

**OT - Optima Telekom d.d.**

**Revidirano godišnje**

**financijsko izvješće**

**2012. godine**

**konsolidirano izvješće**

O Optima Telekomu	3
Optima Telekom regije i centri	4
Glavna obilježja	5
Trendovi u hrvatskom gospodarstvu	7
Prihodi od telekomunikacijskih usluga i poslovni segmenti	8
Segment privatnih korisnika	9
Poslovni segment	10
Veleprodaja	11
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	12
Dobit prije oporezivanja - EBT	12
Kapitalna ulaganja u 2012. godini	13
Razvoj infrastrukture	13
Optička mreža	15
Povezani subjekti	16
Regulatorno okruženje	17
Korporativno upravljanje	18
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	19
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	21

## O Optima Telekomu

OT – Optima Telekom d.d (u nastavku: Optima) prvi je i najveći alternativni pružatelj usluga fiksne telefonije u Republici Hrvatskoj i drugi fiksni telekomunikacijski operator na hrvatskom tržištu. U osmoj godini komercijalnog rada, Optima je prisutna na hrvatskom tržištu s potpunim spektrom telekomunikacijskih usluga. Trenutni tržišni potencijal od preko šesto tisuća priključaka povezan je putem više od 2.700 km vlastite optičke mreže.

Korporativna kultura Optime podržava inovativnost, lojalnost, učenje, poduzetnost i želju za pobjedom svakog zaposlenika, a sve to prepoznaju i naši vjerni korisnici kojih je više od **220.000**.

Optima je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti do trenutka objave ovog izvješća sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe s ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Optima bi u narednom vremenskom razdoblju trebala postati likvidna i solventna

- Nadzorni odbor: Nada Martić – predsjednica, Ivan Martić – član i zamjenik predsjednice, Zrinka Vuković Berić – članica, Duško Grabovac – član
- Uprava: Matija Martić – predsjednik, Goran Jovičić – član, Jadranka Suručić – član
- ŽR: 2360000-1101848050 otvoren kod Zagrebačke banke d.d.
- Trgovački sud u Zagrebu
- OIB: 36004425025
- MBS: 040035070
- MB: 0820431
- Temeljni kapital iznosi: 28.200.700,00 HRK
- Broj dionica: 2.820.070, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

## Optima Telekom regije i centri

### SREDIŠNJIKA - UPRAVA DRUŠTVA

OT-Optima Telekom d.d.  
Bani 75a, Buzin  
10 000 Zagreb, Hrvatska  
Tel. +385 1 54 92 699  
Fax. +385 1 54 92 019

### REGIJA ZAPAD

OT-Optima Telekom d.d.  
Andrije Kačića Miošića 13  
51 000 Rijeka, Hrvatska  
Tel. +385 51 492 799  
Fax. +385 51 492 709

#### OT Centar

Tel. +385 51 554 651

### REGIJA ISTOK

OT-Optima Telekom d.d.  
Županijska 21/I  
31 000 Osijek, Hrvatska  
Tel. +385 31 492 999  
Fax. +385 31 210 459

### REGIJA SJEVER

OT-Optima Telekom d.d.  
Bani 75a, Buzin  
10 000 Zagreb, Hrvatska  
Tel. +385 1 54 92 301  
Fax. +385 1 54 92 309

### REGIJA JUG

OT-Optima Telekom d.d.  
Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II  
21 000 Split, Hrvatska  
Tel. +385 21 492 899  
Fax. +385 21 492 829

### OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar  
Tel. +385 23 492 860

Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik  
Tel. +385 20 220 640

Uz OT- OPTIMU TELEKOM d.d. u  
sastavu Grupe 2012. godine su i  
članice:

Optima direct d.o.o  
Trg Josipa Broza Tita 1  
52460 Buje  
Republika Hrvatska

Optima - Telekom d.o.o.  
Ulica 15. maja 21  
6 000 Koper  
Republika Slovenija

Optima telekom za upravljanje  
nekretninama i savjetovanje d.o.o  
– U MIROVANJU  
Kuzminečka 8, Zagreb  
10 000 Zagreb  
Republika Hrvatska

## Glavna obilježja

- Povećanje ukupnih konsolidiranih poslovnih prihoda za **74,9** mil HRK u odnosu na 2011. godinu.
- Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2012. godini u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježe rast od **16,4%**.
- Prihodi od internet usluga porasli su **25,6%** u odnosu na isto razdoblje 2011. godine a prihodi od podatkovnih usluga zabilježili su rast od **13,3%**, dok su se prihodi od javne govorne usluge povećali za **3,9%**. Prihodi od multimedijalnih usluga porasli su **63,2%**.
- EBITDA prije jednokratnih ispravaka poboljšan je za **1,4%** u odnosu na 2011. i u 2012. iznosi **75,8** mil. HRK i po prvi puta u poslovanju Optime pokriva neto financijske rashode.
- Broj LLU korisnika porastao je za **3,4%** (s 111.322 na 115.110 korisnika)
- Rastao je i broj kolokacija za **3,8%**, što predstavlja na kraju 2012. godine broj od **276** kolokacija.
- Smanjen ukupni broj potencijalno dostupnih priključaka putem vlastite infrastrukture za **1,9%** (sa **674.492** priključaka na **661.362**) što čini **46%** tržišta aktivnih priključaka fiksne telefonije, što je veći udio u odnosu na prethodnu godinu kada je taj udio iznosio **45%**

	2011.	2012.	2012./ 2011.
<b>Ukupni prihodi</b>	494,183	569,079	15.2%
<b>EBITDA prije jednokratnih usklada</b>	74,730	75,802	1.4%
<b>EBITDA nakon jednokratnih usklada</b>	74,730	26,768	(64.2%)
<b>EBT</b>	(67,469)	(104,893)	55.5%
	<b>31.12.2011.</b>	<b>31.12.2012./ 31.12.2011.</b>	<b>31.12.2012.</b>
<b>Ukupan broj korisnika OT-a</b>			
Broj govornih kanala	275,796	-16.8%	229,550
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	111,322	3.4%	115,110
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	68,898	8.4%	74,660
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	15,300	42.5%	21,800
<b>Broj instaliranih kolokacija</b>	266	3.8%	276
Sjever	88	4.5%	92
Zapad	45	2.2%	46
Istok	52	5.8%	55
Jug	81	2.5%	83

## Trendovi u hrvatskom gospodarstvu

Prva procjena Državnog zavoda za statistiku pokazuje da je BDP u zadnjem prošlogodišnjem kvartalu na godišnjoj razini pao za 2,3%, što bi značilo da je u prošloj godini došlo do realnog pada BDP-a od 2,0%.

Inflacija 2012. godine je nešto viša, te je u prosincu 2012. iznosila 4,7 %, a na razini prosjeka prvih deset mjeseci 3,4 %.

Unatoč svemu, financijski rezultati poslovanja poduzetnika u prvih devet mjeseci nisu znatno odstupali od prošlogodišnjih za isto razdoblje. Iako ukupni prihodi bilježe blagi rast (0,7%), ukupni rashodi povećani su za 1,1 %, pri čemu je broj zaposlenih na bazi sata rada tek blago povećan, dok su njihove neto plaće zadržane na prošlogodišnjoj razini. To sugerira da je osnovni razlog rasta rashoda, povećanje ulaznih troškova, posebno rast cijene energenata. U 2012. prosječna vrijednost investicija po poduzetniku i dalje je dva puta manja nego u istom razdoblju 2008. godine.

U prosincu 2012. godine registrirana je stopa nezaposlenosti porasla je na 21,1%, što je ujedno i najveća razina nezaposlenost od početka aktualne gospodarske krize. Radi se o nešto više od 358 tisuća nezaposlenih, s tendencijom daljnjeg rasta

Pod utjecajem povišene stope inflacije u 2012. godine, produbljuje se realan pad prosječne plaće, pa tako u prosincu neto plaća iznosi 5.487 kuna, što je u odnosu na isto razdoblje 2011. nominalno manje za 0,1%. Dodatne će pritiske na životni standard, uz već povišenu stopu PDV-a i poskupljenje javnih i komunalnih usluga, stvoriti i ukidanje nulte stope PDV-a na pojedina dobra.

Krajem studenog 2012. godine bilježi se oštar pad ukupnog iznosa neizvršenih obveza (43,7 milijardi kn) što je 830 milijuna kuna manje nego mjesec dana ranije. Radilo se o smanjenju neizvršenih obveza pravnih osoba koje su bile u blokadi dužoj od 360 dana i koje nisu imale niti jednog zaposlenog. Njihove neizvršene osnove za plaćanje su se smanjile za 504 milijuna kuna, a njihov broj za 1.9 tisuće. Iako je likvidacija dijela nepostojećih tvrtki bez zaposlenih statistički poboljšala trend, to ipak ne sugerira početak rješavanja problema nelikvidnosti. Naime, poslovni subjekti i dalje dinamično ulaze u blokade što pokazuje rast vrijednosti neizvršenih osnova za plaćanje ispod 30 dana.

## Prihodi od telekomunikacijskih usluga i poslovni segmenti

Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2012. godini rasli su **16,4%** i iznose **543,6 mil. HRK**.

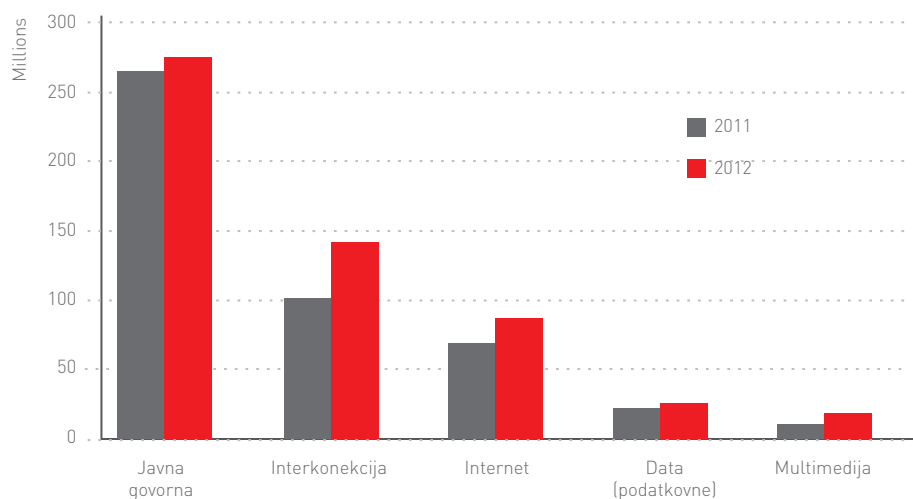
U apsolutnim iznosima najveći rast bilježe prihodi od interkonekcije gdje bilježimo rast od **39,1 mil. HRK**. Značajan rast prihoda ostvaren je od prihoda multimedijalnih usluga koje bilježe rast od **63,2%**.

Iako se tržištu javne govorne usluge u nepokretnim mrežama kontinuirano bilježi pad količine minuta, Optima je i u ovome segmentu zabilježila rast od **3,9%**, odnosno prihodi iznose **274,5 mil. HRK**.

U segmentu prihoda od Internet usluga bilježimo prihod od **86,3 mil. HRK** odnosno rast od **25,6%**, a u segmentu podatkovnih usluga bilježimo rast prihoda na **24,7 mil. HRK**, odnosno rast od **13,3%**.

Rast multimedijalnih i Internet usluga rezultat je usmjerenosti prodajnih aktivnosti na pakete usluga koji sadrže internet i multimedijalne usluge (O2 i O3 paketi).

PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA





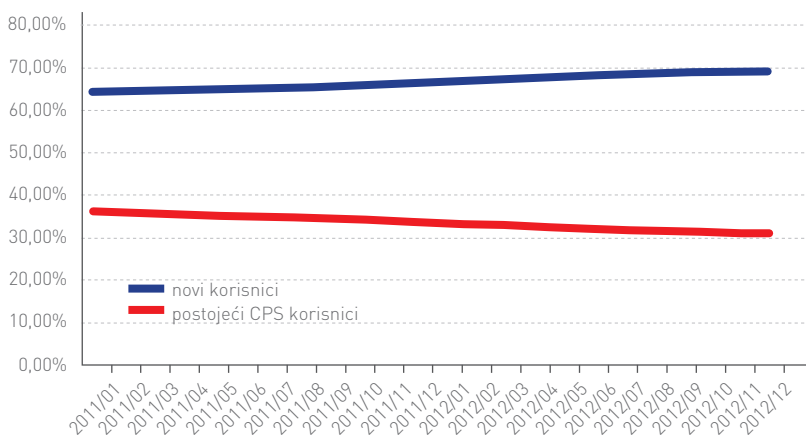
## Segment privatnih korisnika

Usluge privatnim korisnicima u 2012. godini temeljene na ULL-u bio je usmjeren u tri pravca aktivnosti:

- Ugovaranje novih korisnika,
- Ugovaranje dodatnih usluga postojećim korisnicima, prvenstveno OptiDSL i OptiTV usluge (tzv. upsell).
- Prebacivanje postojećih Optiminih korisnika koji već koriste uslugu CPS-a (tzv. migracija),

Rezultat takvih aktivnosti vidljiv je kao rast prihoda od prodaje usluga privatnim korisnicima. Osim rasta prihoda, rezultat takvih prodajnih aktivnosti rezultirao je i povećanjem bruto marže.

% UKUPNOG BROJA UGOVORA ZA POTPUNI PRELAZAK NA OPTIMU



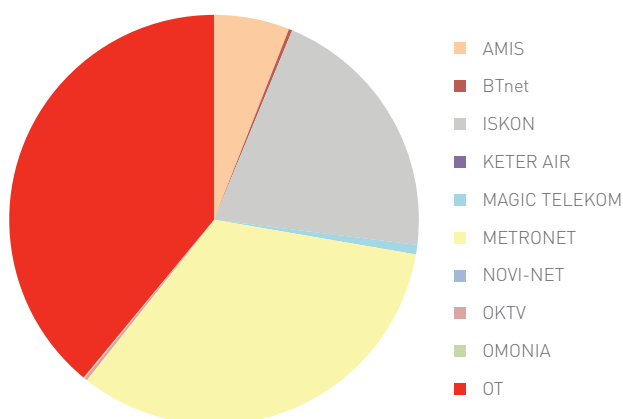
U 2012. godini ugovoreno je **19.662** ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

Takvim trendom Optima nastavlja planiranu strategiju ugovaranja novih korisnika na vlastitu mrežu i migracije postojećih korisnika CPS usluga.

Na temelju javno dostupnih podataka prenesenih brojeva (CADB) Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije (HAKOM) koja dnevno bilježi status svake transakcije tijekom postupka prijenosa broja, te sadrži podatke potrebne za usmjeravanje poziva prema prenesenom broju, vidljivo je da je Optima daleko najuspješniji pružatelj telekomunikacijskih usluga u nepokretnoj mreži prema migriranju korisnika na vlastitu mrežu.

Ukupni podaci o prenosivosti telefonskih brojeva pokazuju prelazak 196.680 brojeva na Optiminu mrežu, što je 26,8% od ukupnog broja migriranih brojeva u nepokretnoj mreži i jedan od značajnih pokazatelja prepoznavanja novih operatora i spremnosti na promjene korištenja telekomunikacijskih usluga od strane hrvatskih građana, a time i liberalizacije hrvatskog telekomunikacijskog tržišta u cjelini.

STRUKTURA PORTIRANJA NA HRVATSKOM TRŽIŠTU



Izvor: HAKOM

## Poslovni segment

Prihodi iz poslovnog segmenta čine nešto više od **15,6%** ukupnih prihoda.

Rast je zabilježen u segmentu ključnih korisnika, ali i u nižim tržišnim segmentima čime je Optima povećala zastupljenost u svim tržišnim segmentima.

Kao i ranijih godina, i u 2012. ispunili smo jedan od strateških ciljeva koji se odnosi na rast korisničke baze u nižim tržišnim segmentima (SoHo i SME).

Optima telekom je u 2012. godini sudjelovala na više od 80 javnih nadmetanja kao ponuditelj za pružanje telekomunikacijskih usluga.

Tijekom 2012. Optima nastavlja prisutnost u turizmu, trgovini, prijevozu i visokom obrazovanju.

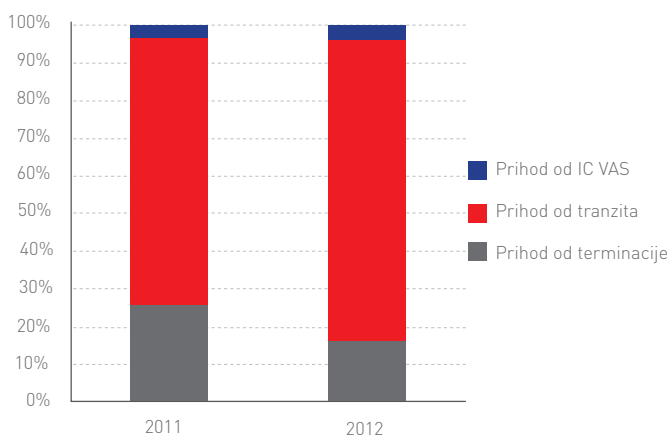
## Veleprodaja

Optima ima sklopljene Ugovore o međusobnom povezivanju (tzv. interkonekcija) s 28 međunarodnih operatora, 3 nacionalna operatora pokretnih mreža i 20 nacionalnih operatora nepokretnih mreža.

Ovaj broj ugovora osigurao nam je prihode od interkonekcije u iznosu od **140,7** mil. HRK u 2012. Godini, što predstavlja rast od **38,4%**.

Konsolidacijom tržišta u 2012. godini nestali su manji veleprodajni kupci, ali je unatoč takvim tržišnim prilikama rast osiguran kroz pojačanu suradnju s nekoliko postojećih kupaca i uspješnom realizacijom nekoliko projekta prema IRU15 modelu.

STRUKTURA INTERKONEKCIJSKIH PRIHODA



## **Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA**

---

Optima je u 2012. godini ispravila vrijednost imovine za iznos 49,0 mil HRK, a budući se radi o jednokratnom ispravku EBITDA ćemo promatrati kroz eliminaciju istog kako bi bio usporediv s prethodnom godinom.

EBITDA je poboljšana u 2012. godini za **1,4%** u odnosu na 2011. godinu i iznosi **75,8** mil HRK.

Razlog malom rastu EBITDA rezultata nalazi se u povećanju cijena energenata i ostalih troškova koji su porasli tijekom 2012. godine, te su jednako tako utjecali i na porast inflacije na hrvatskom tržištu, a na koje Optima nije mogla utjecati.

## **Dobit prije oporezivanja - EBT**

---

Ostvareni EBT u 2012. godini iznosi -104,9 mil HRK što je 55,5% lošiji rezultat u odnosu na 2011. godinu.

Kada bi eliminirali jednokratne učinke u 2012. godini EBT bio bi **55,9** mil HRK, odnosno predstavljao bi poboljšanje od **17,2%** u odnosu na 2011. godinu, a budući je amortizacija čista računovodstvena kategorija i iznosi **56,0** mil kn, moguće je zaključiti da je ostvaren pozitivan novčani tijek u poslovanju 2012. godine.

## Kapitalna ulaganja u 2012. godini

Kapitalna ulaganja u 2012. godini iznosila su 53,8 mil HRK, od toga **42,5** mil HRK je uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV usluge, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **4,3** mil HRK što je pretežno iskorišteno za proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, te na proširenje pretplatničke centrale.

	2012. (kn)	udio %
<b>Opća ulaganja</b>	<b>3,298,023</b>	<b>6%</b>
<b>Kapitalna ulaganja tehnike</b>	<b>50,520,655</b>	<b>94%</b>
Pristupna mreža (ACCESS Network)	42,532,724	79%
Jezgra mreže (CORE Network)	4,331,713	8%
Telekomunikacijski centar	3,656,218	7%
<b>UKUPNO</b>	<b>53,818,678</b>	

## Razvoj infrastrukture

Optima, kao najveći alternativni operator u Republici Hrvatskoj, nastoji doći vlastitom infrastrukturom do svakog korisnika. Iz tog razloga izgradnja vlastitih kolokacija ima značajnu ulogu u diferencijaciji Optime od drugih telekom operatora – imamo mogućnost pružanja jedinstvenih usluga našim korisnicima.

Do kraja 2012. godine je Optima podigla je **276** kolokacija koje je spojila na vlastitu infrastrukturnu mrežu čime je broj dostupnih priključaka prešao 660.000 što je više od 46% svih priključaka u Hrvatskoj.

U narednim godinama strategija razvoja ima naglasak na snažnom širenju lokalne svjetlovodne mreže koja će omogućiti pristup korisnicima u cijeloj RH. Tako je i u planu podizanje novih kolokacija, te proširenje postojećih kolokacija koje će omogućiti prihvat novog broja korisnika.

ŽUPANIJA	REGIJA	UKUPAN BROJ PARICA	BROJ PARICA U DOSEGU
SPLITSKO-DALMATINSKA	JUG	139019	78023
ZADARSKA	JUG	59282	32495
ISTARSKA	ZAPAD	84918	46464
GRAD ZAGREB	SJEVER	287239	155753
OSJEČKO-BARANJSKA	ISTOK	93472	50324
ŠIBENSKO-KNINSKA	JUG	40908	20719
PRIMORSKO-GORANSKA	ZAPAD	126545	62353
VARAŽDINSKA	SJEVER	51465	24599
SISAČKO-MOSLAVAČKA	SJEVER	55219	26313
DUBROVAČKO-NERETVANSKA	JUG	47257	21420
ZAGREBAČKA	SJEVER	103178	41218
BJELOVARSKO-BILOGORSKA	SJEVER	36665	13810
VUKOVARSKO-SRIJEMSKA	ISTOK	54099	19118
BRODSKO-POSAVSKA	ISTOK	45320	15727
KOPRIVNIČKO-KRIŽEVAČKA	SJEVER	33740	11549
KARLOVAČKA	SJEVER	43602	14604
POŽEŠKO-SLAVONSKA	ISTOK	22885	6335
VIROVITIČKO-PODRAVSKA	ISTOK	25613	6520
MEDIMURSKA	SJEVER	31601	5304
LIČKO-SENJSKA	ZAPAD	19703	2924
KRAPINSKO-ZAGORSKA	SJEVER	40553	5790
<b>TOTAL</b>		<b>1,442,283</b>	<b>661,362</b>

## Optimne kolokacije po RH



## Optička mreža

### Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže.

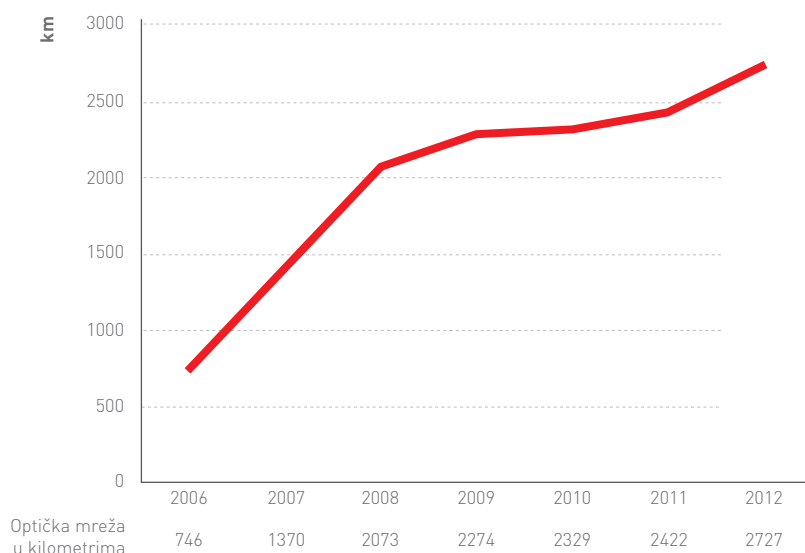
Tijekom četvrtog tromjesečja 2012. dovršena je izgradnja međugradske dionice sjeverne svjetlovodne okosnice Optime na relaciji Zagreb – Varaždin – Koprivnica. Izgradnjom navedenih međugradskih svjetlovodnih trasa na vlastitu smo svjetlovodnu mrežu spojili gradove Varaždin, Ludbreg te Koprivnicu i omogućili spoj na svjetlovodnu mrežu svih mjesta i gradova kroz koja navedena svjetlovodna trasa prolazi. Tu se prvenstveno veličinom ističu Sv. Ivan Zelina i Novi Marof, i kao i mnoga manja mjesta. Povezivanjem navedenih gradova na svjetlovodnu mrežu ostvarili smo značajnu uštedu na otkazivanju unajmljenih vodova.

Uz navedenu dovršenu kapitalnu investiciju u proteklom razdoblju su prošireni gradski mrežni svjetlovodni kapaciteti zbog velike iskorištenosti svjetlovodne mreže u Zagrebu i Rijeci. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda u pristupnoj mreži nešto je niža u odnosu na isto razdoblje u 2011., s obzirom da je znatan rast ostvaren na području realizacije svjetlovodnih trasa, posebice međugradskih. Navedeno je rezultiralo gotovo sedmerostrukim porastom u izgradnji svjetlovodne infrastrukture u odnosu na isto razdoblje u 2011.

Govoreći brojkama, radi se o 181 km nove svjetlovodne mreže, odnosno 31 novi privod i 12 novih dionica svjetlovodnih trasa. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o značajnom porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju trećega tromjesečja 2012. od 7,1% (2.727 km u odnosu na 2.546 km realiziranih do kraja trećega tromjesečja 2012. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (173,2 km), a iza nje slijedi regija Jug (3,5 km), regija Zapad (3,3 km) te regija Istok (1 km).

OPTIČKA MREŽA U KILOMETRIMA



## Povezani subjekti

U sustavu Grupe Optime nalaze se i Optima Direct d.o.o., Optima telekom d.o.o., Koper, te Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o., koja je u mirovanju.

Optima Direct d.o.o. je društvo u 100% vlasništvu Optime. Nakon uključena u Grupu tijekom 2007. godine, njezin utjecaj na poslovanje sve više raste, osobito nakon migracije i reorganizacije nekih od ključnih poslovnih procesa u Optima Direct.

Optima Direct u okviru svojih djelatnosti obavlja i važne poslovne funkcije za potrebe rezidencijalnog segmenta Optime. Ove funkcije se odnose na procese:

1. Brige o korisnicima
2. Rezidencijalne (terenske) prodaje
3. Usluge prema trećim stranama

Poslovanje kontakt centra je organizirano na dvije odvojene lokacije u Zagrebu i Osijeku. Osim uobičajenih poslova iz domene kontaktnog centra, djelatnici Optima Directa obavljaju i poslove pozadinskog ureda za potrebe Optime. Rezidencijalna prodaja je jedna od glavnih značajki poslovanja Optima Directa koja direktno pozitivno utječe na poslovanje Optime. Optima Direct zapošljava 156 djelatnika organiziranih regionalno u 4 centra (Zagreb, Osijek, Rijeka, Split) te 4 ureda (Zadar, Buje, Varaždin, Sisak) koji su svi usklađeni s potrebama i planovima Optime. Razvojem upravo ovog segmenta osiguran je kontinuirani priliv novih ugovora i smanjena ovisnost o dosta nepouzdanom tržištu indirektnih partnera.

Bitno je naglasiti da Optima Direct kontinuirano radi na razvoju procesa i aplikacija koje su od koristi ne samo Optimi, već i drugim poslovnim partnerima Optima Directa. Stručni i obrazovani djelatnici Optima Directa jamče kvalitetu cjelovite usluge kontaktnog centra na hrvatskom tržištu. Strategija i ciljevi Optima Directa uklapaju se u dugoročnu strategiju razvoja Grupe. Optima ostaje kod svoje strategije razvoja poslovanja u povezanom društvu kojem se priklonila još 2007. godine, kada je uočen potencijal za razvojem dva značajna sudionika na telekom tržištu.

Jedan od osnovnih razloga za migracijom dijela djelatnika u povezano društvo bio je i razvoj BPO-a<sup>1</sup> koji je prepoznat kao potencijalni model širenja djelatnosti društva i optimizacije troškova na razini Grupe. Tako da se širem tržištu nude usluge: Kontaktni centar (infopult, help desk), Telemarketing, Teleprodaja, Direct mailing, Door2Door prodaja.

<sup>1</sup> BPO-eng. Business process outsourcing-rastući trend premještanja poslovnih funkcija vanjskim pružateljima usluga radi smanjenja troškova poslovanja



Optima Direct je tijekom prvog polugodišta izradila i provela Plan zbrinjavanja viška radnika zbog reorganizacije poslovanja kojim je obuhvaćeno 33 djelatnika. Nastupile su i promjene u Upravi društva te je na mjesto jedinog člana uprave imenovan Ivan Drčec koji je prethodno u Optima Telekomu obavljao dužnosti direktora regije sjever.

## Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) je u zadnjem kvartalu 2012 godine, nastavila regulaciju tržišta elektroničkih komunikacija pa je tako završen postupak izmjene Standardne ponude Hrvatskog Telekoma d.d. za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa internetu (dalje: bitstream pristup), prvenstveno izmjenom uvjeta, rokova i cijena za pružanje bitstream pristupa na OLT razini na temelju FTTH rješenja, kao i uvjeta za pružanjem iste usluge putem VDSL tehnologije.

HAKOM je privremeno zaustavio postupak gašenja 18 lokalnih centrala i prelazak na IMS tehnologiju, kako bi se prije konačnog gašenja lokalnih centrala transparentno utvrdili svi veleprodajni uvjeti za promjenom tehnologije, budući da ova promjena ima bitan utjecaj i na daljnje poslovanje svih operatora. U cilju omogućavanja krajnjim korisnicima jednostavnijeg i transparentnijeg praćenja troškova, HAKOM je uveo informatički sustav pod nazivom "Sustav e-Tarife" kojim se prikupljaju, simuliraju i prikazuju podaci o cijenama usluga na tržištu.

U odnosu na važnija događanja tijekom 2012 godine, evidentno jest da je HAKOM imao vrlo važan utjecaj na stanje na tržištu elektroničkih komunikacija.

U okviru regulacije tržišta provedena je regulacija tržišta maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu, kao i usko povezanog tržištu prijenosa televizijskih programa uz plaćanje naknade, a koja tržišta temeljem EU okvira nisu podložna prethodnoj regulaciji. Nakon provedene analize tržišta, određeni su operatori sa značajnom tržišnom snagom te su im nametnute regulatorne obveze u svrhu omogućavanja djelotvornog tržišnog natjecanja i ravnopravne utakmice svih sudionika na tržištu. Pokazalo se da je regulacija maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu zakašnjela, a tek u narednim razdobljima možemo očekivati rezultate regulacije IPTV tržišta.

U cilju provedbe načela troškovne usmjerenosti cijena, nakon dugogodišnje analize HAKOM je utvrdio metodologiju izrade i primjene troškovnih modela za nepokretnu i pokretnu mrežu i univerzalnu uslugu. Iako su metode "usporedivih vrijednosti" (benchmark) i "maloprodajna cijena minus" (retail minus) bile korisne kao prijelazne metode, troškovni modeli trebali predstavljati konačno sredstvo pri provedbi obveze nadzora cijena. Tijekom 2013. godine očekujemo konačno početak primjene troškovnih modela koji bi trebali imati značajniji utjecaj na tržište prvenstveno u definiranju veleprodajnih troškova usluga.

## **Korporativno upravljanje**

---

Promjena u upravljačkim tijelima Društva nije bilo.

## Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja objavljenog na stranicama Zagrebačke Burze d.d. uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja. Društvo je ispunilo i objavilo Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja i to na stranicama Zagrebačke Burze d.d., na internet stranicama Društva te u Službenom registru propisanih informacija.

*Ovom izjavom potvrđuje se da Društvo prihvaća i pridržava se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja, uz naznaku onih preporuka kojih se društvo iz objektivnih razloga nije pridržavalo:*

Društvo nije dioničarima, koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasovati na skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama budući da do sada takvih potreba nije bilo.

Odluka o isplati dividende ili predujma dividende ne postoji s obzirom da se dividenda ne isplaćuje.

Društvo nije osiguralo poseban nadzor nad protokom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zlouporabom, s obzirom da je svim osobama koje raspolažu ili dolaze u dodir s povlaštenim informacijama jasno i na prikladan način pojašnjena priroda i značaj tih informacija.

Za vrijeme održavanja Glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasovanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom.

Svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi nadzornog odbora ili s njima povezane osobe i društvo ili s njim povezane osobe nisu navedeni u izvješćima društva s obzirom da takvih poslova u 2012. nije bilo.

Rad Nadzornog odbora nije određen posebnim unutaršnjim pravilima, niti postoji okvirni plan rada Nadzornog odbora, već se dinamika održavanja sjednica određuju sukladno potrebama i važećim propisima. U pravilu se sjednice Nadzornog odbora održavaju barem jednom u tri mjeseca, a po potrebi i češće.

Nadzorni odbor nije u svom većinskom dijelu sastavljen od neovisnih članova kako su oni definirani preporukom Kodeksa. Svi članovi Nadzornog odbora odabrani su na Glavnoj skupštini društva uz poštivanje procedure objave kandidatura.

Nadzorni odbor nema ustrojenu niti jednu komisiju jer obilježja društva i način poslovanja to za sada ne čine nužnim. Nadzorni odbor putem redovnog nadzora i izvješća Uprave biva upoznat sa svim informacijama u pogledu imenovanja i razriješenja višeg rukovodećeg kadra.

Komisija za nagrađivanje nije potrebna u ovom trenutku, budući da društvo nema praksu nagrađivanja Uprave i drugog rukovodećeg kadra, a što je u skladu i s poslovnim planom društva i poslovnim rezultatima.

Komisija za reviziju nije osnovana, već se ispitivanje godišnjih financijskih izvješća odvija putem konzultacija s revizorima društva koji upozoravaju i Nadzorni odbor i Upravu na eventualne nedostatke.

Podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave i nadzornog odbora prima od Društva objavljuju se skupno za Upravu i Nadzorni odbor u Izvješću revizora.

Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza, tako da u smislu Kodeksa korporativnog upravljanja nema posebne organizacijske jedinice koja se bavi isključivo unutarnjom kontrolom.

Iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljenju reviziju i za druge pružene usluge Društvo nije javno objavilo jer je podatak do sada predstavljao poslovnu tajnu.

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.403 Zakona o tržištu kapitala članovi uprave, Matija Martić, predsjednik, Goran Jovičić, član, Jadranka Suručić, članica, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Optime kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Godišnji financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Optime i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.

(potpisi članova uprave)



Matija Martić      Goran Jovičić      Jadranka Suručić

**OT-Optima Telekom d.d.**  
**ZAGREB**

Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim stanjem, kretanjima na tržištu elektroničkih komunikacija, rezultatima aktivnosti koje društvo i grupa trenutno poduzimaju u cilju poboljšanja svoje tržišne pozicije. Spomenute izjave temelje se na najboljim trenutnim saznanjima i očekivanjima, no ne mogu predstavljati nikakvo jamstvo njihova ostvarenja.

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća revidirano godišnje financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2012. postupala u skladu s važećim propisima i statutarnim ovlastima.

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranicama [www.optima.hr/investitori.hr](http://www.optima.hr/investitori.hr)

**Optima Telekom d.d.  
i ovisna društva**

**Financijski izvještaji Grupe  
na dan 31. prosinca 2012.godine**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1/1/12

do

12/31/12

**Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 0820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035070

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36004425025

Tvrta izdavalca: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10010

BUZIN

Ulica i kućni broj: BANI 75 A

Adresa e-pošte: info@optima.hr

Internet adresa: www.optima.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 364

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 6110

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

OPTIMA DIRECT D.O.O

BUJE

03806014

OPTIMA TELEKOM D.O.O

KOPER, REPUBLIKA SLOVENIJA

02236133

OPTIMA TELEKOM za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.

Kuzminečka 8, Zagreb

21017859228

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Svetlana Kundović

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/5492027

Telefaks: 01/4817160

Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hr

Prezime i ime: Matija Martić, Jadranka Suručić

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvještaj posloводства

M.P.  
OT-Optima Telekom d.d.  
ZAGREB  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 1/1/12 do 12/31/12

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (108 do 110)</b>	<b>107</b>	486,708,006	561,971,034
1. Prihodi od prodaje	108	481,007,486	551,441,429
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	109	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	110	5,700,520	10,529,605
<b>II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128)</b>	<b>111</b>	468,293,764	591,185,221
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	112	0	0
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	113	0	0
3. Materijalni troškovi (115 do 117)	114	338,691,450	414,630,756
a) Troškovi sirovina i materijala	115	2,463,257	2,896,325
b) Troškovi prodane robe	116	4,939,728	661,278
c) Ostali vanjski troškovi	117	331,288,465	411,073,153
4. Troškovi osoblja (119 do 121)	118	50,654,497	51,601,871
a) Neto plaće i nadnice	119	28,397,130	28,912,076
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	120	14,875,511	15,628,208
c) Doprinosi na plaće	121	7,381,856	7,061,587
5. Amortizacija	122	56,316,049	55,982,253
6. Ostali troškovi	123	11,786,305	12,053,545
7. Vrijednosno usklađivanje (125+126)	124	10,164,676	54,616,626
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	125	0	49,033,883
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	10,164,676	5,582,743
8. Rezerviranja	127	680,787	2,300,170
9. Ostali poslovni rashodi	128	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (130 do 134)</b>	<b>129</b>	7,475,233	7,108,279
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	130	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	131	7,475,233	7,108,279
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	133	0	0
5. Ostali financijski prihodi	134	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (136 do 139)</b>	<b>135</b>	92,509,582	82,501,184
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	136	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	137	92,509,582	82,501,184
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	138	0	0
4. Ostali financijski rashodi	139	0	0
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>140</b>	0	0
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>141</b>	0	0
<b>VII. UKUPNI PRIHODI (107+129+140)</b>	<b>142</b>	494,183,239	569,079,313
<b>VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141)</b>	<b>143</b>	560,803,346	673,686,405
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143)</b>	<b>144</b>	0	0
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142)</b>	<b>145</b>	66,620,107	104,607,092
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>146</b>	849,254	285,427
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA (144-146)</b>	<b>147</b>	0	0
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA (145+146) ili (146-144)</b>	<b>148</b>	67,469,361	104,892,519
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>149</b>	0	0
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>150</b>	0	0
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>151</b>	67,469,361	104,892,519
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>152</b>	0	0



## BILANCA

stanje na dan

12/31/12

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)</b>	<b>002</b>	447,481,471	397,633,543
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	25,143,187	20,876,030
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	25,143,187	20,876,030
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	374,371,577	373,193,013
1. Zemljište	011	23,269	23,269
2. Građevinski objekti	012	20,884,012	21,478,201
3. Pstrojenja i oprema	013	347,294,765	340,766,940
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	375,206	1,052,514
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5,228,626	9,087,578
8. Ostala materijalna imovina	018	46,822	46,822
9. Ulaganje u nekretnine	019	518,877	737,689
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027)</b>	<b>020</b>	47,966,707	3,564,500
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	024	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	025	47,966,707	3,564,500
6. Vlastite dionice i udjeli	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)</b>	<b>028</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	029	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	030	0	0
3. Ostala potraživanja	031	0	0
<b>V. ODGODENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>032</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)</b>	<b>033</b>	88,110,611	85,467,994
<b>I. ZALIHE (035 do 041)</b>	<b>034</b>	2,238,822	1,283,214
1. Sirovine i materijal	035	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	036	0	0
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	037	0	0
4. Gotovi proizvodi	038	0	0
5. Trgovačka roba	039	2,238,822	1,283,214
6. Predujmovi za zalihe	040	0	0
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	041	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)</b>	<b>042</b>	83,816,293	81,776,725
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	043	0	0
2. Potraživanja od kupaca	044	82,171,332	79,809,127
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	045	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	046	42,138	39,010
5. Potraživanja od države i drugih institucija	047	328,456	828,515
6. Ostala potraživanja	048	1,274,367	1,100,073
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056)</b>	<b>049</b>	660,962	588,199
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	050	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	051	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	052	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	053	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	054	660,962	588,199
6. Vlastite dionice i udjeli	055	0	0
7. Ostala financijska imovina	056	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>057</b>	1,394,534	1,819,856
<b>D) PLAGENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>058</b>	61,349,288	50,495,031
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>059</b>	0	0
<b>F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)</b>	<b>060</b>	596,941,370	533,596,568
<b>G) IZVANBILANCNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1,107,721,790	1,035,973,548

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)</b>	<b>062</b>	-486,678,809	-591,569,657
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	28,200,700	28,200,700
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	194,354,000	194,354,000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	<b>072</b>	0	0
VI. PRENESENI GUBITAK	<b>073</b>	641,764,148	709,231,838
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>074</b>	0	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>075</b>	67,469,361	104,892,519
IX. MANJINSKI INTERES	<b>076</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (078 do 080)</b>	<b>077</b>	2,548,088	2,300,170
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>078</b>	2,548,088	2,300,170
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>079</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>080</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089)</b>	<b>081</b>	570,350,294	541,604,388
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>082</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>083</b>	37,409,704	24,398,088
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>084</b>	532,940,590	515,740,929
4. Obveze za predujmove	<b>085</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>086</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>087</b>	0	0
7. Ostale dugoročne obveze	<b>088</b>	0	0
8. Odgođena porezna obveza	<b>089</b>	0	1,465,371
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)</b>	<b>090</b>	464,095,077	515,812,521
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>091</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>092</b>	67,589,816	7,083,572
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>093</b>	12,263,547	27,011,275
4. Obveze za predujmove	<b>094</b>	8,130,081	7,452,575
5. Obveze prema dobavljačima	<b>095</b>	97,928,407	195,123,259
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>096</b>	267,952,500	269,413,750
7. Obveze prema zaposlenicima	<b>097</b>	2,531,653	2,539,882
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>098</b>	7,611,953	6,947,494
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>099</b>	0	0
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>100</b>	0	0
11. Ostale kratkoročne obveze	<b>101</b>	87,120	240,714
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>102</b>	46,626,720	65,449,146
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)</b>	<b>103</b>	596,941,370	533,596,568
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>104</b>	1,107,721,790	1,035,973,548
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>105</b>	-486,678,809	-591,569,657
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>106</b>	0	0

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**

u razdoblju od **1/1/12** do **12/31/12**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	-67,469,361	-104,892,519
2. Amortizacija	<b>002</b>	56,316,049	55,982,253
3. Povećanje kratkoročnih obveza	<b>003</b>	0	97,475,960
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>	0	2,039,568
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>	1,440,290	955,608
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	<b>006</b>	27,079,081	74,153,324
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	17,366,059	125,714,194
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	<b>008</b>	28,001,707	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>	4,578,339	0
3. Povećanje zaliha	<b>010</b>	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	<b>011</b>	11,257,013	247,918
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	43,837,059	247,918
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	0	125,466,276
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	26,471,000	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>016</b>	0	0
3. Novčani primici od kamata	<b>017</b>	0	0
4. Novčani primici od dividendi	<b>018</b>	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	34,470,312	50,536,532
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>022</b>	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	34,470,312	50,536,532
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	34,470,312	50,536,532
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>027</b>	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>	78,503,968	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	78,503,968	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>	17,384,037	74,504,422
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>033</b>	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	17,384,037	74,504,422
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	61,119,931	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	0	74,504,422
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	178,619	425,322
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	1,215,915	1,394,534
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	178,619	425,322
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	1,394,534	1,819,856

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1/1/12 do 12/31/12

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28,200,700	28,200,700
2. Kapitalne rezerve	002	194,354,000	194,354,000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-641,764,148	-709,231,838
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-67,469,361	-104,892,519
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>-486,678,809</b>	<b>-591,569,657</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-486,678,809	-591,569,657
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
 Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

# Bilješke uz financijske izvještaje

## 1. OPĆI PODACI

### Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.d. ( u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine.

Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

### Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine.

Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći kvalitetne voice pakete.

Svojim poslovnim korisnicima, Optima Telekom d.d. nudi usluge izravnog pristupa, internetske usluge, kao i usluge glasovne telekomunikacije putem vlastite mreže i/ili prenesenih ranije odabranih usluga. Pored toga, vodeće usluge koje Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove vrste na hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijentima Društvo nudi i specifično prilagođena rješenja oslanjajući se na svoje izuzetne vještine u području informatičke tehnologije.

OT-Optima Telekom d.d. je dana 6. srpnja 2006. godine postalo stopostotnim vlasnikom Optima Grupa Holdinga d.o.o., koja se 23. rujna 2008. godine preimenovala u Optima Direct d.o.o.

Glavna djelatnosti Optima Direct d.o.o. je trgovina i pružanje raznovrsnih usluga koje se većinom odnose na sektor telekomunikacija.

U kolovozu 2008.god. Društvo je povećalo temeljni kapital Optime Direct d.o.o. za 15.888 tisuća kuna unosom prava potraživanja za dane kredite i obračunate kamate u temeljni kapital.

Društvo je kao jedini vlasnik osnovalo u 2007. godini društvo Optima Telekom d.o.o., Kopar, Slovenija.

Društvo je kao jedini vlasnik dana 16. kolovoza 2011. godine osnovalo društvo Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o., koje u izvještajnom periodu nije poslovalo, odnosno trenutno je u mirovanju

Ulaganja u pridružena društva na 31.12.2012. godine:

Podružnice	Postotak u vlasništvu
Optima Direct d.o.o., Hrvatska	100%
Optima Telekom d.o.o., Slovenija	100%
Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.	100%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

### Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine imala 364 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva u 2012. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

### Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Predsjednica
Ivan Martić	Član i Zamjenik Predsjednice
Zrinka Vuković Berić	Članica
Duško Grabovac	Član

## PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### Osnova pripreme

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnm računovodstvenim standardima („MRS“) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška osim za vrednovanje određenih financijskih instrumenata.

### Izvjestajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 EUR i 5,726794 kuna za 1 USD.

**108. PRIHODI OD PRODAJE**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Prihodi od javne govorne usluge	274,480,768	264,122,706
Prihodi od interkonekcijskih usluga	140,720,800	101,642,208
Prihodi od internetskih usluga	86,304,302	68,691,222
Podatkovne usluge	24,655,585	21,769,060
Multimedijalne usluge	17,448,158	10,689,008
Najam i prodaja opreme	3,130,321	2,512,611
Prihodi od prodaje roba i usluga	0	0
Prihodi od trgovinskog zastupanja	203,315	5,124,465
Ostale usluge	4,498,180	6,456,206
	<b><u>551,441,429</u></b>	<b><u>481,007,486</u></b>

**110. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Prihodi od naplate starih potraživanja	3,021,473	3,763,964
Prihodi od najma - sustav naplate	12,591	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	4,064,244	0
Prihod od davanja u naravi	427,013	426,166
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2,548,088	0
Ostali prihodi	456,196	1,510,390
	<b><u>10,529,605</u></b>	<b><u>5,700,520</u></b>

**117. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Troškovi održavanja	17,846,959	14,770,431
Marketinške usluge	6,703,879	7,182,116
Troškovi fakturiranja	7,338,254	7,010,700
Troškovi najma i zakupa vodova	46,546,326	44,369,432
Intelektualne i druge usluge	1,898,760	2,170,390
Režijski troškovi	8,888,791	9,705,859
Troškovi privlačenja kupaca	11,295,157	15,210,357
Troškovi naknade priključenja parica	61,367,108	59,511,333
Troškovi telekomunikacija	239,460,958	163,819,888
Usluge rezidencijalne prodaje	2,630,484	4,500,956
Ostali troškovi	7,096,477	3,037,003
	<b><u>411,073,153</u></b>	<b><u>331,288,465</u></b>

**118. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Neto plaće	28,912,076	28,397,130
Porezi i doprinosi iz plaća	15,628,208	14,875,511
Porezi i doprinosi na plaće	7,061,587	7,381,856
	<b><u>51,601,871</u></b>	<b><u>50,654,497</u></b>

Broj zaposlenih na dan 31. prosinac 2012. 364 387

**122. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	6,208,608	10,123,988
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	49,773,645	46,192,061
	<b><u>55,982,253</u></b>	<b><u>56,316,049</u></b>

**123. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Naknade troškova zaposlenima	2,479,309	2,430,474
Troškovi reprezentacije	1,570,743	1,113,560
Premije osiguranja	1,311,866	1,676,702
Bankovne usluge	2,944,938	3,434,205
Porezi, doprinosi i članarine	1,181,999	1,100,679
Troškovi prodane i rashodovane imovine	70,133	61,225
Darovi i sponzorstva	571,355	296,765
Ostali troškovi	1,923,202	1,672,695
	<b>12,053,545</b>	<b>11,786,305</b>

Troškovi koji se nadoknađuju zaposlenima obuhvaćaju dnevnice, troškove noćenja i prijevoza po osnovi službenih putovanja, zatim troškove svakodnevnog prijevoza sa i na posao, naknadu troškova za korištenje osobnih vozila u poslovne svrhe i slično.

**124. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	49,033,883	0
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	5,582,743	10,164,676
	<b>54,616,626</b>	<b>10,164,676</b>

**131. FINANCIJSKI PRIHODI**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od kamata	6,254,440	6,175,714
Pozitivne tečajne razlike	853,839	1,299,519
	<b>7,108,279</b>	<b>7,475,233</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Rashodi od kamata	78,967,915	79,265,161
Rashodi od naknada	870,450	786,913
Negativne tečajne razlike	2,662,819	12,457,508
	<b>82,501,184</b>	<b>92,509,582</b>

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačima.

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.	8,187,690	80,599,075	0	88,786,765
Povećanje			1,941,450	1,941,450
Prijenos u upotrebu		1,941,450	-1,941,450	0
Prodaja i rashodi			0	0
Stanje na dan 31.12.2012.	8,187,690	82,540,525	0	90,728,215
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.	1,657,824	61,985,753	0	63,643,577
Amortizacija tekuće godine	272,650	5,935,958		6,208,608
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.12.2012.	1,930,474	67,921,711	0	69,852,185
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 31.12.2012.	6,257,216	14,618,814	0	20,876,030

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	23,269	25,892,462	544,873,166	5,542,803	46,822	5,228,626	4,040,546	585,647,694
Povećanje	0	685,184	8,809,429	810,259	0	41,493,654	78,702	51,877,228
Prijenos u upotrebu	0	575,231	36,432,361	244,298	0	-37,634,702	382,812	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	4,519	-3,550,409	-58,015	0	0	0	-3,603,905
Stanje na dan 31.12.2012	23,269	27,157,396	586,564,547	6,539,345	46,822	9,087,578	4,502,060	633,921,017
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	0	5,008,450	197,578,401	5,167,597	0	0	3,521,669	211,276,117
Amortizacija tekuće godine	0	670,230	48,485,814	374,899	0	0	242,702	49,773,645
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	515	-266,608	-55,665	0	0	0	-321,758
Amortizacija na dan 31.12.2012	0	5,679,195	245,797,607	5,486,831	0	0	3,764,371	260,728,004
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 31.12.2012	23,269	21,478,201	340,766,940	1,052,514	46,822	9,087,578	737,689	373,193,013

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.12.2012.	12/31/11
Kreditni odobreni vlasniku društva	13,679,275	12,913,539
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35,354,609	34,988,582
Dugoročni depoziti	3,529,500	3,523,639
Sudjelujući interesi (udjeli)	35,000	0
	<b>52,598,384</b>	<b>51,425,760</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-49,033,884</b>	<b>-3,459,053</b>
	<b>3,564,500</b>	<b>47,966,707</b>

Kreditni odobreni trgovačkim društvima u iznosu od 35,35 odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijecem 13.08.2014. god. (kredit u iznosu od 3,35 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 32,00 mio kuna); Uprava ne vjeruje kako su potraživanja od društva Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u potpunosti naplativa te je iz tog razloga navedeni iznos ispravljen u cjelosti na dan 31. prosinca 2012. godine

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	31.12.2012.
01. siječnja 2012.	3,459,053
Otpisano tijekom godine	-3,459,053
Rezervirano tijekom godine	49,033,884
<b>Završno stanje</b>	<b>49,033,884</b>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine, te depozita u BKS banci koji dospijeva 31.12.2013. godine

Sudjelujući interesi odnose se na udjele u tvrci Pevec d.d., stečene nenaplaćenim potraživanja od iste.

**042. POTRAŽIVANJA**

	12/31/12	12/31/11
Potraživanja od kupaca	79,809,127	82,171,332
Potraživanja od zaposlenih	39,010	42,138
Potraživanja od države i državnih institucija	828,515	328,456
Ostala potraživanja	1,100,073	1,274,367
	<b>81,776,725</b>	<b>83,816,293</b>

**044. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	12/31/12	12/31/11
Potraživanja od kupaca u zemlji	99,262,988	99,921,571
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10,986,184	12,487,200
Potraživanja za kamate	2,381	78,283
	<b>110,251,553</b>	<b>112,487,054</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-30,442,426</b>	<b>-30,315,722</b>
	<b>79,809,127</b>	<b>82,171,332</b>



Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>31.12.2012.</b>
01. siječanj 2012. godine	30,315,722
Otpisano tijekom godine	-3,398,337
Naplaćeno tijekom godine	-2,059,070
Rezervirano tijekom godine	5,584,111
<b>Završno stanje</b>	<b><u>30,442,426</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>31.12.2012.</b>
Nedospjelo	53,198,280
do 120 dana	24,833,117
120 - 360 dana	8,093,931
preko 360 dana	24,123,844
	<b><u>110,249,172</u></b>

#### 048. OSTALA POTRAŽIVANJA

	12/31/12	12/31/11
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	441,471	397,038
Potraživanja za predujmove	989,375	961,223
Ostala potraživanja	26,185	9,795
	<b><u>1,457,031</u></b>	<b><u>1,368,056</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-356,958	-93,689
	<b><u>1,100,073</u></b>	<b><u>1,274,367</u></b>

#### 054. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	12/31/12	12/31/11
Kredit	113,530	113,530
Depoziti	588,199	660,962
	<b><u>701,729</u></b>	<b><u>774,492</u></b>
Vrijednosno usklađenje	-113,530	-113,530
	<b><u>588,199</u></b>	<b><u>660,962</u></b>

#### 057. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	12/31/12	12/31/11
Stanje na kuskim računima	1,042,480	966,873
Stanje na deviznim računima	758,752	413,200
Novac u blagajni	18,624	14,461
	<b><u>1,819,856</u></b>	<b><u>1,394,534</u></b>

#### 058. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	12/31/12	12/31/11
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	32,867,759	41,285,676
Troškovi izdavanja obveznica	796,944	1,167,133
Unaprijed plaćeni troškovi	16,830,328	18,896,479
	<b><u>50,495,031</u></b>	<b><u>61,349,288</u></b>

#### 062. UPISANI KAPITAL

Vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.070 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Gubitak po dionici na 31. prosinca 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	104,892,519
Broj dionica	2,820,070
Gubitak po dionici	<b>37.20</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 23,79 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 7,22 kune (najniža cijena) do 18,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinac 2012. god. iznosi 28.299 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj - prosinac 2012.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. prosinac 2012. godine:

Dioničari	12/31/12		12/31/11	
	u 000 HRK	%	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18,596	65.94	18,596	65.94
	<b>18,596</b>	<b>65.94</b>	<b>18,596</b>	<b>65.94</b>
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1,605	5.69	1,605	5.69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1,385	4.91	1,385	4.91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1,338	4.74	1,345	4.77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	966	3.43	979	3.47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2.72	766	2.72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1.52	428	1.52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1.07	303	1.07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0.72	202	0.72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	144	0.51	144	0.51
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND (1/1)	127	0.45	127	0.45
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	102	0.36	108	0.38
ČORAK LJERKA (1/1)	100	0.35	100	0.35
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	100	0.35	74	0.26
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	91	0.32	91	0.32
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	69	0.25	85	0.30
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	57	0.20	57	0.20
KMETOVIĆ IVO (1/1)	43	0.15	43	0.15
OREŠKOVIĆ STJEPAN (1/1)	38	0.13	38	0.13
HUGHES KATICA (1/1)	38	0.13	38	0.13
SULJE ZORAN (1/1)	34	0.12	0	0.00
KANTOCI IVANIŠEVIĆ KRISTINA (1/1)	32	0.11	32	0.11
CELIŽIĆ MARIO (1/1)	30	0.11	30	0.11
	<b>7,998</b>	<b>28.36</b>	<b>7,979</b>	<b>28.29</b>
MALI DIONIČARI	1,608	5.70	1,627	5.43
	<b>28,201</b>	<b>100</b>	<b>28,201</b>	<b>100</b>

#### 081. DUGOROČNE OBVEZE

	12/31/12	12/31/11
Obveze s osnova zajmova	24,398,088	37,409,704
Obveze prema kreditnim institucijama	515,740,929	532,940,590
Obveze za poreze	1,465,371	0
	<b>541,604,388</b>	<b>570,350,294</b>

Obveze za poreze odnose se na reprogramirane porezne obveze prema rješenju Ministarstva financija od 21. studenog 2012. godine

#### 090. KRATKOROČNE OBVEZE

	12/31/12	12/31/11
Obveze s osnove zajmova	7,083,572	67,589,816
Obveze prema kreditnim institucijama	12,983,553	6,432,006
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	14,027,722	5,831,541
Obveze po izdanim obveznicama	269,413,750	267,952,500
Obveze za predujmove	7,452,575	8,130,081
Obveze prema dobavljačima	195,123,259	97,928,407
Obveze prema zaposlenima	2,539,882	2,531,653
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	6,947,494	7,611,953
Ostale obveze	240,714	87,120
	<b>515,812,521</b>	<b>464,095,077</b>

**095. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	12/31/12	12/31/11
Obveze prema dobavljačima u zemlji	187,985,019	86,599,636
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7,138,240	11,328,771
Obračunate nedospjele fakture	0	0
	<b>195,123,259</b>	<b>97,928,407</b>

**096. IZDANE OBVEZNICE**

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata koja je dospjela 01. veljače 2013. godine nije plaćena.

	12/31/12	12/31/11
Nominalna vrijednost	250,000,000	250,000,000
Naknade za izdavanje obveznica	-1,461,250	-2,922,500
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20,875,000	20,875,000
	<b>269,413,750</b>	<b>267,952,500</b>

**098. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE**

	12/31/12	12/31/11
Obveze za porez na dodanu vrijednost	4,277,028	4,244,937
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1,860,914	1,861,577
Obveze za ostale poreze i doprinose	809,552	1,505,439
	<b>6,947,494</b>	<b>7,611,953</b>

**102. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	12/31/12	12/31/11
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	11,797,101	12,612,772
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	5,986,012	530,792
Obračunate kamate	30,786,331	15,645,783
Odgođeni prihodi	13,500,000	14,500,000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3,379,702	3,337,373
	<b>65,449,146</b>	<b>46,626,720</b>

Obračunate kamate odnose se na nedospjele kamate po kreditima koji se u najvećem dijelu odnose na reprogram Zagrebačke banke d.d. iz prosinca 2010. po kojem se kamate pripisuju glavnici.

### 3. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Društvo je većinu svojih financijskih instrumenata koristilo za financiranje poslovanja. Financijski instrumenti uključuju zajmove, mjenice, novac i likvidna sredstva te druge razne instrumente, kao što su potraživanja od kupaca i obveze prema dobavljačima, koji proizlaze izravno iz redovnog poslovanja.

#### Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo valutnom riziku po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemnim valutama, koji se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	585,752	585,805	-21,374	-23,459
USD	1,939	2,967	-2	0
CHF				
GPB				
	<b>587,691</b>	<b>588,772</b>	<b>-21,376</b>	<b>-23,459</b>

#### Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

##### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10% u 2012. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	58,575	58,580	-2,137	-2,346
USD	194	297	0	0
CHF				
GPB				
	<b>58,769</b>	<b>58,877</b>	<b>-2,137</b>	<b>-2,346</b>

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primljenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

#### Kamatni rizik

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 347,83 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna.

Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

#### Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Potraživanja od kupaca se prate na kontinuiranoj osnovi kako bi se utvrdila njihova rizičnost te provele odgovarajuće procedure. Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a kreditna izloženost istima se revidira minimalno jednom godišnje.

Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine, te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Društvo je razvilo procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osiguralo upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

#### Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

##### Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća ugovornih obveza Društva iskazanih u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.12.2012.</b>				
Beskamatne obveze	205,370			205,370
Kamatne obveze	114,850	726,915	1,883	843,648
	<b>320,220</b>	<b>726,915</b>	<b>1,883</b>	<b>1,049,018</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Beskamatne obveze	108,677			108,677
Kamatne obveze	120,063	795,850	2,243	918,156
	<b>228,740</b>	<b>795,850</b>	<b>2,243</b>	<b>1,026,833</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 193.602 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2012. godine (97.928 tisuće kuna za isto razdoblje u 2011. godini).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita, obveznica i financijskog najma.

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.12.2012.</b>				
Beskamatna imovina	82,782			82,782
Kamatna imovina	676	3,442	0	4,118
	<b>83,458</b>	<b>3,442</b>	<b>0</b>	<b>86,900</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Beskamatna imovina	84,976			84,976
Kamatna imovina	750	43,004	4,874	48,628
	<b>85,726</b>	<b>43,004</b>	<b>4,874</b>	<b>133,604</b>

Novac i novčani ekvivalenti su zbog niske kamatne stope iskazani kod beskammatne imovine.

Matija Martić



Jadranka Suručić



OT-Optima Telekom d.d.  
ZAGREB