

Međuzvještaj posloводства

OT - Optima Telekom d.d.

za prvo tromjesečje

2014. godine

konsolidirano izvješće

Glavne značajke	3
Pokazatelji poslovanja	4
Konsolidirani prihodi	5
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	5
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	6
Dobit prije oporezivanja - EBT	6
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	11
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	11
Financijski izvještaji Grupe na dan 31. ožujak 2013.	12

Glavne značajke

OT–Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012, 144/2012, 81/2013, 112/13) pokrenula proces predstečajne nagodbe podnošenjem prijedloga za otvaranje predmetnog postupka u veljači 2013., 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. travnja 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. Ročište za zaključenje predstečajne nagodbe zakazano je na Trgovačkom sudu u Zagrebu za dan 30. travnja 2014.

Društvo je upoznato sa činjenicom da je Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja donijela te dana 07. travnja 2014. godine javno priopćila rješenje kojim ocjenjuje koncentraciju Hrvatskog Telekoma i Optime, temeljenu na Planu financijskog restrukturiranja u okviru postupka predstečajne nagodbe, uvjetno dopuštenom uz određivanje mjera za uklanjanjem negativnih utjecaja koncentracije.

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.

Pokazatelji poslovanja

Optima Telekom je treće tromjesečje, okončao sa:

- ukupni prihodi ostvareni su u iznosu od **117,6** milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od **14,1%**, uz istovremeno smanjenje ukupnih rashoda za **27,9** milijuna kuna, odnosno **18,8%**, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine
- ostvaren EBITDA temeljne djelatnosti u iznosu od **21,3** mil HRK uz smanjenje EBITDA marže za 1,2 postotnih poena na **18,4%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

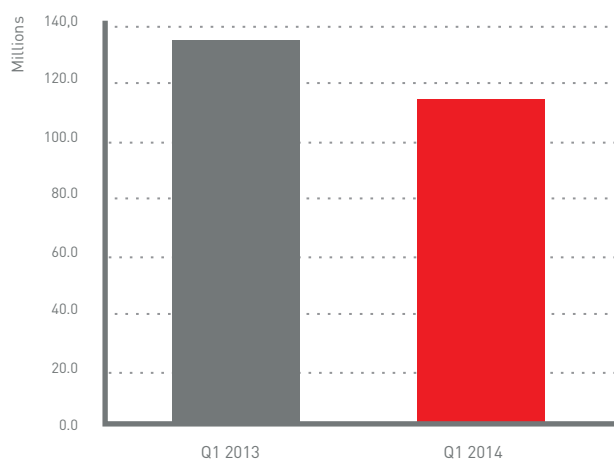
	Q1 2013	Q1 2014	Q1 2014 / Q1 2013
Ukupni poslovni prihodi	136,971	117,618	(14.1%)
EBITDA	26,507	21,312	(19.6%)
EBT	(11,015)	(2,499)	(77.3%)

	31.03.2013	31.03.2014/ 31.03.2013	31.12.2013	31.12.2014/ 31.12.2013	31.03.2014
Ukupan broj korisnika OT-a					
Broj govornih kanala	229,500	-8.2%	218,482	-3.6%	210,619
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	117,294	-6.1%	112,896	-2.5%	110,089
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	77,652	-1.4%	76,968	-0.5%	76,568
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	22,500	14.9%	25,500	1.4%	25,850
Broj instaliranih kolokacija					
	276	2.5%	282	0.4%	283
Sjever	92	2.2%	94	0.0%	94
Zapad	46	6.5%	48	2.1%	49
Istok	55	0.0%	55	0.0%	55
Jug	83	2.4%	85	0.0%	85

Konsolidirani prihodi

Ukupni konsolidirani prihodi na kraju prvog tromjesečja 2014. godine iznose **117,6** milijuna kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju prethodne godine, ukazuje na smanjenje od **14,1%**. Na smanjenje ukupnih prihoda najviše su utjecali prihodi iz veleprodajnog segmenta, odnosno interkonekcijski prihodi. 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. Javna govorna usluga na globalnoj razini ima tendenciju smanjenja te količina ostvarenih minuta u govornoj usluzi ima kontinuirani trend pada što se iskazuje u padu prihoda od javne govorne usluge.

Prihodi od telekomunikacijskih usluga



PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA

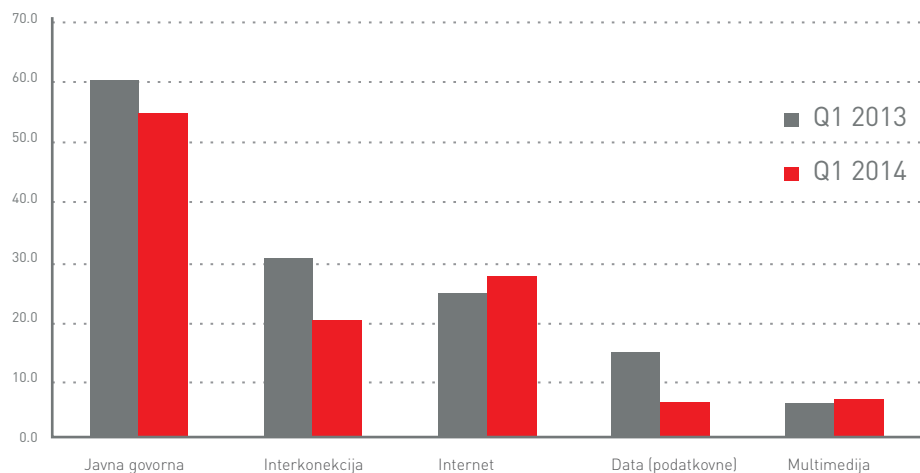
Izvor: interni podaci Optime

Na ukupne prihode u prvom tromjesečju pozitivan utjecaj imali su prihodi od Internet usluga koji su porasli za **13,6%** te multimedijalnih usluga s rastom od **12,9%**. Pozitivan trend ostvaren je zahvaljujući prodajnim aktivnostima u poslovnom i rezidencijalnom segmentu s naglaskom na rast 2-play i 3-play usluga.

Prihod od podatkovnih usluga manji je za **59%**. Na ovako veliku razliku u prihodima prvenstveno ima utjecaj jednokratni prihod od prodaje prema IRU15 modelu koji je značajno utjecao na porast prihoda u prvome kvartalu 2013. godine.

Prihodi od javne govorene usluge iznose **53,9 mil. HRK**, što je **9,5%** manje nego u istom razdoblju prošle godine uz istovremeni pad ostvarene količine minuta u iznosu **17,7%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine što ukazuje na trend smanjenja ostvarene količine minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži.

Prihodi od interkonekcije iznose **19,4 mil.HRK** te su uslijed manje količine minuta i korekcije cijena manji za **35%**.



PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA

Izvor: interni podaci Optime

Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

Konsolidirani EBITDA temeljne djelatnosti na kraju prvog tromjesečja iznosi **21,3** mil HRK, što predstavlja smanjenje od **19,6%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Dobit prije oporezivanja - EBT

EBT na kraju prvog tromjesečja 2014. godine iznosi **-2,5** mil HRK što je za **8,5** mil HRK ili **77,3%** bolji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Razvoj infrastrukture

Ukupan broj aktivnih kolokacija do kraja prvog tromjesečja 2014. godine je **283**.

Uz podizanje novih kolokacija, razvoj infrastrukture nužno iziskuje i izgradnju vlastite svjetlovodne mreže. Tijekom prvoga tromjesečja 2014., izgradnju svjetlovodne mreže činila je, uz redovnu izgradnju svjetlovodnih privoda do naših krajnjih korisnika, i realizaciju značajne međugradske trase između Šibenika i Trogira.

Govoreći brojkama, radi se o 95,9 km nove svjetlovodne mreže, odnosno 66 novih privoda te ranije spomenutoj trasi Šibenik-Trogir. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2013. godine. od 3,5% (2.914 km u odnosu na 2.817 km realiziranih do kraja četvrtoga tromjesečja 2013. godine).

Ukupna duljina izgrađenih svjetlovodnih privoda i trasa je s obzirom na isto razdoblje u 2013. (prvo tromjesečje) višestruko veća s obzirom da smo u ovom razdoblju uz redovne svjetlovodne privode realizirali i međugradsku trasu.

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji regija Jug (78,2 km), a iza nje slijedi regija Sjever (14,9 km) te regije Zapad (1,4 km) i Istok (1,4 km).

Značajni događaji u prvom tromjesečju 2014. godine i očekivanja budućeg razvoja

Makroekonomska i tržišna kretanja¹

Kretanje tečaja početkom veljače obilježeno je deviznom intervencijom Hrvatske narodne banke na samom kraju siječnja, kojom je poslovnim bankama prodano 240,2 milijuna eura, te izdavanjem državnih obveznica na domaćem tržištu u vrijednosti 1,15 milijardi eura.

Intervencija je povećala deviznu likvidnost, dok je izdavanje obveznica utjecalo na pozicioniranje banaka (trebale su osigurati dovoljnu količinu domaće valute) pa zbog visoke kunske likvidnosti i male aktivnosti na deviznom tržištu u prvom dijelu mjeseca nije bilo većih oscilacija tečaja. U drugom je dijelu mjeseca potražnja za devizama bila nešto izraženija pa je ponovo zabilježena blaga deprecijacija kune, tako da je kuna na kraju mjeseca vrijedila 0,1% više nego na njegovom početku.

Pad BDP-a zabilježen je petu godinu zaredom. Prema prvim procjenama Državnog zavoda za statistiku BDP je u četvrtom prošlogodišnjem kvartalu na godišnjoj razini realno smanjen za 1,2%. Takav, relativno visok, pad bio je očekivan nakon nešto manjih padova u drugom i trećem kvartalu na čije je kretanje pozitivno utjecala dobra turistička sezona. Uz takvo ostvarenje u zadnjem kvartalu, realni je pad BDP-a za cijelu godinu iznosio 1,0%, što je predstavljalo usporavanje pada u odnosu na prethodnu godinu (-1,9%), ali se u obzir mora uzeti smanjivanje baze, odnosno daljnji pad na niskoj razini gospodarske aktivnosti.

U siječnju godišnja inflacija (0,1%) na koraku do deflacije – najniži godišnji rast opće razine potrošačkih cijena od početka 1995. godine. Naime, nestali su vidljiviji inflatorni pritisci sa strane ponude (pad cijena energije i prehrambenih sirovina na svjetskom tržištu; nestajanje baznog efekta zbog rasta administrativnih cijena monopolističkih usluga vezanih uz stanovanje iz 2012. godine), a s potražne strane već dugo vremena nije bilo impulsa (smanjenje raspoloživog dohotka uz pogoršanje stanja na tržištu rada).

U siječnju ove godine registrirana je najveća razina nezaposlenosti od početka ekonomske krize (22,4%). U evidenciju nezaposlenih novoprijavljeno je 38.213 osoba ili 5% više na godišnjoj razini. Vlada je u prosincu uredbom odredila visinu minimalne plaće za 2014. godinu u bruto iznosu od 3.017,61 kuna (u odnosu na dosadašnji iznos to je rast od tridesetak kuna). Blagi porast minimalne plaće odraz je dugotrajne i duboke recesije, s tim da da je

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

kupovna moć građana daleko više pala i da će rast međustope PDV-a sa 10% na 13% (od siječnja 2014.) stvarati dodatne pritiske na kupovnu moć.

Usporava se opadajući trend vrijednosti neizvršenih osnova za plaćanje, uz istodobni visok broj novih blokada. Tako je krajem siječnja vrijednost neizvršenih osnova za plaćanje iznosila 33,45 milijardi kuna, tek 249 tisuća manje nego mjesec dana ranije. To potvrđuje daljnje ublažavanje opadajućeg trenda koje je primjetno već neko vrijeme.

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 usklađenja veleprodajnih ponuda Hrvatskog Telekoma d.d. (dalje u tekstu: HT) sa regulatornim obvezama koje su HT-u određene u drugom krugu analize mjerodavnih tržišta provela sukladno čl. 58. st. 3. Zakona o elektroničkim komunikacijama postupak izmjene Standardne ponude HT za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa te Standardne ponude HT-a za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji. Od izmjena koje će imati značajan utjecaj na poslovanje društva izdvajamo prije svega slanje zahtjeva za veleprodajne usluge putem B2B sučelja bez potrebe prilaganja preslike jedinstvenog zahtjeva, skraćivanje roka realizacije usluga novom krajnjem korisniku, definiranje obveza koje HT mora ispuniti prilikom realizacije veleprodajnih usluga (potvrda realizacije, dostava tehničkih parametara parice i dr.), ukidanje razlika između uskopojasne i širokopojasne parice, korekciju tehničkih parametara parice kao i parametara testnog profila, znatno poboljšanu proceduru otklona kvara, mogućnost migracije između veleprodajnih usluga. Radi izjednačavanja veleprodajnih uvjeta, u onoj mjeri koliko to samo tržište dozvoljava, HAKOM je ujedno izmijenio i Standardnu ponudu HT-a za usluga najma korisničke linije kojom je između ostalog uredio isplatu naknade za nepravovremenu realizaciju složenog zahtjeva za uslugu najma korisničke linije i neke druge veleprodajne usluge HT-a.

U okviru provedbe redovnih analiza tržišta HAKOM je započeo postupak analize tržišta na mjerodavnom tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike te na tržištu javno dostupne telefonske usluge u mjesnom i/ili međumjesnom prometu koja se pruža na fiksnoj lokaciji za privatne korisnike i tržištu javno dostupne telefonske usluge u mjesnom i/ili međumjesnom prometu koja se pruža na fiksnoj lokaciji za poslovne korisnike. Također, u ovom izvještajnom razdoblju HAKOM je na temelju vlastitog troškovnog modela završio postupak izračuna jednokratnih naknada za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji koje naknade će zajedno sa uvođenjem dvaju novih naknada; one za povlačenje zahtjeva i za administrativnu obradu zahtjeva, imati značajan utjecaj na financijsko poslovanje društva u narednom razdoblju.

U idućem izvještajnom razdoblju se očekuje i završetak postupka određivanja naknada

za iznajmljene elektroničke komunikacijske vodove te naknada za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa. Naime, HAKOM je pokrenuo dodatni krug javne rasprave u predmetnim postupcima iz razloga što je dodatnom provjerom alokacije troškova u troškovnom modelu za jezgrenu mrežu utvrdio kako je alocirani iznos troškova vezan uz veleprodajnu uslugu iznajmljenih vodova podcijenjen. Kako se za pružanje usluge veleprodajnog širokopojasnog pristupa i usluge iznajmljenih vodova u određenom dijelu koriste isti mrežni elementi jezgrene mreže HT-a, HAKOM je napravio potrebne izmjene u troškovnom modelu pa se donošenje Konačne odluke u ovim postupcima će biti donesene u idućem izvještajnom razdoblju, a iste će imati značajan utjecaj na financijsko poslovanje društva. Slijedom navedenog, očekuje se nastavak aktivnosti regulatora u postupcima analize tržišta kao i definiranju veleprodajnih uvjeta primjenom načela troškovne usmjerenosti cijena i troškovnih modela što će biti od utjecaja na poslovanje društva u narednim razdobljima.

Od važnijih izmjena važećih propisa iz područja elektroničkih komunikacija valja istaknuti stupanje na snagu izmijenjenog i dopunjenog Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga kojim je uređen postupak promjene operatora javnih komunikacijskih usluga u nepokretnoj elektroničkoj komunikacijskoj mreži. Od obveza koje će imati značajan utjecaj na financijsko poslovanje društva u narednim razdobljima izdvajamo obvezu isplate naknade krajnjem korisniku za kašnjenje u realizaciji usluge izvan propisanog roka te obvezu isplate drugom operatoru naknade za kašnjenje u neispunjavanju obveza u postupku promjene operatora.

U ovom izvještajnom razdoblju Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture pokrenulo je javnu raspravu o novom nacrtu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o elektroničkim komunikacijama. Ovog puta svrha izmjena jest pripajanje Agencije za regulaciju tržišta željezničkih usluga (ARTZU) HAKOM-u na način da se ustrojava jedinstveno nacionalno regulatorno tijelo za regulaciju tržišta elektroničkih komunikacija, tržišta poštanskih usluga i tržišta željezničkih usluga – Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti. Što se pak tiče financiranja novog regulatora, predloženo jest da se sredstva za rad osiguravaju iz naknade za obavljanje poslova regulatornog tijela, koju će biti obvezni plaćati i sudionici na tržištu željezničkih usluga, prema istom načelu kao i operatori odnosno pružatelji poštanskih usluga u postotku od ukupnog godišnjeg bruto prihoda ostvarenog u prethodnoj godini. Što se tiče viška prikupljenih sredstava od naknada predlaže se da HAKOM u pravilu višak sredstava prenosi u sljedeću godinu, a iznimno može odlučiti da taj višak prenese u novoosnovani Fond za razvoj mrežnih djelatnosti kojim bi se trebao poticati samo razvoj elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga. U idućem izvještajnom razdoblju se očekuje usvajanje i donošenje ovog Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o elektroničkim komunikacijama.

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.

Dotadne 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 Grupe
na dan 31. ožujak 2014.godine**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

31.3.2014

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **425**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

OPTIMA DIRECT d.o.o.**Buje****03806014****OPTIMA TELEKOM d.o.o.****Koper, Republika Slovenija****02236133****OPTIMA TELEKOM za upravljanje nekretninama i
savjetovanje d.o.o.****Kuzminečka 8, Zagreb****21017859228**

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 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.

M.P.

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

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	135.210.679	135.210.679	115.576.108	115.576.108
1. Prihodi od prodaje	112	134.286.110	134.286.110	113.854.737	113.854.737
2. Ostali poslovni prihodi	113	924.569	924.569	1.721.371	1.721.371
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	122.169.082	122.169.082	113.357.920	113.357.920
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	90.633.796	90.633.796	73.006.362	73.006.362
a) Troškovi sirovina i materijala	117	594.317	594.317	702.579	702.579
b) Troškovi prodane robe	118	396.860	396.860	266.197	266.197
c) Ostali vanjski troškovi	119	89.642.619	89.642.619	72.037.586	72.037.586
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.695.558	12.695.558	14.864.752	14.864.752
a) Neto plaće i nadnice	121	7.131.431	7.131.431	8.312.147	8.312.147
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.890.331	3.890.331	4.595.198	4.595.198
c) Doprinosi na plaće	123	1.673.796	1.673.796	1.957.407	1.957.407
4. Amortizacija	124	13.465.464	13.465.464	19.093.481	19.093.481
5. Ostali troškovi	125	3.002.792	3.002.792	5.661.698	5.661.698
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.371.472	2.371.472	731.627	731.627
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	1.419.112	1.419.112	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	952.360	952.360	731.627	731.627
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.760.661	1.760.661	2.041.441	2.041.441
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.760.661	1.760.661	2.041.441	2.041.441
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
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	25.817.439	25.817.439	5.286.392	5.286.392
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	25.817.439	25.817.439	5.286.392	5.286.392
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	1.471.783	1.471.783
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	136.971.340	136.971.340	117.617.549	117.617.549
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	147.986.521	147.986.521	120.116.095	120.116.095
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.015.181	11.015.181	2.498.546	2.498.546
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.015.181	11.015.181	2.498.546	2.498.546
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
II. OSTALA SVEOBUHVATNA 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 osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-11.015.181	-11.015.181	-2.498.546	-2.498.546
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

BILANCA
stanje na dan 31.03.2014.

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	408.704.652	398.170.814
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	51.431.879	45.154.990
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	51.431.879	45.154.990
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	353.717.714	349.451.300
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	20.671.141	20.574.565
3. Postrojenja i oprema	013	321.907.832	318.818.203
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.660.667	1.879.917
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	8.640.361	7.394.808
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	767.622	713.716
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.555.059	3.564.524
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	3.520.059	3.529.524
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	156.848.368	159.839.056
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.343.689	1.664.246
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	1.343.689	1.664.246
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	86.332.465	86.195.197
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	84.616.921	82.427.696
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.629	49.307
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	394.134	840.927
6. Ostala potraživanja	049	1.280.781	2.877.267
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.248.272	1.207.614
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.248.272	1.207.614
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	67.923.942	70.771.999
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	38.216.674	37.564.208
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	603.769.694	595.574.078
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.724.426.416	1.703.705.986

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-624.991.122	-627.484.219
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	-814.108.103	-847.540.373
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	814.108.103	847.540.373
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-33.437.719	-2.498.546
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	33.437.719	2.498.546
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.477.299	2.477.299
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	2.477.299	2.477.299
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	14.736.632	14.522.246
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	13.773.674	13.684.891
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	0	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	962.958	837.355
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.184.580.424	1.181.171.426
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	2.902.951	2.902.951
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	599.114.442	598.740.162
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	272.755.962	270.301.330
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	293.687.500	295.588.542
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.786.048	2.841.558
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.262.411	10.739.434
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	71.110	57.449
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	26.966.461	24.887.326
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	603.769.694	595.574.078
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.724.426.416	1.703.705.986
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	-624.991.122	-627.484.219
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

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

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

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	-12.052.871	-2.498.546
2. Amortizacija	002	13.465.464	19.093.481
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	778.340	
5. Smanjenje zaliha	005	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.835.737	693.124
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	7.026.670	17.288.059
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	5.321.565	735.745
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		2.161.706
3. Povećanje zaliha	010	936.564	320.557
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	28.902.292	3.260.482
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	35.160.421	6.478.490
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	10.809.569
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	28.133.751	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	1.166.656	8.550.178
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	1.166.656	8.550.178
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	1.166.656	8.550.178
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH 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	28.902.189	588.666
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	28.902.189	588.666
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	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	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	28.902.189	588.666
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	2.848.057
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	398.218	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.819.856	67.923.942
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	2.848.057
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	398.218	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.421.638	70.771.999

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 do 31.3.2014

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	-812.245.109	-847.540.373
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-11.015.181	-2.498.546
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
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-600.705.590	-627.484.219
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	-600.705.590	-627.484.219
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Bilješke uz financijske izvještaje

Sukladno uputama HANFA-e iznosi u bilanci pod pozicijama prethodnog razdoblja predstavljaju stanje na dan 31.12.2013. godine

OT–Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti temeljem Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012, 144/2012, 81/2013, 112/13) pokrenula proces predstečajne nagodbe podnošenjem prijedloga za otvaranje predmetnog postupka u veljači 2013., 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. travnja 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. Ročište za zaključenje predstečajne nagodbe zakazano je na Trgovačkom sudu u Zagrebu za dan 30. travnja 2014.

Društvo je upoznato sa cinjenicom da je Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja donijela te dana 07. travnja 2014. godine javno priopćila rješenje kojim ocjenjuje koncentraciju Hrvatskog Telekom i Optime, temeljenu na Planu financijskog restrukturiranja u okviru postupka predstečajne nagodbe, uvjetno dopuštenom uz određivanje mjera za uklanjanjem negativnih utjecaja koncentracije.

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.

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

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

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

Glavne djelatnosti

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

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

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

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

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

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

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

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

Ulaganja u pridružena društva na 31.03.2014.

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

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

Osoblje

Društvo je na dan 31. ožujka 2013. godine imala 425 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2014. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

Članovi Nadzornog odbora Društva:

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

PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**Osnova pripreme**

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

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujak 2014. godine bio je 7,658394 kuna za 1 EUR i 5,575824 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.03.2014.	31.03.2013.
Prihodi od javne govorne usluge	53.838.720	59.472.944
Prihodi od interkonekcijskih usluga	19.364.639	29.787.569
Prihodi od internetskih usluga	26.932.543	23.697.654
Podatkovne usluge	5.841.499	14.259.130
Multimedijalne usluge	6.373.505	5.643.150
Najam i prodaja opreme	875.329	817.173
Prihodi od trgovinskog zastupanja	28.098	30.077
Ostale usluge	600.404	578.413
	<u>113.854.737</u>	<u>134.286.110</u>

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.03.2014.	31.03.2013.
Prihodi od naplate starih potraživanja	246.152	362.655
Prihodi od najma - sustav naplate	0	75.546
Prihodi od naplaćenih penala	518.303	88.777
Prihod od davanja u naravi	125.799	97.280
Prihodi od prodaje imovine	324.955	0
Ostali prihodi	506.162	300.311
	<u>1.721.371</u>	<u>924.569</u>

119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.03.2014.	31.03.2013.
Troškovi održavanja	4.386.883	2.874.465
Marketinške usluge	471.248	451.227
Troškovi fakturiranja	1.328.556	1.610.959
Troškovi najma i zakupa vodova	10.292.738	11.669.829
Intelektualne i druge usluge	206.937	1.244.466
Režijski troškovi	2.229.270	2.036.020
Troškovi privlačenja kupaca	1.352.934	1.748.447
Troškovi naknade priključenja parica	14.794.328	15.539.716
Troškovi telekomunikacija	35.492.043	50.937.138
Usluge rezidencijalne prodaje	103.050	0
Ostali troškovi	1.379.599	1.530.352
	<u>72.037.586</u>	<u>89.642.619</u>

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.03.2014.	31.03.2013.
Neto plaće	8.312.147	7.131.431
Porezi i doprinosi iz plaća	4.595.198	3.890.331
Porezi i doprinosi na plaće	1.957.407	1.673.796
	<u>14.864.752</u>	<u>12.695.558</u>

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2013. 425 356

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.03.2014.	31.03.2013.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	6.342.148	1.281.642
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	12.751.333	12.183.822
	<u>19.093.481</u>	<u>13.465.464</u>

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.03.2014.	31.03.2013.
Naknade troškova zaposlenima	622.980	568.176
Troškovi reprezentacije	319.277	230.623
Premije osiguranja	322.281	280.659
Bankovne usluge	136.209	640.314
Porezi, doprinosi i članarine	255.882	463.194
Troškovi prodane i rashodovane imovine	251.859	128.571
Darovi i sponzorstva	331.853	131.550
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	2.806.952	0
Ostali troškovi	614.405	559.705
	<u>5.661.698</u>	<u>3.002.792</u>

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

	31.03.2014.	31.03.2013.
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	0	1.419.112
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	731.627	952.360
	<u>731.627</u>	<u>2.371.472</u>

131. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.03.2014.	31.03.2013.
Prihodi od kamata	1.984.153	1.659.020
Pozitivne tečajne razlike	57.288	101.641
	<u>2.041.441</u>	<u>1.760.661</u>

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.03.2014.	31.03.2013.
Rashodi od kamata	4.146.634	22.295.110
Rashodi od naknada	3.500	134.688
Negativne tečajne razlike	1.136.258	3.387.641
	<u>5.286.392</u>	<u>25.817.439</u>

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

145. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi odnose se na troškove restrukturiranja pri predstečajnoj nagodbi te ujedno i ostale troškove nevezane za core business

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2014.	62.364.332	82.767.288	0	145.131.620
Povećanje			65.259	65.259
Prijenos u upotrebu		65.259	-65.259	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.03.2014.	62.364.332	82.832.547	0	145.196.879
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2014.	23.258.343	70.441.398	0	93.699.741
Amortizacija tekuće godine	5.331.967	1.010.181		6.342.148
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.03.2014.	28.590.310	71.451.579	0	100.041.889
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.03.2014.	33.774.022	11.380.968	0	45.154.990

010. MATERIJALNA IMOVINA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 01.01. 2014.	23.269	26.937.036	611.178.042	6.199.636	46.822	8.640.361	4.807.796	657.832.962
Povećanje		68.985	1.077.902	242.960		7.328.708		8.718.555
Prijenos u upotrebu			8.475.952	98.309		-8.574.261		0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		6.168	-279.396	-16.311				-289.539
Stanje na dan 31.03.2014.	23.269	27.012.189	620.452.500	6.524.594	46.822	7.394.808	4.807.796	666.261.978
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2014.	0	6.265.895	289.270.210	4.538.969	0	0	4.040.174	304.115.248
Amortizacija tekuće godine		170.674	12.361.538	165.215			53.906	12.751.333
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		1.055	2.549	-59.507				-55.903
Amortizacija na dan 31.03.2014.	0	6.437.624	301.634.297	4.644.677	0	0	4.094.080	316.810.678
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.03.2014.	23.269	20.574.565	318.818.203	1.879.917	46.822	7.394.808	713.716	349.451.300

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

31.03.2014.	
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.680.438
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.096.452
Dugoročni depoziti	3.529.524
	55.306.414
Vrijednosno usklađenje	-51.776.890
	3.529.524
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	3.564.524

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

31.03.2014.	
01. siječnja 2014.	51.466.861
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	310.029
Završno stanje	51.776.890

043. POTRAŽIVANJA

	31.03.2014.
Potraživanja od kupaca	82.427.696
Potraživanja od zaposlenih	49.307
Potraživanja od države i državnih institucija	840.927
Ostala potraživanja	<u>2.877.267</u>
	<u>86.195.197</u>

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.03.2014.
Potraživanja od kupaca u zemlji	102.455.457
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	8.097.970
Potraživanja za kamate	<u>6.017</u>
	<u>110.559.444</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>-28.131.748</u>
	<u>82.427.696</u>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.03.2014.
01. siječanj 2014. godine	27.609.282
Otpisano tijekom godine	0
Naplaćeno tijekom godine	-209.161
Rezervirano tijekom godine	<u>731.627</u>
Završno stanje	<u>28.131.748</u>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	31.03.2014.
Nedospjelo	49.441.093
do 120 dana	26.681.292
120 - 360 dana	8.097.338
preko 360 dana	<u>26.333.704</u>
	<u>110.553.427</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.03.2014.
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	4.458.440
Potraživanja za predujmove	2.505.048
Ostala potraživanja	<u>0</u>
	<u>6.963.488</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	<u>-4.086.221</u>
	<u>2.877.267</u>

058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA

	31.03.2014.
Stanje na kunskim računima	68.079.378
Stanje na deviznim računima	2.663.669
Novac u blagajni	<u>28.952</u>
	<u>70.771.999</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.03.2014.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	22.562.145
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>15.002.063</u>
	<u>37.564.208</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.

Gubitak po dionici na 31. ožujka 2014. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	2.498.546
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	0,89

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 3,91 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 5,36 kune (najniža cijena) do 8,24 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. ožujka 2013. god. Iznosi 16.920 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj - ožujak 2014. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 31. ožujka 2014. godine:

	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94
	18.596	65,94
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RACUN 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	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
KONEČNY ZORAN (1/1)	412	1,46
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	228	0,81
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
MARIĆ-BANJE JAKOV (1/1)	200	0,71
	5.499	19,50
MALI DIONIČARI	4.106	14,56
	28.201	100,00

083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.03.2014.
Obveze s osnova zajmova	13.684.891
Obveze za poreze	837.355
	<u>14.522.246</u>

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.03.2014.
Obveze s osnove zajmova	2.902.951
Obveze prema kreditnim institucijama	544.561.081
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	54.179.081
Obveze po izdanim obveznicama	295.588.542
Obveze prema dobavljačima	270.301.330
Obveze prema zaposlenima	2.841.558
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	10.739.434
Ostale obveze	57.449
	<u>1.181.171.426</u>

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2014.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	231.766.624
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	9.271.390
Obračunate nefakturirane usluge	29.263.316
	<u>270.301.330</u>

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.

	31.03.2014.
Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	0
Obveze po osnovi obračunatih kamata	45.588.542
	<u>295.588.542</u>

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.03.2014.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	8.226.963
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	2.007.701
Obveze za ostale poreze i doprinose	504.770
	<u>10.739.434</u>

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.03.2014.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8.177.746
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	714.920
Odgođeni prihodi	12.281.250
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.713.410
	<u>24.887.326</u>

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	
	31.03.2014.	31.03.2013.	31.03.2014.	31.03.2013.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	610.077	596.608	-19.100	-21.286
USD	1.322	1.367	0	0
CHF				
GPB				
	<u>611.399</u>	<u>597.975</u>	<u>-19.100</u>	<u>-21.286</u>

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 2014. 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	
	31.03.2014.	31.03.2013.	31.03.2014.	31.03.2013.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	61.008	59.661	-1.910	-2.129
USD	132	137	0	0
CHF				
GPB				
	61.140	59.798	-1.910	-2.129

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

Obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 341,35 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna.

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

Kreditni rizik

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

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2014.				
Beskamatne obveze	273.200			273.200
Kamatne obveze	907.615	1.884	1.418	910.917
	1.180.815	1.884	1.418	1.184.117
31.03.2013.				
Beskamatne obveze	184.443			184.443
Kamatne obveze	597.212	279.680	1.811	878.703
	781.655	279.680	1.811	1.063.146

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 270.301 tisuća kuna za razdoblje siječanj – ožujak 2014. godine (272.756 tisuće kuna na dan 31.12.2013. godine).

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

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

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

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2014.				
Beskamatna imovina	156.126			156.126
Kamatna imovina	1.244	3.493	0	4.737
	157.370	3.493	0	160.863
31.03.2013.				
Beskamatna imovina	81.777			81.777
Kamatna imovina	676	3.461	0	4.137
	82.453	3.461	0	85.914

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

Matija Martić



Jadranka Suručić

