

**Međuzvještaj posloводства**

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

**za treće tromjesečje**

**2012. godine**

**nekonsolidirano izvješće**

Glavne značajke	3
Pokazatelji poslovanja	4
Konsolidirani prihodi	5
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	5
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	6
Dobit prije oporezivanja - EBT	6
LLU	7
Tržišni potencijal	8
Razvoj infrastrukture	8
Značajni događaji u trećem tromjesečju 2012. godine i očekivanja budućeg razvoja	10
Makroekonomska i tržišna kretanja	10
Regulatorno okruženje	11
Promjena u upravljačkim tijelima Društva	11
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	12
Financijski izvještaji Grupe na dan 30.09.2012.	13

## **Glavne značajke**

---

Kontinuirani rast ukupnih prihoda nastavljen je i tijekom trećeg tromjesečja 2012. godine, ponajprije rastom poslovnih prihoda po uslugama javne govorne usluge, multimedijalnih usluga, te usluga interkonekcije.

## Pokazatelji poslovanja

Optima Telekom (u daljnjem tekstu: Optima) je treće tromjesečje, okončao sa:

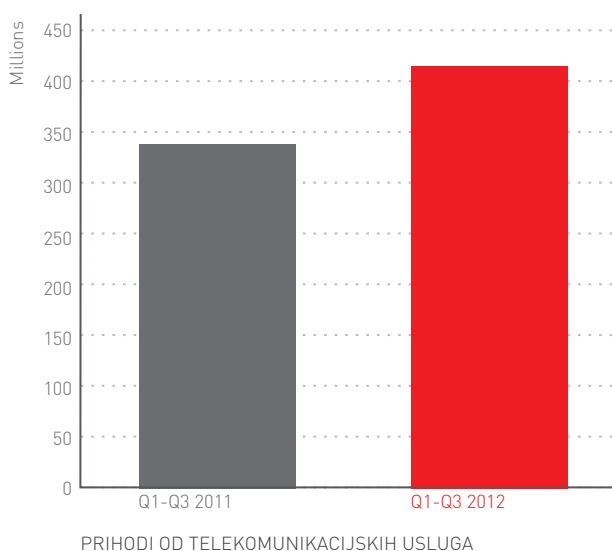
- povećanjem ukupnih konsolidiranih prihoda za **80,0** milijuna kuna (**21,8%**) uz istovremeno povećanje ukupnih rashoda za **61,4** milijuna kuna (**14,8%**) u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- poboljšanjem dobiti prije poreza, kamata i amortizacije (EBITDA) za **5,3 %** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te je u trećem tromjesečju 2012. godine ostvaren pozitivan EBITDA od **60,2** milijuna kuna
- značajnim smanjenjem gubitka prije poreza (EBT) za **39,4%**

	Q1 - Q3 2011	Q1 - Q3 2012	Q1 -Q3 2012 / Q1 - Q3 2011	Q3 2011	Q3 2012	Q3 2012/ Q3 2011
<b>Ukupni prihodi</b>	367.667	447.678	21,8%	129.022	157.430	22,0%
<b>EBITDA</b>	57.146	60.162	5,3%	19.199	15.241	[20,6%]
<b>EBT</b>	[47.279]	[28.659]	[39,4%]	[24.298]	[11.944]	[50,8%]
		<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2012/ 30.09.2011</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>30.09.2012/ 30.06.2011</b>	<b>30.09.2012</b>
<b>Ukupan broj korisnika OT-a</b>						
Broj govornih kanala		269.279	-9,5%	267.240	-8,8%	243.690
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU		109.049	8,0%	116.785	0,8%	117.732
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU		66.237	15,0%	74.734	1,9%	76.143
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU		14.050	49,8%	19.200	9,6%	21.050
<b>Broj instaliranih kolokacija</b>		260	6,2%	270	2,2%	276
Sjever		82	12,2%	92	0,0%	92
Zapad		45	2,2%	45	2,2%	46
Istok		52	5,8%	52	5,8%	55
Jug		81	2,5%	81	2,5%	83

## Konsolidirani prihodi

Ukupni konsolidirani prihodi na kraju trećeg tromjesečja 2012. godine iznose **447,7** milijuna kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju prethodne godine, ukazuje na povećanje od **21,8%**. Porastu od **21,8%** najviše su pridonijeli prihodi od javne govorne usluge, prihodi od interkonekcije, prihodi od internet usluga te multimedijalnih usluga uslijed porasta broja korisnika OptiTV usluge..

## Prihodi od telekomunikacijskih usluga



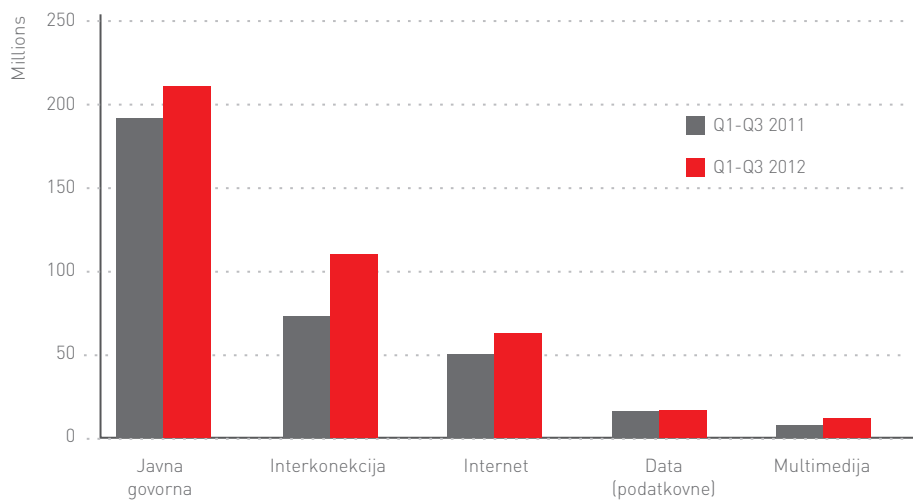
Treće tromjesečje 2012. godine Optima završava s prihodima od telekomunikacijskih usluga u iznosu od **414,6** milijuna kuna. U usporedbi s istim razdobljem prethodne godine ostvareni rast iznosi **21,9%**. Ostvareni rast i dalje predstavlja kontinuitet u 2012. godini u odnosu na prethodna razdoblja.

Prihodi od javne govorne usluge veći su za **10,4%**, prihod od internet i multimedijalnih usluga rasli su **24,5%**, odnosno **61,1%**.

Iz navedenih podataka primjetno je da rast prihoda od javne govorne usluge bilježi lagani trend usporavanja, dok je istodobno značajniji rast prihoda od internet usluga. Prikazani rezultati ukazuju na sve veću fokusiranost na 2-play i 3-play usluge i prodajnih aktivnosti usmjerenih na profitabilnije usluge unutar O2/O3 paketa.

Veleprodajne usluge bilježe rast, a prihodi od interkonekcije iznose **110,9** milijuna kuna i bilježe izniman rast od **50,4%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Prihodi od podatkovnih usluga rasli su **2,8%** u odnosu na treće tromjesečje 2011. godine i iznose **16,3** milijuna kuna.



## Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

EBITDA iznosi **60,2** milijuna kuna na kraju trećeg tromjesečja 2012. godine i u kontinuiranom je rastu, što predstavlja rast od **5,3%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Positivan trend poboljšanja EBITDA rezultat je orijentiranja na prodaju profitabilnijih usluga, kontinuiranog upravljanja operativnim troškovima, te ulaganja u vlastitu infrastrukturu.

## Dobit prije oporezivanja - EBT

EBT na kraju trećeg tromjesečja 2012. godine iznosi **-28,7** milijuna kuna što je za **18,6** milijuna kuna ili **39,4%** bolji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

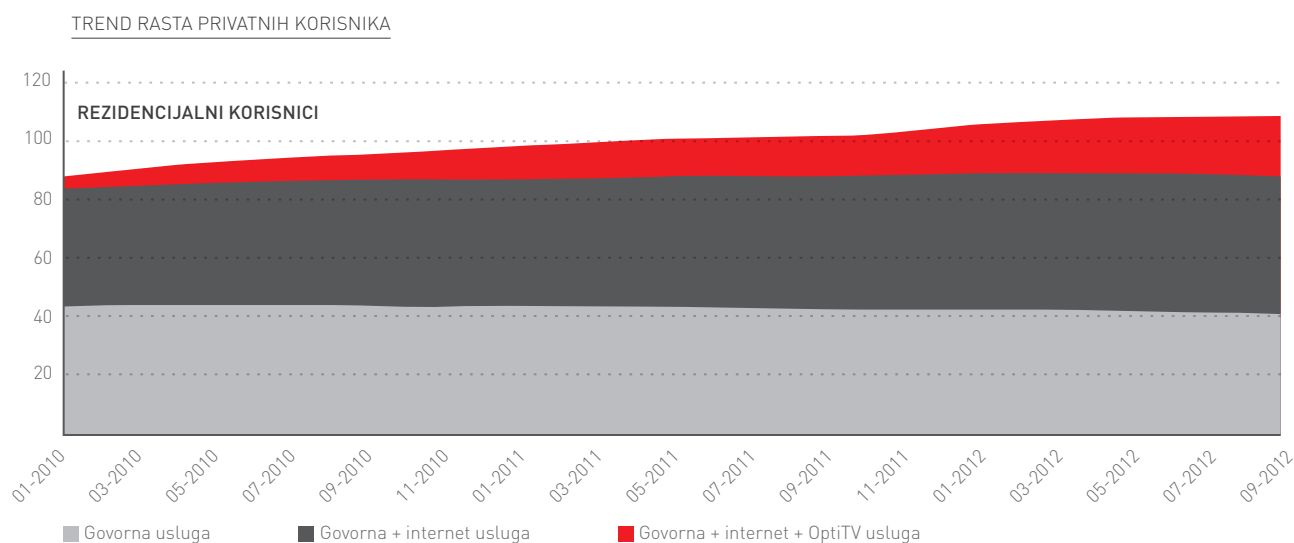
## LLU

Na kraju trećeg tromjesečja 2012. godine, broj LLU korisnika na vlastitoj mreži (LLU) bilježi rast od **8,0%** (s 109.049 na 117.732) u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

Ključni pokazatelji LLU procesa ukazuju na nastavak pozitivnih trendove u sljedećim aktivnostima:

- Značajan uspjeh ostvaren je u segmentu postojećih korisnika, u obliku nadogradnje korištenjem novih usluga (OptiDSL, OptiTV)
- Intenzivira se akvizicija potpuno novih korisnika na vlastitu mrežu, i ta promjena strukture korisničke baze također utječe na poboljšanje profitabilnosti

Značajni porast zabilježen je upravo u segmentu ADSL korisnika na vlastitoj mreži, sa 66.237 na kraju trećeg tromjesečja 2011. godine na 76.143 u istom razdoblju 2012. odnosno značajnih **15,0%**.



## Tržišni potencijal

Prema javno dostupnim podacima, u Republici Hrvatskoj je aktivno približno 1,47 milijuna telefonskih linija. U okviru ovog potencijala, Optima na kraju trećeg tromjesečja u svojoj mreži broji ukupno 243.690 govorna kanala.<sup>1</sup>

U trećem tromjesečju 2012. godine broj potencijalno dostupnih priključaka u Optimi popeo se na 671.130 priključaka, što predstavlja:

- Povećanje (sa 669.538 na 671.130) dostupnih priključaka u odnosu na isto razdoblje prošle godine.  
Neznatno povećanje broja dostupnih priključaka, unatoč povećanom broju realiziranih kolokacija, rezultat je zahvata na rekonstrukciji vlastite mreže pristupnog operatora, uslijed čega se smanjuje duljina lokalne parice radi povećanja kvalitete usluge. Pristupni operator je otvarajući nove UPS-ove i smanjivao broj parica u doseg na postojećim UPS-ovima.
- više od **45,7%** dostupnih priključaka, što je nešto iznad benchmarka<sup>2</sup> udjela alternativnih operatora na razvijenim tržištima.

## Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2012. godinu, u trećem tromjesečju 2012. godine podignute su nove kolokacije u gradu Požega i to Sajmište, Babin vir i Vidovci, izvršene su predradnje za realizaciju novih kolokacija u mjestima Nedelišće, Novi marof, Sračinec, Strahoninec, Zelina, Komin, Medulin, Švarča, Šibenik (Crnica), Vukovar (Zagrebački blok), Vinkovci (Supoderica), Slavonski brod (Brodsko Vinogorje), a u planu su i podizanje novih kolokacije u mjestima gdje se skraćuje duljina lokalne petlje, čime se povećava kvaliteta pristupa širokopojasnom internetu u

<sup>1</sup> Pokazatelji koje objavljuje HAKOM; Govorni kanal je osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.

<sup>2</sup> Benchmark- kontinuirani, sistematični proces evaluacije proizvoda, usluga ili poslovanja organizacije, koje su prepoznate kao najbolje prakse sa ciljem organizacijskog poboljšanja



gradovima Dubrovnik, Šibenik, Rijeka, Samobor, Zadar i Zagreb. Pored realizacije kolokacija na ADSL2+ tehnologiji, tijekom ovog razdoblja pokrenute su aktivnosti na realizaciji pilot projekata sa ciljem uvođenja VDSL tehnologije u Osijeku i na otoku Čiovu. U Osijeku je preseljena oprema u novu sistem salu, čime su stvoreni preduvjeti za ponudu dodatnih usluga kao što su „disaster recovery site“ i slično.

Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja trećeg tromjesečja 2012. godine je **276**.

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom trećega tromjesečja 2012., izgradnju svjetlovodne mreže je, osim redovite izgradnje svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika, činila i izgradnja svjetlovodne gradske trase u središtu Osijeka i zagrebačkom gradskom MAN-u, kraće svjetlovodne dionice u Našicama i Daruvaru sa ciljem interkonekcije sa HEP-om te izgradnja gradskoga segmenta Sjeverne trase u Zagrebu između OT čvorova VMD i Dubrava. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je na razini istoga razdoblja u 2011.

Govoreći brojkama, radi se o **31** km nove svjetlovodne mreže, odnosno **59** novih privoda i **5** novih svjetlovodnih trasa. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju prvoga polugodišta 2012. od **1,2%** (**2.546** km u odnosu na **2.515** km realiziranih do kraja prvoga polugodišta 2012. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (19,9 km), a iza nje slijedi regija Jug (5,2 km), regija Zapad (3,4 km) te regija Istok (2,5 km).

Tijekom zadnjeg tromjesečja 2012. očekuje se dovršetak realizacije magistralne svjetlovodne trase Zagreb – Varaždin – Koprivnica, uz redovno planiranu realizaciju privoda do poslovnih korisnika.

Tijekom zadnjeg tromjesečja očekuje se dovršetak realizacije magistralne svjetlovodne trase Zagreb – Varaždin – Koprivnica, uz redovno planiranu realizaciju privoda do poslovnih korisnika.

## Značajni događaji u trećem tromjesečju 2012. godine i očekivanja budućeg razvoja

### Makroekonomska i tržišna kretanja<sup>3</sup>

Premda vrijednost kune na kraju rujna nije značajnije odstupala od vrijednosti s njegovog početka, veći dio mjeseca je obilježen nešto izraženijim jačanjem kune u odnosu na prethodni dio godine. Tako je u drugom djelu mjeseca zabilježena i najviša ovogodišnja vrijednost kune prema euru (euro je vrijedio 7,39 kuna).

U drugom kvartalu ove godine nastavljen je trend pada domaće potražnje na godišnjoj razini, koji je bio prisutan i u prethodna tri kvartala. Osobna potrošnja je i dalje bila pod utjecajem faktora karakterističnih za cijelo krizno razdoblje: pada zaposlenosti, laganog smanjivanja realnih neto plaća, te smanjivanja kreditnih plasmana stanovništvu koji su u razdoblju prije krize bili najznačajniji faktor njezinog rasta. Ovakva kretanja dovela su do realnog pada BDP-a za 2,2% u odnosu na isto tromjesečje prethodne godine.

U kolovozu je nastavljen atipičan sezonski rast registrirane stope nezaposlenosti, koja je sa 17,5% (srpanj) porasla na 17,7%. Istovremeno je evidentirano 301.583 nezaposlenih, što je na međugodišnjoj razini porast od 5,7%. Nastavljanje negativnih trendova u gospodarstvu, i posljedično na tržištu rada, utjecalo je na rast prosječne stope nezaposlenosti za prvih osam mjeseci, koja je iznosila 18,7% ili 0,8 postotnih bodova više nego u istom razdoblju 2011.

Nastavljanje negativnih trendova u gospodarstvu, i posljedično na tržištu rada, utjecalo je na rast prosječne stope nezaposlenosti za prvih osam mjeseci, koja je iznosila 18,7% ili 0,8 postotnih bodova više nego u istom razdoblju 2011.

Ljetni mjeseci su donijeli ublažavanje dotad oštro negativnog trenda rasta neizvršenih osnova za plaćanje poslovnih subjekata. No, ipak je nakon dva mjeseca laganog pada u lipnju i srpnju, tijekom kolovoza zabilježen blagi rast (za 213,7 milijuna kuna ili 0,5%). Time je iznos nepodmirenih osnova za plaćanje ponovno prešao razinu od 44 milijarde kuna (44,1 milijarda kuna), no ipak ostajući ispod rekordne razine iz svibnja (44,6 milijardi kuna).

<sup>3</sup> Izvor podataka: Državni zavod za statistiku (DZS), Hrvatska gospodarska komora (HGK)

## Regulatorno okruženje

---

U ovom izvještajnom razdoblju Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) jest donošenjem odluka o utvrđivanju mjerodavnih tržišta podložnih prethodnoj regulaciji započela drugi krug analiza na pet mjerodavnih veleprodajnih tržišta. Ponovnim provođenjem postupka analize tržišta HAKOM će utvrditi da li su se i u kojoj mjeri promijenili uvjeti na pojedinom tržištu u svrhu ocjene djelotvornosti tržišnog natjecanja što bi u konačnosti moglo imati utjecaj na poslovanje društva u narednim razdobljima.

U daljnjem razdoblju očekuje se nastavak aktivnosti regulatora u smislu izmjena ili donošenja novih podzakonskih akata, odnosno iniciranja promjena standardnih ponuda za veleprodajne usluga uglavnom u cilju pojednostavljenja procesa aktivacije usluga krajnjim korisnicima.

## Promjena u upravljačkim tijelima Društva

---

Promjena u upravljačkim tijelima Društva nije bilo.

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala te slijedom Mišljenja HANFA-e od 21.10.2010. u pogledu objave izvješća izdavatelja uvrštenih na uređeno tržište, Matija Martić, predsjednik uprave, Goran Jovičić, član uprave, Jadranka Suručić, članica uprave, 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. 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.

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 30. rujna 2012. godine**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.09.2012.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: [info@optima.hr](mailto:info@optima.hr)Internet adresa: [www.optima.hr](http://www.optima.hr)Šifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **186**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **6110**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**


(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: [svetlana.kundovic@optima-telekom.hr](mailto:svetlana.kundovic@optima-telekom.hr)Prezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

Optima Telekom d.d.  
ZAGREB  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	350.959.950	124.179.546	425.445.870	148.291.145
1. Prihodi od prodaje	112	346.057.792	122.251.193	420.426.366	146.837.225
2. Ostali poslovni prihodi	113	4.902.158	1.928.353	5.019.504	1.453.920
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	340.012.845	120.390.069	410.132.825	147.299.722
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	256.953.501	93.237.577	331.022.279	120.447.381
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.334.629	463.675	1.439.925	391.633
b) Troškovi prodane robe	118	3.540.070	1.241.460	2.757.417	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	252.078.802	91.532.441	326.824.937	120.055.748
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	27.457.669	9.238.696	26.606.748	8.825.872
a) Neto plaće i nadnice	121	14.812.577	4.972.283	14.291.535	4.782.367
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8.644.312	2.916.810	8.627.218	2.878.902
c) Doprinosi na plaće	123	4.000.780	1.349.603	3.687.995	1.164.603
4. Amortizacija	124	40.968.769	14.186.137	40.835.129	13.859.130
5. Ostali troškovi	125	7.244.969	2.402.497	7.691.566	2.340.943
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	7.387.937	1.325.163	3.977.103	1.826.396
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	7.387.937	1.325.163	3.977.103	1.826.396
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	6.174.298	1.629.420	9.954.412	5.829.037
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	814.480	252.346	226.029	74.127
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	5.359.818	1.377.075	9.728.383	5.754.910
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	67.594.827	30.184.831	56.450.860	18.803.505
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	67.594.827	30.184.831	56.450.860	18.803.505
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	357.134.248	125.808.966	435.400.282	154.120.182
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	407.607.672	150.574.900	466.583.685	166.103.227
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-50.473.424	-24.765.933	-31.183.403	-11.983.045
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	50.473.424	24.765.933	31.183.403	11.983.045
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-50.473.424	-24.765.933	-31.183.403	-11.983.045
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	50.473.424	24.765.933	31.183.403	11.983.045
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-50.473.424	-24.765.933	-31.183.403	-11.983.045
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-50.473.424	-24.765.933	-31.183.403	-11.983.045
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	452.183.931	456.060.798
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	24.736.656	21.656.467
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	21.656.467
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi 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
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	361.923.839	366.492.213
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	14.210.300	15.140.650
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	341.638.072	342.145.066
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	314.030	903.297
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	5.228.626	7.643.209
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	462.720	589.900
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	65.523.436	67.912.118
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	19.302.266	19.301.559
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	<b>022</b>	6.330.230	5.603.021
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	35.000
4. Zajmovi dani poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	39.890.940	42.972.538
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	88.310.309	107.069.675
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	2.585.871	2.851.637
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	2.585.871	2.851.637
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	83.691.051	102.316.325
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	495.394	430.301
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	81.604.914	99.917.410
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	40.385	40.572
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	157.670	456.628
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.392.688	1.471.414
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	660.961	608.999
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	660.961	608.999
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.372.426	1.292.714
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	61.048.364	56.640.988
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	601.542.604	619.771.461
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.107.721.790	1.045.770.299



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-466.206.821	-497.390.225
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 ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-619.250.046	-688.761.522
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	619.250.046	688.761.522
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-69.511.475	-31.183.403
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	69.511.475	31.183.403
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.098.917	2.098.917
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.098.917	2.098.917
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	566.501.410	539.184.237
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	37.409.703	28.147.823
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	529.091.707	511.036.414
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	452.820.649	514.767.468
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	2.966.647	10.646.260
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	67.589.816	2.578.432
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	7.631.541	17.818.970
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	8.130.081	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	91.534.566	207.322.792
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	267.952.500	263.345.313
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.709.888	1.679.689
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.218.490	3.202.333
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	87.120	43.598
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	46.328.449	61.111.064
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	601.542.604	619.771.461
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.107.721.790	1.045.770.299
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-50.473.424	-31.183.403
2. Amortizacija	002	40.968.769	40.835.129
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	30.427.224	116.770.776
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	20.231.984	19.241.953
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>41.154.553</b>	<b>145.664.455</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	6.396.339	18.625.274
3. Povećanje zaliha	010	240.633	265.766
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	16.160.265	2.388.685
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>22.797.237</b>	<b>21.279.725</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>18.357.316</b>	<b>124.384.730</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</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	23.740.129	42.323.314
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>23.740.129</b>	<b>42.323.314</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>23.740.129</b>	<b>42.323.314</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH 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	10.993.624	
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>10.993.624</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	5.513.463	82.141.128
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>5.513.463</b>	<b>82.141.128</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>5.480.161</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>82.141.128</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	97.348	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	79.712
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.148.042	1.372.426
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	97.348	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	79.712
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.245.390	1.292.714

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 30.9.2012

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	-50.473.424	-31.183.403
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>	-447.168.770	-497.390.225
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>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

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

Sukladno uputama HANFA-e iznosi u bilanci pod pozicijama prethodnog razdoblja predstavljaju stanje na dan 31.12.2011. godine

## 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 30. rujna 2012. godine imala 186 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 Međunarodnim 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 30. rujna 2012. godine bio je 7,449746 kuna za 1 EUR i 5,757145 kuna za 1 USD.

## 112. PRIHODI OD PRODAJE

	30.09.2012.	30.09.2011.
Prihodi od javne govorne usluge	212.651.208	192.601.601
Prihodi od interkonekcijskih usluga	110.902.832	73.716.328
Prihodi od internetskih usluga	62.847.313	50.497.519
Podatkovne usluge	16.283.321	15.844.051
Multimedijalne usluge	11.960.022	7.425.093
Najam i prodaja opreme	2.612.744	2.153.298
Ostale usluge	3.168.926	3.819.902
	<b>420.426.366</b>	<b>346.057.792</b>

**113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	2.532.774	2.727.718
Prihod od najma - sustav naplate	1.088.481	1.336.690
Prihod od davanja u naravi	287.378	293.767
Ostali prihodi	1.110.871	543.983
	<b>5.019.504</b>	<b>4.902.158</b>

**119. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Troškovi održavanja	13.102.318	10.408.740
Marketinške usluge	4.431.973	4.964.780
Troškovi fakturiranja	5.711.350	5.307.732
Troškovi najma i zakupa vodova	32.156.941	33.310.523
Intelektualne i druge usluge	1.417.026	2.227.915
Režijski troškovi	6.621.050	6.705.161
Troškovi privlačenja kupaca	17.260.656	17.017.356
Troškovi naknade priključenja parica	45.870.582	44.832.012
Troškovi telekomunikacija	184.977.234	114.240.006
Usluge rezidencijalne prodaje	13.886.650	11.932.050
Ostali troškovi	1.389.157	1.132.527
	<b>326.824.937</b>	<b>252.078.802</b>

**120. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Neto plaće	14.291.535	14.812.577
Porezi i doprinosi iz plaća	8.627.218	8.644.312
Porezi i doprinosi na plaće	3.687.995	4.000.780
	<b>26.606.748</b>	<b>27.457.669</b>

Broj zaposlenih na dan 30. rujna 2012. 186 188

**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	4.536.728	7.307.115
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	36.298.401	33.661.654
	<b>40.835.129</b>	<b>40.968.769</b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.010.377	1.061.599
Troškovi reprezentacije	1.026.430	589.034
Premije osiguranja	845.433	1.205.426
Bankovne usluge	2.105.485	2.454.709
Porezi, doprinosi i članarine	674.815	744.432
Troškovi prodane i rashodovane imovine	96.887	6.937
Darovi i sponzorstva	548.470	148.105
Ostali troškovi	1.383.669	1.034.727
	<b>7.691.566</b>	<b>7.244.969</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.

**126. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE**

Vrijednosno usklađenje utvrđuje se na kraju obračunskog razdoblja ukoliko postoji dokaz da se potraživanja od kupaca neće moći naplatiti radi značajnih financijskih poteškoća kod klijenta, raskida ugovora i ovrhe, kad postoji velika vjerojatnost stečaja i sl.

**131. FINANIJSKI PRIHODI**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	226.029	814.480
Prihodi od kamata	4.253.156	4.218.760
Pozitivne tečajne razlike	5.475.227	1.141.058
	<b>9.954.412</b>	<b>6.174.298</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>30.09.2012.</b>	<b>30.09.2011.</b>
Rashodi od kamata	55.786.946	57.933.209
Rashodi od naknada	573.301	576.968
Negativne tečajne razlike	90.613	9.084.650
	<b>56.450.860</b>	<b>67.594.827</b>

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

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>KONCESIJE I PRAVA</b>	<b>SOFTVER</b>	<b>IMOVINA U PRIPREMI</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.god.	<b>8.187.690</b>	<b>78.602.707</b>	<b>0</b>	<b>86.790.397</b>
Povećanje			1.456.539	1.456.539
Prijenos u upotrebu		1.456.539	-1.456.539	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 30.09.2012	<b>8.187.690</b>	<b>80.059.246</b>	<b>0</b>	<b>88.246.936</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012	<b>1.657.824</b>	<b>60.395.917</b>	<b>0</b>	<b>62.053.741</b>
Amortizacija tekuće godine	204.488	4.332.240		4.536.728
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.09.2012	<b>1.862.312</b>	<b>64.728.157</b>	<b>0</b>	<b>66.590.469</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.09.2012.	<b>6.325.378</b>	<b>15.331.089</b>	<b>0</b>	<b>21.656.467</b>

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	<b>ZEMLJIŠTE</b>	<b>ZGRADE</b>	<b>POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR</b>	<b>VOZILA</b>	<b>UMJETNIČKA DJELA</b>	<b>IMOVINA U PRIPREMI</b>	<b>ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI</b>	<b>UKUPNO</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	<b>23.269</b>	<b>16.839.796</b>	<b>536.741.703</b>	<b>4.119.373</b>	<b>46.822</b>	<b>5.228.626</b>	<b>3.983.228</b>	<b>566.982.817</b>
Povećanje		678.756	6.642.189	850.237		32.636.212	59.381	40.866.775
Prijenos u upotrebu		573.830	29.419.672			-30.221.629	228.127	0
Prodaja i rashod			-159.791	-47.243				-207.034
Stanje na dan 30.09.2012	<b>23.269</b>	<b>18.092.382</b>	<b>572.643.773</b>	<b>4.922.367</b>	<b>46.822</b>	<b>7.643.209</b>	<b>4.270.736</b>	<b>607.642.558</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	<b>0</b>	<b>2.629.496</b>	<b>195.103.630</b>	<b>3.805.343</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.520.508</b>	<b>205.058.977</b>
Amortizacija tekuće godine		322.236	35.554.867	260.970			160.328	36.298.401
Prodaja i rashodi			-159.790	-47.243				-207.033
Amortizacija na dan 30.09.2012	<b>0</b>	<b>2.951.732</b>	<b>230.498.707</b>	<b>4.019.070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.680.836</b>	<b>241.150.345</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.09.2012	<b>23.269</b>	<b>15.140.650</b>	<b>342.145.066</b>	<b>903.297</b>	<b>46.822</b>	<b>7.643.209</b>	<b>589.900</b>	<b>366.492.213</b>

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>30.09.2012.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	5.173.785
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35.906.374
Dugoročni depoziti	3.448.545
	<b>44.528.704</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-1.556.166</b>
	<b>42.972.538</b>
Zajmovi povezanim poduzećima	5.603.021
<b>Zajmovi i depoziti</b>	<b>48.575.559</b>
Udjeli u povezanim poduzećima	19.301.559
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>67.912.118</b>

Kreditni odobreni trgovačkim društvima u iznosu od 34,35 odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijećem 13.08.2014. god. (kredit u iznosu od 3,26 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 31,09 mio kuna)

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 30.09.2012.

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.

#### 043. POTRAŽIVANJA

	30.09.2012.
Potraživanja od kupaca	100.347.711
Potraživanja od zaposlenih	40.572
Potraživanja od države i državnih institucija	456.628
Ostala potraživanja	1.471.414
	<b>102.316.325</b>

#### 045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.09.2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	104.695.827
Potraživanja od kupaca povezana poduzeća	430.301
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	23.691.492
Potraživanja za kamate	2.381
	<b>128.820.001</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-28.472.290
	<b>100.347.711</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.09.2012.
01. siječanj 2012. godine	26.465.854
Otpisano tijekom godine	-315.911
Naplaćeno tijekom godine	-1.654.755
Rezervirano tijekom godine	3.977.102
<b>Završno stanje</b>	<b>28.472.290</b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	30.09.2012.
Nedospjelo	72.776.663
do 120 dana	21.726.615
120 - 360 dana	8.391.039
preko 360 dana	25.923.303
	<b>128.817.620</b>

**049. OSTALA POTRAŽIVANJA****30.09.2012.**

Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	396.304
Potraživanja za predujmove	1.072.238
Ostala potraživanja	<u>2.872</u>
	<b><u>1.471.414</u></b>

**056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI****30.09.2012.**

Kredit	30.000
Depoziti	<u>608.999</u>
	<b><u>638.999</u></b>
Vrijednosno usklađenje	<u>-30.000</u>
	<b><u>608.999</u></b>

**058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI****30.09.2012.**

Stanje na kuskim računima	825.525
Stanje na dviznim računim	447.966
Novac u blagajni	<u>19.223</u>
	<b><u>1.292.714</u></b>

**059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA****30.09.2012.**

Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	37.244.982
Troškovi izdavanja obveznica	875.917
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>18.520.089</u>
	<b><u>56.640.988</u></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 30. rujna 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	31.183.403
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>11,06</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 17,90 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 14,02 kune (najniža cijena) do 20,00 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30. rujna 2012. god. iznosi 42.527 tisuće kuna.

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

Struktura dioničara na dan 30. rujna 2012. godine:

	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94
	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.338	4,74
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	966	3,43
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE	144	0,51
	7.137	25,31
MALI DIONIČARI	2.469	8,75
	28.202	100,00



**083. DUGOROČNE OBVEZE**

	<b>30.09.2012.</b>
Obveze s osnova zajmova	28.147.823
Obveze prema kreditnim institucijama	511.036.414
	<b><u>539.184.237</u></b>

**093. KRATKOROČNE OBVEZE**

	<b>30.09.2012.</b>
Obveze s osnove zajmova	2.578.432
Obveze prema kreditnim institucijama	8.132.288
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	9.686.682
Obveze po izdanim obveznicama	263.345.313
Obveze prema povezanim poduzećima	10.646.260
Obveze za predujmove	8.130.081
Obveze prema dobavljačima	207.322.792
Obveze prema zaposlenima	1.679.689
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	3.202.333
Ostale obveze	43.598
	<b><u>514.767.468</u></b>

**098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b>30.09.2012.</b>
Obveze prema dobavljačima u zemlji	196.360.363
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.852.357
Obračunate nedospjele fakture	3.110.072
	<b><u>207.322.792</u></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 je plaćena na godišnjoj razini dana 27. siječnja 2012. godine.

	<b>30.09.2012.</b>
Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-1.826.562
Obveze po osnovi obračunatih kamata	15.171.875
	<b><u>263.345.313</u></b>

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

	<b>30.09.2012.</b>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	1.381.622
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.340.475
Obveze za ostale poreze i doprinose	480.236
	<b><u>3.202.333</u></b>

## 106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

30.09.2012.

Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	11.386.841
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	6.016.701
Obračunate kamate	26.605.285
Odgođeni prihodi	13.750.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.352.237
	<b>61.111.064</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	
	30.09.2012. u tis. kuna	30.09.2011. u tis. kuna	30.09.2012. u tis. kuna	30.09.2011. u tis. kuna
EUR	596.305	581.547	33.675	-26.221
USD	2.145	3.143	2	0
CHF				
GPB				
	<b>598.450</b>	<b>584.690</b>	<b>33.677</b>	<b>-26.221</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	
	30.09.2012. u tis. kuna	30.09.2011. u tis. kuna	30.09.2012. u tis. kuna	30.09.2011. u tis. kuna
EUR	59.631	58.155	3.368	-2.622
USD	215	314	0	0
CHF				
GPB				
	<b>59.845</b>	<b>58.469</b>	<b>3.368</b>	<b>-2.622</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 343,08 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>30.09.2012.</b>				
Beskamatne obveze	227.822			227.822
Kamatne obveze	93.827	727.138	1.962	822.927
	<b>321.649</b>	<b>727.138</b>	<b>1.962</b>	<b>1.050.749</b>
<b>30.09.2011.</b>				
Beskamatne obveze	169.641			169.641
Kamatne obveze	49.855	798.701	2.312	850.868
	<b>219.496</b>	<b>798.701</b>	<b>2.312</b>	<b>1.020.509</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 207.323 tisuća kuna za razdoblje siječanj – rujn 2012. godine (155.323 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>30.09.2012.</b>				
Beskamatna imovina	103.152			103.152
Kamatna imovina	31.748	12.263	5.174	49.185
	<b>134.900</b>	<b>12.263</b>	<b>5.174</b>	<b>152.337</b>
<b>30.09.2011.</b>				
Beskamatna imovina	86.397			86.397
Kamatna imovina	2.478	38.687	12.989	54.154
	<b>88.875</b>	<b>38.687</b>	<b>12.989</b>	<b>140.551</b>

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

Matija Martić

Jadranka Suručić

Optima Telekom d.d.  
ZAGREB

