

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

**Revidirano godišnje**

**financijsko izvješće**

**2012. godine**

**nekonsolidirano izvješće**

O Optima Telekomu	3
Optima Telekom regije i centri	4
Glavna obilježja grupe	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
Regulatorno okruženje	16
Korporativno upravljanje	17
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	17
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	19

## 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

---

### SREDIŠNJICA - 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

### OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar

Tel. +385 23 492 860

Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik

Tel. +385 20 220 640

### 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

## Glavna obilježja

- Povećanje ukupnih poslovnih prihoda za **80,0** 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 poboljšana je za **6,4%** u odnosu na 2011. i u 2012. iznosi **73,3** 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>	491,213	569,998	16.0%
<b>EBITDA prije jednokratnih usklada</b>	68,934	73,352	6.4%
<b>EBITDA nakon jednokratnih usklada</b>	68,934	32,719	(52.5%)
<b>EBT</b>	(69,511)	(96,345)	38.6%
	<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 **543,7** mil. HRK.

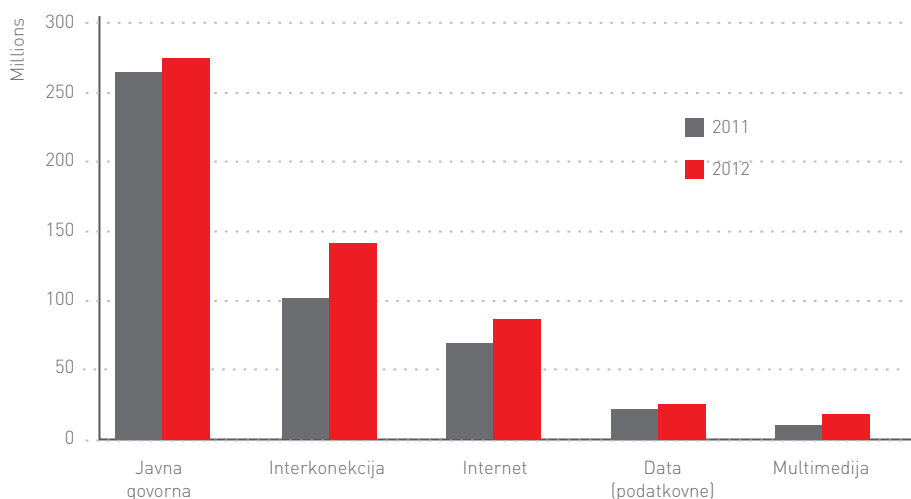
U apsolutnim iznosima najveći rast bilježe prihodi od interkonekcije gdje bilježimo rast od **39,1** mil. HRK. Značajan rast prihoda ostvaren je od prihoda multimedijalnih usluga koje bilježe rast od **63,2%**.

Iako se tržištu javne govorne usluge u nepokretnim mrežama kontinuirano bilježi pad količine minuta, Optima je i u ovom segmentu zabilježila rast od **3,9%**, odnosno prihodi iznose **274,6** 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





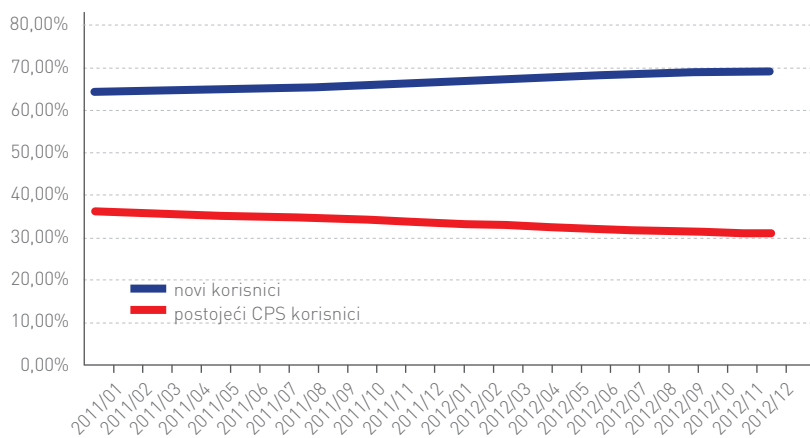
## Segment privatnih korisnika

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



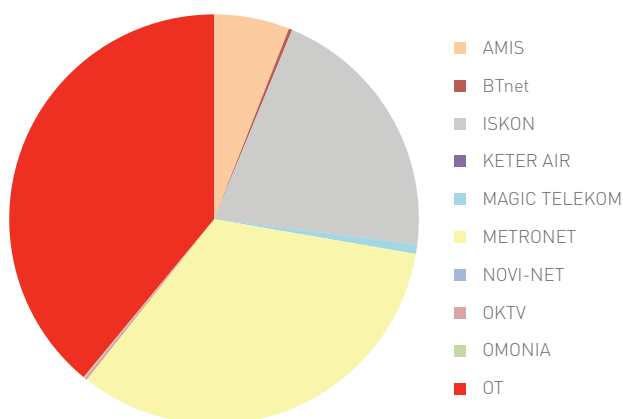
U 2012. godini ugovoreno je **19.662** ugovora za potpuni prelazak na Optiminu mrežu.

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.

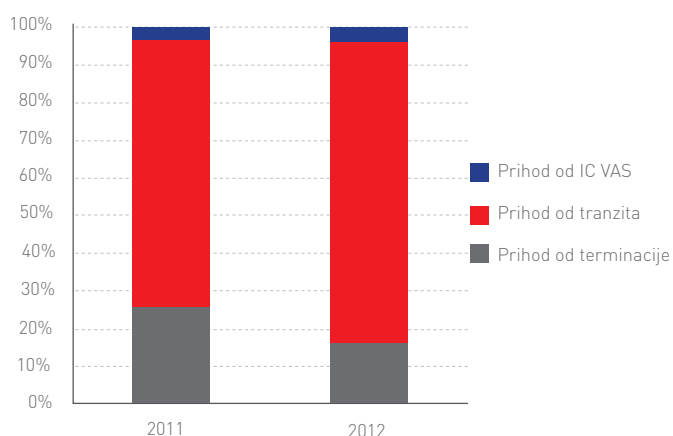
## Veleprodaja

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 2013. 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 40,6 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 **6,4%** u odnosu na 2011. godinu i iznosi **73,3** 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 **-96,3** mil HRK što je 38,6% lošiji rezultat u odnosu na 2011. godinu.

Kada bi eliminirali jednokratne učinke u 2012. godini EBT bio bi **55,7** mil HRK, odnosno predstavljao bi poboljšanje od **19,9%** u odnosu na 2011. godinu, a budući je amortizacija čista računovodstvena kategorija i iznosi **54,6** 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 50,2 mil HRK , od toga **40,2** 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>2.007</b>	<b>4%</b>
<b>Kapitalna ulaganja tehnike</b>	<b>48.224</b>	<b>96%</b>
Pristupna mreža (ACCESS Network)	40.236	80%
Jezgra mreže (CORE Network)	4.332	9%
Telekomunikacijski centar	3.656	7%
<b>UKUPNO</b>	<b>50.231</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 prihvatanje 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.

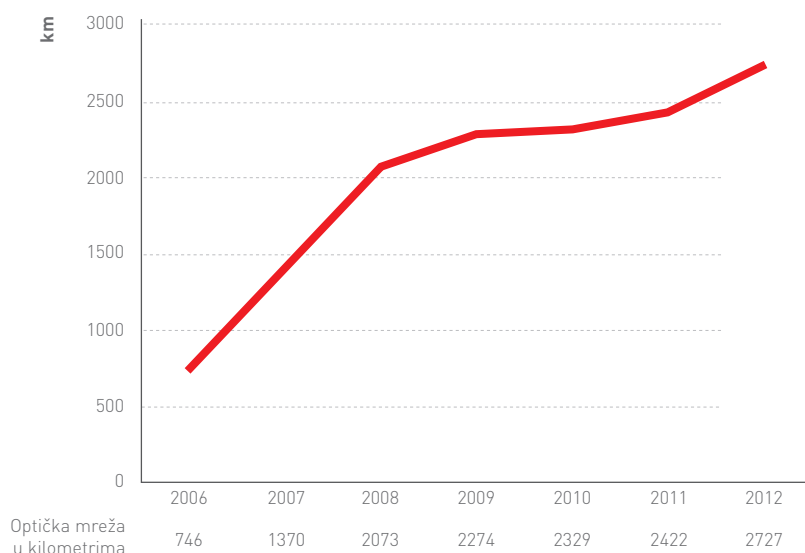
Tijekom četvrtog tromjesečja 2012. dovršena je izgradnja međugradske dionice sjeverne svjetlovodne okosnice Optime na relaciji Zagreb – Varaždin – Koprivnica. Izgradnjom navedenih međugradskih svjetlovodnih trasa na vlastitu smo svjetlovodnu mrežu spojili gradove Varaždin, Ludbreg te Koprivnicu i omogućili 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



## 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 Telekom 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 unutarnjim 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.**

**Financijski izvještaji  
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

Tvrka izdavatelja: 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: 208

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6110

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

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>	483,086,105	563,046,952
1. Prihodi od prodaje	108	474,934,458	550,644,134
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	109	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	110	8,151,647	12,402,818
<b>II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128)</b>	<b>111</b>	469,092,336	584,898,489
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	358,072,355	435,692,167
a) Troškovi sirovina i materijala	115	2,013,682	1,995,089
b) Troškovi prodane robe	116	5,101,469	661,277
c) Ostali vanjski troškovi	117	350,957,204	433,035,801
4. Troškovi osoblja (119 do 121)	118	36,491,802	36,115,701
a) Neto plaće i nadnice	119	19,707,477	19,481,465
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	120	11,456,264	11,691,282
c) Doprinosi na plaće	121	5,328,061	4,942,954
5. Amortizacija	122	54,940,494	54,570,270
6. Ostali troškovi	123	10,252,071	10,560,367
7. Vrijednosno usklađivanje (125+126)	124	9,103,998	46,216,068
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	125	0	40,633,325
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	9,103,998	5,582,743
8. Rezerviranja	127	231,616	1,743,916
9. Ostali poslovni rashodi	128	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (130 do 134)</b>	<b>129</b>	8,127,049	6,951,183
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	130	1,046,520	301,228
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	131	7,080,529	6,649,955
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132	0	0
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	133	0	0
5. Ostali financijski prihodi	134	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (136 do 139)</b>	<b>135</b>	91,632,293	81,444,918
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	91,632,293	81,444,918
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>	491,213,154	569,998,135
<b>VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141)</b>	<b>143</b>	560,724,629	666,343,407
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143)</b>	<b>144</b>	0	0
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142)</b>	<b>145</b>	69,511,475	96,345,272
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>146</b>	0	0
<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>	69,511,475	96,345,272
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>149</b>		
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>150</b>		
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>151</b>		
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>152</b>		

**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 I NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)</b>	<b>002</b>	452,183,931	410,861,169
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	24,736,656	20,868,771
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	24,736,656	20,868,771
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	361,923,839	361,452,805
1. Zemljište	<b>011</b>	23,269	23,269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	14,210,300	15,034,764
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	341,638,072	335,646,028
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	314,030	921,349
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	5,228,626	9,087,578
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46,822	46,822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	462,720	692,995
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027)</b>	<b>020</b>	65,523,436	28,539,593
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	19,302,266	19,302,400
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	6,330,230	5,708,908
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	35,000
4. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>024</b>	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	<b>025</b>	39,890,940	3,493,285
6. Vlastite dionice i udjeli	<b>026</b>	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)</b>	<b>028</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>029</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>030</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>031</b>	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>032</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)</b>	<b>033</b>	88,310,309	85,611,337
<b>I. ZALIHE (035 do 041)</b>	<b>034</b>	2,585,871	2,438,088
1. Sirovine i materijal	<b>035</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>036</b>	0	0
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	<b>037</b>	0	0
4. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
5. Trgovačka roba	<b>039</b>	2,585,871	2,438,088
6. Predumjovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)</b>	<b>042</b>	83,891,051	80,837,192
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>043</b>	495,394	99,245
2. Potraživanja od kupaca	<b>044</b>	81,604,914	79,295,564
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>045</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>046</b>	40,385	39,010
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>047</b>	157,670	304,987
6. Ostala potraživanja	<b>048</b>	1,392,688	1,098,386
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056)</b>	<b>049</b>	660,961	588,199
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>050</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>051</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>052</b>	0	0
4. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>053</b>	0	0
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>054</b>	660,961	588,199
6. Vlastite dionice i udjeli	<b>055</b>	0	0
7. Ostala financijska imovina	<b>056</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>057</b>	1,372,426	1,747,858
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>058</b>	61,048,364	50,117,196
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>059</b>	0	0
<b>F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)</b>	<b>060</b>	601,542,604	546,589,702
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1,107,721,790	1,035,973,547

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)</b>	<b>062</b>	-466,206,821	-562,552,094
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. PRENEŠENI GUBITAK	<b>073</b>	619,250,046	688,761,522
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>074</b>	0	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>075</b>	69,511,475	96,345,272
IX. MANJINSKI INTERES	<b>076</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (078 do 080)</b>	<b>077</b>	2,098,917	1,743,916
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>078</b>	2,098,917	1,743,916
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>	566,501,410	538,294,528
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>082</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>083</b>	37,409,703	24,398,086
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>084</b>	529,091,707	513,896,442
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	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)</b>	<b>090</b>	452,820,649	503,725,557
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>091</b>	2,966,647	7,897,392
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>092</b>	67,589,816	7,083,573
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>093</b>	7,631,541	22,241,499
4. Obveze za predujmove	<b>094</b>	8,130,081	7,452,575
5. Obveze prema dobavljačima	<b>095</b>	91,534,566	182,265,259
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>096</b>	267,952,500	269,413,750
7. Obveze prema zaposlenicima	<b>097</b>	1,709,888	1,860,118
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>098</b>	5,218,490	5,316,322
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	195,069
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>102</b>	46,328,449	65,377,795
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)</b>	<b>103</b>	601,542,604	546,589,702
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>104</b>	1,107,721,790	1,035,973,547
<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>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>106</b>		



**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	001	-69,511,475	-96,345,273
2. Amortizacija	002	54,940,494	54,570,270
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	96,801,197
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	2,853,859
5. Smanjenje zaliha	005	1,093,241	147,783
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	35,545,565	67,037,115
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>22,067,825</b>	<b>125,064,951</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	32,126,177	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4,742,943	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	8,807,771	355,001
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>45,676,891</b>	<b>355,001</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>124,709,950</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>23,609,066</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	34,385,504	50,231,351
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>34,385,504</b>	<b>50,231,351</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>34,385,504</b>	<b>50,231,351</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	73,871,962	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>73,871,962</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15,653,008	74,103,167
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>15,653,008</b>	<b>74,103,167</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>58,218,954</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>74,103,167</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	224,384	375,432
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1,148,042	1,372,426
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	224,384	375,432
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1,372,426	1,747,858

## 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	-619,250,046	-688,761,522
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-69,511,475	-96,345,272
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>-466,206,821</b>	<b>-562,552,094</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	0	0
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.

### Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine imala 208 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.

### Izveštajna 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.

## 112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od javne govorne usluge	274,599,611	264,277,573
Prihodi od interkonekcijskih usluga	140,720,800	101,642,208
Prihodi od internetskih usluga	86,306,246	68,692,328
Podatkovne usluge	24,655,585	21,769,059
Multimedijalne usluge	17,449,218	10,689,053
Najam i prodaja opreme	3,130,896	2,674,483
Ostale usluge	3,781,778	5,189,754
	<b>550,644,134</b>	<b>474,934,458</b>

**113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	3,021,473	4,188,630
Prihod od najma - sustav naplate	1,357,258	1,723,981
Prihod od naplaćenih penala i sl	4,064,244	0
Prihod od davanja u naravi	384,808	391,210
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2,098,917	0
Ostali prihodi	1,476,118	1,847,826
	<b>12,402,818</b>	<b>8,151,647</b>

**117. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Troškovi održavanja	17,699,563	14,691,730
Marketinške usluge	6,667,573	7,168,068
Troškovi fakturiranja	7,338,254	7,010,700
Troškovi najma i zakupa vodova	47,572,196	45,420,392
Intelektualne i druge usluge	1,796,610	1,968,967
Režijski troškovi	8,370,257	9,220,273
Troškovi privlačenja kupaca	23,418,200	24,164,557
Troškovi naknade priključenja parica	61,367,108	59,511,333
Troškovi telekomunikacija	239,451,706	163,797,106
Usluge rezidencijalne prodaje	17,436,250	16,325,550
Ostali troškovi	1,918,084	1,678,528
	<b>433,035,801</b>	<b>350,957,204</b>

**118. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Neto plaće	19,481,465	19,707,477
Porezi i doprinosi iz plaća	11,691,282	11,456,264
Porezi i doprinosi na plaće	4,942,954	5,328,061
	<b>36,115,701</b>	<b>36,491,802</b>

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2012. 208 193

**122. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	5,809,335	9,724,714
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	48,760,935	45,215,780
	<b>54,570,270</b>	<b>54,940,494</b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1,541,263	1,498,013
Troškovi reprezentacije	1,484,271	1,023,940
Premije osiguranja	1,171,455	1,559,957
Bankovne usluge	2,867,624	3,364,677
Porezi, doprinosi i članarine	1,093,934	987,089
Neto gubici prodane i rashodovane imovine	-67,480	114
Darovi i sponzorstva	571,355	291,265
Ostali troškovi	1,897,945	1,527,016
	<b>10,560,367</b>	<b>10,252,071</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**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	40,633,325	0
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	5,582,743	9,103,998
	<b>46,216,068</b>	<b>9,103,998</b>

**131. FINANCIJSKI PRIHODI**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	301,228	1,046,520
Prihodi od kamata	5,880,782	5,814,995
Pozitivne tečajne razlike	769,173	1,265,534
	<b>6,951,183</b>	<b>8,127,049</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Rashodi od kamata	78,046,594	78,535,416
Rashodi od naknada	870,450	786,913
Negativne tečajne razlike	2,527,874	12,309,964
	<b>81,444,918</b>	<b>91,632,293</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	78,602,707	0	86,790,397
Povećanje			1,941,450	1,941,450
Prijenos u upotrebu		1,941,450	-1,941,450	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.12.2012.	8,187,690	80,544,157	0	88,731,847
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.	1,657,824	60,395,917	0	62,053,741
Amortizacija tekuće godine	272,650	5,536,685		5,809,335
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.12.2012.	1,930,474	65,932,602	0	67,863,076
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 31.12.2012.	6,257,216	14,611,555	0	20,868,771

**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	16,839,796	536,741,703	4,119,373	46,822	5,228,626	3,983,228	566,982,817
Povećanje		685,183	8,398,796	688,953		41,493,654	78,701	51,345,287
Prijenos u upotrebu		575,231	36,432,361	244,298		-37,634,702	382,812	0
Prodaja i rashod			-3,270,960	-47,244				-3,318,204
Stanje na dan 31.12.2012	23,269	18,100,210	578,301,900	5,005,380	46,822	9,087,578	4,444,741	615,009,900
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	0	2,629,496	195,103,630	3,805,343	0	0	3,520,508	205,058,977
Amortizacija tekuće godine		435,950	47,767,779	325,968			231,238	48,760,935
Prodaja i rashodi			-215,537	-47,280				-262,817
Amortizacija na dan 31.12.2012	0	3,065,446	242,655,872	4,084,031	0	0	3,751,746	253,557,095
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 31.12.2012	23,269	15,034,764	335,646,028	921,349	46,822	9,087,578	692,995	361,452,805

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Kreditni odobreni vlasniku društva	5,278,716	4,873,987
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35,354,609	33,102,589
Dugoročni depoziti	3,493,285	3,487,424
	<b>44,126,610</b>	<b>41,464,000</b>
Vrijednosno usklađenje	-40,633,325	-1,573,060
	<b>3,493,285</b>	<b>39,890,940</b>
Zajmovi povezanim poduzećima	5,708,908	6,330,230
<b>Zajmovi i depoziti</b>	<b>9,202,193</b>	<b>46,221,170</b>
Udjeli u povezanim poduzećima	19,302,400	19,302,266
Sudjelujući interesi (udjeli)	35,000	0
	<b>28,539,593</b>	<b>65,523,436</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. siječanj 2012. godine	1,573,060
Otpisano tijekom godine	-1,573,060
Rezervirano tijekom godine	40,633,325
<b>Završno stanje</b>	<b>40,633,325</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.

**021. UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA**

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 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
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.

**043. POTRAŽIVANJA**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca	79,394,809	82,100,308
Potraživanja od zaposlenih	39,010	40,385
Potraživanja od države i državnih institucija	304,987	157,670
Ostala potraživanja	1,098,386	1,392,688
	<b>80,837,192</b>	<b>83,691,051</b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	94,899,556	95,505,284
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	99,245	0
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10,986,183	12,982,595
Potraživanja za kamate	2,381	78,283
	<b>105,987,365</b>	<b>108,566,162</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-26,592,556</b>	<b>-26,465,854</b>
	<b>79,394,809</b>	<b>82,100,308</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>31.12.2012.</b>
01. siječanj 2012. godine	26,465,854
Otpisano tijekom godine	-3,398,337
Naplaćeno tijekom godine	-2,059,070
Rezervirano tijekom godine	5,584,109
<b>Završno stanje</b>	<b>26,592,556</b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>31.12.2012.</b>
Nedospjelo	49,287,196
do 120 dana	24,622,458
120 - 360 dana	8,151,734
preko 360 dana	23,923,596
	<b>105,984,984</b>

**049. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	440,735	396,304
Potraživanja za predujmove	646,053	986,589
Ostala potraživanja	11,598	9,795
	<b>1,098,386</b>	<b>1,392,688</b>

**056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Kredit	30,000	30,000
Depoziti	588,199	660,961
	<b>618,199</b>	<b>690,961</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-30,000</b>	<b>-30,000</b>
	<b>588,199</b>	<b>660,961</b>

**057. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Stanje na kuskim računima	972,398	946,491
Stanje na dviznim računima	756,836	411,476
Novac u blagajni	18,624	14,459
	<b>1,747,858</b>	<b>1,372,426</b>

**059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	32,867,759	41,285,676
Troškovi izdavanja obveznica	796,944	1,167,134
Unaprijed plaćeni troškovi	16,452,493	18,595,554
	<b>50,117,196</b>	<b>61,048,364</b>

**063. 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.

Zarada po dionici na dan 31. prosinac 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	96,345,272
Broj dionica	2,820,070
Gubitak po dionici	<b>34.16</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 24,65 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 28.229 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	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
KANTOČI 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>

**083. DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze s osnova zajmova	24,398,086	37,409,703
Obveze prema kreditnim institucijama	513,896,442	529,091,707
	<b>538,294,528</b>	<b>566,501,410</b>



**093. KRATKOROČNE OBVEZE**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze s osnove zajmova	7,083,573	67,589,816
Obveze prema kreditnim institucijama	8,213,777	1,800,000
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 prema povezanim poduzećima	7,897,392	2,966,647
Obveze za predujmove	7,452,575	8,130,081
Obveze prema dobavljačima	182,265,259	91,534,566
Obveze prema zaposlenima	1,860,118	1,709,888
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5,316,322	5,218,490
Ostale obveze	195,070	87,120
	<b>503,725,558</b>	<b>452,820,649</b>

**098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	177,913,279	82,137,340
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	4,351,980	9,397,226
Obračunate nedospjele fakture	0	0
	<b>182,265,259</b>	<b>91,534,566</b>

**099. 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 1. veljače 2013. godine nije plaćena

	31.12.2012.	31.12.2011.
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>

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

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3,243,240	3,068,069
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1,470,277	1,387,095
Obveze za ostale poreze i doprinose	602,805	763,326
	<b>5,316,322</b>	<b>5,218,490</b>

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

	31.12.2012.	31.12.2011.
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	30,714,979	15,347,512
Odgođeni prihodi	13,500,000	14,500,000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3,379,703	3,337,373
	<b>65,377,795</b>	<b>46,328,449</b>

Obračunate kamate odnose se na nedospjele kamate po kreditu, koje se prema ugovoru o reprogramu kredita Zagrebačke banke, sklopljenim u prosincu 2010. godine, pripisuju glavnici kredita.

### 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	583,907	581,956	-21,374	-23,459
USD	1,939	2,967	-2	0
CHF				
GPB				
	<b>585,846</b>	<b>584,923</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	58,391	58,196	-2,137	-2,346
USD	194	297	0	0
CHF				
GPB				
	<b>58,585</b>	<b>58,493</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 obveza po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 345,99 mio kn, te je izloženost Društva 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	199,670			199,670
Kamatne obveze	108,236	726,915	1,883	837,034
	<b>307,906</b>	<b>726,915</b>	<b>1,883</b>	<b>1,036,704</b>

#### 31.12.2011.

Beskamatne obveze	104,428			104,428
Kamatne obveze	113,423	794,009	2,243	909,675
	<b>217,851</b>	<b>794,009</b>	<b>2,243</b>	<b>1,014,103</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 182.265 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2012. godine (91.535 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	82,281			82,281
Kamatna imovina	640	9,151	0	9,791
	<b>82,921</b>	<b>9,151</b>	<b>0</b>	<b>92,072</b>

#### 31.12.2011.

Beskamatna imovina	84,906			84,906
Kamatna imovina	2,612	39,397	4,874	46,883
	<b>87,518</b>	<b>39,397</b>	<b>4,874</b>	<b>131,789</b>

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

Matija Martić



Jadranka Suručić



OT-Optima Telekom d.d.  
ZAGREB