

OT - Optima Telekom d.d.
Privremeno nerevidirano
nekonsolidirano godišnje
financijsko izvješće
2013. godine

O Optima Telekomu	3
Optima Telekom regije i centri	4
Glavna obilježja	5
Matija Martić, predsjednik Uprave	6
Trendovi u hrvatskom gospodarstvu	7
Prihodi od telekomunikacijskih usluga i poslovni segmenti	8
Segment privatnih korisnika	9
Poslovni segment	10
Veleprodaja	10
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	11
Dobit prije oporezivanja - EBT	11
Kapitalna ulaganja u 2013. godini	12
Razvoj infrastrukture	13
Optička mreža	15
Regulatorno okruženje	16
Korporativno upravljanje	17
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	18
Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2013. godine	19

O Optima Telekomu

OT – Optima Telekom d.d (u nastavku: Optima) prvi je i najveći alternativni pružatelj usluga fiksne telefonije u Republici Hrvatskoj i drugi fiksni telekomunikacijski operator na hrvatskom tržištu. U devetoj godini komercijalnog rada, Optima je prisutna na hrvatskom tržištu s potpunim spektrom telekomunikacijskih usluga. Trenutni tržišni potencijal od preko šesto tisuća priključaka povezan je putem više od 2.800 km vlastite optičke mreže.

Korporativna kultura Optime podržava inovativnost, lojalnost, učenje, poduzetnost i želju za pobjedom svakog zaposlenika, a sve to prepoznaju i naši vjerni korisnici kojih je više od **218.000**.

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 05.studenog 2013. godine održano ročište za glasanje o planu financijskog i operativnog restrukturiranja na kojem je za plan glasala većina od 94,06% ukupnih vjerovnika. 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. Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o tijeku postupka i u skladu sa propisima iz područja tržišta kapitala

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

Optima Telekom regije i centri

SREDIŠNJICA - UPRAVA DRUŠTVA

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

OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
Tel. +385 23 492 860
Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik
Tel. +385 20 220 640

REGIJA ZAPAD

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

OT Centar

Tel. +385 51 554 651

REGIJA ISTOK

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

REGIJA SJEVER

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

REGIJA JUG

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

Glavna obilježja

- EBITDA temeljne djelatnosti veći je za **66,0** mil HRK u odnosu na 2012. godinu te iznosi **98,7** mil. HRK
- EBT je za **60,6** mil HRK bolji od rezultata od 2012. godine i iznosi **-35,8** mil. HRK
- Kao posljedica ulaska Hrvatske u EU, te smanjenja interkonekcijskih cijena i kontinuiranog pada javne govorne usluge, smanjeni su i ukupni konsolidirani prihodi Optime za **8,5%** u odnosu na 2012. godinu
- Rastao je broj kolokacija za **2,2%**, što predstavlja na kraju 2013. godine broj od **282** kolokacija
- Smanjen ukupni broj potencijalno dostupnih priključaka putem vlastite infrastrukture za **3,4%** (sa **661.362** priključaka na **638.709**) što čini **46%** tržišta aktivnih priključaka fiksne telefonije

	2012	2013	2013 / 2012	Q4 2012	Q4 2013	Q4 2013 / Q4 2012
Ukupni prihodi	569.998	521.513	[8,5%]	134.598	121.253	[9,9%]
EBITDA	32.719	98.681	201,6%	(23.429)	39.786	[269,8%]
EBT	(96.345)	(35.766)	[62,9%]	(65.162)	23.976	[136,8%]

	30.09.2012	31.12.2013 / 30.09.2012	31.12.2012	31.12.2013 / 31.12.2012	31.09.2013	31.12.2013 / 30.09.2013	31.12.2013
Ukupan broj korisnika OT-a							
Broj govornih kanala*	243.690	-10,3%	229.550	-4,8%	223.885	-2,4%	218.482
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	117.732	-4,1%	115.110	-1,9%	114.423	-1,3%	112.896
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	76.143	1,1%	74.660	3,1%	77.288	-0,4%	76.968
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	21.050	21,1%	21.800	17,0%	25.200	1,2%	25.500
Broj instaliranih kolokacija							
	276	2,2%	276	2,2%	282	0,0%	282
Sjever	92	2,2%	92	2,2%	94	0,0%	94
Zapad	46	4,3%	46	4,3%	48	0,0%	48
Istok	55	0,0%	55	0,0%	55	0,0%	55
Jug	83	2,4%	83	2,4%	85	0,0%	85

Matija Martić, predsjednik Uprave:

Završetkom još jednog poslovnog razdoblja izražavam zadovoljstvo postignutim rezultatima. Unatoč pokrenutom postupku predstečajne nagodbe Optima je i u 2013. nastavila stabilno poslovati na što posebno ukazuju značajno smanjenje gubitka te ostvareni prihodi u okviru planiranih. Započeto restrukturiranje tvrtke prema Planu financijskog i operativnog restrukturiranja omogućilo nam je konsolidaciju i preslagivanje poslovanja te pokretanje novih projekata što nam je dalo novi poticaj za daljnje probijanje na tržištu.

Očekivanja za 2014. godinu također nam ostaju pozitivna, prije svega zahvaljujući našim vjerovnicima koji su nas podržali u postupku predstečajne nagodbe, korisnicima koji su nam dali povjerenje, ali i uloženom trudu zaposlenika i strateškom promišljanju menadžmenta. Uvjereni smo da će nam nastavak pozitivnih trendova poslovanja i uspješno zaključenje postupka predstečajne nagodbe i u narednom periodu omogućiti stabilno poslovanje na zadovoljstvo naših korisnika, partnera i dioničara.

Trendovi u hrvatskom gospodarstvu

I u trećem prošlogodišnjem kvartalu nastavljen je pad BDP-a. Očekivanja s početka prošle godine, prema kojima bi dobra turistička sezona u trećem kvartalu mogla dovesti do rasta BDP-a na godišnjoj razini, nisu ostvarena. Naime, pad vrijednosti robnog izvoza i državne potrošnje negativno su utjecali na kretanje BDP-a, tako da je njegova vrijednost na godišnjoj razini smanjena za 0,6%.

Nakon što je u listopadu 2013. godine zabilježena najniža inflacija od 1995. godine (mjerena nacionalnim indeksom potrošačkih cijena) koja je bila tek na korak od deflacije (0,2%), mjesec dana kasnije razina je podignuta tek minimalno, do 0,4%.

Stopa registrirane nezaposlenosti u studenom je iznosila 21,1%, odnosno na godišnjoj je razini porasla za 0,7 postotnih bodova. Evidentirano je 356.864 nezaposlenih osoba ili 2,8% više na međugodišnjoj razini, uz očekivanje daljnjeg porasta tog broja. Prosječna je neto plaća za listopad 2013. Iznosila 5.506 kuna. U odnosu na isti mjesec prethodne godine, nominalno je porasla za 0,3%, a na realnoj razini, uslijed vrlo blagog rasta potrošačkih cijena (0,2%), viša je za 0,1%, čime se minimalan rast nastavlja drugi mjesec za redom. Očekivano, najveća je prosječna neto plaća isplaćena u zračnom prometu (10.000 kuna), a najniža u proizvodnji odjeće (2.917 kuna). Istodobno je prosječna bruto plaća iznosila 7.919 kuna, te je na godišnjoj razini viša za 0,2%.

Tijekom prosinca prošle godine zabilježene su manje oscilacije tečaja potaknute povećanom ponudom deviza od strane bankarskog sektora ili povećanom potražnjom svih sektora, ali je tečaj kune prema euru na kraju mjeseca bio gotovo istovjetan kao i na njegovom početku, odnosno, bio je neznatnih 0,1% manji.

Naime, tijekom listopada i studenog prošle godine realiziran je rast ukupnog broja blokiranih poslovnih subjekata, ukupno za 4,4 tisuće, što znači da ponovno bržom dinamikom poslovni subjekti ulaze u blokadu nego što iz nje izlaze. Pritom je novih blokiranih (do 30 dana) bilo 6,2 tisuće u listopadu te 6,3 tisuće u studenom, što je znatno iznad prosjeka prethodnog razdoblja. Od toga se oko 42% odnosilo na poslovne subjekte bez zaposlenih s 427 milijuna kuna obveza. Ostali su imali 26 tisuća zaposlenih te 1,3 milijardu kuna dugova.

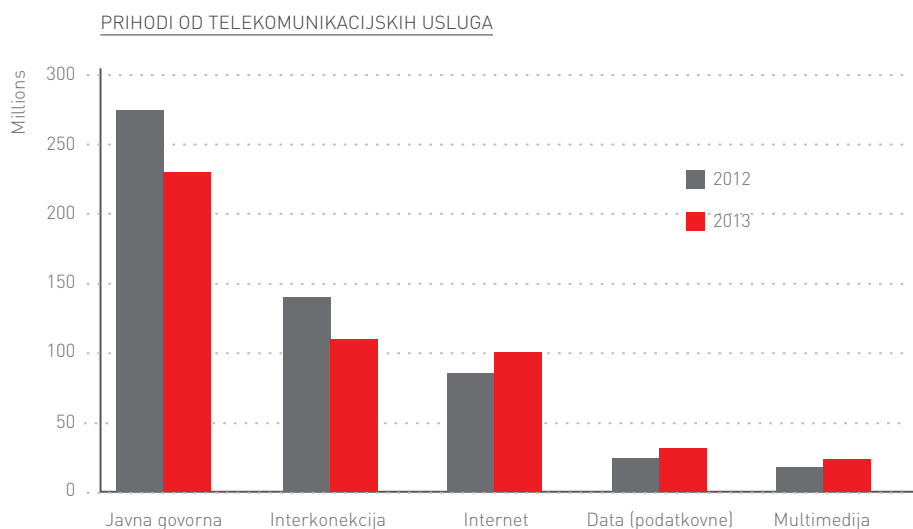
Prihodi od telekomunikacijskih usluga i poslovni segmenti

Prihodi od telekomunikacijskih usluga u 2013. godini odražavaju sliku nepovoljnih tržišnih kretanja izazvanih rastom broja nezaposlenih i padom gospodarskih aktivnosti, te su direktno povezane s poslovnim aktivnostima na ciljnim tržišnim skupinama na kojima OT ostvaruje poslovne prihode. Istovremeno, regulatorne promjene utjecale su na smanjenje jediničnih cijena međupovezivanja što je rezultiralo manjim interkonekcijskim prihodima.

U 2013. godini Optima bilježi pad telekomunikacijskih prihoda od **8,5%** na **497,3** mil. HRK.

Pad prihoda od **16,3%** bilježi se u segmentu govornih usluga koje na kraju 2013. godine iznose **229,9** mil. HRK.

Istovremeno, prihodi od negovornih usluga bilježe rast od **22,4%** na **157,1** mil. HRK. Najveći rast od **37,5%** bilježe prihodi od multimedijalnih usluga, zatim prihodi od podatkovnih usluga od **31,1%**, te usluge Interneta od **16,8%**.



Segment privatnih korisnika

Usljed regulatornih promjena u 2013. godini, rast korisničke baze u nepokretnoj mreži najvećim dijelom zasniva se na veleprodajnim uslugama koje su osigurale širenje tržišta izvan dosega vlastite mreže (ULL).

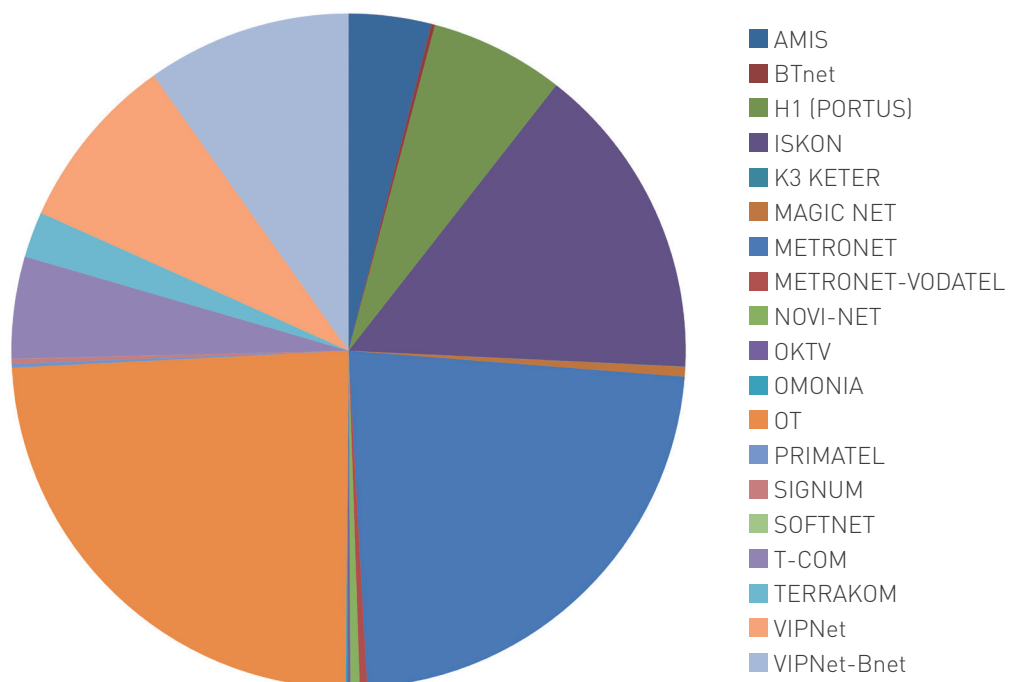
Rezultat takvih promjena vidljiv je kroz rast prihoda i broja korisnika usluga zasnovanim na veleprodajnim uslugama.

Broj korisnika u nepokretnoj mreži na kraju 2013. godine bilježi rast u segmentima:

- širokopoljasnog pristupa Internetu od **7,8%**
- digitalne televizije (IPTV) od **17,0%**

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

STRUKTURA PORTIRANJA NA HRVATSKOM TRŽIŠTU



Izvor: HAKOM

Poslovni segment

Nepovoljna gospodarska kretanja imala su snažan utjecaj na prihode u poslovnom segmentu. Unatoč izrazito nepovoljnim kretanjima i aktivnostima konkurencije prihodi bilježe neznatan pad od **1,5%**.

Najveći utjecaj na pad prihoda u poslovnom segmentu odnosi se na prihode iz srednjeg tržišnog segmenta dok su prihodi od velikih poslovnih korisnika bilježili rast.

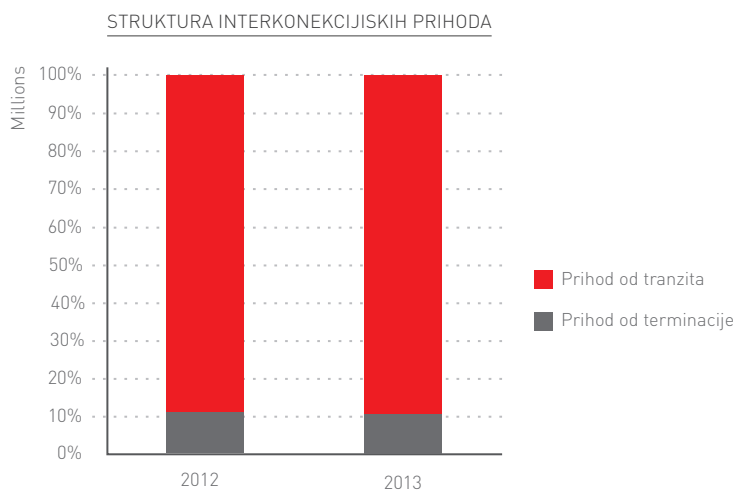
Optima telekom je u 2013. godini sudjelovala na više od 60 javnih nadmetanja kao ponuditelj za pružanje telekomunikacijskih usluga.

Veleprodaja

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

Prihodi od interkonekcije u 2013. godini iznose **110,3** mil. HRK i manji su za **21,7%** nego u 2012. godini. Pad prihoda uzrokovan je isključivo smanjenjem reguliranih cijena terminacije poziva u pokretne mreže, te se je u još većoj mjeri odrazio i na smanjenje ukupnih interkonekcijskih troškova koji su manji za 26,3%. Ukupan broj tranzitiranih minuta kroz mrežu Optima Telekoma porastao je za 2,9%.

U dijelu veleprodajnih podatkovnih usluga u 2013. godini je kroz pojačanu suradnju s nekoliko operatora, te uspješnom realizacijom infrastrukturnih projekata ostvaren porast prihoda od **33,8%**.



Izvor: poslovne knjige Optime

Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

EBITDA temeljne djelatnosti je poboljšana u 2013. godini za 66,0 mil. HRK u odnosu na 2012. godinu i iznosi **98,7** mil. HRK, dok je zadnje tromjesečje 2013. godine poboljšano za 63,2 mil. HRK i iznosi **39,8** mil. HRK

Poboljšanje EBITDA rezultata temelji se na započetom restrukturiranju prema planu financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe.

Dobit prije oporezivanja - EBT

Ostvareni EBT u 2013. godini iznosi **-35,8** mil HRK što je **62,9%** bolji rezultat u odnosu na 2012. godinu, dok je u zadnjem tromjesečju 2013. godine ostvareni EBT pozitivan i iznosi **24,0** mil. HRK

Budući je amortizacija čista računovodstvena kategorija i iznosi 74,4 mil kn, možemo reći da je ostvaren pozitivan novčani tijek u poslovanju 2013. godine.

Kapitalna ulaganja u 2013. godini

Kapitalna ulaganja u 2013. godini iznosila su 85,6 mil HRK , od toga **16,0** mil HRK je uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV usluge, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **10,4** mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, dok je u telekomunikacijski centar uloženo **55,9** mil. HRK najvećim dijelom za pružanje IPTV usluge.

	2013 (kn)	udio %
Opća ulaganja	3.395.917	4%
Kapitalna ulaganja tehnike	82.242.178	96%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	15.963.393	19%
Jezgra mreže (CORE Network)	10.418.567	12%
Telekomunikacijski centar	55.860.218	65%
UKUPNO	85.638.095	100%

Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2013. godinu, podignute su kolokacije u gradovima Zagreb (Bogdani), Samobor (Samobor Istok), Šibenik (Šubićevac), Pula (Stoja2), Trogir (Čiovo) i Rijeka (Strmica), gdje se skraćuje duljina lokalne petlje, čime se povećava kvaliteta pristupa širokopojasnom internetu. U prvom polugodištu odrađena je i optimizacija čvorova, prvenstveno se radi o smanjenju broja čvorova koji su u najmu u HŽ-u, čime su znatno smanjeni troškovi.

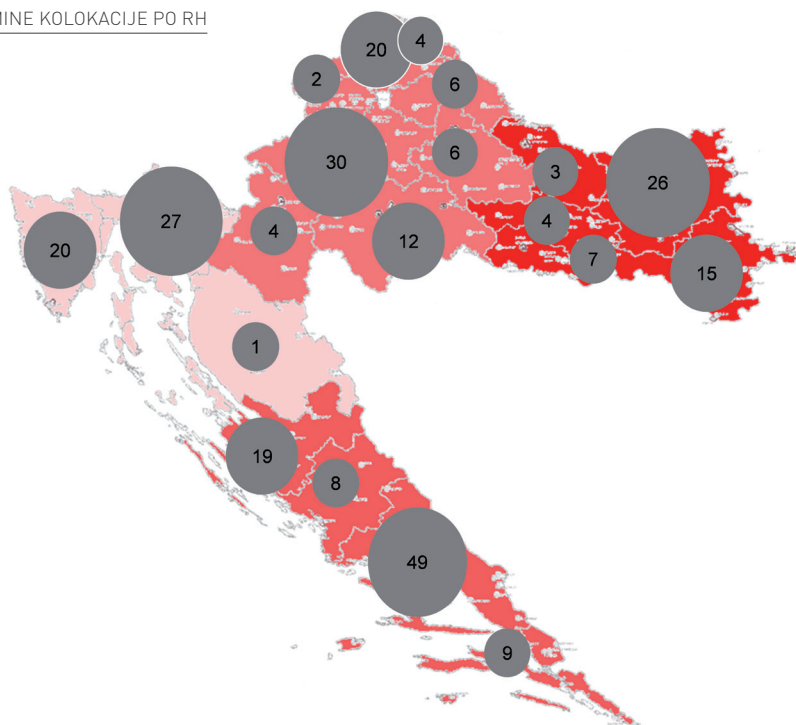
Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja trećeg tromjesečja 2013. godine je **282**.

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

OT - Optima Telekom d.d. Privremeno nerevidirano nekonsolidirano godišnje financijsko izvješće 2013. godine

ŽUPANIJA	REGIJA	UKUPAN BROJ PARICA	BROJ PARICA U DOSEGU
SPLITSKO-DALMATINSKA	JUG	134532	75605
ISTARSKA	ZAPAD	83186	46411
ZADARSKA	JUG	57677	31507
GRAD ZAGREB	SJEVER	273123	147655
OSJEČKO-BARANJSKA	ISTOK	90513	48497
ŠIBENSKO-KNINSKA	JUG	39848	20210
PRIMORSKO-GORANSKA	ZAPAD	122230	60174
SISAČKO-MOSLAVAČKA	SJEVER	53838	25542
VARAŽDINSKA	SJEVER	50057	23642
DUBROVAČKO-NERETVANSKA	JUG	46523	21065
ZAGREBAČKA	SJEVER	101105	40375
BJELOVARSKO-BILOGORSKA	SJEVER	35292	13082
VUKOVARSKO-SRIJEMSKA	ISTOK	52824	18512
BRODSKO-POSAVSKA	ISTOK	44192	15270
KOPRIVNIČKO-KRIŽEVAČKA	SJEVER	32374	10963
KARLOVAČKA	SJEVER	42198	14012
POŽEŠKO-SLAVONSKA	ISTOK	22276	6114
VIROVITIČKO-PODRAVSKA	ISTOK	25035	6371
MEDIMURSKA	SJEVER	30941	5158
LIČKO-SENJSKA	ZAPAD	19141	2877
KRAPINSKO-ZAGORSKA	SJEVER	39699	5667
TOTAL		1.396.604	638.709

OPTIMINE KOLOKACIJE PO RH



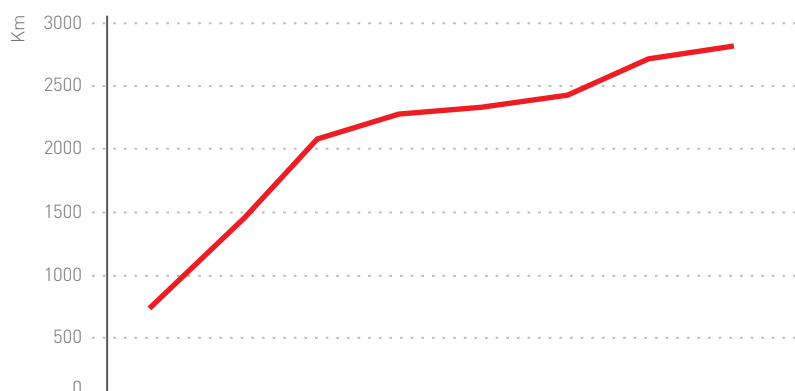
Optička mreža

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom 2013. godine, izgradnju svjetlovodne mreže činila je pretežito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika. Ovdje možemo istaknuti spajanje privoda za Ministarstvo pravosuđa i VIPNet. Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je s obzirom na isto razdoblje u 2012. manja za 70,7% (89,7km u 2013. u odnosu na 307,7km u 2012), s obzirom da u navedenom razdoblju nije bilo značajnije izgradnje svjetlovodnih trasa, poglavito međumjesnih trasa čija se značajnija realizacija očekuje tijekom 2014. godine.

Govoreći brojkama, radi se o **89,7** km nove svjetlovodne mreže, odnosno **258** novih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2013. godine. od **3,19%** (**2.817** km u odnosu na **2.727** km realiziranih do kraja 2013. godine). Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je s obzirom na isto razdoblje u 2013. značajno manja s obzirom da u ovom razdoblju nije bilo značajnije izgradnje svjetlovodnih trasa, poglavito gradskih pristupnih trasa i međugradskih trasa. Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (40,4 km), a iza nje slijedi regija Zapad (19,9 km), regija Jug (19,2) te regija Istok (10,2 km).

U zadnjem tromjesečju 2013. Godine izgrađeno je **28,1** km nove svjetlovodne mreže, odnosno **104** novih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju trećega tromjesečja 2013. godine. od **1%** (**2.817** km u odnosu na **2.789** km realiziranih do kraja trećega tromjesečja 2013. godine). Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (13,9 km), a iza nje slijedi regija Zapad (5,5 km), regija Jug (4,8 km) te regija Istok (3,9 km).

OPTIČKA MREŽA U KILOMETRIMA



Optička mreža u kilometrima	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
	746	1370	2073	2274	2329	2422	2727	2817

Regulatorno okruženje

Hrvatska agencija za poštu i elektroničke komunikacije (dalje u tekstu: HAKOM) I u ovom izvještajnom razdoblju nastavila je sa regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija. Tako je HAKOM, sukladno vlastitom troškovnom modelu, završio postupak određivanja mjesečne naknade za uslugu potpunog izdvojenog pristupa lokalnoj petlji na temelju bakrene parice, određivši HT-u najvišu razinu mjesečne naknade u iznosu od 57,30 kn pri čemu navedena mjesečna naknada ne smije dovesti do istiskivanja marže na maloprodajnoj razini.

Također je HAKOM-a na temelju troškovnog modela izračunao i cijene terminacije i originacije poziva u nepokretnoj mreži. Primjena troškovno orijentirane cijene terminacije poziva određene po „LRIC pure“ metodi odgođena je do 01.01.2015. g. i to radi HT-ovog paralelnog snošenja troška održavanja rada PSTN i NGN mreže. Do tada će se postojeće cijene terminacije poziva u mrežu HT-a linearno smanjivati svakih šest mjeseci. Što se pak tiče cijene originacije poziva, ista je određena primjenom „LRAIC+“ metode prema kojoj se osim prometa koji je ostvaren pružanjem jedne usluge uzimaju u obzir i ostali troškovi (zajednički troškovi mreže, združeni troškovi mreže i opći troškovi) stoga kako bi HT mogao nadoknaditi te troškove HAKOM je uvećao cijenu originacije poziva, ali i je i njenu primjenu odgodio iz istog razloga, kao i kod cijene terminacije, do 01.01.2015. g. uz linearno smanjenje postojeće cijene svakih 6 mjeseci.

Kao nadležno regulatorno tijelo, evidentno jest da je HAKOM tijekom 2013. godine imao vrlo važan utjecaj na stanje na tržištu elektroničkih komunikacija.

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 i tržištu veleprodajnog širokopojasnog pristupa te su nakon drugog kruga analize tržišta zadržane regulatorne obveze svim operatorima sa značajnim tržišnom snagom. 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 te je HAKOM 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. Istovremeno HAKOM je produžio rok dospijeca plaćanja računa izdanog od strane

operatora sa značajnom tržišnom snagom za korištenje reguliranih veleprodajnih usluga, i to sa 30 na 60 dana, a počevši od datuma zaprimanja računa. Dodatno, po prvi puta su uvedene kvote kojima se dopušta HT-u realizacija veleprodajne usluge operatoru korisniku izvan propisanog roka, na način da je prosječnu dnevnu količinu zahtjeva uz dozvoljeno prekoračenje od 20% HT obvezan realizirati u propisanom roku, a ostatak u dodatnom roku. Nadalje, zabranjeno je HT-u naplaćivati bilo kakve mjesečne naknade s osnove pristupa operatora korisnika putem vlastitih pristupnih vodova pristupnoj točki HT-a, a izmijenjen je i način obračuna naknada za kašnjenje u realizaciji veleprodajnih usluga.

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.

U sljedećem izvještajnom razdoblju očekuju se značajan utjecaj na poslovanje društva, poboljšanjem uvjeta korištenja veleprodajnih usluga širokopojasnog pristupa te izdvojenog pristupa lokalnoj petlji.

U pogledu zakonske regulative valja istaknuti izmjene Zakona o elektroničkim komunikacijama u dijelu određivanja primjene bitno nižih cijena komunikacijskih usluga u roamingu, dok su određene odredbe Zakona na snagu stupile ulaskom u EU čime je regulatorni okvir dodatno usklađen s pravnom stečevinom EU. U pogledu zakonske regulative s drugih područja prava, a koje imaju izravan utjecaj na poslovanje društva, u ovom izvještajnom razdoblju izmijenjen je Zakon o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi te Zakon o javnoj nabavi. Izmjenama Zakona o javnoj nabavi omogućilo se ponuditeljima ili natjecateljima u postupku predstečajne nagodbe da sudjeluju u postupcima javne nabave i ne budu isključeni, ukoliko su podmirili porezna i druga propisana davanja nastala nakon otvaranja postupka predstečajne nagodbe jer je svrha zakona koji uređuje postupak predstečajne nagodbe – „ozdravljenje” gospodarskog subjekta. Istovremeno je povećan prag za nabavu, do kojeg se ne treba primijeniti Zakon o javnoj nabavi, i to do 200.000,00 kn za usluge, što će imati utjecaj na poslovanje društva u narednim razdobljima.

Korporativno upravljanje

Promjena u upravljačkim tijelima Društva nije bilo.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala, a postupajući prema Mišljenju HANFA-e od 21. listopada, 2010. članovi uprave, Matija Martić, predsjednik, Goran Jovičić, član, Jadranka Suručić, članica, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Optime kao i društava uključenih u konsolidaciju.

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



 Matija Martić



 Goran Jovičić



 Jadranka Suručić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Uprava je izvješće za četvrto tromjesečje 2013. godine izradila i prikazala u okviru privremenog nerevidiranog godišnjeg financijskog izvješća. U tom smislu, mogu postojati određena odstupanja u odnosu na revidirano godišnje izvješće koje će društvo izraditi i objaviti u zakonom određenom roku.

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

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća nerevidirano privremeno nekonsolidirano godišnje financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2013. postupala u skladu s važećim propisima i statutarnim ovlastima.

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranicama www.optima.hr/investitori.hr

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

**Financijski izvještaji
na dan 31. prosinca 2013. godine**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

31.12.2013

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični 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.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **208**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

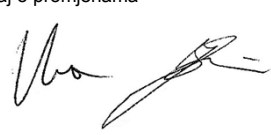
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime 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)

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2013. do 31.12.2013.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	563.046.952	137.601.082	513.231.506	119.105.366
1. Prihodi od prodaje	112	550.644.134	130.217.768	504.069.017	116.986.694
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.402.818	7.383.314	9.162.489	2.118.672
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	584.898.489	174.765.664	488.958.181	113.890.132
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	435.692.167	104.669.888	358.849.447	67.116.044
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.995.089	555.164	1.778.478	458.772
b) Troškovi prodane robe	118	661.277	-2.096.140	1.859.629	478.292
c) Ostali vanjski troškovi	119	433.035.801	106.210.864	355.211.340	66.178.980
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	36.115.701	9.508.953	38.551.105	9.878.552
a) Neto plaće i nadnice	121	19.481.465	5.189.930	21.026.969	5.411.297
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.691.282	3.064.064	12.437.105	3.163.835
c) Doprinosi na plaće	123	4.942.954	1.254.959	5.087.031	1.303.420
4. Amortizacija	124	54.570.270	13.735.141	74.407.234	34.570.753
5. Ostali troškovi	125	10.560.367	2.868.801	12.293.400	541.270
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	46.216.068	42.238.965	3.073.482	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	40.633.325	40.633.325	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.582.743	1.605.640	3.073.482	0
7. Rezerviranja	129	1.743.916	1.743.916	1.783.513	1.783.513
8. Ostali poslovni rashodi	130		0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	6.951.183	-3.003.229	8.281.672	2.147.737
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	301.228	75.199	277.673	70.288
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	6.649.955	-3.078.428	8.003.999	2.077.449
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136		0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	81.444.918	24.994.058	58.563.022	-23.103.404
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	81.444.918	24.994.058	58.563.022	-23.103.404
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141		0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		0	9.758.342	6.490.844
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	569.998.135	134.597.853	521.513.178	121.253.103
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	666.343.407	199.759.722	557.279.545	97.277.572
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-96.345.272	-65.161.869	-35.766.367	23.975.531
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	23.975.531
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	96.345.272	65.161.869	35.766.367	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-96.345.272	-65.161.869	-35.766.367	23.975.531
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	23.975.531
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	96.345.272	65.161.869	35.766.367	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-96.345.272	-65.161.869	-35.766.367	23.975.531
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	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 osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnovne 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
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ILI GUBITKU RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-96.345.272	-65.161.869	-35.766.367	23.975.531
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

BILANCA
stanje na dan 31.12.2013

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	410.861.169	421.127.672
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	20.868.771	51.431.880
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	20.868.771	51.431.880
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	361.452.805	342.120.557
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	15.034.764	14.582.259
3. Postrojenja i oprema	013	335.646.028	316.751.221
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	921.349	1.437.653
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.087.578	8.640.361
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	692.995	638.972
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	28.539.593	27.575.235
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	19.302.400	19.303.206
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	5.708.908	4.753.183
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	3.493.285	3.483.846
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	85.611.337	162.160.762
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.438.088	1.343.689
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	2.438.088	1.343.689
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	80.837.192	91.695.530
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	99.245	624.005
2. Potraživanja od kupaca	045	79.295.564	84.568.706
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	39.010	40.629
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	304.987	79.094
6. Ostala potraživanja	049	1.098.386	6.383.096
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	588.199	1.248.271
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	588.199	1.248.271
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.747.858	67.873.272
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	50.117.196	38.049.824
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	546.589.702	621.338.258
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.035.973.547	1.724.426.417

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-562.552.094	-598.318.461
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	28.200.700	28.200.700
II. KAPITALNE REZERVE	064	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-688.761.522	-785.106.794
1. Zadržana dobit	073		0
2. Preneseni gubitak	074	688.761.522	785.106.794
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-96.345.272	-35.766.367
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	96.345.272	35.766.367
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.743.916	1.783.513
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.743.916	1.783.513
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	538.294.528	13.664.931
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	24.398.086	13.664.931
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	513.896.442	0
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	503.725.557	1.177.157.134
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	7.897.392	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	7.083.573	2.902.951
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	22.241.499	596.164.277
4. Obveze za predujmove	097	7.452.575	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	182.265.259	270.523.565
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	269.413.750	293.687.500
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.860.118	1.887.355
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.316.322	11.920.898
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	195.069	70.588
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	65.377.795	27.051.141
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	546.589.702	621.338.258
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.035.973.547	1.724.426.417
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	110	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 31.12.2013.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-96.345.273	-35.766.367
2. Amortizacija	002	54.570.270	74.407.234
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	96.801.197	103.689.425
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	2.853.859	0
5. Smanjenje zaliha	005	147.783	1.094.399
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	67.037.115	13.071.328
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	125.064.951	156.496.019
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	10.858.338
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	355.001	38.986.731
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	355.001	49.845.069
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	124.709.950	106.650.950
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
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
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	50.231.351	85.638.095
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	50.231.351	85.638.095
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	50.231.351	85.638.095
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
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	45.112.559
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	45.112.559
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	74.103.167	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
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	74.103.167	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	45.112.559
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	74.103.167	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	375.432	66.125.414
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.372.426	1.747.858
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	375.432	66.125.414
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.747.858	67.873.272

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 31.12.2013

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
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-688.761.522	-785.106.794
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-96.345.272	-35.766.367
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		0
9. Ostala revalorizacija	009		0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-562.552.094	-598.318.461
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
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	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 31.12.2012. 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 05.studenog 2013. godine održano ročište za glasanje o planu financijskog i operativnog restrukturiranja na kojem je za plan glasala većina od 94,06% ukupnih vjerovnika. 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.

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

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

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

Glavne djelatnosti

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

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

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

Osoblje

Društvo je na dan 31. prosinac 2013. godine imala 208 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2013. godini:

Martija 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. Vazęći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinac 2013. godine bio je 7,637643 kuna za 1 EUR i 5,549000 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2013.	31.12.2012.
Prihodi od javne govorne usluge	229.945.875	274.599.611
Prihodi od interkonekcijskih usluga	110.252.226	140.720.800
Prihodi od internetskih usluga	100.804.546	86.306.246
Podatkovne usluge	32.327.614	24.655.585
Multimedijalne usluge	23.989.162	17.449.218
Najam i prodaja opreme	4.575.613	3.130.896
Ostale usluge	2.173.981	3.781.778
	504.069.017	550.644.134

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.12.2013.	31.12.2012.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	1.492.674	3.021.473
Prihodi od naplaćenih penala	1.787.783	4.064.244
Prihod od najma - sustav naplate	1.104.681	1.357.258
Prihod od davanja u naravi	370.855	384.808
Prihodi od prodaje imovine	87.555	0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	1.743.916	2.098.917
Ostali prihodi	2.575.025	1.476.118
	9.162.489	12.402.818

119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.12.2013.	31.12.2012.
Troškovi održavanja	17.111.155	17.699.563
Marketinške usluge	2.027.858	6.667.573
Troškovi fakturiranja	5.449.947	7.338.254
Troškovi najma i zakupa vodova	45.409.841	47.572.196
Intelektualne i druge usluge	1.872.502	1.796.610
Režijski troškovi	8.440.140	8.370.257
Troškovi privlačenja kupaca	21.939.120	23.418.200
Troškovi naknade priključenja parica	61.342.765	61.367.108
Troškovi telekomunikacija	176.450.101	239.451.706
Usluge rezidencijalne prodaje	13.334.200	17.436.250
Ostali troškovi	1.833.711	1.918.084
	355.211.340	433.035.801

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto plaće	21.026.969	19.481.465
Porezi i doprinosi iz plaća	12.437.105	11.691.282
Porezi i doprinosi na plaće	5.087.031	4.942.954
	38.551.105	36.115.701

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2013.	208	208
---	-----	-----

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.12.2013.	31.12.2012.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	25.749.557	5.809.335
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	48.657.677	48.760.935
	74.407.234	54.570.270

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Naknade troškova zaposlenima	1.696.383	1.541.263
Troškovi reprezentacije	1.231.457	1.484.271
Premije osiguranja	984.920	1.171.455
Bankovne usluge	744.127	2.867.624
Porezi, doprinosi i članarine	1.231.147	1.093.934
Troškovi prodane i rashodovane imovine	0	-67.480
Darovi i sponzorstva	514.562	571.355
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	3.196.932	0
Ostali troškovi	2.693.872	1.897.945
	12.293.400	10.560.367

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.

Na dan 31.12.2013.	23.269	14.582.259	316.751.221	1.437.653	46.822	8.640.361	638.972	342.120.557
--------------------	--------	------------	-------------	-----------	--------	-----------	---------	-------------

020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Kreditni odobreni vlasniku društva	5.716.594	5.278.716
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	36.988.703	35.354.609
Dugoročni depoziti	3.483.846	3.493.285
	46.189.143	44.126.610
Vrijednosno usklađenje	-42.705.297	-40.633.325
	3.483.846	3.493.285
Zajmovi povezanim poduzećima	4.753.183	5.708.908
Zajmovi i depoziti	8.237.029	9.202.193
Udjeli u povezanim poduzećima	19.303.206	19.302.400
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000	35.000
	27.575.235	28.539.593

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 potraživanjima od iste.

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	31.12.2013.
01. siječanj 2013. godine	40.633.325
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	2.071.972
Završno stanje	42.705.297

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 31.12.2013.

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

	31.12.2013.	31.12.2012.
Potraživanja od povezanih poduzeća	624.005	99.245
Potraživanja od kupaca	84.568.706	79.295.564
Potraživanja od zaposlenih	40.629	39.010
Potraživanja od države i državnih institucija	79.094	304.987
Ostala potraživanja	6.383.096	1.098.386
	91.695.530	80.837.192

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Potraživanja od kupaca u zemlji	101.438.653	94.899.556
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	9.689.205	10.986.183
Potraživanja za kamate	51.514	2.381
	111.179.372	105.888.120
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-26.610.666	-26.592.556

84.568.706 79.295.564

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.12.2013
01. siječanj 2013. godine	26.592.556
Otpisano tijekom godine	-1.602.845
Naplaćeno tijekom godine	-1.452.528
Rezervirano tijekom godine	3.073.482
Završno stanje	<u>26.610.665</u>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	31.12.2013.
Nedospjelo	49.040.200
do 120 dana	27.469.324
120 - 360 dana	8.623.307
preko 360 dana	25.995.027
	<u>111.127.858</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	3.375.567	440.735
Potraživanja za predujmove	5.962.098	646.053
Ostala potraživanja	119.896	11.598
	<u>9.457.561</u>	<u>1.098.386</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-3.074.465	0
	<u>6.383.096</u>	<u>1.098.386</u>

058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31.12.2013.	31.12.2012.
Stanje na kunkskim računima	62.621.121	972.398
Stanje na dviznim računim	5.229.807	756.836
Novac u blagajni	22.344	18.624
	<u>67.873.272</u>	<u>1.747.858</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2013.	31.12.2013.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	23.609.858	32.867.759
Troškovi izdavanja obveznica	0	796.944
Unaprijed plaćeni troškovi	14.439.966	16.452.493
	<u>38.049.824</u>	<u>50.117.196</u>

063. UPISANI KAPITAL

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

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

Zarada po dionici na dan 31. prosinca 2013. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	35.766.367
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	12,68

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 34,16 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 5,40 kune (najniža cijena) do 8,46 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinca 2013. god. Iznosi 21.968 tisuće kuna.

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

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2013. godine:

	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94
	18.596	65,94
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNICKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNICKI 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)	471	1,67
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	216	0,77
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE	177	0,63
	5.523	19,59
MALI DIONIČARI	4.082	14,47
	28.201	100,00

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obveze s osnove zajmova	2.902.951	7.083.573
Obveze prema kreditnim institucijama	543.146.373	8.213.777
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	53.017.904	14.027.722
Obveze po izdanim obveznicama	293.687.500	269.413.750
Obveze prema povezanim poduzećima	0	7.897.392
Obveze za predumove	0	7.452.575
Obveze prema dobavljačima	270.523.565	182.265.259
Obveze prema zaposlenima	1.887.355	1.860.118
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	11.920.898	5.316.322
Ostale obveze	70.588	195.069
	1.177.157.134	503.725.557

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

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	232.224.585	177.913.279
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	5.177.557	4.351.980
Obračunate nefakturirane usluge	33.121.423	0
	270.523.565	182.265.259

099. IZDANE OBVEZNICE

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

	31.12.2013.	31.12.2012.
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	0	-1.461.250
Obveze po osnovi obračunatih kamata	43.687.500	20.875.000
	293.687.500	269.413.750

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	9.680.316	3.243.240
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.486.100	1.470.277
Obveze za ostale poreze i doprinose	754.482	602.805
	11.920.898	5.316.322

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	6.623.926	11.797.101
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	4.170.574	5.986.012
Obračunate kamate	0	30.714.979
Odgođeni prihodi	12.500.000	13.500.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.756.641	3.379.703
	27.051.141	65.377.795

3. FINACIJSKI INSTRUMENTI

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

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2013. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2013. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna
EUR	604.672	583.907	23.524	-21.374
USD	1.581	1.939	0	-2
CHF				
GPB				
	606.253	585.846	23.524	-21.376

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	
	31.12.2013. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2013. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna
EUR	60.467	58.391	2.352	-2.137
USD	158	194	0	0
CHF				
GPB				
	60.625	58.585	2.352	-2.137

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 340,12 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
31.12.2013.				
Beskamatne obveze	272.482			272.482
Kamatne obveze	903.105	1.803	1.512	906.420
	1.175.587	1.803	1.512	1.178.902
31.12.2012.				
Beskamatne obveze	199.670			199.670
Kamatne obveze	108.236	726.915	1.883	837.034
	307.906	726.915	1.883	1.036.704

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 270.524 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2013. godine (182.265 tisuće kuna na dan 31.12.2012. godine).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnovne 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
31.12.2013.				
Beskamatna imovina	159.490			159.490
Kamatna imovina	1.248	8.237	0	9.485
	160.738	8.237	0	168.975
31.12.2012.				
Beskamatna imovina	82.281			82.281
Kamatna imovina	640	9.151	0	9.791
	82.921	9.151	0	92.072

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

Matija Martić

Jadranka Suručić

Optima Telekom d.d.
ZAGREB

