

**Međuzvještaj posloводства**

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

**za treće tromjesečje**

**2013. godine**

**nekonsolidirano izvješće**

Glavne značajke	3
Pokazatelji poslovanja	4
Prihodi	5
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	5
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	6
Dobit prije oporezivanja - EBT	6
Razvoj infrastrukture	7
Značajni događaji u trećem tromjesečju 2013. godine i očekivanja budućeg razvoja	8
Makroekonomska i tržišna kretanja	8
Regulatorno okruženje	9
Promjena u upravljačkim tijelima Društva	10
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	11
Financijski izvještaji na dan 30. rujna 2013.godine	12

## Glavne značajke

OT – Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti do trenutka objave ovog izvješća sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012; Uredba Vlade NN 144/12, 81/2013, Uredba Vlade 112/2013) pokrenula proces predstečajne nagodbe sa ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Optima bi u narednom vremenskom razdoblju trebala postati likvidna i solventna. Dana 11.04.2013. Optima je dobila rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe, te je održano prvo (ispitno) ročište dana 21.06.2013. godine. Slijedeće ročište za glasanje o Planu financijskog i operativnog restrukturiranja iz lipnja, 2013. zakazano je za 05.11.2013. Sve informacije u vezi sa tijekom postupka predstečajne nagodbe javno se objavljuju sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi na Internet stranicama Fina-e, [www.fina.hr](http://www.fina.hr). Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o tijeku postupka i u skladu sa propisima iz područja tržišta kapitala

## Pokazatelji poslovanja

Optima Telekom je treće tromjesečje, okončao sa:

- ukupnim prihodima ostvarenima u iznosu od **400,3** milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od **8,1%**, uz istovremeno smanjenje ukupnih poslovnih rashoda za **31,8** milijuna kuna, odnosno **7,8%**, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine
- ostvarenim EBITDA u iznosu od **55,6** mil HRK uz povećanje EBITDA marže za 1,0 postotnih poena na **13,9%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

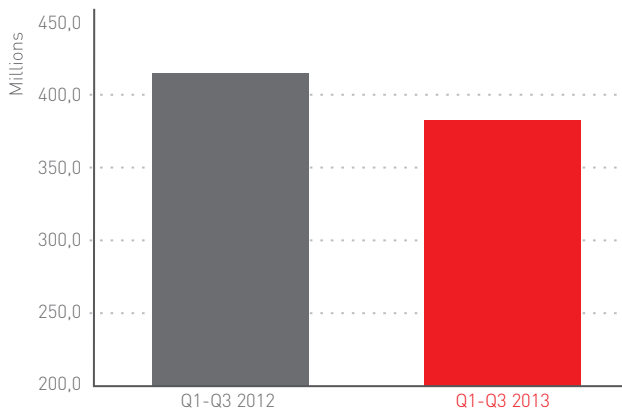
	Q1-Q3 2012	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2013 / Q1-Q3 2012	Q3 2012	Q3 2013	Q3 2013 / Q3 2012
Ukupni poslovni prihodi	435,400	400,260	(8.1%)	154,120	122,688	(20.4%)
EBITDA	56,148	55,627	(0.9%)	14,851	15,654	5.4%
EBT	(31,183)	(59,742)	91.6%	(11,983)	(32,713)	173.0%

	30.09.2012	30.09.2013/ 30.09.2012	30.06.2013	30.09.2013/ 30.06.2013	30.09.2013
<b>Ukupan broj korisnika OT-a</b>					
Broj govornih kanala	243,690	-8.1%	226,033	-1.0%	223,885
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	117,732	-2.8%	115,732	-1.1%	114,423
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	76,143	1.5%	77,386	-0.1%	77,288
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	21,050	19.7%	23,500	7.2%	25,200
<b>Broj instaliranih kolokacija</b>					
	276	2.2%	280	0.7%	282
Sjever	92	2.2%	94	0.0%	94
Zapad	46	4.3%	47	2.1%	48
Istok	55	0.0%	55	0.0%	55
Jug	83	2.4%	84	1.2%	85

## Prihodi

Ukupni prihodi na kraju trećeg tromjesečja 2013. godine iznose **400,3** milijuna kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju prethodne godine, ukazuje na smanjenje od **8,1%**. Na smanjenje ukupnih prihoda najveći su utjecaj imali prihodi od javne govorne usluge te interkonekcijski prihodi. Javna govorna usluga na globalnoj razini ima tendenciju smanjenja. Od 1. srpnja 2013. godine regulatornom su odlukom znatno smanjene cijene terminacije međunarodnih poziva u pokretne mreže (sa 1,28kn/min na 0,45 kn/min, ili 64%), što je za posljedicu imalo i pad interkonekcijskih prihoda u promatranom razdoblju.

### Prihodi od telekomunikacijskih usluga



PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA

Izvor: interni podaci Optime

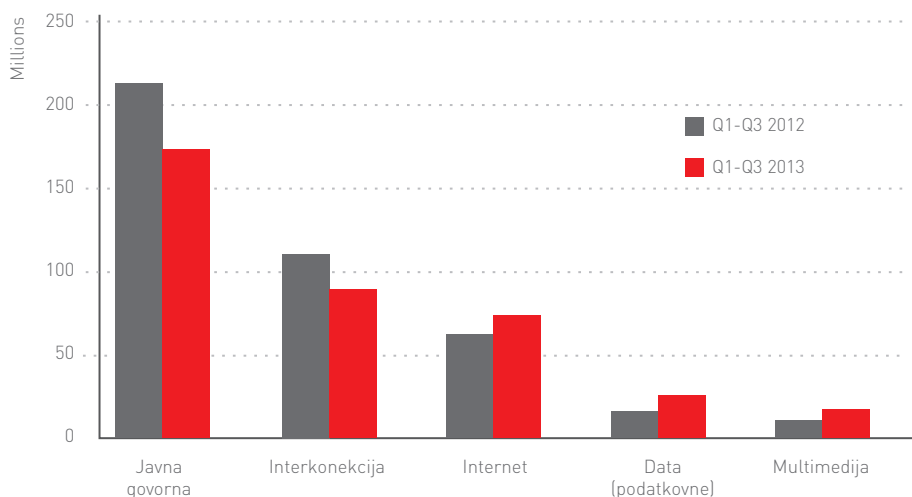
Na ukupne prihode u trećem tromjesečju pozitivan utjecaj imali su prihodi od Internet usluga koji su porasli za **18,2%**, multimedijalnih usluga s rastom od **47,9%**, te podatkovnih usluga s ostvarenim rastom od **61,5%**.

Pozitivan trend ostvaren je zahvaljujući prodajnim aktivnostima u poslovnom i rezidencijalnom segmentu s naglaskom na rast 2-play i 3-play usluga.

Prihodi od javne govorne usluge iznose **173,7 mil.HRK**, što je **18,3%** manje nego u istom razdoblju prošle godine. Međutim, vidljivo je usporavanje pada prihoda od javne govorne usluge na kraju prethodnog tromjesečja kada je taj pad predstavljao 20,9%.

Osim pada prihoda od javne govorne usluge uslijed smanjene količine minuta u

nacionalnoj nepokretnoj mreži, te uslijed korekcije cijena očekivano su ostvareni manji prihodi od interkonekcije koji iznose **90,0 mil.HRK**.



#### PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA

Izvor: interni podaci Optime

## Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

EBITDA na kraju trećeg tromjesečja iznosi **55,6** mil HRK, što predstavlja pad od **0,9%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Uzrok padu EBITDA u odnosu na 2012. godinu, djelomično je rezultat pokretanja predstečajne nagodbe, te povećanja troškova vezanih za istu.

## Dobit prije oporezivanja - EBT

Pokretanjem postupka predstečajne nagodbe, većina vjerovnika obračunala je zatezne kamate, te stoga EBT na kraju trećeg tromjesečja 2013. godine iznosi **-59,7** mil HRK što je za **28,6** mil HRK ili **91,6%** slabiji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Budući da je glavnina obveza otvaranjem predstečajne nagodbe dospjela, obračun financijskih troškova ne vrši se prema redovnim kamatnim stopama, već prema zateznim koje su više i nepovoljnije za dužnika.

## Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2013. godinu, u trećem tromjesečju podignute su kolokacije u gradovima Trogir (Čiovo) i Rijeka (Strmica).

Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja trećeg tromjesečja 2013. godine je **282**.

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom trećega tromjesečja 2013., izgradnju svjetlovodne mreže činila je pretežito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika.

Radi se o **24,5** km nove svjetlovodne mreže, odnosno **56** novih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju prvoga polugodišta 2013. godine. od **0,91%** (**2.789** km u odnosu na **2.764** km realiziranih do kraja prvoga polugodišta 2013. godine).

Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je s obzirom na isto razdoblje u 2012. (treće tromjesečje) manja za 20,9%, s obzirom da u ovom razdoblju nije bilo značajnije izgradnje svjetlovodnih trasa, poglavito gradskih pristupnih trasa.

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (11,5 km), a iza nje slijedi regija Zapad (6,5 km), regija Jug (3,5 km) te regija Istok (3 km).

## Značajni događaji u trećem tromjesečju 2013. godine

### i očekivanja budućeg razvoja

#### Makroekonomska i tržišna kretanja<sup>1</sup>

Kuna je tijekom prvog dijela srpnja slabila prema euru, do kraja mjeseca je u nešto manjoj mjeri jačala, a tijekom cijelog kolovoza je ponovo prevladavao trend laganog slabljenja kune. Stoga je vrijednost kune na kraju kolovoza bila 1,4% manja nego početkom srpnja i taj se trend nastavio i tijekom rujna kada je tečaj narastao iznad 7,6 kn za 1 euro.

U drugom kvartalu nastavljen je pad gospodarske aktivnosti, ali je dinamika pada ipak bila blaža nego u prvom kvartalu te manja od očekivane. Uz realni pad BDP-a od 0,7% drugi je kvartal bio sedmi kvartal neprekidnog pada BDP-a na godišnjoj razini. Prema rashodnoj metodi najveći doprinos rastu bruto domaćeg proizvoda u drugom tromjesečju 2013. ostvaren je izvozom turističkih usluga, dok je najveći doprinos smanjenju obujma ostvaren uvozom roba. Na kumulativnoj razini, u prvih šest mjeseci je došlo do realnog pada BDP-a za 1,1%. Unatoč pozitivnim kretanjima u drugom kvartalu na takav su pad najviše utjecali pad osobne potrošnje te izvoza roba i usluga.

Od svibnja se, nakon iščezavanja snažnog baznog utjecaja temeljenog na rastu administrativnih cijena energije vezanih uz stanovanje, godišnja inflacija kreće na znatno nižim razinama. Tako je i u lipnju i srpnju godišnji rast cijena bio umjereno nizak, na razini od 2,0% odnosno 2,3%.

Stopa registrirane nezaposlenosti smanjena je s 18,6% (lipanj) na 18,5% (srpanj), što je najniža razina od rujna 2012., ali je ipak za 1,2 postotna boda viša nego u srpnju prošle godine. Prosječna mjesečna neto plaća je u kolovozu iznosila 5.512 kuna. Prethodno razdoblje obilježeno je i objavom Uredbe o visini minimalne plaće (NN br. 51/13) propisana je svota minimalne bruto plaće u visini od 2.984,78 kn, koja će se primjenjivati u razdoblju od 1. lipnja do 31. prosinca 2013.

Od travnja do srpnja vrijednost neizvršenih osnova smanjena je za 1,8 milijardi kuna do 35,5 milijarde kuna, najniže razine od kraja 2010. godine, primarno kao rezultat pokretanja predstečajnih nagodbi. No, prema navodima FINA-e, na osnovi otvaranja predstečajnih postupaka iznos osnova za plaćanje smanjen je za znatno viših 2,5 milijardi kuna, što sugerira istodoban rast s drugih osnova. Ukupno, na osnovi otvaranja predstečajnih postupaka, od veljače do srpnja (od kada FINA objavljuje ove podatke), vrijednost neizvršenih osnova smanjena je za 7,7 milijardi kuna.

<sup>1</sup> Izvor podataka: Državni zavod za statistiku (DZS), Hrvatska gospodarska komora (HGK)



## Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) u ovom izvještajnom razdoblju nastavila je sa regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija te je, u svrhu provođenja regulatorne obveze nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva za usluge u nepokretnoj mreži, donijela odluku kojom se određuje razumna stopa povrata uloženog kapitala u iznosu od 11,05% u razdoblju od naredne 3 godine, a koja se uvećava za dodatnu premiju rizika u iznosu od 3,63% za usluge pristupnih mreža nove generacije (NGN). Do sada je samo cijena najma DTK-a i kolokacijskog prostora HT-a bila uvećana za iznos WACC-a koji je bio određen u visini od 11,93%. Predmetna stopa biti će od utjecaja kada HAKOM regulira cijene sukladno troškovnom modelu.

HAKOM je u okviru provedbe redovnih analiza tržišta donio konačne odluke na tržištu započinjanja i završavanja poziva u nepokretnoj mreži, tržištu završavanja poziva u određenu pokretnu mrežu, tržištu veleprodajnog pristupa mrežnoj infrastrukturi na fiksnoj lokaciji, tržištu veleprodajnog širokopojasnog pristupa. Nakon drugog kruga analize tržišta zadržane su regulatorne obveze svim operatorima sa značajnim tržišnom snagom. U odnosu na obveze koje imaju značajan utjecaj na financijsko poslovanje društva izdvajamo regulatornu obvezu nadzora cijena, osobito izračun cijene terminacije poziva u nepokretnoj mreži. Naime, HAKOM je sada regulirao i cijene indirektnih međunarodnih terminacija, koje su do sada bile određene na komercijalnoj osnovi. Analizom tržišta su potvrđene cijene terminacije poziva koje su na snazi od 01.01.2013., kako za HT, tako i za ostale operatore sa značajnom tržišnom snagom, uključujući i društvo, a do kraja godine očekuje se izmjena cijene terminacije koja će biti izračunata sukladno troškovnom modelu HAKOM-a. Također je regulator u posebnom postupku izračunao cijenu terminacije poziva u pokretnoj mreži prema troškovnom modelu čija primjena je odgođena do 1.1.2015. Određene su Odlukom HAKOM-a i nove cijene za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa na temelju ADSL/VDSL tehnologije te cijene dodatnih virtualnih kanala za VoIP i IPTV uslugu i nadzor korisničke opreme putem ADSL/VDSL pristupa. Nova troškovno orijentirana cijena mjesečnih naknada za veleprodajni širokopojasni pristup za Internet uslugu na temelju ADSL/VDSL tehnologije je nešto viša od dosadašnje, no za operatore koji su na veleprodajnoj razini već ugovorili određeni broj pojedinačnih usluga veleprodajnog širokopojasnog pristupa uz obvezno trajanje od 12 ili 24 mjeseca, cijena ostaje ista do isteka ugovorne obveze svakog pojedinačnog pristupa. Završetak izračuna troškovno orijentiranih cijena usluge izdvojenog pristupa lokalnoj petlji, usluge veleprodajnog širokopojasnog pristupa na temelju FTTH tehnologije te usluge veleprodaje iznajmljenih vodova se očekuje u narednim izvještajnim razdobljima.

U ovom izvještajnom razdoblju po prvi puta je ublažena regulacija tržišta radi poticanja ulaganja u izgradnju optičke mreže na područjima u kojima postoji slabiji komercijalni interes za ulaganja u pristupnu mrežu. Radi poticanja potražnje za maloprodajnim

uslugama širokopojasnog pristupa Internetu na temelju FTTH tehnologije, HAKOM je sužavanjem uvjeta nadzora promotivnih ponuda ublažio regulatorne obveze određene HT-u na tržištu maloprodaje širokopojasnog pristupa Internetu u području slabijeg komercijalnog interesa (tzv. regulirano područje tipa 2) uz istovremeno ukidanje obveze HT-a na replikaciju promotivnih ponuda za usluge temeljene na FTTH tehnologije na veleprodajnoj razini.

U drugom krugu analize mjerodavnih tržišta izmijenjen je način obračuna naknada za kašnjenje u realizaciji veleprodajnih usluga. Radi usklađivanja sa Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, produžen je rok dospjeća plaćanja računa izdanog od strane operatora sa značajnom tržišnom snagom (HT, VIPnet i Tele2), za korištenje reguliranih veleprodajnih usluga, i to sa dosadašnjih 30 na 60 dana, počevši od datuma zaprimanja računa. Dodatno, po prvi puta su uvedene kvote kojima se dopušta HT-u da realizira veleprodajnu uslugu operatoru korisniku izvan propisanog roka. Tako je prosječnu dnevnu količinu zahtjeva HT obvezan realizirati u propisanom roku uz dozvoljeno prekoračenje od 20%, a ostatak u dodatnom roku. Ujedno, zabranjeno je HT-u naplaćivati bilo kakve mjesečne naknade s osnove pristupa operatora korisnika putem vlastitih pristupnih vodova pristupnoj točki HT-a.

U daljnjem razdoblju očekuje se nastavak aktivnosti regulatora u postupcima analize tržišta kao i definiranju veleprodajnih uvjeta primjenom načela troškovne usmjerenosti cijena i troškovnih modela što bi trebalo biti od utjecaja na poslovanje društva u narednim razdobljima.

Od važnijih izmjena važećih propisa valja istaknuti, izmjene Zakona o elektroničkim komunikacijama, i to u dijelu određivanja primjene novih, bitno nižih cijena komunikacijskih usluga u roamingu, Ulaskom u EU na snagu su stupile i odredbe istog Zakona za koje je određeno da se primjenjuju pristupanjem Republike Hrvatske Europskoj uniji, slijedom čega je regulatorni okvir dodatno usklađen s pravnom stečevinom Europske unije.

U pogledu zakonske regulative s drugih područja prava, u ovom izvještajnom razdoblju izmijenjen je i Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, te je na snagu stupio i Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o javnoj nabavi.

## 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, 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. 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 2013.godine**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013.

do

30.9.2013.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavateljca: **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: **207**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

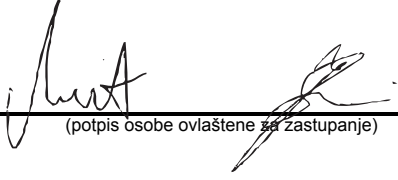
Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2013. do 30.09.2013.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno 3	Tromjeseće 4	Kumulativno 5	Tromjeseće 6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	425.445.870	148.291.145	394.126.140	126.396.928
1. Prihodi od prodaje	112	420.426.366	146.837.225	387.082.323	124.260.776
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.019.504	1.453.920	7.043.817	2.136.152
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	410.132.825	147.299.722	378.335.547	124.138.978
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	331.022.279	120.447.381	291.733.403	95.321.496
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.439.925	391.633	1.319.706	458.046
b) Troškovi prodane robe	118	2.757.417	0	1.381.337	555.672
c) Ostali vanjski troškovi	119	326.824.937	120.055.748	289.032.360	94.307.778
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	26.606.748	8.825.872	28.672.553	9.647.697
a) Neto plaće i nadnice	121	14.291.535	4.782.367	15.615.672	5.251.253
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8.627.218	2.878.902	9.273.270	3.123.484
c) Doprinosi na plaće	123	3.687.995	1.164.603	3.783.611	1.272.960
4. Amortizacija	124	40.835.129	13.859.130	39.836.481	13.395.745
5. Ostali troškovi	125	7.691.566	2.340.943	11.752.130	4.377.156
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.977.103	1.826.396	6.340.980	1.396.884
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	1.851.200	215.466
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.977.103	1.826.396	4.489.780	1.181.418
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	9.954.412	5.829.037	6.133.935	-3.708.786
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	226.029	74.127	207.385	69.371
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	9.728.383	5.754.910	5.926.550	-3.778.157
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. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	56.450.860	18.803.505	81.666.426	31.262.299
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	56.450.860	18.803.505	81.666.426	31.262.299
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>	435.400.282	154.120.182	400.260.075	122.688.142
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	466.583.685	166.103.227	460.001.973	155.401.277
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-31.183.403	-11.983.045	-59.741.898	-32.713.135
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	31.183.403	11.983.045	59.741.898	32.713.135
<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>	-31.183.403	-11.983.045	-59.741.898	-32.713.135
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	31.183.403	11.983.045	59.741.898	32.713.135
<b>DODATAK RDG-u (popunjava 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 (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-31.183.403	-11.983.045	-59.741.898	-32.713.135
<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 nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	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 RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-31.183.403	-11.983.045	-59.741.898	-32.713.135
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava 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 30.09.2013

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>	410.861.169	391.970.537
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	20.868.771	19.222.215
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	20.868.771	19.222.215
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
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	361.452.805	344.934.822
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	15.034.764	14.695.385
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	335.646.028	318.781.926
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	921.349	1.468.932
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>	9.087.578	9.329.011
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	692.995	589.477
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	28.539.593	27.813.500
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	19.302.400	19.302.978
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	5.708.908	5.017.743
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima 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>	3.493.285	3.457.779
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<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
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	85.611.337	136.085.502
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	2.438.088	1.820.052
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>	2.438.088	1.820.052
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
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	80.837.192	99.313.366
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	99.245	829.036
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	79.295.564	89.282.966
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	39.010	40.277
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	304.987	60.399
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.098.386	9.100.688
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	588.199	912.385
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima 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>	588.199	912.385
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	1.747.858	34.039.699
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	50.117.196	43.500.779
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	546.589.702	571.556.818
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.035.973.547	1.633.906.642

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-562.552.094	-622.293.992
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 PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-688.761.522	-785.106.794
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	688.761.522	785.106.794
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-96.345.272	-59.741.898
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	96.345.272	59.741.898
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.743.916	1.743.916
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.743.916	1.743.916
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>	538.294.528	13.931.575
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	24.398.086	13.931.575
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	513.896.442	0
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>	503.725.557	1.149.146.020
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	7.897.392	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	7.083.573	2.902.951
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	22.241.499	630.215.124
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	7.452.575	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	182.265.259	217.419.076
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	269.413.750	287.619.063
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.860.118	1.868.052
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.316.322	9.008.674
10. Obveze s osnovne 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>	195.069	113.080
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	65.377.795	29.029.299
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	546.589.702	571.556.818
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.035.973.547	1.633.906.642
<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.



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2013. do 30.09.2013.

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	-31.183.403	-59.741.898
2. Amortizacija	002	40.835.129	39.836.481
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	116.770.776	41.627.461
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	618.036
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	19.241.953	7.342.509
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>145.664.455</b>	<b>29.682.589</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	18.625.274	18.476.174
3. Povećanje zaliha	010	265.766	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.388.685	36.672.682
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>21.279.725</b>	<b>55.148.856</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>124.384.730</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>25.466.267</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	42.323.314	21.671.942
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>42.323.314</b>	<b>21.671.942</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>42.323.314</b>	<b>21.671.942</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	0	79.430.050
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>0</b>	<b>79.430.050</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	82.141.128	0
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>82.141.128</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>79.430.050</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>82.141.128</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	32.291.841
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	79.712	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.372.426	1.747.858
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	32.291.841
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	79.712	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.292.714	34.039.699

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013. do 30.9.2013.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 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	-688.761.522	-785.106.794
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-31.183.403	-59.741.898
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>-497.390.225</b>	<b>-622.293.992</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	<b>018</b>	0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>	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 31.12.2012. godine

OT – Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: 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 sa ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Optima bi u narednom vremenskom razdoblju trebala postati likvidna i solventna. Dana 11.04.2013. Optima je dobila rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe, te je održano prvo (ispitno) ročište dana 21.06.2013. godine. Slijedeće ročište za glasanje o planu financijskog i operativnog restrukturiranja zakazano je za 05.11.2013. godine. Sve informacije u vezi sa tijekom postupka predstečajne nagodbe javno se objavljuju sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi na Internet stranicama Fina-e, [www.fina.hr](http://www.fina.hr).

### 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 2013. godine imala 207 zaposlenika.

### UPRAVA I NADZORNI ODBOR

#### Članovi Uprave Društva u 2013. 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. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 30. rujna 2013. godine bio je 7,611593 kuna za 1 EUR i 5,642397 kuna za 1 USD.

### 112. PRIHODI OD PRODAJE

	30.09.2013.	30.09.2012.
Prihodi od javne govorne usluge	173.656.348	212.651.208
Prihodi od interkonekcijskih usluga	89.997.495	110.902.832
Prihodi od internetskih usluga	74.292.171	62.847.313
Podatkovne usluge	26.299.725	16.283.321
Multimedijalne usluge	17.693.507	11.960.022
Najam i prodaja opreme	3.538.865	2.612.744
Ostale usluge	1.604.212	3.168.926
	<b>387.082.323</b>	<b>420.426.366</b>

### 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.09.2013.	30.09.2012.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	1.232.049	2.532.774
Prihodi od naplaćenih penala	1.287.207	0
Prihod od najma - sustav naplate	845.604	1.088.481

Prihod od davanja u naravi	276.944	287.378
Prihodi od prodaje imovine	2.113.152	0
Ostali prihodi	1.288.861	1.110.871
	<b>7.043.817</b>	<b>5.019.504</b>

#### 119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.09.2013.	30.09.2012.
Troškovi održavanja	12.794.172	13.102.318
Marketinške usluge	1.385.717	4.431.973
Troškovi fakturiranja	4.135.227	5.711.350
Troškovi najma i zakupa vodova	34.455.069	32.156.941
Intelektualne i druge usluge	3.434.699	1.417.026
Režijski troškovi	6.119.629	6.621.050
Troškovi privlačenja kupaca	14.544.747	17.260.656
Troškovi naknade priključenja parica	46.236.013	45.870.582
Troškovi telekomunikacija	154.420.687	184.977.234
Usluge rezidencijalne prodaje	10.132.600	13.886.650
Ostali troškovi	1.373.800	1.389.157
	<b>289.032.360</b>	<b>326.824.937</b>

#### 120. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.09.2013.	30.09.2012.
Neto plaće	15.615.672	14.291.535
Porezi i doprinosi iz plaća	9.273.270	8.627.218
Porezi i doprinosi na plaće	3.783.611	3.687.995
	<b>28.672.553</b>	<b>26.606.748</b>

Broj zaposlenih na dan 30. rujna 2013. 207 186

#### 124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	30.09.2013.	30.09.2012.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	3.589.831	4.536.728
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	36.246.650	36.298.401
	<b>39.836.481</b>	<b>40.835.129</b>

#### 125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.09.2013.	30.09.2012.
Naknade troškova zaposlenima	1.152.568	1.010.377
Troškovi reprezentacije	889.535	1.026.430
Premije osiguranja	702.546	845.433
Bankovne usluge	1.977.433	2.105.485
Porezi, doprinosi i članarine	1.043.822	674.815
Troškovi prodane i rashodovane imovine	2.051.398	96.887
Darovi i sponzorstva	448.516	548.470
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	1.480.339	1.008
Ostali troškovi	2.005.973	1.382.661
	<b>11.752.130</b>	<b>7.691.566</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. FINANCIJSKI PRIHODI**

	30.09.2013.	30.09.2012.
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	207.385	226.029
Prihodi od kamata	5.337.388	4.253.156
Pozitivne tečajne razlike	589.162	5.475.227
	<b>6.133.935</b>	<b>9.954.412</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	30.09.2013.	30.09.2012.
Rashodi od kamata	75.955.627	55.786.946
Rashodi od naknada	268.250	573.301
Negativne tečajne razlike	5.442.549	90.613
	<b>81.666.426</b>	<b>56.450.860</b>

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

Veliko povećanje financijskih troškova posljedica je otvaranja predstečajne nagodbe kojom su najvećim dijelom krediti dospjeli, pa se stoga ne obračunavaju redovne već zatezne kamate čija je stopa veća

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2013.	8.187.690	80.544.157	0	88.731.847
Povećanje			1.943.275	1.943.275
Prijenos u upotrebu		1.943.275	-1.943.275	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 30.09.2013.	8.187.690	82.487.432	0	90.675.122
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2013.	1.930.474	65.932.602	0	67.863.076
Amortizacija tekuće godine	204.488	3.385.343		3.589.831
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.09.2013.	2.134.962	69.317.945	0	71.452.907
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.09.2013.	6.052.728	13.169.487	0	19.222.215

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2013.	23.269	18.100.211	578.301.900	5.005.380	46.822	9.087.578	4.444.741	615.009.901
Povećanje			4.143.750	754.640		20.933.391	36.164	25.867.945
Prijenos u upotrebu			20.620.758			-20.691.958	71.200	0
Prodaja i rashod			-9.138.864					-9.138.864
Stanje na dan 30.09.2013.	23.269	18.100.211	593.927.544	5.760.020	46.822	9.329.011	4.552.105	631.738.982
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2013.	0	3.065.446	242.655.872	4.084.031	0	0	3.751.746	253.557.095
Amortizacija tekuće godine		339.380	35.489.331	207.057			210.882	36.246.650
Prodaja i rashodi			-2.999.585					-2.999.585
Amortizacija na dan 30.09.2013.	0	3.404.826	275.145.618	4.291.088	0	0	3.962.628	286.804.160
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.09.2013.	23.269	14.695.385	318.781.926	1.468.932	46.822	9.329.011	589.477	344.934.822

**020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

	<b>30.09.2013.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	5.602.855
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	36.881.670
Dugoročni depoziti	3.457.779
	<b>45.942.304</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-42.484.525</b>
	<b>3.457.779</b>
Zajmovi povezanim poduzećima	5.017.743
<b>Zajmovi i depoziti</b>	<b>8.475.522</b>
Udjeli u povezanim poduzećima	19.302.978
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>27.813.500</b>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine.

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	<b>30.09.2013.</b>
01. siječanj 2013. godine	40.633.325
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	1.851.200
<b>Završno stanje</b>	<b>42.484.525</b>

**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 djelatnost 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 30.09.2013. godine:

<b>Podružnice</b>	<b>Postotak u vlasništvu</b>
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**

	<b>30.09.2013.</b>
Potraživanja od povezanih poduzeća	829.036
Potraživanja od kupaca	89.282.966
Potraživanja od zaposlenih	40.277
Potraživanja od države i državnih institucija	60.399
Ostala potraživanja	9.100.688
	<b>99.313.366</b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>30.09.2013.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	106.298.946
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	11.373.898
Potraživanja za kamate	26.575
	<b>117.699.419</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-28.416.453</b>
	<b>89.282.966</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>30.09.2013.</b>
01. siječanj 2013. godine	26.592.556
Otpisano tijekom godine	-1.597.352
Naplaćeno tijekom godine	-1.233.252
Rezervirano tijekom godine	4.654.501
<b>Završno stanje</b>	<b><u>28.416.453</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>30.09.2013.</b>
Nedospjelo	58.906.644
do 120 dana	24.780.767
120 - 360 dana	9.439.983
preko 360 dana	24.545.451
	<b><u>117.672.845</u></b>

#### 049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	<b>30.09.2013.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	2.306.559
Potraživanja za predujmove	6.794.129
	<b><u>9.100.688</u></b>

#### 058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	<b>30.09.2013.</b>
Stanje na kuskim računima	27.740.372
Stanje na dviznim računim	6.274.269
Novac u blagajni	25.058
	<b><u>34.039.699</u></b>

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

	<b>30.09.2013.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	27.394.577
Troškovi izdavanja obveznica	560.023
Unaprijed plaćeni troškovi	15.546.179
	<b><u>43.500.779</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 2013. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	59.741.898
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>21,18</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 11,06 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 6,00 kune (najniža cijena) do 8,38 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30. rujna 2013. god. Iznosi 17.597 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj - rujna 2013. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 30. rujna 2013. 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	1.355	4,80
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2,72
KONEČNY ZORAN (1/1)	482	1,71
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	207	0,73
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	174	0,62
	<b>5.522</b>	<b>19,58</b>
MALI DIONIČARI	4.083	14,48
	<b>28.201</b>	<b>100,00</b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

30.09.2013.

Obveze s osnove zajmova	2.902.951
Obveze prema kreditnim institucijama	541.370.320
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	88.844.804
Obveze po izdanim obveznicama	287.619.063
Obveze prema dobavljačima	217.419.076
Obveze prema zaposlenima	1.868.052
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	9.008.674
Ostale obveze	113.080
	<b>1.149.146.020</b>

Otvaranjem postupka predstečajne negotbe sve dugoročne obveze prema Zagrebačkoj banci su dospjele i klasificirane su kao kratkoročne obveze.

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

30.09.2013.

Obveze prema dobavljačima u zemlji	212.325.506
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	5.093.570
	<b>217.419.076</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 dospjevaju 1.veljače 2014. godine . Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata koja je dospjela 01. veljače 2013. godine nije plaćena.

30.09.2013.

Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-365.312
Obveze po osnovi obračunatih kamata	37.984.375
	<b>287.619.063</b>

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

30.09.2013.

Obveze za porez na dodanu vrijednost	6.949.378
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.472.567
Obveze za ostale poreze i doprinose	586.729
	<b>9.008.674</b>

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

30.09.2013.

Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8.108.499
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	4.372.531
Odgođeni prihodi	12.750.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.798.269
	<b>29.029.299</b>



### 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	
	30.09.2013. u tis. kuna	30.09.2012. u tis. kuna	30.09.2013. u tis. kuna	30.09.2012. u tis. kuna
EUR	665.501	596.305	-26.352	-33.675
USD	1.447	2.145	-109	-2
CHF				
GPB				
	<b>666.948</b>	<b>598.450</b>	<b>-26.461</b>	<b>-33.677</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 2013. 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	
	30.09.2013. u tis. kuna	30.09.2012. u tis. kuna	30.09.2013. u tis. kuna	30.09.2012. u tis. kuna
EUR	66.550	59.631	-2.635	-3.368
USD	145	215	-11	0
CHF				
GPB				
	<b>66.695</b>	<b>59.845</b>	<b>-2.646</b>	<b>-3.368</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

Obveza po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 339,00 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>30.09.2013.</b>				
Beskatmatne obveze	219.400			219.400
Kamatne obveze	643.230	289.441	1.998	934.669
	<b>862.630</b>	<b>289.441</b>	<b>1.998</b>	<b>1.154.069</b>
<b>30.09.2012.</b>				
Beskatmatne 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>

Beskatmatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 217.419 tisuća kuna za razdoblje siječanj – rujan 2013. godine (182.265 tisuće kuna na dan 31.12.2012. godine).

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>30.09.2013.</b>				
Beskatmatna imovina	133.293			133.293
Kamatna imovina	912	8.476	0	9.388
	<b>134.205</b>	<b>8.476</b>	<b>0</b>	<b>142.681</b>
<b>30.09.2012.</b>				
Beskatmatna 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>

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

Matija Martić



Jadranka Suručić

