

Revidirano
konsolidirano godišnje
financijsko izvješće
2014. godine

Sadržaj

I. Poslovni i financijski pregled

1. Uvod
2. Izjava predsjednika Uprave:
3. Korporativno upravljanje i osnovni podaci
4. Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri
5. Pregled tržišta
6. Gospodarsko okruženje
7. Regulatorno okruženje
8. Poslovni pokazatelji i segmenti
 - a. Segment rezidencijalne prodaje
 - b. Segment poslovne prodaje
 - c. Segment Veleprodaje
 - d. Razvoj infrastrukture i optičke mreže
9. Financijski rezultati Grupe
 - a. Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga
 - b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA
 - c. Neto dobit/(gubitak)
 - d. Kapitalna ulaganja u 2014. godini
 - e. Upravljanje rizicima

II. Financijska izvješća Grupe

1. Račun dobiti i gubitka
2. Bilanca stanja
3. Novčani tijek
4. Promjene na kapitalu

III. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

1. Unutarnji nadzor u društvu i upravljanje
rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje
2. Značajni imatelji dionica u Društvu na dan 31.12.2014.
3. Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora
i njihove ovlasti
4. Promjene u upravljačkim tijelima

IV. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

I. Poslovni i financijski pregled

1. Uvod

OT – Optima telekom d.d. (u daljnjem tekstu Društvo) je tijekom 2014. godine izvršilo promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi kao i promjene povećanja temeljnog kapitala, a koje su rezultat provedbe zaključene Nagodbe pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30.4.2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13.

Uslijed izvršavanja obveza preuzetih Nagodbom, te provedbom Odluke Glavne skupštine Društva od dana 15.4.2014. o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, uslijedila je promjena u vlasničkoj strukturi Društva, koja je rezultirala i promjenama u upravljačkim tijelima Društva, što je detaljnije objašnjeno u poglavlju „Promjene u upravljačkim tijelima“.

Planom financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, prihvaćenom od strane vjerovnika na ročištu održanom 5. studenog 2013., kao jedna od važnijih mjera financijskog restrukturiranja predložena je mjera konverzije tražbina dijela vjerovnika u kapital društva, te je Odlukom Glavne skupštine Društva od 15.4.2014. vjerovnicima iz postupka predstečajne nagodbe bilo ponuđeno na upis 53.988.017 redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna. Postupak upisa novih dionica uslijedio je po zaključenju predstečajne Nagodbe, odnosno po objavi poziva Uprave društva za upis dionica, dana 2.5.2014.

Po okončanju postupka upisa dionica, Uprava je, uz suglasnost Nadzornog odbora dana 30.5.2014. utvrdila točan iznos unesenih prava (tražbina) u temeljni kapital Društva i točan broj dionica koje su izdane osnovom unesenih prava:

- Ukupno je upisano 53.558.757 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kn, od ukupno ponuđenih 53.988.017
- Osnovom zaključenih ugovora o ulaganju prava, u temeljni kapital Društva uneseno je 535.587.570,00 kn prava (tražbina) od najviše mogućih 539.880.170,00 kn

Postupak povećanja temeljnog kapitala izvršen je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 9.6.2014. temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 15.4.2014. ulaganjem prava pretvaranjem dijela tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe sa iznosa od 28.200.700,00 kn za iznos od 535.587.570,00 kn na iznos od 563.788.270,00 kn, izdavanjem novih 53.558.757 ne-

materijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kn. SKDD je dana 11.6.2014. u svom informacijskom sustavu proveo upis povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih 53.558.757 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn.

Odlukom Uprave Društva od dana 23. srpnja 2014. godine o povećanju temeljnog kapitala temeljem odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, koja odluka je donijeta uz suglasnost Nadzornog odbora, nastavilo se s urednim izvršavanjem obveza preuzetih pravomoćnom Nagodbom.

Osnovom Nagodbom utvrđenog potraživanja vjerovnika kategorije (c) Zagrebačka banka d.d. – tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom na pokretninama i pravima, u ukupnom iznosu od 110.000.000,00 kn, a za koje je određeno da će se namiri po uvjetima Mandatory convertible Loan (MCL), Zagrebačka banka d.d. je prenijela dio tražbine MCL-a u iznosu od 68.870.920,00 kn na Hrvatski Telekom d.d. te je potonje Društvo u svojstvu novog vjerovnika dijela MCL tražbine dana 21. srpnja 2014. uredno podnijelo zahtjev za pretvaranje tog dijela MCL tražbine u temeljni kapital Društva, a što je i razlog donošenja Odluke Uprave od dana 23. srpnja 2014. godine.

Po upisu dionica, pisanom izjavom te zaključenjem ugovora o unosu prava (tražbina) u temeljni kapital Društva, dana 13. kolovoza 2014. godine Trgovački sud u Zagrebu izvršio je povećanje temeljnog kapitala Društva sa iznosa 563.788.270,00 kn za iznos 68.870.920,00 kn na iznos 632.659.190,00 kn izdavanjem 6.887.092 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn.

Dana 28.8.2014. postupak povećanja temeljnog kapitala proveden je i pri SKDD-u, te je izdano novih 6.887.092 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn.

Glavna skupština Društva donijela je dana 3.11.2014. Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva izdavanjem redovnih dionica, ulaganjem prava pretvaranjem tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe u temeljni kapital, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, sa iznosa od 632.659.190,00 kn za iznos od najviše 2.910.110,00 kn na iznos od najviše 635.569.300,00 kn, izdavanjem najviše 291.011 novih redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kn.

Predmetno povećanje temeljnog kapitala Društva još nije izvršeno pri Trgovačkom sudu u Zagrebu i SKDD-u.

Trenutno Društvo ima upisani temeljni kapital u iznosu od 632.659.190,00 kn koji je podijeljen na 2.820.070 redovnih dionica oznake OPTE-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn, i 60.445.849 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn. Temeljem predstečajne Nagodbe, SKDD je dana 30.5.2014. u informacijskom sustavu proveo

upis promjene obilježja obveznice izdavatelja oznake OPTE-O-142A, na način da se obveznica oznake OPTE-O-142A, ISIN:HROPT0142A5 mijenja u dužnički vrijednosni papir s višekratnim dospijecom s udjelom nedospjele glavnice u nominalnom iznosu od 0,30 kn po jednoj obveznici. U razdoblju od 30. svibnja 2014. do 30. svibnja 2017. Društvo će kao izdavatelj obveznica polugodišnje isplaćivati kamatu koja će se obračunavati prema kamatnoj stopi od 5,25% godišnje, a od 30. svibnja 2017. do 30. svibnja 2022. će imateljima obveznice svakih šest mjeseci, pored navedene kamate, isplaćivati i dio glavnice u iznosu od 3%.

2. Izjava predsjednika Uprave:

“Poslovna 2014. bila je iznimno izazovna za Optima Telekom. Po uspješnom zaključenju predstečajne nagodbe te započetom postupku financijskog i operativnog restrukturiranja došlo je do niza promjena, prvenstveno u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi kompanije, a što je zahtijevalo i mnoge prilagodbe u poslovanju.

No, unatoč zaista zahtjevnoj godini, sada kada se osvrnemo unatrag, mogu reći da smo zadovoljni pozicijom u kojoj se nalazimo te puno toga vidimo i očekujemo u budućnosti. Pokrenuli smo niz aktivnosti s ciljem daljnjeg rasta i razvoja kompanije, a što se može vidjeti i kroz značajne pozitivne preokrete u poslovnim rezultatima. Najbolji dokaz tome je pozitivan neto rezultat koji je u 2014. godini po prvi puta ostvaren od osnutka Društva, uz povećanje od 52,9 milijuna kuna u odnosu na 2013. godinu. Sve to ukazuje da smo zaista postavili dobre temelje za 2015. i opravdali povjerenje vjerovnika koje nam je ukazano u predstečajnom postupku.

U periodu koji je pred nama prvenstveno ćemo se usmjeriti na unaprjeđenje percepcije javnosti o našoj kompaniji i našim uslugama i to prije svega kroz usmjerenost na korisnike te daljnji razvoj usluga kvalitetnijeg i naprednijeg sadržaja. Sasvim je izvjesno da će ekonomska neizvjesnost i poslovni izazovi obilježiti i 2015., stoga je stalna prilagodba tržišnim i tehnološkim uvjetima u središtu naše pozornosti.”



Zoran Kežman

3. Korporativno upravljanje i osnovni podaci

Nadzorni odbor:

Siniša Đuranović, predsjednik
Ariana Bazala-Mišetić, zamjenica predsjednika
Marina Brajković, članica
Jasenka Anica Kreković, članica
Marko Makek, član
Ana Hanžeković, članica
Rozana Grgorinić, članica
Maša Serdinšek, članica
Ivica Hunjek, član – predstavnik radnika

Uprava Društva:

Zoran Kežman – predsjednik,
Mirela Šešerko – članica,
Tomislav Tadić – član

IBAN: HR3023600001101848050-Zagrebačka banka d.d. Zagreb

Trgovački sud u Zagrebu

OIB: 36004425025

MBS: 040035070

MB: 0820431

Temeljni kapital iznosi: 632.659.190,00 HRK

Broj dionica: 63.265.919, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

4. Optima Telekom članice Grupe i regionalni 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

Članice Optima telekom Grupe:

- Optima direct d.o.o, Trg Josipa Broza Tita 1, 52460 Buje
- Optima - Telekom d.o.o., Ulica 15. maja 21, 6 000 Koper, Republika Slovenija
- Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o – U MIROVANJU, Kuzminečka 8, 10 000 Zagreb

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 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

OT Centar

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

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 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

5. Pregled tržišta

Tržište nepokretne telefonije u Hrvatskoj i dalje je izuzetno konkurentno. U 2014. godini nastavlja se trend pada količine minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži, što potvrđuje 14%-tni pad volumena u prvih 9 mjeseci 2014. godine, uz značajnu supstituciju govornog prometa iz nacionalnih nepokretnih mreža u mobilne mreže.

Istovremeno nastavlja se trend rasta korištenja usluga širokopojasnog pristupa internetu: broj korisnika broadbanda je narastao za 3,1% u prvih 9 mjeseci 2014. godine, što nastavlja trend rasta vidljiv i iz 2012. u 2013. godinu (CAGR 4%). U 2014. godini nastavlja se trend rasta u broju korisnika digitalne televizije putem IP protokola, iako je trend rasta smanjen u odnosu na prethodnu godinu, 6.6% rast u prva tri kvartala 2014. godine, u odnosu na 13.1% rasta u 2013. godini.

Promjene u regulatornim okvirima, osobito u smanjenju cijena interkonekcije te pristupa internetu putem bitstreama otvorile su dodatne mogućnosti za alternativne pružatelje telekomunikacijskih usluga ali i povećale konkurentski pritisak na tržištu.

Širokopojasni pristup internetu putem DSL tehnologije i dalje predstavlja dominantnu tehnologiju u pružanju usluga širokopojasnog pristupa internetu i digitalne televizije.

6. Gospodarsko okruženje

U posljednjem mjesecu 2014. godine, nakon dva mjeseca blagog rasta (prosječno 0,3%), godišnjoj se stopi promjene potrošačkih cijena vratio negativni predznak (-0,5%). Time je zaključena 2014. godina koja će ostati prva godina u kojoj je hrvatska ekonomija poslovala u uvjetima pada opće razine potrošačkih cijena (deflacije), s godišnjim prosjekom na razini od -0,2%. Ovakav razvoj cijena odraz je slabe agregatne potražnje koja se nije oporavila niti nakon prethodnih pet godina pada te smanjenja cijena sirovina na svjetskom tržištu, u prvom redu prehrambenih koji su poticali smanjenje inflacije nadalje tijekom cijele godine te sirove nafte koje su naglo počele ponirati tijekom posljednjeg kvartala. Geopolitičke tenzije između Rusije s jedne strane te SAD-a i Europske unije s druge započete sredinom godine, uz zemlje OPEC-a koje i u promijenjenim odnosima snaga ne žele izgubiti udio na naftnom tržištu manifestiraju se i svojevrsnim naftnim ratom koji je zasad rezultirao naglim i dubokim padom cijena nafte. Tako je krajem godine pad realiziran na razini od čak 41% u odnosu na kraj prethodnog kvartala te 47% u odnosu na kraj prethodne godine. U kontekstu svjetskih cijena počele su padati i cijene naftnih derivata u Hrvatskoj, ali s vremenskim pomakom i na znatno blažoj poziciji pada. Naime cijene goriva i maziva za automobile vidljivije su počele padati tek tijekom posljednja dva mjeseca prošle godine te su u prosincu bile niže za 5,9% u odnosu na

prethodnu godinu. Stoga su tek krajem godine cijene energije postale čimbenik koji potiče smanjenje inflacije, dok su takvu ulogu tijekom cijele godine primarno imale cijene neprerađenih prehrambenih proizvoda. No ovakvim razvojem cijena nafte čiji je pad nastavljen i u siječnju (do najniže razine od proljeća 2009. godine), razvidno je da će upravo one imati kritičnu ulogu kod formiranja indeksa potrošačkih cijena tijekom ove godine čiju godišnju razinu rasta procjenjujemo na poziciji vrlo blizu nule, no ipak na pozitivnoj strani (do 1%).

Uobičajenom sezonskom logikom, tijekom prosinca prošle godine nastavio je rasti broj nezaposlenih (za 4,4 tisuća osoba) zaključujući tako 2014. godinu s razinom nezaposlenosti od 316 763 osobe, što je 12,8% manje nego godinu dana ranije. Time 2014. godina postaje godinom prvog pada nezaposlenosti od 2008. godine odnosno godišnja je stopa pada prosječnog godišnjeg broja nezaposlenih realizirana na razini od -4,9%.

Na Zagrebačkoj je burzi zabilježen nešto življi promet u prosincu 2014. godine, što je dijelom odraz uobičajenog uređivanja portfelja vrijednosnih papira koji investitori provode na kraju poslovne godine. Stoga je, u odnosu na studeni, promet dionicama unutar knjige ponuda porastao za 43,7%. Uz to povećan je i promet strukturiranim proizvodima za 64,0%, a istodobno je smanjen promet obveznicama za 52,2%.

Svjetska banka više je nego upola smanjila prognozu rasta hrvatskoga gospodarstva u ovoj godini. Predviđaju kako će hrvatsko gospodarstvo ove godine porasti za samo 0,5 posto, a ne 1,2 posto, kako je bilo prognozirano u lipnju prošle godine.

7. Regulatorno okruženje

Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja (dalje u tekstu: AZTN) donijela je dana 19.03.2014. Rješenje, Klasa: UP/I 034-03/2013-02/2007 (dalje u tekstu: Rješenje AZTN) kojim je ocijenjena uvjetno dopuštenom koncentracija kojom Hrvatski Telekom d.d. (dalje u tekstu: HT) u postupku predstečajne nagodbe stječe kontrolu nad Društvom te je naloženo ispunjavanje mjera i uvjeta koje su sudionici koncentracije obvezni ispuniti u rokovima i/ili na način kako je to određeno Rješenjem AZTN-a. Koncentracija HT-a i Društva jest ograničena na razdoblje od 4 godine, a sukladno Rješenju AZTN-a započela je dana 10.07.2014.

Sve mjere za koje je Društvu određen rok izvršenja jesu ispunjene, dok su u pogledu ostalih mjera poduzete radnje kako bi se osiguralo njihovo izvršenje. Postupajući po Rješenju AZTN-a, Društvo je na svojim mrežnim stranicama, u okviru službenog memoranduma te na računima prema korisnicima, naznačilo informaciju da je dio HT grupe. Također, temeljem Rješenja AZTN-a, dana 08.08.2014. Društvo je na mrežnim stranicama objavilo Javnu ponudu za usluge zakupa slobodnih kapaciteta u izgrađenoj optičkoj mreži Društva, kojom se na veleprodajnoj razini ostalim operatorima na tržištu, nude u zakup slobodni kapaciteti po troškovno orijentiranim i tržišno osnovanim cijenama.

U odnosu na regulaciju tržišta elektroničkih komunikacija, Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) je u postupku analize tržišta na mjerodavnom tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike, Odlukom od dana 05.11.2014., Klasa: UP/I-344-01/14-03/05, Društvo, kao povezano društvo HT-a, proglasila operatorom sa značajnom tržišnom snagom te mu odredila regulatornu obvezu nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva. Točka 1. izreke Privremenog rješenja HAKOM-a od 03.07.2014., Klasa: UP/I-344-01/14-03/04 (dalje u tekstu: Privremeno rješenje) o kojem je Društvo izvijestilo u prethodnom izvještajnom razdoblju, a kojom je Društvu ranije određen privremeni status operatora sa značajnom tržišnom snagom na predmetnom tržištu, ovom Odlukom stavljena je izvan snage. Do donošenja konačne odluke u postupku analize tržišta maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu (koje uključuje i IPTV uslugu), ostaju na snazi regulatorne obveze određene Društvu na ovom tržištu Privremenim rješenjem: zabrana sprječavanja ulaska na tržište ili ograničavanja tržišnog natjecanja određivanjem preniskih cijena usluga; zabrana davanja neopravdane prednosti pojedinim krajnjim korisnicima usluga te zabrana neopravdanog povezivanja određenih vrsta usluga, kao i mjere nadzora i troškovne usmjerenosti cijena usluga.

HAKOM je u ovom izvještajnom razdoblju deregulirao tržišta javne dostupne telefonske usluge u mjesnom i/ili međumjesnom prometu koja se pruža na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike, jer je utvrdio da ista nisu podložna prethodnoj regulaciji s obzirom da nije zadovoljen Test tri mjerila.

Nakon završetka izračuna jednokratnih naknada za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji, HAKOM je na temelju vlastitog troškovnog modela okončao postupke izračuna veleprodajnih naknada HT-a te donio konačne odluke u postupku određivanja naknada za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa i za iznajmljene elektroničke komunikacijske vodove, čija primjena je od utjecaja na financijsko poslovanje Društva.

U pogledu zakonske regulative, od važnijih izmjena važećih propisa iz područja elektroničkih komunikacija treba istaknuti stupanje na snagu Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o elektroničkim komunikacijama te novog Zakona o regulaciji tržišta željezničkih usluga, dana 19.06.2014. kada je ustrojeno jedinstveno nacionalno regulatorno tijelo za regulaciju tržišta elektroničkih komunikacija, tržišta poštanskih usluga i tržišta željezničkih usluga – Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti. U pogledu podzakonskih propisa nakon stupanja 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, stupio je na snagu novi Pravilnik o svjetlovodnim distribucijskim mrežama, kojim je uređeno zajedničko korištenje svjetlovodne instalacije unutar zgrada, te izmijenjeni Pravilnik o plaćanju naknada za pravo uporabe adresa, brojeva i radiofrekvencijskog spektra, kojim je smanjena naknada za uporabu radiofrekvencijskog spektra za usmjerene veze točka-točka.

Donesen je i novi Zakon o zaštiti potrošača, kojim je preuzeta Direktiva o potrošačkim pravima, koja osim uređenja prodaje na daljinu i prodaje izvan poslovnih prostorija potrošača, sadrži i zajedničke odredbe koje se odnose na sve ugovore sklopljene između trgovaca i potrošača.

Nadalje, u sljedećim izvještajnim razdobljima očekuje se donošenje odluka HAKOM-a u postupcima započelih analiza tržišta, i to: tržišta maloprodaje širokopojsnog pristupa internetu, tržišta zaključnih segmenata iznajmljenih vodova i tržišta veleprodajnih prijenosnih segmenata iznajmljenih vodova, započinjanja poziva iz javnih komunikacijskih mreža i tržišta završavanja poziva u određenu javnu komunikacijsku mrežu koje se pruža na fiksnoj lokaciji, tržišta veleprodajnog (fizičkog) pristupa mrežnoj infrastrukturi na fiksnoj lokaciji i tržišta veleprodajnog širokopojsnog pristupa. Donošenje ovih odluka bit će od utjecaja na redovno poslovanje Društva.

8. Poslovni pokazatelji i segmenti

Broj korisnika	31.12.2013	31.12.2015/ 31.12.2013	30.09.2014	31.12.2014/ 30.09.2014	31.12.2014
Business					
JGU	15.752	0,5%	16.154	-2,0%	15.828
IPTV	1.050	1,0%	1.081	1,9%	1.060
Internet	10.421	4,2%	10.950	-0,8%	10.858
Data	860	36,9%	1.199	-1,8%	1.177
Residential					
JGU	150.773	-5,1%	145.486	-1,6%	143.138
IPTV	24.450	5,7%	25.917	-0,3%	25.840
Internet	87.103	-0,3%	87.824	-1,1%	86.867

a. Segment rezidencijalne prodaje

Prihodi rezidencijalne prodaje u 2014. godini ostvarili su lagani pad od **2,7%**.

Tome je najviše pridonijelo smanjenje broja korisnika osnovne govorne usluge od **5,1%**, što je rezultat dugogodišnjeg trenda smanjenja broja korisnika iste. Navedeno smanjenje broja korisnika, kao i smanjenje broja minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži, rezultirao je smanjenjem prihoda od javne govorne usluge od **8,7%**.

U segmentu IPTV usluge, broj korisnika je porastao za **5,7%**, a prihodi od navedenih usluga za **2,1%**.

Segment usluga pristupa Internetu ostvario je rast prihoda od **7,8%**, uz zadržavanje približno istog broja korisnika, pri čemu je najveće povećanje prihoda od čak **37,1%** u 2014. godini ostvareno kod korisnika usluga temelje-

nih na veleprodajnim uslugama (bitstream), što je rezultat orijentacije prodaje na vangradska područja.

2014. godinu obilježile su regulatorne promjene, kojima je Društvo postalo operator sa znatnom tržišnom snagom (SMP) na tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike, čime je HAKOM Društvu odredio regulatornu obvezu nadzora maloprodajnih cijena.

b. Segment poslovne prodaje

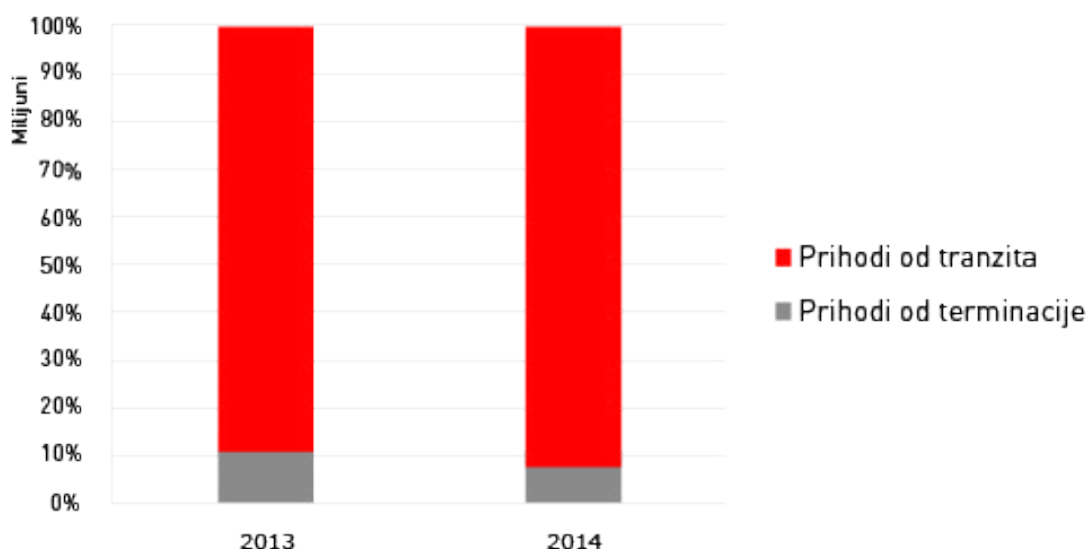
Na ukupne prihode poslovnog segmenta u 2014. godini pozitivan utjecaj imali su prihodi od podatkovnih usluga koji bilježe rast od **13,1%**, odnosno rast korisnika podatkovnih usluga za **36,9%**. Rast prihoda od **7,3%** bilježe usluge pristupa Internetu uz istovremeni rast korisnika od **4,2%**. Broj korisnika javne govorne usluge u segmentu poslovnih korisnika zadržao se na istoj razini, odnosno veći je za **0,5%** u odnosu na prethodnu godinu.

Stagnacija broja korisnika javne govorne usluge i smanjene količine minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži rezultirali su padom prihoda od javne govorne usluge za **13,9%** što je rezultiralo ukupnim padom prihoda poslovnog segmenta za **4,2%** pri čemu se najveći pad prihoda bilježi u segmentu srednjih korisnika i iznosi **13,6%**, dok prihodi u segmentu velikih korisnika bilježe rast od **10,3%**.

Društvo je tijekom 2014. godine sudjelovalo na više od 40 javnih nadmetanja kao ponuditelj za pružanje telekomunikacijskih usluga.

c. Segment Veleprodaje

Struktura interkonekcijskih prihoda



Društvo ima 47 sklopljenih Ugovora o međusobnom povezivanju (tzv. interkonekcija) s 26 međunarodnih operatora, 3 nacionalna operatora pokretnih mreža i 18 nacionalnih operatora nepokretnih mreža.

Regulatorne promjene cijena terminacije poziva u pokretne i nepokretne mreže rezultirale su manjim prihodom za **26,9%** u odnosu na prethodnu godinu uz istovremeno smanjenje ukupnih interkonekcijskih troškova za **29,3%**.

U dijelu veleprodajnih podatkovnih usluga u 2014. godini Društvo je ostvarilo stabilan prihod od **12,2** mil HRK. Tijekom 2013. godine, Društvo je potpisalo ugovore o zakupu telekomunikacijske mreže na razdoblje od 15 godina, te je iste početno priznalo u prihode u ukupnom iznosu ugovora u razdoblju sklapanja, odnosno 2013. godini. Društvo je ustanovilo da početno priznavanje nije bilo ispravno te da je potrebno razgraničiti prihode po ugovorima kroz razdoblje njihovog trajanja. Tijekom 2014. godine Društvo je provelo ispravak knjiženja na način da je povećan preneseni gubitak prethodnih razdoblja te je evidentiran odgođeni prihod. U narednim razdobljima će se mjesečno priznavati prihodi po ugovorima, što predstavlja usporedive prihode 2013. i 2014. godine.

d. Razvoj infrastrukture i optičke mreže

Razvoj infrastrukture, odnosno izgradnju vlastite svjetlovodne mreže, tijekom 2014. godine činila je finalizacija kapitalne investicije - izgradnje svjetlovodne trase Šibenik-Trogir te redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših novih krajnjih korisnika.

Govoreći brojkama, radi se o 139,6 km nove svjetlovodne mreže, koju sačinjava ranije spomenuta izgradnja svjetlovodne trase Šibenik-Trogir te izgradnja 198 novih svjetlovodnih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2013. godine od 4,96% (2.957 km u odnosu na 2.817 km realiziranih do kraja 2013. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Jug (86,2 km), a iza nje slijedi regija Sjever (37,7 km) te regije Zapad (10,7 km) i Istok (5 km).

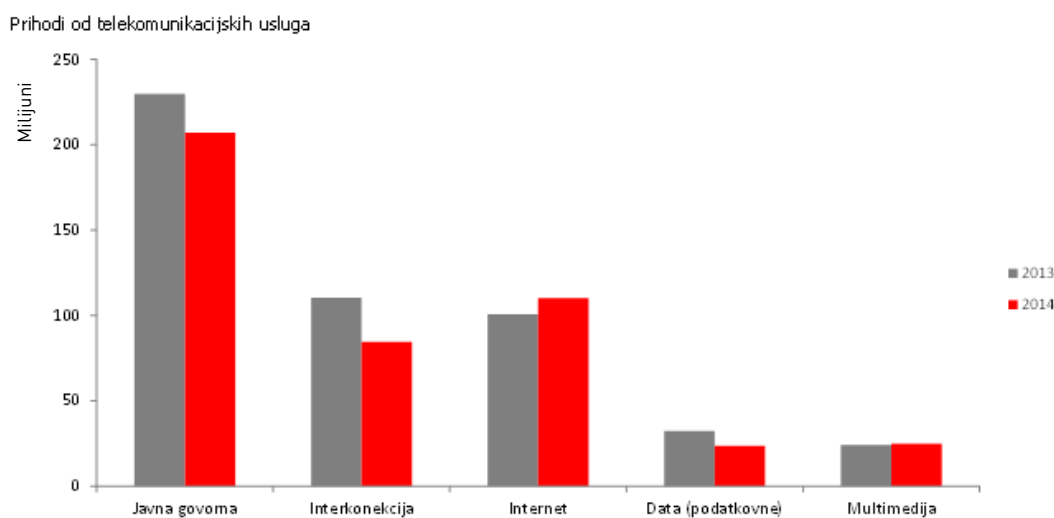
U listopadu 2014. godine uspješno je završen projekt implementacije nove IPTV platforme. Cilj projekta je zamjena zastarjele platforme vrlo ograničenih mogućnosti novom, naprednom platformom. Nova IPTV platforma pruža značajno kvalitetnije i intuitivnije korisničko sučelje te niz naprednih funkcionalnosti koje će Društvo smjestiti među lidere na hrvatskom IPTV tržištu.

9. Financijski rezultati Grupe

Sažetak	2013*	2014	2014 / 2013
Ukupni prihodi	520.811	511.551	(1,8%)
Ukupni rashodi	554.004	491.784	(11,2%)
EBITDA	91.391	94.380	3,3%
Neto dobitak/ (gubitak)	(33.438)	19.482	(158,3%)

*Napomena: podaci iz GFI-a

a. Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga



Izvor: Poslovne knjige Društva

Istovremeno sa smanjenjem prihoda prvenstveno uslijed smanjenja broja korisnika javne govorne usluge, Društvo je ostvarilo rast na tržištu IPTV usluge za **5,5%** uz povećanje prihoda za **2,4%**, rast korisnika interneta za **0,2%** uz rast prihoda od **7,7%**.

Javna govorna usluga na globalnoj razini ima tendenciju smanjenja, odnosno količina ostvarenih minuta u govornoj usluzi ima kontinuirani trend pada što se iskazuje u padu prihoda od javne govorne usluge koji iznosi **9,9%** i korisnika javne govorne usluge za **4,4%**

Na smanjenje ukupnih prihoda najviše su utjecali prihodi iz veleprodajnog segmenta, odnosno interkonekcijski prihodi a koji su, uslijed regulatornog smanjenja cijena terminacije poziva, rezultirali smanjenjem prihoda za **29,5%**.

b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA poboljšana je za **3,3%**, u odnosu na 2013. godinu i iznosi **94,4** mil. HRK, uz istovremeno povećanje EBITDA marže sa **17,5%** u 2013. godini na **18,5%** u 2014. godini, što predstavlja povećanje od 1 postotnog poena.

Poboljšanje EBITDA rezultata temelji se na započetom financijskom i operativnom restrukturiranju nakon provedenog postupka predstečajne nagodbe.

c. Neto dobit/(gubitak)

Po prvi puta od osnutka Društva ostvareni je pozitivan konsolidirani neto rezultat, a koji na kraju godine iznosi **19,5** mil HRK. U apsolutnom iznosu to je povećanje od **52,9** mil HRK u odnosu na 2013. godinu kada je gubitak iznosio **33,4** mil HRK.

d. Kapitalna ulaganja u 2014. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u 2014. godini iznosila su **59,8** mil HRK. Od toga je **19,2** mil HRK 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 **3,7** mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, dok je u telekomunikacijski centar uloženo **32,9** mil. HRK najvećim dijelom za pružanje IPTV usluge.

	2014 (kn)	udio %
Opća ulaganja	3.947.988	7%
Kapitalna ulaganja tehnike	55.827.088	93%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	19.164.763	32%
Jezgra mreže (CORE Network)	3.713.604	6%
Telekomunikacijski centar	32.948.721	55%
UKUPNO	59.775.076	100%

e. Upravljanje rizicima

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 dobiti i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Kamatni rizik

Izloženost Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Društvo nema obveze po varijabilnim kamatnim stopama.

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.

II. Financijska izvješća Grupe

1. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	512.285.740	486.375.449
1. Prihodi od prodaje	112	504.692.289	456.209.741
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.693.451	30.165.708
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	494.692.465	488.745.771
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	340.987.313	298.727.669
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.344.590	2.407.190
b) Troškovi prodane robe	118	1.939.087	983.942
c) Ostali vanjski troškovi	119	336.703.636	295.356.537
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	52.643.564	71.448.418
a) Neto plaće i nadnice	121	29.796.286	38.380.367
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	15.907.471	22.854.878
c) Doprinosi na plaće	123	6.939.807	10.213.173
4. Amortizacija	124	73.697.493	76.750.220
5. Ostali troškovi	125	16.158.067	18.271.586
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	8.628.729	3.502.531
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	2.071.972	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.556.757	3.502.531
7. Rezerviranja	129	2.477.299	45.347
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.624.893	25.175.419
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	8.624.893	25.175.419
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	59.411.108	23.037.792
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	59.411.108	23.037.792
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	520.810.633	511.550.868
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	554.003.573	491.783.563
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-33.192.940	19.767.305
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	19.767.305
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	33.192.940	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	244.779	285.508
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-33.437.719	19.481.797
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	19.481.797
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	33.437.719	0

2. Bilanca stanja

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	408.704.652	393.662.296
I. NE MATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	51.431.879	60.784.411
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	353.717.714	318.440.312
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.555.059	14.457.573
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	156.848.368	105.908.434
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.343.689	1.455.424
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	86.332.465	77.059.487
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.248.272	1.439.292
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	67.923.942	25.954.231
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆE RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	38.216.674	13.577.942
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	603.769.694	513.148.672
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.724.426.416	427.934.789
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-624.991.122	-34.962.734
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	28.200.700	632.659.190
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. Mastite 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 PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	-814.108.103	-881.457.721
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-33.437.719	19.481.797
VI. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.477.299	2.432.041
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	47.858.055	448.972.954
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.151.459.001	60.356.509
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	28.966.481	36.349.902
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	603.769.694	513.148.672
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.724.426.416	427.934.789

Izvor: Poslovne knjige Društva

3. Novčani tijek

Obveznik: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-33.437.719	19.767.305
2. Amortizacija	002	73.897.493	76.750.220
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	100.845.351	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	9.272.978
5. Smanjenje zaliha	005	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.464.926	34.022.173
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	153.570.051	139.812.676
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	408.911.224
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.555.740	
3. Povećanje zaliha	010	60.475	111.735
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	37.431.140	11.138.792
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	42.047.355	420.181.751
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	111.522.696	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	280.349.075
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	570.548.591
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	570.548.591
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	88.473.400	50.805.350
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	88.473.400	50.805.350
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	519.741.241
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	88.473.400	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	41.054.790	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	41.054.790	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	281.076.369
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	285.508
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	281.361.877
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	41.054.790	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	281.361.877
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	66.104.086	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	41.969.711
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.819.856	67.923.942
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	66.104.086	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	41.969.711
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	67.923.942	25.954.231

4. Promjene na kapitalu

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	632.669.190
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-814.108.103	-881.467.721
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-33.437.719	19.481.797
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	-624.991.122	-34.962.734
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

Izvor: Poslovne knjige Društva

III. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo je u skladu s odredbom čl. 250a i 250b Zakona o trgovačkim društvima izradio Godišnje izvješće uprave o stanju i poslovanju Društva i Grupe za poslovnu 2014.godinu koje sadrži Izjavu o primjenu Kodeksa korporativnog upravljanja.

Društvo u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja objavljenog na stranicama Zagrebačke Burze d.d. uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja.

Društvo se pridržava preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja uz iznimku onih odredbi čija primjena u trenutnim okolnostima nije praktična:

- Društvo nije dioničarima, koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasovati na skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama. Dioničari koji nisu u mogućnosti sami glasovati, sami prema vlastitom izboru određuju opunomoćenike koji su dužni glasati prema njihovim uputama.
- Odluka o isplati dividende ili predujma dividende ne postoji s obzirom da se dividenda nije isplaćivala u 2014.godini.
- Za vrijeme održavanja Glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasovanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom.

Svi poslovi u kojima su sudjelovali članovi Nadzornog odbora ili s njima povezane osobe i Društvo ili s njim povezane osobe, navedeni su u financijskim izvješćima društva.

Rad Nadzornog odbora nije određen posebnim unutarnjim pravilima. Na rad Nadzornog odbora primjenjuju se odredbe Zakona o trgovačkim društvima. Međutim, Nadzorni odbor ima osnovanu Komisiju za praćenje sinergijskih mjera, sukladno uvjetima odobrene koncentracije Hrvatskog Telekom d.d. i Društva. Način rada spomenute Komisije propisan je uvjetima određenim u Rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja Klasa: UP/I 034-03/2013-02/007; Urbr: 580-06/41-14-096 od 19.ožujka, 2014.

Nadzorni odbor nije u svom većinskom dijelu sastavljen od neovisnih članova kako su oni definirani preporukom Kodeksa. Svi članovi Nadzornog odbora odabrani su na Glavnoj skupštini društva uz poštivanje procedure objave kandidatura.

Nadzorni odbor nema ustrojenu niti jednu od komisija predviđenih preporukama Kodeksa korporativnog upravljanja (komisija za imenovanja, komisija za nagrađivanje, komisija za re-

viziju). Međutim, Nadzorni odbor, kako je prethodno spomenuto ima Komisiju za praćenje sinergijskih mjera.

Podaci o svim primanjima i naknadama koje svaki član uprave i nadzornog odbora prima od Društva objavljuju se skupno za Upravu i Nadzorni odbor, slijedom čega Društvo nije objavilo zasebno Izjavu o nagrađivanju Uprave i Nadzornog odbora društva.

Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza, tako da u smislu Kodeksa korporativnog upravljanja nema posebne organizacijske jedinice koja se bavi isključivo unutarnjom kontrolom.

Iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljenju reviziju i za druge pružene usluge Društvo nije javno objavilo jer je podatak do sada predstavljao poslovnu tajnu.

1. Unutarnji nadzor u društvu i upravljanje rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje

Nadzorni odbor Društva nema osnovanu posebnu komisiju za reviziju. Nadzorni odbor ocijenio je da uzimajući u obzir veličinu Društva i redovito izvještavanje Uprave prema Nadzornom odboru nije nužno osnivanje posebne komisije.

Društvo nema osnovanu zasebnu organizacijsku jedinicu koja bi obavljala isključivo poslove unutarnje revizije, međutim Društvo ima organiziranu organizacijsku jedinicu korporativne sigurnosti koja u okviru svojih redovnih aktivnosti djeluje na minimiziranju svih rizika u poslovanju.

2. Značajni imatelji dionica u Društvu na dan 31.12.2014.

Nakon uspješno provedenog postupka predstečajne nagodbe i posljedično provedenih konverzija tražbina u kapital Društva, uslijedile su bitne promjene u vlasničkoj strukturi. Na dan 31.12.2014. najveći dioničar Društva je Zagrebačka banka d.d. sa 40,44% udjela u temeljnom kapitalu. Slijedi ju Hrvatski Telekom sa 19,11% udjela u temeljnom kapitalu. Najveći dioničar među fizičkim osobama je Marijan Hanžeković sa 3,78% udjela, dok nekadašnji većinski dioničar Matija Martić, drži 2,68% udjela u temeljnom kapitalu.

3. Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora i njihove ovlasti

Poslove Društva vodi Uprava koja se sastoji od tri do pet članova. Jedan od članova Uprave imenuje se Predsjednikom Uprave. Upravu i Predsjednika Uprave imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Članovi Uprave imenuju se na razdoblje od 2 godine i mogu biti ponovo imenovani. Prema Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu, Uprava vodi poslove na vlastitu odgovornost pri čemu je ovlaštena poduzimati sve radnje i donositi odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje Društva. Uprava je dužna poštivati ograničenja određena Statutom. Svaki član Uprave Društva, zastupa Društvo skupno s još jednim članom Uprave.

Nadzorni odbor sastoji se od devet članova od kojih jednog imenuju zaposlenici. Nadzorni odbor izabire Glavna skupština društva običnom većinom glasova, izuzev člana Nadzornog odbora kojeg imenuju zaposlenici. Mandat članova Nadzornog odbora određuje se u trajanju od 4 godine i mogu biti ponovo izabrani. Članovi Nadzornog odbora biraju između sebe Predsjednika i Zamjenika predsjednika Nadzornog odbora. Zamjenik predsjednika ima prava i obveze Predsjednika samo u slučaju Predsjednikove spriječenosti u obavljanju svoje funkcije.

Za pojedine transakcije, odnosno odluke Uprave, Uprava je dužna ishoditi prethodnu suglasnost Nadzornog odbora prema kriterijima utvrđenim čl. 15 Statuta. Nadzorni odbor u okviru svoga djelokruga obavlja poslove utvrđene čl. 18 Statuta.

Uprava je sukladno odredbi čl. 8 Statuta ovlaštena u roku od pet godina od dana upisa izmjena Statuta u sudski registar, jednom ili više puta povećati temeljni kapital Društva za ukupnu svotu do sto-osamdeset- milijuna kuna (odobreni temeljni kapital). Za takvo povećanje temeljnog kapitala potrebna je suglasnost Nadzornog odbora.

Postupajući u skladu s navedenim ovlaštenjem, Uprava je dana 23. srpnja 2014. godine donijela Odluku o povećanju temeljnog kapitala temeljem odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, koja odluka je donijeta uz suglasnost Nadzornog odbora.

4. Promjene u upravljačkim tijelima

Temeljem odluke Glavne skupštine od 18.6.2014. godine izabrani su novi članovi Nadzornog odbora: Siniša Đuranović, Ariana Bazala-Mišetić, Marina Brajković, Jasenka Anica Kreković, Marina Bengez-Sedmak, Marko Makek, Ana Hanžeković i Rozana Grgorinić, dok su sa istim danom Nada Martić, Ivan Martić i Zrinka Vuković Berić prestali biti članovi Nadzornog odbora. Duško Grabovac je ostavku na članstvo u Nadzornom odboru podnio dana 29.5.2014.

Novoizabrani članovi Nadzornog odbora su na sjednici istoga dana za predsjednika Nadzornog odbora izabrali Sinišu Đuranovića, dok je za zamjenicu predsjednika izabrana Ariana Bazala-Mišetić.

Gospođa Marina Bengez-Sedmak, članica Nadzornog odbora, je dana 9.7.2014. podnijela ostavku na članstvo u Nadzornom odboru Društva.

24. listopada 2014. godine, Radničko vijeće Optima Telekoma donijelo je odluku o imenovanju Ivica Hunjeka za predstavnika radnika u Nadzornom odboru Optima Telekoma, dok je na skupštini 03. studenog 2014. godine Maša Serdinšek imenova članicom Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor Društva je 18.6.2014. imenovao i nove članove Uprave te je za

predsjednika imenovan Zoran Kežman, dok je Mirela Šešerko imenovana za članicu Uprave, oboje na mandat u trajanju od dvije godine.

Matija Martić prestao je biti predsjednikom Uprave, dok je Jadranka Suručić prestala biti članica Uprave.

Na sjednici održanoj 30. rujna 2014. Nadzorni odbor je imenovao gospodina Tomislava Tadića za člana Uprave za financije. Mandat gospodina Tadića određen je u trajanju od dvije godine počevši od 1. listopada 2014. godine.

Gospodin Goran Jovičić je s danom 30. rujna 2014. godine prestao biti član Uprave Društva.

Uprava Društva sada ima 3 člana: Zoran Kežman, predsjednik, Mirela Šešerko, članica Uprave, i Tomislav Tadić, član Uprave, dok Nadzorni odbor broji 9 članova: Siniša Đuranović, predsjednik, Ariana Bazala-Mišetić, zamjenica predsjednika te članovi Marina Brajković, Jasenka Anica Kreković, Marko Makek, Ana Hanžeković, Rozana Gregorinić, Maša Serdinšek i Ivica Hunjek.

IV. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.403 Zakona o tržištu kapitala članovi uprave, Zoran Kežman, predsjednik, Mirela Šešerko, članica, Tomislav Tadić, član, 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 Društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Godišnji financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.


(potpisi članova uprave)



Zoran Kežman



Mirela Šešerko



Tomislav Tadić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

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

Nadzorni odbor izjavljuje da prihvaća revidirano godišnje financijsko izvješće u cijelosti te potvrđuje da je Uprava tijekom 2014. 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.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

31.12.2014

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 0820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035070

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36004425025

Tvrta izdavatelja: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10010

BUZIN

Ulica i kućni broj: BANI 75 A

Adresa e-pošte: info@optima.hr

Internet adresa: www.optima.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 406

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 6110

Tvrte 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: 01/5492027

Telefaks: 01/4817160

Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hr

Prezime i ime: ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, TOMISLAV TADIĆ

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.			
	IZOP stavka	Priloga broj	IZOP stavka
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	512.285.740	486.375.449
1. Prihodi od prodaje	112	504.592.289	456.209.741
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.693.451	30.165.708
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	494.592.465	468.745.771
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	340.987.313	298.727.669
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.344.590	2.407.190
b) Troškovi prodane robe	118	1.939.087	963.942
c) Ostali vanjski troškovi	119	336.703.636	295.356.537
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	52.643.564	71.448.418
a) Neto plaće i nadnice	121	29.796.286	38.380.367
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	15.907.471	22.854.878
c) Doprinosi na plaće	123	6.939.807	10.213.173
4. Amortizacija	124	73.697.493	76.750.220
5. Ostali troškovi	125	16.156.067	18.271.586
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	8.628.729	3.502.531
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	2.071.972	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.556.757	3.502.531
7. Rezerviranja	129	2.477.299	45.347
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.524.893	25.175.419
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	8.524.893	25.175.419
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	59.411.108	23.037.792
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	59.411.108	23.037.792
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	520.810.633	511.550.868
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	554.003.573	491.783.563
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-33.192.940	19.767.305
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	19.767.305
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	33.192.940	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	244.779	285.508
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-33.437.719	19.481.797
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	19.481.797
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	33.437.719	0
DODATAK PDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-33.437.719	19.481.797
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-33.437.719	19.481.797
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-33.437.719	19.481.797
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-33.437.719	19.481.797
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.			
NAZIV pozicije	ACIP oznaka	Prilagodba godišta (milij.)	Težuća godišta (milij.)
	1	2	3
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	408.704.652	393.662.296
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	51.431.879	60.764.411
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	51.431.879	60.764.411
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	318.440.312
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	20.671.141	13.999.808
3. Postrojenja i oprema	013	321.907.832	296.232.427
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.660.667	1.246.801
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	8.640.361	6.328.486
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	767.622	562.699
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.555.059	14.457.573
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	14.422.573
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	105.908.434
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.343.689	1.455.424
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	1.455.424
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	77.059.487
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	84.616.921	75.078.442
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.629	18.825
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	394.134	167.199
6. Ostala potraživanja	049	1.280.781	1.795.021
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.248.272	1.439.292
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	1.439.292
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	67.923.942	25.954.231
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	38.216.674	13.577.942
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	603.769.694	513.148.672
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	1.724.426.416	427.934.789

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-624.991.122	-34.962.734
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	28.200.700	632.659.190
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	-881.457.721
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	814.108.103	881.457.721
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-33.437.719	19.481.797
1. Dobit poslovne godine	076	0	19.481.797
2. Gubitak poslovne godine	077	33.437.719	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.477.299	2.432.041
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	2.477.299	2.432.041
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	47.858.055	448.972.954
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	13.773.674	60.628.103
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	0	271.184.891
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	33.121.423	41.368.816
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	75.350.599
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	460.545
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.151.459.001	60.356.509
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	2.902.951	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	599.114.442	3.424.117
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	239.634.539	49.072.191
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	293.687.500	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.786.048	2.829.058
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.262.411	5.003.902
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	71.110	27.241
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	26.966.461	36.349.902
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	603.769.694	513.148.672
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	1.724.426.416	427.934.789
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	-624.991.122	-34.962.734
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.			
Naziv poslova	KOP oznaka	Pratitorna podna	Takupa podna
	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-33.437.719	19.767.305
2. Amortizacija	002	73.697.493	76.750.220
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	100.845.351	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	9.272.978
5. Smanjenje zaliha	005	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	12.464.926	34.022.173
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	153.570.051	139.812.676
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	408.911.224
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.555.740	
3. Povećanje zaliha	010	60.475	111.735
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	37.431.140	45.050.691
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	42.047.355	454.073.650
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	111.522.696	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	314.260.974
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	604.458.490
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	604.458.490
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	86.473.400	50.805.350
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	86.473.400	50.805.350
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	553.653.140
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	86.473.400	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	41.054.790	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	41.054.790	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	281.076.369
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	285.508
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	281.361.877
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	41.054.790	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	281.361.877
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	66.104.086	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	41.969.711
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.819.856	67.923.942
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	66.104.086	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	41.969.711
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	67.923.942	25.954.231

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 do 31.12.2014

Naziv pozicije	AOP 2014	Prethodno razdoblje	Cijena po jedinici
1. Upisani kapital	001	28.200.700	632.659.190
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-814.108.103	-881.457.721
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-33.437.719	19.481.797
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	-624.991.122	-34.962.734
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	-624.991.122	-34.962.734
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Slavke 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

Društvo je tijekom 2014. godine uspješno privelo kraju prestečajni postupak i to zaključenjem Nagodbe pred Trgovačkim sudom u Zagrebu dana 30.4.2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13, kada je Trgovački sud donio Rješenje kojim se odobrava sklapanje predstečajne Nagodbe. Predmetno Rješenje klauzulu pravomoćnosti steklo je dana 20.5.2014. godine.

Usljed izvršavanja obveza preuzetih Nagodbom, te provedbom Odluke Glavne skupštine Društva od dana 15.4.2014. o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, uslijedila je promjena u vlasničkoj strukturi Društva, koja je rezultirala i promjenama u upravljačkim tijelima Društva.

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 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 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 31.12.2014.

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. prosinca 2014. godine imalo 406 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva u 2014. godini:

Marija Martić	Predsjednik Društva (do 18.lipnja 2014.)
Zoran Kežman	Predsjednik Društva (od 18.lipnja 2014.)
Jadranka Suručić	Članica (do 18.lipnja 2014.)
Mirela Šešerko	Članica (od 18.lipnja 2014.)
Goran Jovičić	Član (do 30.09.2014.)
Tomislav Tadić	Član (od 01.10.2014.)

Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Predsjednica (do 18.lipnja 2014.)
Siniša Đuranović	Predsjednik (od 18.lipnja 2014.)
Ivan Martić	Član i Zamjenik Predsjednice (do 18.lipnja 2014.)
Aniana Bazala-Mišetić	Članica i Zamjenica Predsjednika (od 18.lipnja 2014.)
Zrinka Vuković Berić	Članica (do 18.lipnja 2014.)
Duško Grabovac	Član (do 18.lipnja 2014.)
Marina Brajković	Članica (od 18.lipnja 2014.)
Jasenka Anica Kreković	Članica (od 18.lipnja 2014.)
Marko Makek	Član (od 18. lipnja 2014.)
Ana Hanžeković	Članica (od 18.lipnja 2014.)
Rozana Grgorić	Članica (od 18.lipnja 2014.)
Maša Serdinšek	Članica (od 03. studenog 2014.)
Ivica Hunjek	Član (od 24. listopada 2014.)

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.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2014. godine bio je 7,661471 kuna za 1 EUR i 6,302107 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Prihodi od javne govorne usluge	207.083.635	229.834.842
Prihodi od interkonekcijskih usluga	84.443.121	110.252.227
Prihodi od internetskih usluga	110.068.203	100.803.291
Podatkovne usluge	23.415.022	32.327.613
Multimedijalne usluge	24.864.437	23.986.234
Najam i prodaja opreme	3.467.740	4.575.612
Prihodi od prodaje roba i usluga	0	0
Prihodi od trgovinskog zastupanja	98.340	116.121
Ostale usluge	2.769.243	2.696.349
	<u>456.209.741</u>	<u>504.592.289</u>

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.12.2014.	31.12.2013.
Prihodi od naplate starih potraživanja	10.761.470	1.492.674
Prihodi od najma - sustav naplate	0	75.546
Prihod od naplaćenih penala i sl	2.595.292	1.787.783
Prihod od davanja u naravi	692.931	397.813
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	0	2.300.171
Ostali prihodi	16.116.015	1.639.464
	<u>30.165.708</u>	<u>7.693.451</u>

119. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.12.2014.	31.12.2013.
Troškovi održavanja	18.516.844	17.203.428
Marketinške usluge	5.956.629	2.030.718
Troškovi fakturiranja	4.647.580	5.449.947
Troškovi najma i zakupa vodova	38.176.370	44.275.303
Intelektualne i druge usluge	2.249.756	4.350.165
Režijski troškovi	8.409.239	8.835.188
Troškovi privlačenja kupaca	2.492.688	5.544.260
Troškovi naknade priključenja parice	56.500.241	61.342.765
Troškovi telekomunikacija	152.697.303	176.484.347
Usluge rezidencijalne prodaje	343.006	5.437.011
Ostali troškovi	5.366.881	5.750.504
	<u>295.356.537</u>	<u>336.703.636</u>

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto plaće	38.380.367	29.796.286
Porezi i doprinosi iz plaća	22.854.878	15.907.471
Porezi i doprinosi na plaće	10.213.173	6.939.807
	<u>71.448.418</u>	<u>52.643.564</u>

Broj zaposlenih na dan 31. prosinac 2014.	406	424
---	-----	-----

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	24.031.699	25.756.815
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	52.718.521	47.940.678
	76.750.220	73.697.493

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Naknade troškova zaposlenima	2.782.996	2.582.996
Troškovi reprezentacije	614.768	1.379.824
Premije osiguranja	1.394.994	1.137.596
Bankovne usluge	618.105	3.147.255
Porezi, doprinosi i članarine	1.027.119	1.285.444
Troškovi prodane i rashodovane imovine	3.536.593	145.680
Darovi i sponzorstva	612.948	514.562
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupaca	6.177.235	3.196.932
Ostali troškovi	1.506.828	2.767.778
	18.271.586	16.158.067

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.

131. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.12.2014.	31.12.2013.
Prihodi od kamata	5.188.971	7.724.131
Prihodi od otpisa financijskih obveza	19.452.109	0
Pozitivne tečajne razlike	534.339	800.762
	25.175.419	8.524.893

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.12.2014.	31.12.2013.
Rashodi od kamata	19.930.229	51.209.984
Rashodi od naknada	42.483	272.250
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	3.065.080	0
Negativne tečajne razlike	0	7.928.874
	23.037.792	59.411.108

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

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2014.	62.364.332	82.767.288	0	145.131.620
Povećanje	27.225.177	0	6.139.054	33.364.231
Prijenos u upotrebu	0	6.139.054	-6.139.054	0
Prodaja i rashodi	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12.2014.	89.589.509	88.906.342	0	178.495.851

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Stanje na dan 01.01. 2014.	23.258.343	70.441.398	0	93.699.741
Amortizacija tekuće godine	20.161.008	3.870.691	0	24.031.699
Prodaja i rashodi	0	0	0	0
Amortizacija na dan 31.12.2014.	43.419.351	74.312.089	0	117.731.440

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31.12.2014.	46.170.158	14.594.253	0	60.764.411
--------------------	------------	------------	---	------------

010. MATERIJALNA IMOVINA

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUDOJ IMOVINI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST								
Stanje na dan 01.01. 2014.	23.269	26.937.036	611.178.042	6.199.636	46.822	6.640.361	4.807.796	657.832.962
Povećanje	0	0	3.902.583	1.002.889	0	21.499.973	5.400	26.410.845
Prijenos u upotrebu	0	76.449	23.620.802	113.120	0	-23.811.847	1.476	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	-7.305.609	-7.324.740	-2.449.010	0	0	0	-17.079.359
Stanje na dan 31.12.2014	23.269	19.707.876	631.376.687	4.866.635	46.822	6.328.487	4.814.672	667.164.448

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	0	1.456.684	50.535.537	514.505	0	0	211.795	52.718.521
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	-2.014.511	-4.661.483	-1.433.640	0	0	0	-8.109.634
Amortizacija na dan 31.12.2014	0	5.708.068	335.144.264	3.619.834	0	0	4.251.969	348.724.135

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31.12.2014	23.269	13.999.808	296.232.423	1.246.801	46.822	6.328.487	562.703	318.440.313
-------------------	--------	------------	-------------	-----------	--------	-----------	---------	-------------

020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2014.	31.12.2013
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.454.675	14.478.158
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.421.673	36.988.703
Dugoročni depoziti	3.502.197	3.520.059
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000	35.000
	55.413.545	55.021.920
Vrijednosno usklađenje	-40.955.972	-51.466.861
	14.457.573	3.555.059

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije i dospijevaju 30.06.2028. godine.

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	31.12.2014.
01. siječnja 2014.	51.466.861
Otpisano tijekom godine	0
Ispravljeno tijekom godine	-10.762.619
Rezervirano tijekom godine	251.730
Završno stanje	40.955.972

043. POTRAŽIVANJA

	31.12.2014	31.12.2013
Potraživanja od kupaca	75.078.442	84.616.921
Potraživanja od zaposlenih	18.825	40.629
Potraživanja od države i državnih institucija	167.199	394.134
Ostala potraživanja	1.795.021	1.260.781
	77.059.487	86.332.465

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2014	31.12.2013
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.097.435	102.485.484
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.800.560	9.689.205
Potraživanja za kamate	0	51.514
	104.897.995	112.226.203
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-29.819.553	-27.609.282
	75.078.442	84.616.921

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.12.2014.
01. siječanj 2014. godine	27.609.282
Otpisano tijekom godine	0
Naplaćeno tijekom godine	-943.735
Rezervirano tijekom godine	3.154.005
Završno stanje	29.819.552

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	31.12.2014.
Nedospjelo	47.779.513
do 120 dana	20.667.471
120 - 360 dana	6.096.544
preko 360 dana	30.354.467
	104.897.995

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2014	31.12.2013
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	5.874.020	3.449.019
Potraživanja za predujmove	1.440.615	786.331
Ostala potraživanja	111.682	133.532
	7.426.317	4.368.882
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-5.631.296	-3.088.101
	1.795.021	1.280.781

056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	31.12.2014	31.12.2013
Kredit	3.410	0
Depoziti	1.435.882	1.248.272
	1.439.292	1.248.272

058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	31.12.2014	31.12.2013
Stanje na kunskim računima	25.837.204	62.671.227
Stanje na deviznim računima	106.915	5.230.370
Novac u blagajni	10.112	22.345
	25.954.231	67.923.942

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	31.12.2014	31.12.2013
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	0	23.609.859
Troškovi izdavanja obveznica	0	0
Unaprijed plaćeni troškovi	13.577.942	14.606.815
	13.577.942	38.216.674

Društvo je u 2014. godini izmijenilo računovodstvenu politiku razgraničenja troškova privlačenja korisnika, a utjecaj promjena prikazan je u revizorskom izvješću za 2014. godinu

062. UPISANI KAPITAL

Planom financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, prihvaćenom od strane vjerovnika na ročištu održanom 5. studenog 2013., kao jedna od važnijih mjera financijskog restrukturiranja predložena je mjera konverzije tražbina dijela vjerovnika u kapital društva, te je Odlukom Glavne skupštine Društva od 15.4.2014. vjerovnicima iz postupka predstečajne nagodbe bilo ponuđeno na upis 53.988.017 redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Postupak povećanja temeljnog kapitala izvršen je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 9.6.2014. temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 15.4.2014. ulaganjem prava pretvaranjem dijela tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe sa iznosa od 28.200.700,00 kn za iznos od 535.587.570,00 kn na iznos od 563.788.270,00 kn, izdavanjem novih 53.558.757 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kn.

Odlukom Uprave Društva od dana 23. srpnja 2014. godine o povećanju temeljnog kapitala za 68.870.920,00 kn temeljem odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, koja odluka je donijeta uz suglasnost Nadzornog odbora, te predstavlja nastavak urednog izvršavanja obveza Društva preuzetih pravomoćnom Nagodbom, i to obveza utvrđenih kao dio potraživanja vjerovnika kategorije (c) Zagrebačka banka d.d. – tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom na pokretninama i pravima, u ukupnom iznosu od 110.000.000,00 kn, a koje se imaju namiri po uvjetima Mandatory convertible Loan (MCL). Dana 28.8.2014. postupak povećanja temeljnog kapitala proveden je i pri SKDD-u, te je izdano novih 6.887.092 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kn, a temeljni kapital Društva nakon povećanja iznosi 632.659.190,00 kn

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

Neto rezultat - dobit	19.481.797
Broj dionica	63.265.919
Dobit po dionici	0,31

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 11,86 kuna.

Struktura dioničara na dan 31. prosinac 2014. godine:

	u 000 HRK	%
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	255.830	40,44
HT D.D. (1/1)	120.902	19,11
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	23.923	3,78
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	21.246	3,36
MARTIĆ MATIJA (1/1)	17.006	2,69
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	11.921	1,88
VIPNET D.O.O. (1/1)	10.854	1,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM PONUDOM (1/1)	9.873	1,56
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB	9.407	1,49
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D. (1/1)	8.109	1,28
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZAGREBAČKA BANKA/ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - DOMAĆA PRAVNA	6.759	1,07
HUAWEI TECHNOLOGIES D.O.O. (1/1)	5.889	0,93
ALLIANZ ZAGREB D.D. (1/1)	5.677	0,90
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./ PBZ CO OMF - KATEGORIJA B (1/1)	5.677	0,90
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZB AKTIV	5.677	0,90
UNIQA D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	5.474	0,87
COMPUTECH D.O.O. (1/1)	5.333	0,84
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	5.260	0,83
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	5.165	0,82
ODAŠILJAČI I VEZE D.O.O. (1/1)	4.841	0,77
	544.823	86,12
OSTALI DIONIČARI	87.836	13,88
	632.659	100,00

083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2014	31.12.2013
Obveze s osnova zajmova	3.882.024	13.773.674
Obveze prema kreditnim institucijama	271.164.891	0
Obveze prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe	56.746.079	0
Obveze po izdanim obveznicama	75.350.599	0
Obveze prema dobavljačima za sadržaj	41.368.816	33.121.423
Obveze za poreze	460.545	962.958
	448.972.954	47.858.055

Obveze za poreze odnose se na reprogramirane porezne obveze prema rješenju Ministarstva financija od 21. studenog 2013. godine

089. 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 2014. godine nije plaćena.

Sukladno obvezi Društva preuzetoj temeljem pravomoćne Nagodbe, izvršena je promjena obilježja obveznice OPTE-O-142A dana 30.5.2014. na način da se obveznica mijenja u dužnički vrijednosni papir s višekratnim dospeljem s udjelom nedospjele glavnice u nominalnom iznosu od 0,30 kn po jednoj obveznici. U razdoblju od 30.5.2014. do 30.5.2017. Društvo će imateljima obveznice polugodišnje isplaćivati kamatu koja će se obračunavati prema kamatnoj stopi od 5,25% godišnje. Od 30.5.2017. do 30.5.2022. Društvo će imateljima obveznica svakih šest mjeseci pored navedene kamate isplaćivati i dio glavnice u iznosu od 3%.

	31.12.2014	31.12.2013
Nominalna vrijednost	75.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	0	0
Obveze po osnovi obračunatih kamata	350.599	43.687.500
	75.350.599	293.687.500

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2014	31.12.2013
Obveze s osnove zajmova	0	2.902.951
Obveze prema kreditnim institucijama	3.422.617	546.095.248
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	1.500	53.019.194
Obveze po izdanim obveznicama	0	293.687.500
Obveze za predujmove	0	0
Obveze prema dobavljačima	49.072.191	239.634.539
Obveze prema zaposlenima	2.829.058	2.786.048
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.003.902	13.262.411
Ostale obveze	27.241	71.110
	60.356.509	1.151.459.001

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2014	31.12.2013
Obveze prema dobavljačima u zemlji	46.819.555	233.182.832
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.252.636	6.451.707
	49.072.191	239.634.539

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.12.2014	31.12.2013
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.121.360	10.510.034
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.725.029	1.963.165
Obveze za ostale poreze i doprinose	157.513	789.212
	5.003.902	13.262.411

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2014	31.12.2013
Obračunati troškovi za koje nisu primijene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	6.736.711	6.634.309
Obračunati troškovi za koje nisu primijene fakture od dobavljaču u inozemstvu	3.465.242	4.068.943
Odgođeni prihodi	22.457.550	12.506.568
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.690.399	3.756.641
	36.349.902	26.966.461

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 tjeke novca.

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2014. u tis. kuna	31.12.2013. u tis. kuna	31.12.2014. u tis. kuna	31.12.2013. u tis. kuna
EUR	235.696	607.621	-14.941	-23.524
USD	266	1.581	0	0
CHF				
GPB				
	235.962	609.202	-14.941	-23.524

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	
	31.12.2014. u tis. kuna	31.12.2013. u tis. kuna	31.12.2014. u tis. kuna	31.12.2013. u tis. kuna
EUR	23.570	60.762	-1.494	-2.352
USD	27	158	0	0
CHF				
GPB				
	23.597	60.920	-1.494	-2.352

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

Izloženost Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Društvo nema obveze po varijabilnim kamatnim stopama. 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
31.12.2014.				
Beskamatne obveze	88.278	137.244	0	225.522
Kamatne obveze	16.151	150.091	249.629	415.872
	104.430	287.335	249.629	641.394

31.12.2013.				
Beskamatne obveze	275.613			275.613
Kamatne obveze	906.107	1.859	1.512	909.478
	1.181.720	1.859	1.512	1.185.091

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 90.441 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2014. godine (272.756 tisuće kuna za isto razdoblje u 2013. godini).

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

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.12.2014.				
Beskamatna imovina	127.187			127.187
Kamatna imovina	1.466	271	3.574	5.312
	128.653	271	3.574	132.499

31.12.2013.				
Beskamatna imovina	153.862			153.862
Kamatna imovina	1.284	3.484	0	4.768
	155.146	3.484	0	158.630

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

OT-Optima Telekom d.d.

i ovisna društva, Zagreb

Konsolidirani financijski izvještaji

na dan 31. prosinca 2014.

zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izveštaj neovisnog revizora	2-3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5- 6
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	8 - 9
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	10 – 64

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07, 54/13, 121/14), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“), koje je usvojila Europska Unija tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava (u nastavku "Grupa").

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava očekuje da će Grupa u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Grupe je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali za i u ime Grupe:


Zoran Kežman

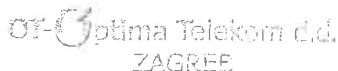
Predsjednik Uprave


Mirela Sešerko

Član Uprave


Tomislav Tadić

Član Uprave


OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

OT-Optima Telekom d.d.

Bani 75a, Buzin

10010 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 2. veljače 2015. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva OT-Optima Telekom d.d. Zagreb i ovisnih društava:

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva OT-Optima Telekom d.d. i ovisnih društava ("Grupa") koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz konsolidirane financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Odgovornost za sastavljanje i objektivni prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija te unutarnje kontrole koje Uprava drži neophodnima za sastavljanje nekonsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu uslijed prijevare ili pogreške snosi Uprava.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da konsolidirani financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izvještaj neovisnog revizora (nastavak)

Poseban naglasak

Nastavak poslovanja

Priloženi financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom da će Matično Društvo nastaviti poslovanje u doglednoj budućnosti. Skrećemo pozornost na bilješku 1 uz nekonsolidirane financijske izvještaje koja se odnosi na razmatranje Uprave u pogledu sastavljanja nekonsolidiranih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Matično Društvo je tijekom 2014. godine provelo proces predstečajne nagodbe koja je zaključena Nagodbom pred Trgovačkim sudom u Zagrebu dana 30. travnja 2014. godine, a kako je navedeno u bilješci 1 uz financijske izvještaje. Temeljem navedenog Matično Društvo je izvršilo promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi, konverziju duga u kapital, reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, te otpis određenog iznosa kamatnih obveza. Nastavak poslovanja je uvjetovan redovnim ispunjavanjem obveza sukladno zadanim rokovima u predstečajnoj nagodbi.

Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni pod pretpostavkom da će Grupa biti sposobna za trajni nastavak poslovanja što ukazuje na to da će biti u mogućnosti realizirati svoju imovinu i plaćati svoje obveze u sklopu redovnog poslovanja. Konsolidirani financijski izvještaji ne uključuju usklađenja koja bi mogla rezultirati kao ishod neizvjesnosti. Naše mišljenje nije kvalificirano po toj osnovi.


Deloitte d.o.o.


Deloitte
d.o.o.
Zagreblower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
MB 0700851

Branislav Vrtačnik, Predsjednik uprave i ovlaštenu revizor

2. veljače 2015. godine

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti


Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013. Prepravljeno
Prihodi od prodaje	4	456.210	494.284
Ostali poslovni prihodi	5	30.166	7.693
		486.376	501.977
Troškovi naknade za interkonekciju		(152.697)	(176.484)
Zakup telekomunikacijske opreme		(38.176)	(44.275)
Troškovi privlačenja kupaca		(2.493)	(1.432)
Troškovi osoblja	6	(74.231)	(55.226)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	7	(76.751)	(73.697)
Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	8	(3.503)	(5.719)
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina		(45)	(2.477)
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(3.537)	-
Ostali troškovi poslovanja	9	(117.313)	(123.113)
		(468.746)	(482.423)
Financijski prihodi	10	25.175	8.525
Financijski rashodi	11	(23.038)	(62.321)
		2.137	(53.796)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		19.767	(34.242)
Porez na dobit	12	(286)	(245)
DOBIT/(GUBITAK) TEKUĆE GODINE		19.481	(34.487)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNI SVEOBUH VATNI DOBIT/(GUBITAK)		19.481	(34.487)
Dobit/(gubitak) po dionici u kunama	22	0,31	(11,85)
Raspoređeno:			
Vlasniku Grupe		19.481	(34.487)
Vlasnicima manjinskog udjela		-	-

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


Zoran Kežman
Predsjednik Uprave


Mirela Šešerko
Član Uprave


Tomislav Tadić
Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013. prepravljeno	01.01.2013. prepravljeno
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	13	60.764	51.432	20.876
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	318.440	353.718	373.193
Ostala dugotrajna imovina	15	14.458	3.555	3.565
Ukupna dugotrajna imovina		393.662	408.705	397.634
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	16	1.455	1.344	1.283
Potraživanja od kupaca	17	75.078	84.617	79.809
Potraživanja od državnih i drugih institucija	18	167	394	829
Dani zajmovi i depoziti	19	1.439	1.248	588
Predujmovi za usluge i zalihe		1.441	786	646
Ostala potraživanja		373	535	507
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	13.578	14.607	17.627
Novac i novčani ekvivalenti	21	25.954	67.924	1.820
Ukupna kratkotrajna imovina		119.485	171.455	103.109
UKUPNA IMOVINA		513.147	580.160	500.743

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


Zoran Kežman
Predsjednik Uprave


Mirela Šešerko
Član Uprave


Tomislav Tadić
Član Uprave

 OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013. prepravljeno	01.01.2013. prepravljeno
GLAVNICA I OBVEZE				
Glavnica				
Upisani kapital	22	632.659	28.201	28.201
Kapitalni dobitak	22	194.354	194.354	194.354
Pričuve iz preračuna tečaja		29	22	7
Akumulirani gubici		(862.005)	(881.486)	(846.999)
		(34.963)	(658.909)	(624.437)
Nevladajući udjeli		-	-	-
Ukupna glavnica		(34.963)	(658.909)	(624.437)
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima				
Izdane obveznice	23	330.016	3.371	-
Obveze prema dobavljačima	25	75.351	-	-
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	28	41.369	33.121	13.500
Ukupne dugoročne obveze		469.193	59.306	13.500
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima				
Izdane obveznice	23	5.201	612.420	574.234
Obveze prema dobavljačima	25	-	293.688	269.414
Obveze po dugoročnom poreznom programu	26	49.072	239.635	195.123
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	24	461	963	1.465
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	28	2.432	2.477	2.300
Ostale kratkoročne obveze	27	13.893	14.460	51.949
Ukupne kratkoročne obveze		78.917	1.179.763	1.111.680
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		513.147	580.160	500.743

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:


Zoran Kežman

Predsjednik Uprave


Mirela Šešerko

Član Uprave


Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Kapitalni dobitak	Rezerve iz preračuna tečaja	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013. prepravljeno	28.201	194.354	7	(846.999)	(624.437)
Gubitak za godinu (prepravljeno, bilješka 3)	-	-	-	(34.487)	(34.487)
Tečajne razlike	-	-	15	-	15
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	(34.487)	(34.487)
Stanje 31. prosinca 2013. prepravljeno	28.201	194.354	22	(881.486)	(658.909)
Dokapitalizacija temeljem predstečajne nagodbe (bilješka 22)	604.458	-	-	-	604.458
Tečajne razlike	-	-	7	-	7
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	19.481	19.481
Stanje 31. prosinca 2014.	632.659	194.354	29	(862.005)	(34.963)

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:



Zoran Kežman

Predsjednik Uprave



Mirela Šešerko

Član Uprave



Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013.
Operativne aktivnosti			
Ukupna dobit / (gubitak) za godinu		19.481	(34.487)
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine		76.751	73.697
Neto vrijednost rashodovane imovine		8.970	-
Usklada na fer vrijednost financijske imovine		(19.219)	-
Rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine		(45)	177
Gubitak od prodaje nekretnine postrojenja i opreme		-	6.637
Promjena vrijednosnog usklađenja		2.211	(163)
Ispravak vrijednosti danih kredita		(10.511)	-
Tečajne razlike		7	-
Trošak kamata		-	51.482
Nenovčana kretanja izdanih obveznica		-	24.274
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije usklađenja na obrtnom kapitalu</i>		<u>77.645</u>	<u>121.617</u>
Povećanje zaliha		(111)	(61)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca		7.276	(4.646)
Smanjenje potraživanja		162	668
Smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda		1.029	12.278
Povećanje obveza prema dobavljačima		663	77.633
Povećanje danih predujmova		(655)	-
Povećanje obračunatih troškova razdoblja i odgođenih prihoda		(924)	(38.483)
Povećanje obveza prema zaposlenima		43	-
Smanjenje obveza prema državi		(8.031)	-
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza		2.402	(97)
Neto novčana sredstva ostvarena u poslovnim aktivnostima		<u>79.499</u>	<u>168.909</u>
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine		(59.775)	(91.415)
Dani zajmovi		(413)	-
Neto novčana sredstva korištena u investicijskim aktivnostima		<u>(60.188)</u>	<u>(91.415)</u>
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
Povećanje / (Smanjenje) kredita i zajmova		637	(11.390)
Otplata dugoročnih kredita		(61.748)	-
Povećanje danih depozita		(170)	-
Neto novčana sredstva korištena u financijskim aktivnostima		<u>(61.281)</u>	<u>(11.390)</u>

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata

		<u>(41.970)</u>	<u>66.104</u>
Novac i novčani ekvivalenti na 1. siječnja		<u>67.924</u>	<u>1.820</u>
Novac i novčani ekvivalenti na 31. prosinca	21	<u>25.954</u>	<u>67.924</u>

Popratne bilješke čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:

Zoran Kežman

Predsjednik Uprave

Mirela Šešerko

Član Uprave

Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Društvo OT-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 OT-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. OT-Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći voice pakete. Svojim poslovnim korisnicima, OT-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 OT-Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju OT-Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga.

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. godine 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 društvo Optima Telekom d.o.o., Koper, Slovenija u 2007. godini.

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.

Struktura Grupe na 31. prosinca 2014. i 2013. godine je kako slijedi:

Matično društvo

OT-Optima Telekom d.d.

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.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (nastavak)

Osoblje

Grupa je na dan 31. prosinca 2014. godine imala 406 zaposlenika (2013.: 424 zaposlenih).

Uprava i Nadzorni odbor

Članovi Uprave u 2014. i 2013. godini:

Matija Martić	Predsjednik (do 18. lipnja 2014.)
Goran Jovičić	Član (do 30. rujna 2014.)
Jadranka Suručić	Članica (do 18. lipnja 2014.)
Zoran Kežman	Predsjednik (od 18. lipnja 2014.)
Mirela Šešerko	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Tomislav Tadić	Član (od 01. listopada 2014.)

Članovi Nadzornog odbora u 2014. i 2013. godini:

Nada Martić	Predsjednica (do 18. lipnja 2014.)
Ivan Martić	Zamjenik predsjednice (do 18. lipnja 2014.)
Zrinka Vuković Berić	Članica (do 18. lipnja 2014.)
Duško Grabovac	Član (do 18. lipnja 2014.)
Siniša Đuranović	Predsjednik (od 18. lipnja 2014.)
Ariana Bazala-Mišetić	Članica i Zamjenica Predsjednika (od 18. lipnja 2014.)
Marina Brajković	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Jasenka Anica Kreković	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Marko Makek	Član (od 18. lipnja 2014.)
Ana Hanžeković	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Rozana Grgorinić	Članica (od 18. lipnja 2014.)
Maša Serdinšek	Članica (od 03. studenog 2014.)
Ivica Hunjek	Član (od 24. listopada 2014.)

Vlasnička struktura Grupe je objavljena u bilješci 22.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Vremenska neograničenost poslovanja

Matično Društvo je tijekom 2014. godine izvršilo promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi kao i promjene povećanja temeljnog kapitala, a koje su rezultat provedbe zaključene Predstečajne Nagodbe pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30. travnja.2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13.

Predstečajnom nagodbom predviđeno je da Izdavatelj (Društvo Matica) unutar strogo zadanih rokova vjerovnicima iz predstečajne nagodbe ispunjava značajne novčane obveze tijekom višegodišnjeg razdoblja. Iz trenutne likvidnosti Izdavatelja plaćanje takvih (starih) obveza nije ugroženo, ali bi u slučaju pada likvidnosti društva postojao rizik nemogućnosti servisiranja navedenih obveza, u kojem slučaju bi vjerovnici Izdavatelja na temelju predstečajne nagodbe, kao ovršne isprave, mogli neposredno pokrenuti postupak naplate potraživanja putem Financijske agencije. Ukupna kratkoročna imovina Grupe iznosi 119.485 tisuća kuna dok su kratkoročne obveze 78.917 tisuće kuna što ukazuje na trenutno povoljan koeficijent tekuće likvidnosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Grupe su sastavljeni u skladu s zakonskim zahtjevima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Grupa tijekom godine nije usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji bi utjecali na financijsku poziciju, rezultat poslovanja ili zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima.

Prema tome, na snazi su standardi, izmjene i dopune te tumačenja OMRS-a usvojeni u Europskoj uniji.

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i koje su usvojene u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“**, usvojen u EU 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“**, usvojene u EU 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekti“**, usvojene u EU 20. studenoga 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza**, usvojene u EU 13. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju (nastavak)

- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“** - Informacije o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine, usvojene u EU 19. studenog 2014. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“** – Novacija izvedenica i nastavak računovodstva zaštite, usvojene u EU 19. studenog 2014. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe niti je utjecalo na dobit Grupe u tekućoj ili prethodnoj godini.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od pravila koja je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno: OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju u EU 30. rujna 2014. godine još nije donesena odluka:

2. **MSFI 9 “Financijski instrumenti”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
3. **MSFI 14 “Stavke vremenskih razgraničenja prema važećoj regulativi”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
4. **MSFI 15 “Prihodi iz ugovora s kupcima”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine)
5. **Izmjene i dopune MSFI-a 11 “Zajednički poslovi”** – Računovodstvo stjecanja interesa u zajedničkim pothvatima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
6. **Izmjene i dopune MRS-a 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS-a 38 “Nematerijalna imovina”** – Pojašnjenje prihvatljive metode amortizacije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
7. **Izmjene i dopune MRS-a 16 “Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS-a 41 “Poljoprivreda”** - Poljoprivreda: Osnovna biološka imovina (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine),
8. **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - Planovi definiranih naknada: uplate doprinosa od strane zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)
9. **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011. - 2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Grupe za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe u razdoblju prve primjene.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI“).

Osnova pripreme

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na načelu povijesnog troška, a u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima.

Grupa vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4. Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Grupe na dan 31. prosinca 2014. godine te rezultate poslovanja za godinu koja je tada završila. Neke financijske stavke u financijskim izvještajima su reklasificirane u odnosu na prošlu godinu jer je posloводство mišljenja da to doprinosi boljem prikazu financijskih izvještaja u cjelini.

Članice Grupe dosljedno primjenjuju računovodstvene politike.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2014. godine bio je 7,661471 HRK za 1 EUR i 6,302107 za 1 USD (31. prosinca 2013. godine: 7,637643 HRK za 1 EUR i 5,549000 za 1 USD).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Napomena uz financijske izvještaje:

Matično Društvo je u prethodnim godinama troškove privlačenja korisnika razgraničavalo kroz prosječni korisni vijek trajanja korisnika, odnosno kroz 5 godina. U 2014. godini Matično Društvo je odlučilo izmijeniti računovodstvenu politiku priznavanja troškova privlačenja korisnika, te troškove priznati u cjelosti u trenutku nastanka.

OT - Optima Telekom potpisala je ugovore o zakupu telekomunikacijske mreže na razdoblje od 15 godina tijekom 2013. godine, te je iste početno priznala prihode u ukupnom iznosu ugovora u razdoblju sklapanja, odnosno 2013. godinu. Društvo je ustanovilo da početno priznavanje nije bilo ispravno te da je potrebno razgraničiti prihode po ugovorima kroz razdoblje njihovog trajanja. Tijekom 2014. godine Društvo je provelo ispravak knjiženja u iznosu od 10.308 tisuća kuna na način da je povećan preneseni gubitak prethodnih razdoblja te je evidentiran odgođeni prihod. U narednim razdobljima će se mjesečno priznavati prihodi po ugovorima.

Ukupni utjecaj prepravljavanja na financijske izvještaje na 1. siječanj 2013. godine bio je kako slijedi:

Prepravljavanje izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2013. godine

Promjena računovodstvene politike razgraničavanja troškova privlačenja korisnika očituje se kao povećanje prenesenih gubitaka, te smanjenju aktivnih vremenskih razgraničenja u iznosu od 32.868 tisuća kuna.

Izvještaj o financijskom položaju na dan 01. siječnja 2013. godine

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje / (smanjenje)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	50.495	17.627	(32.868)
Ukupna imovina		533.611	500.743	(32.868)
Preneseni gubici	22	(814.131)	(846.999)	(32.868)
Ukupna glavnica		(591.569)	(624.437)	(32.868)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prepravljane izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2014. godine

Promjena računovodstvene politike razgraničavanja troškova privlačenja korisnika, te ispravak početnog priznavanja prihoda od dugoročnih ugovora u trenutku sklapanja očituje se na slijedeći način:

- Ispravak razgraničenja troškova privlačenja kupaca utjecalo je na povećanje sveobuhvatnog gubitka u iznosu od 4.112 tisuća kuna, smanjenje aktivnih vremenskih razgraničenja za 23.610 tisuća kuna, te povećanje prenesenog gubitka u iznosu od 23.610 tisuća kuna
- Ispravak prihoda od dugoročnih ugovora utjecalo je na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kroz smanjenje prihoda, te ujedno i na povećanje sveobuhvatnog gubitka u iznosu od 10.308 tisuća kuna. Ujedno je za isti iznos povećalo pasivna vremenska razgraničenja.

Izvještaj o financijskom položaju na dan 01. siječnja 2014. godine

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje / (smanjenje)
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	20	38.217	14.607	(23.610)
Ukupna imovina		603.770	580.160	(23.610)
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	27	26.966	37.274	10.308
Preneseni gubici	22	(847.568)	(881.486)	(33.918)
Ukupna pasiva		603.770	580.160	(23.610)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje / (smanjenje)
Prihodi od prodaje	4	504.592	494.284	(10.308)
Troškovi privlačenja kupaca		5.544	1.432	(4.112)
Ostali troškovi	9	128.259	123.113	(5.146)
Gubitak tekuće godine		(33.192)	(34.242)	(1.050)
Porez na dobit	12	245	245	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(33.437)	(34.487)	(1.050)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje Društva i subjekata pod njegovom kontrolom (njegovih ovisnih društava). Društvo ima kontrolu nad onim subjektima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama na način da ostvaruje koristi iz aktivnosti tih subjekata.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Financijski izvještaji ovisnih društava su po potrebi usklađeni kako bi računovodstvene politike tih društava bile u skladu s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve transakcije, stanja, prihodi i rashodi iz odnosa među članovima Grupe su prilikom konsolidacije u cijelosti eliminirani.

Manjinski udjeli u neto imovini (isključujući goodwill) konsolidiranih ovisnih društava u ovim su financijskim izvještajima prikazani odvojeno od udjela grupe u njima. Manjinski udjeli obuhvaćaju iznos udjela na dan poslovnog spajanja i manjinski udio u promjenama glavnice od datuma poslovnog spajanja.

Gubici povezani s manjinskim udjelom u glavnici ovisnog društva raspoređuju se na udio Grupe u onoj mjeri u kojoj manjina ima obvezu i sposobna je provesti dodatna ulaganja kako bi pokrila gubitke.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je poslovni subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj, ali koje nije ni ovisno društvo niti udio u zajedničkom pothvatu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlučivanju o financijskim i poslovnim politikama poslovnog subjekta koji je predmet ulaganja, ali ne i kontrola nad tim politikama.

Rezultati, imovina i obveze pridruženog društva iskazani su u financijskim izvješćima računovodstvenom metodom udjela, izuzev ulaganja koja su svrstana u portfelj imovine namijenjene prodaji, koja se obračunavaju u skladu s MSFI-jem 5 „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukidanje poslovanja“. Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju iskazuju po trošku usklađenom za sve promjene u udjelu grupe u neto imovini pridruženog društva nakon stjecanja, umanjeno za eventualno umanjenje vrijednosti svakog pojedinačnog ulaganja. Gubitak pridruženog društva iznad udjela Grupe u pridruženom društvu (koji uključuje svaki dugoročni udio koji, u suštini, sačinjava dio ulaganja Grupe i neto ulaganja u pridruženo društvo) se ne priznaje, osim ako Grupa nema pravnu ili izvedenu obvezu ili je izvršila plaćanje u ime pridruženog društva.

Kod transakcija između subjekta koji je sastavni dio Grupe i pridruženog društva u sklopu grupe, dobiti i gubici se eliminiraju do visine udjela grupe u predmetnom pridruženom društvu.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga, licence i koncesije za pružanje raznih vrsta telekomunikacijskih usluga i iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti. Ekonomski vijek prava, koncesije i licenci za pružanje telekomunikacijskih usluga određuje se prema postojećim ugovorima i amortizira pravocrtno tijekom ugovorenog razdoblja od trenutka u kojem ga je odobrilo regulatorno tijelo do kraja inicijalnog razdoblja valjanosti prava, koncesije ili licence. Prilikom određivanja ekonomskog vijeka, ne uzimaju se u obzir nikakva razdoblja obnove.

Pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga odobreno je na razdoblje od 30 godina, dok je razdoblje valjanosti licence 4 godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina (nastavak)

Prava IPTV distribucije televizijskih programa priznaju se kao nematerijalna imovina na početku trajanja ugovora. Kako bi se ugovori s pružateljima sadržaja mogli priznati kao nematerijalna imovina, potrebno je da zadovoljavaju slijedeće uvjete:

- trajanje ugovora mora biti dulje od jedne godine,
- trošak je određen ili odrediv,
- ugovorena prava moraju biti trajna i
- troškovi iz ugovora su neizbježni.

Priznata imovina po tim ugovorima amortizira se tijekom trajanja ugovora.

Ostala nematerijalna imovina odnosi se na licencije za softver i iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja. Ekonomski vijek softvera je 5 godina.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazane su po povijesnom trošku umanjeno za ispravak vrijednosti i eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti, izuzev zemljišta, koje je iskazano po trošku.

Nekretnine, postrojenja i oprema u uporabi amortiziraju se pravocrtno primjenom sljedećih stopa:

	2014.	2013.
Zgrade	40 godina	40 godina
Vozila	5 godina	5 godina
Postrojenja i oprema	od 5 do 20 godina	od 5 do 20 godina
Uredska oprema	4 godine	4 godine

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se krajem svake godine, pri čemu se učinak eventualne promjene u procjenama obračunava prospektivno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Trošak nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća fakturiranu vrijednost, koja uključuje uvozne carine i bespovratne poreze i sve druge troškove nastale u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu i na sadašnju lokaciju.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci, održavanje i remont, uobičajeno terete razdoblja u kojem su nastali.

U situacijama u kojima je očito da su troškovi rezultirali povećanjem budućih ekonomskih koristi za koje se očekuje da će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih izvorno procijenjenih mogućnosti, troškovi se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme.

Dobit ili gubitak prilikom prodaje ili rashodovanja predmeta iz skupine nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuje se kao razlika između primitaka ostvarenih prodajom i knjigovodstvenog iznosa predmetnog sredstva i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine provjeravaju se na umanjenje kad god događaji ili promjene okolnosti ukazuju na mogućnost da knjigovodstveni iznos sredstva neće biti moguće realizirati. Kad god knjigovodstveni iznos premašuje nadoknadivi iznos imovine, gubitak uslijed umanjenja vrijednosti tereti račun dobiti i gubitka.

Na svaki datum izvještaja o financijskom položaju Grupa provjerava knjigovodstvene iznose nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nematerijalna imovina s neodređenim vijekom uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu testiraju se na umanjenje vrijednosti jednom godišnje te kad god postoje naznake o mogućem umanjenju vrijednosti sredstva.

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine (nastavak)

Neto prodajna cijena je iznos koji je moguće dobiti prodajom nekog sredstva u transakciji među nepovezanim stranama umanjena za troškove prodaje, dok vrijednost u uporabi predstavlja sadašnju vrijednost utvrđenu primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo u odnosu na buduće novčane tokove koji bi se trebali ostvariti kontinuiranom uporabom imovine i prodajom imovine na kraju ekonomskog vijeka.

Ako je nadoknadiivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina, tj. Ulaganje u nekretninu iskazano u procijenjenom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje fer vrijednosti.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadiivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci i blagajni. Novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite s dospijećem do tri mjeseca.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski i poslovni najam

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na korisnika najma tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Imovina koja je u posjedu temeljem financijskog najma početno se priznaje kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete prihode u razdoblju u kojem su nastali, osim troškova koji su izravno povezani s kvalificiranim sredstvom, koji se kapitaliziraju u skladu s općom politikom grupe o troškovima posudbe. Nepredviđene najamnine priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem su nastale.

Plaćanja temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom razdoblja najma, osim ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu. Potencijalne najamnine temeljem poslovnog najma priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastale.

Kod eventualnog primitka poticaja za zaključenje poslovnog najma, poticaji se priznaju kao obveza. U slučaju poticaja za najam koje su primljene radi zaključenja poslovnog najma, one se priznaju kao obveza. Ukupna korist poticaja priznaje se kao umanjenje troškova najma pravocrtno, osim ako neka druga sustavna osnova bolje ne odražava vremenski obrazac trošenja ekonomskih koristi temeljem sredstva u najmu.

Zalihe

Zalihe se sastoje uglavnom od rezervnih dijelova telekomunikacijske opreme, ostalih rezervnih dijelova, zaliha uredskog materijala i iskazuju se po trošku nabave ili u neto vrijednosti koja se može realizirati. Uprava provodi vrijednosno usklađenje zaliha na temelju pregleda starosne strukture svih zaliha i pojedinačnih značajnih iznosa uključenih u zalihe.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti zbog umanjenja. Ispravak vrijednosti zbog umanjenja potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja se provodi, ako postoji objektivan dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti sve dospjele iznose u izvorno utvrđenim rokovima.

Strane valute

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u valuti primarnog gospodarskog okružja u kojem subjekt posluje, odnosno njihovoj funkcijskoj valuti. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju direktno u kapital. Kod ove kategorije nenovčanih stavki se svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje kao ostala sveobuhvatna dobit.

Otpremnine i jubilarne nagrade

Grupa isplaćuju svojim zaposlenicima jubilarne nagrade i jednokratne otpremnine prilikom odlaska u mirovinu. Obveza i trošak ovih naknada se određuju koristeći metodu projekcije kreditne jedinice. Metoda projekcije kreditne jedinice uzima svako razdoblje zaposlenja kao ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. Obveza temeljem mirovinskih primanja mjeri se po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova primjenom prosječne diskontne stope na dugoročne državne obveznice. Valuta i rok državnih obveznica odgovaraju valuti i procijenjenom trajanju obveze za primanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Porez na dobit

Porezni rashod predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještaja.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Odgođena porezna sredstva i obveze su izračunati koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem se očekuje plaćanje obveze, odnosno realizacija sredstva, a na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan izvještaja. Određivanje odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz očekivanog načina povrata, odnosno namire knjigovodstvenog iznosa imovine i obveza Grupe na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo na prijebaj tekuće porezne imovine s tekućim poreznim obvezama i ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast te ako Grupa namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Tekući i odgođeni porez razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u dobit ili gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, u kom slučaju se i porez također iskazuje izvan dobiti ili gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Rezerviranja

Grupa priznaje rezerviranje kad imaju sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na dan izvještaja, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospelosti", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivata i MRS 39 "*Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

Kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, svaka dobit ili svaki gubitak se iskazuje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 30.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Ulaganja koja se drže do dospjeća su neizvedena, tj. Nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem koje Grupa izričito namjerava i sposobna je držati do dospjeća. Nakon prvog priznavanja, ulaganja koja se drže do dospjeća se vrednuju po amortiziranom trošku, koji se utvrđuje primjenom metode efektivne kamate, ispravljenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospjeća ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Dividende na glavnike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a kad je utvrđeno pravo Grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Grupe u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 60 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekomov diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Gubici uslijed umanjenja glavnih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primila.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh za direktne troškove izdavanja.

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji

Obveze temeljem ugovora o financijskoj garanciji se početno mjere po fer vrijednosti i kasnije u većem iznosu uspoređujući:

- iznos obveze temeljem ugovora kako je utvrđen u skladu s MRS-om 37 "Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina" i
- početno priznati iznos umanjen, ako je primjenjivo, za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti u računi dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Grupa upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Grupe za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivata i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka po fer vrijednosti, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, te obveznice, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe podmirene, poništene ili su istekle.

Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će nastati priljev ekonomskih koristi u Grupi i kad je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od prodaje svih usluga se priznaju umanjeni za porez na dodanu vrijednost odobrene popuste kad su usluge pružene.

Prihodi od fiksne telefonije uključuju prihode od aktiviranja, mjesečne pretplate, od poziva pretplatnika na fiksnu telefoniju te od dodatnih usluga u sklopu fiksne telefonije.

Prihodi od usluga telekomunikacijskog prijenosa uključuju usluge interkonekcije domaćim i internacionalnim operaterima telekomunikacijskog prijenosa.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijske obveze i glavnički instrumenti (nastavak)

Prihodi od internetskih i podatkovnih usluga uključuju prihode od pretplate na Internet, ADSL prometa i pristupa fiksnim linijama.

Prihodi od najma i prodaje robe odnose se najam i prodaju telekomunikacijske opreme potrebne za pružanje telekomunikacijskih usluga.

Prihodi od kamata obračunavaju se na vremenskoj osnovi prema stvarnom prinosu ostvarenom po predmetnom sredstvu.

Troškovi interkonekcije

Troškovi interkonekcije za upotrebu telekomunikacijske industrije drugih pružatelja telekomunikacijskih usluga se priznaju u periodu u kojem su nastali.

Izveštavanje o poslovnim segmentima

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja definiraju poslovni segment kao sastavni dio subjekta:

- a) koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, uključujući prihode i troškove koji se odnose na transakcije s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta.
- b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje, te
- c) za koji postoje zasebne financijske informacije.

Grupa ima samo jedan izvještajni segment i nije moguće razlikovati nekretnine, postrojenja i opremu u odnosu na usluge koje pruža. Ista oprema se koristi za prijenos glasa i podataka. Uprava procjenjuje poslovanje na razini cijele Grupe. Grupa posluje uglavnom na hrvatskom tržištu koje se prema Upravi smatra jednim izvještajnim segmentom.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum financijskog izvještaja (prepravke za knjiženje) se knjiže u financijskim izvješćima. Događaji nakon datuma bilance koji se ne knjiže, objavljuju se u bilješkama kad su iznosi značajni.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koji imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno sa budućom planiranom strategijom poreza.

Procjene korištene za izračun naknada za jubilarne nagrade i odlazak u mirovinu

Trošak definiranih naknada utvrđuje se primjenom aktuarskih procjena. Mjerenje rezerviranja za jubilarne nagrade temelji se na metodi u kojoj se koriste razni 37lace37tric kao što su očekivana diskontna stupa, buduće povećanje naknade, stopa fluktuacije radne snage i povećanja 37lace. Grupa pregledava ključne pretpostavke kod određivanju vrijednosti rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine na godišnjoj razini, uključujući adekvatnost diskontne stope korištene pri utvrđivanju sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova i ocjenjivanje primjerenosti fluktuacije stopa koje se koriste kod izračunavanja rezervacija. . Diskontna stopa korištena za izračun naknada u 2014. Godini iznosila je 5,75% (2013.: 5,37%).

Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja su priznata na dosljednoj osnovi.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2014.	2013. prepravljeno
Prihodi od javne govorne usluge	207.084	229.835
Prihodi od interkonekcijskih usluga	84.443	110.252
Prihodi od internetskih usluga	110.068	100.803
Prihodi od podatkovnih usluga	23.415	22.020
Prihodi od multimedijalnih usluga	24.864	23.986
Prihodi od trgovinskog zastupanja	98	116
Prihodi od najma i prodaje opreme	3.468	4.576
Ostali prihodi od prodaje	2.770	2.696
	456.210	494.284

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Prihodi od naplate starih potraživanja	10.762	1.493
Prihodi od plaćanja u naravi	693	398
Prihodi od naplaćenih penala	2.595	1.788
Prihodi od najma – sustava naplate	-	75
Prihodi od diskontiranja vrijednosti - PSN	11.864	-
Ostali prihodi	4.252	3.939
	30.166	7.693

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	2014.	2013. prepravljeno
Neto plaće	38.380	29.796
Porezi i doprinosi	33.068	22.847
Naknada troškova zaposlenima	2.783	2.583
	<u>74.231</u>	<u>55.226</u>
Broj zaposlenih na dan 31. Prosinca	406	424

U troškovima osoblja prikazane su i isplate otpremnina i davanja u naravi u bruto iznosu od 15.156 tisuća kuna.

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.

Ostala primanja zaposlenih obuhvaćaju iznose predviđene kolektivnim ugovorima, kao što su regres za godišnji odmor, jubilarne nagrade, božićnice, razne potpore i slično.

7. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	2014.	2013. prepravljeno
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	51.853	47.940
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	24.032	25.757
Vrijednosno usklađenje materijalne imovine	866	-
	<u>76.751</u>	<u>73.697</u>

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE DUGOTRAJNE I KRATKOTRAJNE IMOVINE

	2014.	2013. prepravljeno
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	-	2.072
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	3.503	3.647
	<u>3.503</u>	<u>5.719</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2014.	2013. prepravljeno
Troškovi naknade priključenja parica	56.500	61.343
Troškovi održavanja	18.517	17.203
Režijski troškovi	8.409	8.835
Troškovi fakturiranja	4.648	5.450
Marketinške usluge	5.957	2.031
Trošak materijala	2.407	2.345
Intelektualne usluge	2.250	4.350
Premije osiguranja	1.395	1.138
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu	1.027	1.285
Trošak prodanih roba i usluga	964	1.939
Naknade i provizije bankama i drugim financijskim institucijama	618	3.147
Troškovi reprezentacije	615	1.380
Sponzorstva	613	515
Usluge rezidencijalne prodaje	343	292
Ostali operativni troškovi	13.050	11.860
	117.313	123.113

10. FINANCIJSKI PRIHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Prihodi od kamata i naknada	5.189	7.724
Prihodi od otpisa financijskih obveza	19.452	-
Pozitivne tečajne razlike	534	801
	25.175	8.525

Prihodi od otpisa financijskih obveza najvećim se dijelom odnose na otpis dospjelih kamata po izdanoj obveznici prema predstečajnoj nagodbi, u iznosu od 19.219 tisuća kuna.

11. FINANCIJSKI RASHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Troškovi kamata i naknada	23.038	51.482
Negativne tečajne razlike	-	7.929
Vrijednosno usklađenje financijske imovine	-	2.910
	23.038	62.321

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, zajmove i izdane obveznice te zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenje dospjelih obveza prema dobavljačima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. POREZ NA DOBIT

Grupa je obveznik poreza na dobit koji se utvrđuje prema zakonima i propisima Republike Hrvatske, odnosno Republike Slovenije. Porezna osnovica se utvrđuje kao razlika između prihoda i rashoda tekućeg razdoblja uvećana za porezno nepriznate rashode. Stopa poreza na dobit je 20% (17% u Republici Sloveniji).

Društvo Optima Telekom d.d. nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit u 2014. godini budući da ima prenesenih poreznih gubitaka. Ovisna društva Optima Direct d.o.o., Buje i OT-Optima Telekom d.o.o., Kopar imaju obvezu plaćanja poreza na dobit u 2014. godini na temelju ostvarene dobiti iz poslovanja.

Porez na dobit uključuje:

	2014.	2013. prepravljeno
Trošak tekućeg poreza u Hrvatskoj	92	124
Trošak tekućeg poreza u Sloveniji	194	121
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	286	245

Odnos između računovodstvene dobiti i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	2014.	2013. prepravljeno
Računovodstveni dobit/(gubitak) prije poreza	19.767	(34.242)
Porez na dobit izračunat primjenom prosječne ponderirane porezne stope na dobit društava u pripadajućim zemljama	3.953	(6.848)
Učinak trajnih poreznih razlika	4.219	1.734
Učinak prenesenih poreznih gubitaka	(7.886)	5.359
Porez na dobit (iskazan u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti)	286	245

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Porezni gubici iz prethodnih godina preneseni su kao porezno odbačna stavka kako slijedi:

Godina nastanka poreznog gubitka	Iznos	Godina isteka za prijenos
2010.	64.157	2015.
2011.	67.737	2016.
2012.	48.201	2017.
2013.	31.828	2018.
	<u>211.923</u>	

Prema propisima Republike Hrvatske, porezne vlasti mogu u svakom trenutku obaviti inspekciju poslovnih knjiga i evidencija Grupe u roku od tri godine od godine u kojoj je iskazana porezna obveza, te nametnuti dodatne poreze i kazne. Uprava Grupe nema saznanja o okolnostima koje bi mogle uzrokovati potencijalne materijalno značajne obveze u tom pogledu.

Odgođena porezna imovina nije priznata u konsolidiranim financijskim izvještajima zbog neizvjesnih budućih oporezivih dobiti i mogućnosti korištenja odgođene porezne imovine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

NABAVNA VRIJEDNOST

	Koncesije i prava	Softver	Imovina u pripremi	Ukupna nematerijalna imovina
Na dan 1. siječnja 2013.	8.188	82.252	-	90.440
Povećanja	54.177	-	2.136	56.313
Prijenos iz imovine u pripremi	-	2.136	(2.136)	-
Prodaja i rashod	-	(1.909)	-	(1.909)
Na dan 31. prosinca 2013.	62.365	82.479	-	144.844
Povećanje	27.225	-	6.139	33.364
Prijenos iz imovine u pripremi	-	6.139	(6.139)	-
Prodaja i rashod	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014.	89.590	88.618	-	178.208

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2013.	1.930	67.634	-	69.564
Amortizacija tekuće godine	21.328	4.429	-	25.757
Prodaja i rashod	-	(1.909)	-	(1.909)
Na dan 31. prosinca 2013.	23.258	70.154	-	93.412
Amortizacija tekuće godine	20.161	3.871	-	24.032
Prodaja i rashod	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014.	43.419	74.025	-	117.444

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31. prosinca 2013.	39.107	12.325	-	51.432
Na dan 31. prosinca 2014.	46.170	14.594	-	60.764

Nematerijalna imovina Grupe uključuje pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga i prava IPTV distribucije televizijskih programa (koncesije i prava) knjigovodstvene vrijednosti 46.170 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. godine (2013.: 39.107 tisuća kuna). Hrvatska agencija za telekomunikacije dana 19. studenoga 2004. godine Grupi je odobrila pravo na pružanje telekomunikacijskih usluga.

OT-Optima Telekom d.d. i ovisna društva

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila	Umjetnička djela	Imovina u pripremi	Ulaganja na tuđoj imovini	Ukupna materijalna imovina
NABAVNA VRIJEDNOST								
Na dan 1. siječnja 2013.	23	27.157	592.407	697	46	9.088	4.503	633.921
Povećanja	-	-	6.069	740	-	28.058	235	35.102
Prijenos iz imovine u pripremi	-	-	28.434	-	-	(28.505)	71	-
Prodaja	-	(220)	(10.970)	-	-	-	-	(11.190)
Na dan 31. prosinca 2013.	23	26.937	615.940	1.437	46	8.641	4.809	657.833
Povećanja	-	-	3.991	915	-	21.500	5	26.411
Prijenos iz imovine u pripremi	-	76	23.659	76	-	(23.812)	1	-
Prodaja	-	(7.306)	(8.250)	(1.525)	-	-	-	(17.081)
Na dan 31. prosinca 2014.	23	19.707	635.340	903	46	6.329	4.815	667.163
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Na dan 1. siječnja 2013.	-	5.678	251.125	160	-	-	3.765	260.728
Amortizacija tekuće godine	-	687	46.782	195	-	-	276	47.940
Prodaja	-	(100)	(4.453)	-	-	-	-	(4.553)
Na dan 31. prosinca 2013.	-	6.265	293.454	355	-	-	4.041	304.115
Amortizacija tekuće godine	-	1.457	50.698	352	-	-	212	52.719
Prodaja	-	(2.015)	(5.542)	(554)	-	-	-	(8.111)
Na dan 31. prosinca 2014.	-	5.707	338.610	153	-	-	4.253	348.723
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31. prosinca 2013.	23	20.672	322.486	1.082	46	8.641	768	353.718
Na dan 31. prosinca 2014.	23	14.000	296.730	750	46	6.329	562	318.440

Na dan 31. prosinca 2014. godine neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme danih kao osiguranje kredita iznosilo je 157.924 tisuća kuna. Prema predstečajnoj nagodbi, vjerovnik zadržava založna prava na imovini radi osiguranja svojih tražbina do isplate.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA

	2014.	2013.
Kreditni odobreni fizičkim osobama	14.455	14.478
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.422	36.989
Dugoročni depoziti	3.502	3.520
	55.379	54.987
Umanjenje vrijednosti kredita i depozita	(40.956)	(51.467)
	14.423	3.520
Sudjelujući interesi (udjeli)	35	35
	14.458	3.555

OT-Optima Telekom d.o.o. je prije preoblikovanja u dioničko društvo 27. veljače 2007. godine odobrila kredit fizičkoj osobi u iznosu od 3.200 tisuća kuna. Kamatna stopa po kreditu je promjenljiva i periodično se usklađuje sa prosječnom stopom na primljene kredite banaka (Zagrebačka banka d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.) te u 2012. godini iznosi 8,5%. Kredit dospijeva 27. veljače 2022. godine. Osiguranje kredita su bianco zadužnice. Namjena kredita je otkup poslovnih udjela u društvu OT-Optima Telekom d.d. Kamate se pripisuju glavnici i na dan 31. prosinca 2014. godine glavnica s pripisanim kamatama iznosi 5.353 tisuća kuna.

Optima Direct d.o.o. dana 31. ožujka 2006. godine odobrila je kredit fizičkoj osobi, u iznosu od 6.000 tisuća kuna. Namjena kredita je refinanciranje pozajmica i akontacija radi rješavanja stambenih i ostalih potreba. Kamatna stopa na kredit je 6% i kredit dospijeva 31. ožujka 2021. godine. Kredit je osiguran sa šest vlastitih bianco mjenica i zadužnica. Kamate po kreditu pripisuju se glavnici i na dan 31. prosinca 2014. godine glavnica s pripisanim kamatama iznosi 9.102 tisuća kuna. Grupa je na dan 31. prosinca 2012. godine ispravila navedena potraživanja prema fizičkoj osobi u ukupnom iznosu. Kako krediti nisu naplaćeni, dospjele kamate su također vrijednosno usklađene u 2013. i 2014. godini.

Tijekom 2014. godine krediti su osigurani adekvatnim sredstvima osiguranja, te je vrijednosno usklađenje vraćeno po diskontiranoj vrijednosti.

OT-Optima Telekom d.o.o. je 2007. godine odobrilo tri dugoročna kredita društvu Optima OSN Inženjering d.o.o., Rijeka u iznosima kako slijedi:

- 15.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 5.000 tisuća kuna s dospijećem 31. listopada 2010. i kamatnom stopom 11,50%
- 2.000 tisuća kuna s dospijećem 13. kolovoza 2010. i kamatnom stopom 11,50%

Kreditni su odobreni s namjerom razvoja IP Centrex usluge koju društvo namjerava koristiti. Instrumenti osiguranja su tri mjenice u iznosu odobrenih kredita uvećani za kamate, naknade i troškove te tri bianco zadužnice. U 2010. godini Uprava Društva je potpisala dodatke ugovora o kreditima za produženje datuma dospijeća do 13. kolovoza 2012. godine, odnosno do 30. travnja 2013. godine. U 2012. godini, Uprava Društva potpisala je novi reprogram kredita kojem je dospijeće 13. kolovoza 2012. godine, prolongirano na 13. kolovoza 2014. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA (NASTAVAK)

Ugovorima i dodacima ugovora za sva tri kredita ugovoreno je da se kamate obračunavaju mjesečno i pripisuju glavnici kredita.

Dana 21. siječnja 2008. godine Optima OSN- Inženjering d.o.o. izvršio je djelomični povrat odobrenog kredita u nominalnom iznosu od 5.000 tisuća kuna u iznosu od 1.780 tisuća kuna te je nova glavnica po osnovi navedenog kredita iznosila 3.220 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2013. godine stanje navedenih kredita iznosi ukupno 35.355 tisuća kuna i to:

- 27.304 tisuća kuna - glavnica kredita 15.000 tisuća kuna i pripisane kamate 12.304 tisuća kuna
- 5.920 tisuća kuna – glavnica 3.220 tisuća kuna i pripisane kamate 2.700 tisuća kuna.
- 3.764 tisuća kuna – glavnica 2.000 tisuća kuna i pripisane kamate 1.764 tisuća kuna

Navedena potraživanja Grupa je u potpunosti ispravila na dan 31. prosinca 2012. godine. Obračunate kamate tijekom 2013. i 2014. godine su također ispravljene. U 2014. godini Grupa je pokrenula postupak prisilne naplate.

Kretanje ispravka vrijednosti kredita i depozita:

	2014.	2013.
Početno stanje 1. Siječnja	51.467	49.034
Ispravljena rezerviranja	(10.763)	-
Dodatna rezerviranja	252	2.433
Završno stanje 31. prosinca	<u>40.956</u>	<u>51.467</u>

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ZALIHE

	2014.	2013.
Trgovačka telekomunikacijska roba	1.455	1.344
	<u>1.455</u>	<u>1.344</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2014.	2013.
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.097	102.485
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.801	9.689
Potraživanja za kamate	-	52
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(29.820)	(27.609)
	<u>75.078</u>	<u>84.617</u>

	2014.	2013.
Potraživanja od kupaca	104.898	112.174
Rezerviranja za sumnjiva i sporna potraživanja	(29.820)	(27.609)
Ukupno neto potraživanje	<u>75.078</u>	<u>84.565</u>

Ukupno neto potraživanje ne uključuje potraživanje za kamate koje dospijevaju unutar ugovorenih dospijeća prema ugovorima.

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja:

	2014.	2013.
01. siječnja	27.609	27.772
Otpisano tijekom godine	-	(1.784)
Naplaćeno tijekom godine	(944)	(1.452)
Dodatna rezerviranja	3.155	3.073
Završno stanje	<u>29.820</u>	<u>27.609</u>

Starosna struktura potraživanja Grupe:

	2014.	2013.
Nedospjelo	47.780	50.052
do 120 dana	20.667	27.473
120 - 360 dana	6.097	8.623
preko 360 dana	30.354	26.026
Ukupno	<u>104.898</u>	<u>112.174</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVNIH I DRUGIH INSTITUCIJA

	2014.	2013.
Ostala potraživanja od države i drugih institucija	167	394
	<u>167</u>	<u>394</u>

19. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	2014.	2013.
Depoziti	1.436	1.248
Kreditni	3	-
	<u>1.439</u>	<u>1.248</u>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci po osnovi izdavanja bankarske garancije i dospijevaju 30. lipnja 2028. godine. Kamatna stopa na navedene depozite je promjenjiva sukladno svakodobno važećoj Odluci o kamatnim stopama Banke i prilikom oročenja 2008. godine iznosila je 4,68%, dok je na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila 0,76%.

20. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	2014.	2013. Prepravljeno
Unaprijed plaćeni troškovi najma opreme	13.578	14.607
	<u>13.578</u>	<u>14.607</u>

Kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja:

	2014.	2013. Prepravljeno
Početno stanje 1. siječnja	14.607	17.627
Knjiženo na trošak tijekom godine	(1.029)	(3.020)
Završno stanje 31. prosinca	<u>13.578</u>	<u>14.607</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni, sredstava na žiro računima i drugim sredstvima u bankama.

	2014.	2013.
Stanje na bankovnim računima	25.837	62.672
Stanje na deviznom računu	107	5.230
Novac u blagajni	10	22
Novac i novčani ekvivalenti	25.954	67.924

22. UPISANI KAPITAL

Planom financijskog i operativnog restrukturiranja Matičnog Društva, prihvaćenom od strane vjerovnika na ročištu održanom 5. studenog 2013., kao jedna od važnijih mjera financijskog restrukturiranja predložena je mjera konverzije tražbina dijela vjerovnika u kapital Matičnog Društva, te je Odlukom Glavne skupštine Matičnog Društva od 15. travnja 2014. vjerovnicima iz postupka predstečajne nagodbe bilo ponuđeno na upis 53.988.017 redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

Postupak upisa novih dionica uslijedio je po zaključenju predstečajne Nagodbe, odnosno po objavi poziva Uprave društva za upis dionica, dana 2. svibnja 2014.

Po okončanju postupka upisa dionica, Uprava je, uz suglasnost Nadzornog odbora dana 30.5.2014. utvrdila točan iznos unesenih prava (tražbina) u temeljni kapital Matičnog Društva i točan broj dionica koje su izdane osnovom unesenih prava:

- Ukupno je upisano 53.558.757 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna, od ukupno ponuđenih 53.988.017
- Osnovom zaključenih ugovora o ulaganju prava, u temeljni kapital Matičnog Društva uneseno je 535.587.570,00 kuna prava (tražbina) od najviše mogućih 539.880.170,00 kuna

Postupak povećanja temeljnog kapitala izvršen je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 9. lipnja 2014. temeljem Odluke Glavne skupštine Matičnog Društva od 15. travnja 2014. ulaganjem prava pretvaranjem dijela tražbina dijela vjerovnika predstečajne nagodbe sa iznosa od 28.200.700,00 kuna za iznos od 535.587.570,00 kuna na iznos od 563.788.270,00 kuna, izdavanjem novih 53.558.757 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kuna. SKDD je dana 11. lipnja 2014. u informacijskom sustavu SKDD-a proveo upis povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih 53.558.757 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Nadalje, sukladno odluci Uprave Matičnog Društva od dana 23. srpnja 2014. godine o povećanju temeljnog kapitala temeljem odobrenog temeljnog kapitala izdavanjem novih redovnih dionica, ulozima u pravima, uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara, koja odluka je donijeta uz suglasnost Nadzornog odbora, nastavilo se sa urednim izvršavanjem obveza preuzetih pravomoćnom Nagodbom.

Osnovom Nagodbom utvrđenog potraživanja vjerovnika kategorije (c) Zagrebačka banka d.d. – tražbine iz kreditnih poslova koje su osigurane založnim pravom na pokretninama i pravima, u ukupnom iznosu od 110.000.000,00 kuna, a za koje je određeno da će se namiri po uvjetima Mandatory convertible Loan (MCL),

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Zagrebačka banka d.d. je prenijela dio tražbine MCL-a u iznosu od 68.870.920,00 kuna na Hrvatski Telekom d.d. (dalje u tekstu: HT) te je potomje društvo u svojstvu novog vjerovnika dijela MCL tražbine dana 21. srpnja 2014. uredno podnijelo zahtjev za pretvaranje tog dijela MCL tražbine u temeljni kapital Društva, a što je i razlog donošenja Odluke Uprave od dana 23. srpnja 2014. godine.

Po upisu dionica pisanom izjavom te zaključenjem ugovora o unosu prava (tražbina) u temeljni kapital Matičnog Društva, dana 13. kolovoza 2014. godine Trgovački sud u Zagrebu je izvršio povećanje temeljnog kapitala Matičnog Društva sa iznosa 563.788.270,00 kuna za iznos 68.870.920,00 kuna na iznos 632.659.190,00 kuna izdavanjem 6.887.092 redovnih dionice oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Dana 28. kolovoza 2014. postupak povećanja temeljnog kapitala proveden je i pri SKDD-u, te je izdano novih 6.887.092 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Trenutno Matično Društvo ima upisani temeljni kapital u iznosu od 632.659.190,00 kuna koji je podijeljen na 2.820.070 redovnih dionica oznake OPTE-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna, i 60.445.849 redovnih dionica oznake OPTE-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 kuna.

Zarada po dionici:

	2014.	2013.
Dobit / (Gubitak) za godinu	19.481	(33.437)
Broj dionica	63.265.919	2.820.070
Gubitak po dionici	<u>0,31</u>	<u>(11,85)</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. UPISANI KAPITAL (nastavak)

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

Dioničari	2014.	
	U 000 HRK	%
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	255.830	40,44
HT D.D. (1/1)	120.902	19,11
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	23.923	3,78
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	21.246	3,36
MARTIĆ MATIJA (1/1)	17.006	2,69
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	11.921	1,88
VIPNET D.O.O. (1/1)	10.854	1,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM PONUDOM (1/1)	9.873	1,56
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB	9.407	1,49
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D. (1/1)	8.109	1,28
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZAGREBAČKA BANKA/ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN - DOMAĆA PRAVNA	6.759	1,07
HUAWEI TECHNOLOGIES D.O.O. (1/1)	5.889	0,93
ALLIANZ ZAGREB D.D. (1/1)	5.677	0,90
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./ PBZ CO OMF - KATEGORIJA B (1/1)	5.677	0,90
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZB AKTIV	5.677	0,90
UNIQA D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	5.474	0,87
COMPUTECH D.O.O. (1/1)	5.333	0,84
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DP	5.260	0,83
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	5.165	0,82
ODAŠILJAČI I VEZE D.O.O. (1/1)	4.841	0,77
	544.823	86,12
Ostali dioničari	87.836	13,88
	632.659	100,00

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA

	2014.	2013.
Obveze po primljenim zajmovima i kreditima	278.471	562.772
Obveze prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe	56.746	
Kamata	-	53.019
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	335.217	615.791
Kratkoročni dio obveza po primljenim zajmovima i kreditima	(5.201)	(612.420)
Dugoročni dio obaveza po primljenim zajmovima i kreditima	330.016	3.371

Najveći dio zajmova i kredita u iznosu od 230.036 tisuća kuna odnosi se na kredite Zagrebačke banke koji su rezultat restrukturiranja obveza po predstečajnoj nagodbi. Kamatna stopa na navedene kredite iznosi 4,5% godišnje, a konačno dospijeće je 30. lipnja 2028. godine. Temeljem obveza prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe, u 2015. godini dospijeva ukupno HRK 30.836 tisuća, plativo u dvije rate, svaka po HRK 15.418 tisuća.

Valutna struktura obveza po zajmovima i kreditima prikazana je u slijedećoj tablici:

	2014.	2013.
EUR	233.895	550.213
HRK	101.322	11.656
USD	-	903
Dugoročne obveze po zajmovima i kreditima	335.217	562.772

	2014.	2013.
Obveza prema bankama	271.164	-
Izdane obveznice	75.351	-
Obveze prema dobavljačima iz predstečajne nagodbe	56.746	-
Obveze za financijski leasing	2.106	3.371
Dugoročni dio obveza po zajmovima i kreditima	405.367	3.371
Obveze prema bankama	-	538.394
Obveze za kamate	-	53.019
Izdane obveznice	-	293.688
Ostali zajmovi i krediti	3.424	21.007
Obveze za financijski leasing	1.777	-
Ukupne obveze po primljenim zajmovima i kreditima	5.201	906.108

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM I KRATKOROČNIM ZAJMOVIMA I KREDITIMA (NASTAVAK)

Prosječna ponderirana kamatna stopa po primljenim dugoročnim i kratkoročnim kreditima iznosi 4,46% (2013. godine 6,75%).

U nastavku su prikazane obveze prema vrsti kamatne stope, a promjenjive kamatne stope odnose se na 3M EURIBOR.

	2014.	2013.
Promjenjiva kamatna stopa	3.539	327.349
Fiksna kamatna stopa	274.662	235.423
Obveze po zajmovima i kreditima	278.201	562.772

24. OBVEZE PO DUGOROČNOM POREZKOM REPROGRAMU

	2014.	2013.
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	461	963
	461	963

Grupa je dana 21. studenog 2012. godine dobilo rješenje Ministarstva financija, kojim se odobrava zahtjev za reprogramom poreznog duga po poreznim obvezama na dan 31. siječnja 2012. godine. Reprogram je odobren na 36 jednakih mjesečnih kamata od kojih je prvi dospio 21. prosinca 2012. godine, a posljednji 21. studenog 2015. godine.

25. IZDANE OBVEZNICE

	2014.	2013.
Nominalna vrijednost	75.000	250.000
Naknade za izdavanje obveznica	-	-
Obveze po osnovi obračunatih kamata	351	43.688
	75.351	293.688

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 dospjele su 1. veljače 2014. godine. Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata koja je dospjela 1. veljače 2013. godine nije plaćena zbog pokretanja procesa predstečajne nagodbe, obveze po osnovi obračunatih kamata uključene su u predstečajnu masu. Efektivna kamatna stopa je 9,226%

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. IZDANE OBVEZNICE (NASTAVAK)

Temeljem predstečajne Nagodbe, SKDD je dana 30. svibnja 2014. u informacijskom sustavu proveo upis promjene obilježja obveznice izdavatelja oznake OPTE-O-142A, na način da se obveznica oznake OPTE-O-142A, ISIN:HROPTEO142A5 mijenja u dužnički vrijednosni papir s višekratnim dospijecem s udjelom nedospjele glavnice u nominalnom iznosu od 0,30 kn po jednoj obveznici. U razdoblju od 30. svibnja 2014. do 30. svibnja 2017. Društvo će kao izdavatelj obveznica polugodišnje isplaćivati kamatu koja će se obračunavati prema kamatnoj stopi od 5,25% godišnje, a od 30. svibnja 2017. do 30. svibnja 2022. će imateljima obveznice svakih šest mjeseci pored navedene kamate isplaćivati i dio glavnice u iznosu od 3%.

26. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2014.	2013.
Dugoročne obveze prema dobavljačima za sadržaj	41.369	33.121
Obveze prema dobavljačima u zemlji	46.819	233.183
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.253	6.452
	<u>90.441</u>	<u>272.756</u>

Prosječno razdoblje plaćanja obveza prema dobavljačima iznosilo 89 dana (2013. godine: 252 dana zbog obveza koje su ušle u postupak predstečajne nagodbe u iznosu od 167.277 tisuća kuna).

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2014.	2013.
Obveze za PDV	3.121	10.510
Neto plaće	2.829	2.786
Porezi i doprinosi na plaće	1.725	1.963
Ostale obveze prema državi	158	789
Ostale obveze	25	72
	<u>7.858</u>	<u>16.120</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. OBRAČUNATI TROŠKOVI I ODGOĐENI PRIHODI

	2014.	2013. prepravljeno
Odgođeni prihodi za najam opreme	22.457	22.814
Ukupno dugoročno	22.457	22.814
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u zemlji	6.737	6.634
Odgođeni prihodi od javnobilježničkih naknada	3.690	3.757
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljača u inozemstvu	3.466	4.069
Ukupno kratkoročno	13.893	14.460
	36.350	37.274

Kretanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda:

	2014.	2013.
Početno stanje 1. siječnja	37.274	65.449
Povećanje obračunatih troškova i odgođenih prihoda	6.020	10.308
Ukidanje rezerviranja tijekom godine	(6.944)	(38.483)
Završno stanje 31. prosinca	36.350	37.274

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Na Glavnoj skupštini Društva 18. lipnja 2014. godine došlo je do promjene u vlasničkoj i upravljačkoj strukturi, stoga su transakcije sa povezanim stranama razdvojene na dva perioda:

Transakcije vezano za upravljačku i vlasničku strukturu do Glavne skupštine 18. lipnja 2014.

Transakcije s članovima Uprave i Nadzornog odbora bile su kako slijedi:

- s osnove naknada za rad u Nadzornom odboru te primanja Članova Uprave isplaćeno je tijekom 2014. godine 3.419 tisuća kuna
- s osnove ostalih davanja iz radno pravnog odnosa 14.255 tisuća kuna
- s osnove prihoda od prodaje nekretnina 2.339 tisuća kuna

Transakcije vezano za upravljačku i vlasničku strukturu od Glavne skupštine 18. lipnja 2014.

Sukladno odredbi čl. 21 Statuta svaki član Nadzornog odbora ima pravo na naknadu troškova u svezi s radom u tom odboru. Glavna skupština društva, običnom većinom glasova odlučuje o pravu članova Nadzornog odbora na naknadu za rad i o njezinoj visini.

U razdoblju od 1.srpnja, 2014. do 31.prosinca, 2014. Glavna skupština nije donijela odluku o pravu na naknadu i visini naknade članova Nadzornog odbora slijedom čega takvih isplata u promatranom razdoblju nije bilo.

Nisu se davali zajmovi članovima Nadzornog odbora.

Primanja članova Uprave tijekom 2014. godine iznose 1.765 tisuća kuna, dok su ostala davanja iz radnog pravnog odnosa iznosila 345 tisuća kuna.

Prema Statutu Društva, čl.15., za poduzimanje pravnih poslova s dioničarima društva Hrvatski Telekom d.d. i Zagrebačka banka d.d. i s njima povezanim osobama i društvima potrebna je prethodna suglasnost Nadzornog odbora.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Tijekom razdoblja Grupa je većinu svojih financijskih instrumenata koristila 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 rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da subjektima u sklopu grupe bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Kapital Grupe se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite objavljene u bilješki 23. umanjene za novac i blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit, objavljene u bilješki 22.

Uprava Grupe analizira strukturu kapitala na tromjesečnoj razini. Kao dio navedene analize Uprava analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Omjer neto duga i kapitala na 31. prosinca bio je kako slijedi:

	2014.	2013. prepravljeno
Dug (dugoročni i kratkoročni zajmovi i krediti)	410.568	906.108
Novac i novčani ekvivalenti	(25.954)	(67.924)
Neto dug	<u>384.614</u>	<u>838.184</u>
Kapital	<u>(34.963)</u>	<u>(624.991)</u>
Neto odnos duga i kapitala	<u>(1.100,06%)</u>	<u>(134,11%)</u>

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne zajmove i kredite te za izdane obveznice. Kapital uključuje sav kapital i sve pričuve Grupe.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja, te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavničnih instrumenata su detaljnije navedene u bilješci 3 uz konsolidirane financijske izvještaje.

Kategorije financijskih instrumenata

	2014.	2013.
Financijska imovina		
Zajmovi	15.897	4.803
Novac i novčani ekvivalenti	25.954	67.924
Potraživanja	87.007	80.716
	<u>128.858</u>	<u>153.443</u>
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po izdanim obveznicama	75.351	293.688
Obveze po zajmovima i kreditima	335.217	615.791
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	93.295	275.614
	<u>503.863</u>	<u>1.185.093</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom

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

	2014.	2013.	2014.	2013.
	Obveze		Imovina	
EUR	235.696	607.621	14.941	23.524
USD	266	1.581	-	-
	235.962	609.202	14.941	23.524

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost grupe na smanjenje tečaja kune od 10 % u 2014. godini u odnosu na relevantne strane valute (2013.: 10%). 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.

	2014.	2013.	2014.	2013.
	Obveze		Imovina	
EUR	23.570	60.762	1.494	2.352
USD	27	158	-	-
	23.597	60.920	1.494	2.352

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa obvezama po primljenim zajmovima i kreditima, obvezama prema dobavljačima i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanih tokova jest rizik da će se trošak kamata po financijskim instrumentima mijenjati tijekom vremena.

Grupa nije izložena kamatnom riziku, budući da je većina financijskih obveza po fiksnim kamatnim stopama.

Izdane obveznice se vrednuju po amortizacijskom trošku te promjene kamatnih stopa koje mogu utjecati na promjenu fer vrijednosti obveznica ne utječu na računovodstvenu vrijednost izdanih obveznica.

Ostali rizici promjena cijena

Grupa nije izložena promjeni cijena dionica. Grupa ne posjeduje značajna ulaganja u dioničke instrumente.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Grupe koji utječe na eventualni financijski gubitak Grupe. Grupa je usvojila 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 kako bi se provele odgovarajuće procedure. Kreditno ocjenjivanje kupaca Grupe se konstantno prati te se kreditna izloženost istima revidira minimalno jednom godišnje. Grupa posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Grupa je razvila procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osigurala upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kreditni rizik (nastavak)

U tablici dolje Grupa je prezentirala 6 najvećih kupaca na kraju izvještajnog razdoblja.

Kupac	Zemlja sjedišta	2014.	2013.
Telekom Slovenije	Slovenija	2.673	4.528
Vocalis	Hrvatska	1.918	1.174
VIPnet	Hrvatska	1.909	1.983
HT	Hrvatska	1.857	1.697
Telecom Italia sparkle	Italija	521	781
Fina	Hrvatska	289	-
		<u>9.167</u>	<u>10.163</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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. Grupa 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 Grupe iskazanih na kraju razdoblja.

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

		Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2014.	Prosječna kamatna stopa				
Beskamatne obveze		88.278	137.244	-	225.522
Kamatne obveze	4,46%	16.152	150.091	249.629	415.872
		104.430	287.335	249.629	641.394
2013.					
Beskamatne obveze		293.688	-	-	293.688
Kamatne obveze	6,72%	906.107	1.859	1.512	909.479
		1.199.795	1.859	1.512	1.203.167

Beskamatne obveze do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 90.441 tisuća kuna za 2014. godinu (2013.: 272.756 tisuća kuna).

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju dospjeća financijske imovine Grupe iskazane u bilanci na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća.

Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna kamatna stopa	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
2014.					
Beskamatna imovina		127.187			127.187
Kamatna imovina	0,76%	<u>1.466</u>	<u>271</u>	<u>3.574</u>	<u>5.312</u>
		<u>128.653</u>	<u>271</u>	<u>3.574</u>	<u>132.499</u>
2013.					
Beskamatna imovina		153.862			153.862
Kamatna imovina	0,82%	<u>1.284</u>	<u>3.484</u>	<u>-</u>	<u>4.768</u>
		<u>155.147</u>	<u>3.484</u>	<u>-</u>	<u>158.631</u>

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

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Metode procjene i pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivativne instrumente) određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu zaključno s 31. prosincem 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 4 do 64 usvojila je Uprava i odobrila je njihovo izdavanje.

Potpisali u ime Grupe dana 2. veljače 2015. godine:



Zoran Kežman

Predsjednik Uprave



Mirela Šešerko

Član Uprave



Tomislav Tadić

Član Uprave

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB