

**Međuzvještaj posloводства**  
**OT - Optima Telekom d.d.**  
**za prvo polugodište i**  
**drugo tromjesečje 2014. godine**  
**konsolidirano izvješće**

Glavne značajke	3
Pokazatelji poslovanja	4
Konsolidirani prihodi	5
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	6
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	7
Dobit prije oporezivanja - EBT	7
Razvoj infrastrukture	8
Regulatorno okruženje	9
Promjena u Upravljačkim tijelima Društva	11
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	12

## Glavne značajke

Društvo je u proteklom tromjesečju uspješno privelo kraju predstečajni 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, 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 nematerijaliziranih redovnih dionica koje glase na ime, svaka u nominalnoj vrijednosti od 10,00 kn.

U ovom izvještajnom razdoblju objavljeno je i Rješenje Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja o uvjetnoj dopuštenosti koncentracije OT – Optima Telekoma (u daljnjem tekstu: Optima) i HT-a. Naime, AZTN je ocijenio uvjetno dopuštenom koncentraciju kojom HT u postupku predstečajne nagodbe stječe kontrolu nad Optimom te naložio ispunjavanje mjera i uvjeta kojima se uklanjaju učinci koncentracije na tržišno natjecanje, a koje su se mjere i uvjete sudionici koncentracije obvezni ispuniti u rokovima i/ili na način kako je to određeno Rješenjem AZTN-a.

## Pokazatelji poslovanja

### Optima je prvo polugodište i drugo tromjesečje, okončao sa:

- ukupni prihodi u prvom polugodištu ostvareni su u iznosu od **274,1** mil HRK, što predstavlja smanjenje od **1,1%**, uz istovremeno smanjenje ukupnih rashoda za **41,7** mil HRK, odnosno **13,7%**, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok su za drugo tromjesečje prihodi porasli za **11,7%** u odnosu na drugo tromjesečje 2013. godine
- ostvaren EBITDA u iznosu od **33,2** mil HRK uz smanjenje EBITDA marže za **2,7** postotnih poena na **12,1%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.
- EBT za prvo polugodište ostvaren je u iznosu od **11,9** mil HRK što predstavlja **38,7** mil HRK povećanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine

	H1 2013	H1 2014	H1 2014/ H1 2013	Q2 2013	Q2 2014	Q2 2014/ Q2 2013
Ukupni poslovni prihodi	277.054	274.117	(1,1%)	140.083	156.499	11,7%
EBITDA	40.978	33.186	(19,0%)	(14.471)	11.875	(17,9%)
EBT	(26.840)	11.880	(144,3%)	(15.825)	12.907	(181,6%)

	30.06.2013.	30.06.2014./ 30.06.2013.	31.12.2008.	30.06.2014./ 31.12.2013.	31.03.2014.	30.06.2014./ 31.03.2014.	30.06.2014.
Ukupan broj korisnika OT-a							
Broj govornih kanala	226.033	-14,0%	218.482	-11,0%	210.619	-7,7%	194.450
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	115.732	-7,6%	112.896	-5,3%	110.089	-2,9%	106.941
Broj OptiDSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	77.386	-1,9%	76.968	-1,4%	76.568	-0,8%	75.928
Broj OptiTV korisnika na vlastitoj mreži LLU	23.500	14,7%	25.500	5,7%	25.850	4,3%	26.950
Broj instaliranih kolokacija							
	280	1,1%	282	0,4%	283	0,0%	283
Sjever	94	0,0%	94	0,0%	94	0,0%	94
Zapad	47	4,3%	48	2,1%	49	0,0%	49
Istok	55	0,0%	55	0,0%	55	0,0%	55
Jug	84	1,2%	85	0,0%	85	0,0%	85

\* Govorni kanal je osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.

## Konsolidirani prihodi

---

Ukupni konsolidirani prihodi na kraju prvog polugodišta 2014. godine iznose **274,1** mil HRK, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju prethodne godine, ukazuje na smanjenje od **1,1%**.

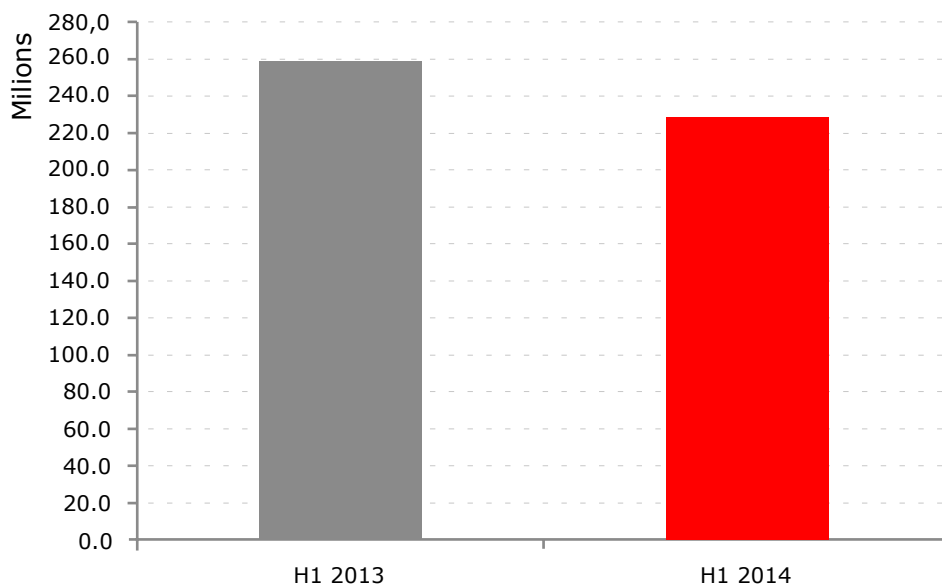
Na smanjenje ukupnih prihoda najviše su utjecali prihodi iz veleprodajnog segmenta, odnosno interkonekcijski prihodi. Od 1. srpnja 2013 godine regulatornom su odlukom znatno smanjene cijene terminacije međunarodnih poziva u pokretne mreže (sa 1,28kn/min na 0,45 kn/min, ili 64%), što je za posljedicu imalo i pad interkonekcijskih prihoda u promatranom razdoblju. Javna govorna usluga na globalnoj razini ima tendenciju smanjenja te količina ostvarenih minuta u govornoj usluzi ima kontinuirani trend pada što se iskazuje u padu prihoda od javne govorne usluge.

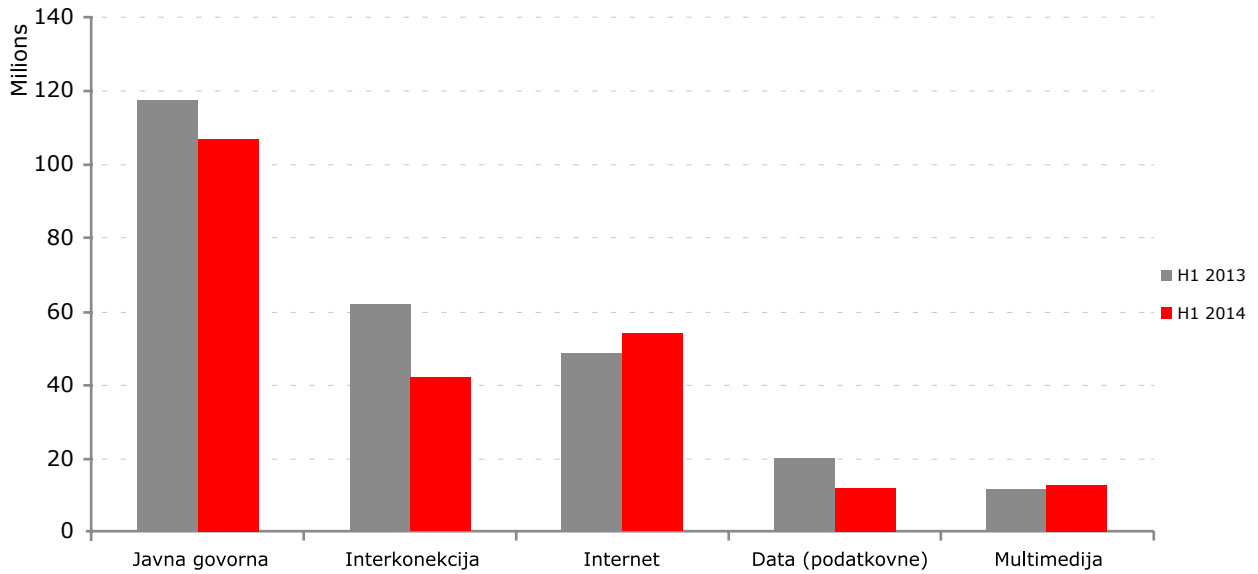
## Prihodi od telekomunikacijskih usluga

U prvom prvome polugodištu 2014. godine ostvaren je prihod od **227,8** mil HRK.

Pozitivan utjecaj na ukupne prihode ostvaren je povećanjem prihoda od prodaje multimedijskih usluga i Internet usluga. U prodaji multimedijskih usluga ostvaren je rast od 10,1% te su ukupni prihodi iznosili **12,7** mil HRK. Prihodi od Interneta povećani su za **11,5%** i iznose **54,1** mil HRK.

Rast prihoda iz segmenta multimedijskih usluga i Interneta nije kompenzirao pad prihoda od govornih usluga koji iznose **107,0** mil HRK i predstavlja pad od **8,7%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine.





### Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

Konsolidirani EBITDA na kraju prvog polugodišta iznosi 33,2 mil HRK, što predstavlja smanjenje od 19,0% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, dok je za drugo tromjesečje ostvaren EBITDA u iznosu od 11,9 mil HRK što je 17,9% manji u odnosu na prethodnu godinu.

### Dobit prije oporezivanja - EBT

Konsolidirani EBT na kraju prvog polugodišta 2014. godine iznosi 11,9 mil HRK što je za 38,7 mil HRK bolji rezultat u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Za drugo tromjesečje 2014. godine ostvaren je EBT u iznosu od 12,9 mil HRK i predstavlja porast od 28,7 mil HRK u odnosu na 2013. godinu.

## Razvoj infrastrukture

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

Govoreći brojkama, radi se o 112,7 km nove svjetlovodne mreže, odnosno 109 novih privoda te ranije spomenutoj trasi Šibenik-Trogir. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2013. godine. od 4% (2.930 km u odnosu na 2.817 km realiziranih do kraja četvrtoga tromjesečja 2013. godine).

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

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regija Jug (82,4 km), a iza nje slijedi regija Sjever (24,6 km) te regije Zapad (3,4 km) i Istok (2,3 km).



## Regulatorno okruženje

U ovom izvještajnom razdoblju Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) nastavila je sa regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija te je u okviru provedbe redovnih analiza tržišta nakon započetih postupaka analize tržišta na mjerodavnom tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike, tržišta javno dostupne telefonske usluge u mjesnom i/ili međumjesnom prometu koja se pruža na fiksnoj lokaciji za privatne korisnike i tržišta javno dostupne telefonske usluge u mjesnom i/ili međumjesnom prometu koja se pruža na fiksnoj lokaciji za poslovne korisnike, započela također i postupke analize tržišta maloprodaje širokopojsnog pristupa internetu, tržišta zaključnih segmenata iznajmljenih vodova i tržišta veleprodajnih prijenosnih segmenata iznajmljenih vodova. U odnosu na tržište maloprodaje iznajmljenih vodova, HAKOM je donio odluku kojom je utvrdio da predmetno tržište nije podložno prethodnoj regulaciji s obzirom da na istome postoji djelotvorno tržišno natjecanje te su stoga HT-u ukinute sve regulatorne obveze koje se odnose na isto tržište. U idućem izvještajnom razdoblju se očekuje završetak započetih postupaka analize mjerodavnih tržišta.

HAKOM je nakon završetka izračuna jednokratnih naknada za uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji, u ovom izvještajnom razdoblju nastavio i postupke izračuna veleprodajnih naknada Hrvatskog Telekom d.d. (dalje u tekstu: HT) na temelju vlastitog troškovnog modela te se u idućem izvještajnom razdoblju očekuje donošenje konačnih odluka u postupku određivanja naknada za uslugu veleprodajnog širokopojsnog pristupa, za iznajmljene elektroničke komunikacijske vodove, a koje odluke će imati značajan utjecaj na financijsko poslovanje društva u narednom razdoblju.

Od važnijih izmjena važećih propisa iz područja elektroničkih komunikacija valja 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. Nacionalni mrežni regulator nastao je pripajanjem Agencije za regulaciju tržišta željezničkih usluga (ARTZU) Hrvatskoj agenciji za poštu i elektroničke komunikacije (HAKOM), a zadržao je skraćeni naziv HAKOM. Uređeno je i financiranje novog regulatora, na način da se sredstva za rad osiguravaju iz naknade za obavljanje poslova regulatornog tijela, koju će biti obvezni plaćati i sudionici na tržištu željezničkih usluga, prema istom načelu kao i operatori odnosno pružatelji poštanskih usluga u postotku od ukupnog godišnjeg bruto prihoda ostvarenog u prethodnoj godini. Višak prikupljenih sredstava od naknada, HAKOM prenosi u sljedeću godinu, a iznimno može odlučiti da taj višak prenese u novoosnovani Fond za razvoj mrežnih djelatnosti kojim će se poticati razvoj elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga.

Što se tiče 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, u ovom izvještajnom razdoblju stupio je na snagu novi Pravilnik o svjetlovodnim distribucijskim mrežama, kojim je HAKOM uredio zajedničko korištenje svjetlovodne instalacije unutar zgrada, te izmijenjeni Pravilnik o plaćanju naknada za pravo uporabe adresa, brojeva i radiofrekvencijskog spektra, kojim je značajno smanjenja naknada za uporabu radiofrekvencijskog spektra za usmjerene veze točka-točka što će biti od utjecaja na trošak Optime za korištenje mikrovalnih veza.

U ovom izvještajnom razdoblju donesen je i novi Zakon o zaštiti potrošača, u koji 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, a tiču se obveze informiranja potrošača o robu ili usluzi koju kupuje, ispunjenja ugovora, prijelaza rizika, obveze obavještavanja potrošača, dodatnih plaćanja, troškova telefonske komunikacije i slično. Sukladno novom Zakonu, rok u kojem se potrošač može predomisliti vezano uz sklapanje ugovora o prodaji na daljinu ili prodaji izvan poslovnih prostorija iznosi 14 dana.

## Promjena u upravljačkim tijelima Društva

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 Gregorinić, dok su sa istim danom Nada Matić, 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.

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 član Uprave.

Uprava Društva sada ima 3 člana: Zoran Kežman, predsjednik, Mirela Šešerko, član, i Goran Jovičić, član, dok Nadzorni odbor broji 7 članova: Siniša Đuranović, predsjednik, Ariana Bazala-Mišetić, zamjenica predsjednika te članovi Marina Brajković, Jasenka Anica Kreković, Marko Makek, Ana Hanžeković i Rozana Gregorinić.

## Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala, u pogledu objave izvješća izdavatelja uvrštenih na uređeno tržište, Zoran Kežman, predsjednik uprave, Goran Jovičić, član uprave, Mirela Šešerko, članica uprave, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Optime. Financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Optime i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.



Zoran Kežman



Mirela Šešerko



Goran Jovičić

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

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

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranica [www.optima.hr/investitori.hr](http://www.optima.hr/investitori.hr)

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

**Financijski izvještaji Grupe  
na dan 30. lipnja 2014.godine**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

30.6.2014

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj (OIB): **36004425025**Tvrtna izdateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: [info@optima.hr](mailto:info@optima.hr)Internet adresa: [www.optima.hr](http://www.optima.hr)Šifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **423**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: [svetlana.kundovic@optima-telekom.hr](mailto:svetlana.kundovic@optima-telekom.hr)Prezime i ime: **ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, GORAN JOVIČIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 30.06.2014.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	267.097.724	131.887.045	247.370.551	131.794.443
1. Prihodi od prodaje	112	263.092.176	128.806.066	231.204.003	117.349.266
2. Ostali poslovni prihodi	113	4.005.548	3.080.979	16.166.548	14.445.177
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	253.049.593	130.880.511	252.464.726	139.106.806
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	187.275.534	96.641.738	152.155.475	79.149.113
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.121.064	526.747	1.324.310	621.731
b) Troškovi prodane robe	118	898.275	501.415	550.485	284.288
c) Ostali vanjski troškovi	119	185.256.195	95.613.576	150.280.680	78.243.094
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	25.615.944	12.920.386	44.181.265	29.316.513
a) Neto plaće i nadnice	121	14.394.535	7.263.104	22.937.609	14.625.462
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.844.027	3.953.696	14.994.716	10.399.518
c) Doprinosi na plaće	123	3.377.382	1.703.586	6.248.940	4.291.533
4. Amortizacija	124	26.929.455	13.463.991	38.280.651	19.187.170
5. Ostali troškovi	125	7.892.523	4.889.731	13.769.129	8.107.431
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.336.137	2.964.665	4.078.206	3.346.579
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	1.635.734	216.622	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.700.403	2.748.043	4.078.206	3.346.579
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	9.956.215	8.195.554	26.746.064	24.704.623
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	9.956.215	8.195.554	26.746.064	24.704.623
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	50.844.660	25.027.221	9.771.953	4.485.561
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	50.844.660	25.027.221	9.771.953	4.485.561
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	277.053.939	140.082.599	274.116.615	156.499.066
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	303.894.253	155.907.732	262.236.679	143.592.367
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-26.840.314	-15.825.133	11.879.936	12.906.699
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	11.879.936	12.906.699
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	26.840.314	15.825.133	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-26.840.314	-15.825.133	11.879.936	12.906.699
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	11.879.936	12.906.699
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	26.840.314	15.825.133	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-26.840.314	-15.825.133	11.879.936	12.906.699
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-26.840.314	-15.825.133	11.879.936	12.906.699
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-26.840.314	-15.825.133	11.879.936	12.906.699
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-26.840.314	-15.825.133	11.879.936	12.906.699
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2014.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	408.704.652	381.562.699
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	51.431.879	40.798.407
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	51.431.879	40.798.407
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	353.717.714	337.125.779
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	20.671.141	15.094.540
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	321.907.832	311.620.319
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	1.660.667	1.491.950
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	8.640.361	8.183.849
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	767.622	665.030
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	3.555.059	3.638.513
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	3.520.059	3.603.513
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	156.848.368	123.620.056
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	1.343.689	1.577.480
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.343.689	1.577.480
5. Predumovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	86.332.465	85.173.420
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	84.616.921	82.086.477
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	40.629	25.837
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	394.134	650.285
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.280.781	2.410.821
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	1.248.272	1.783.342
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	1.248.272	1.783.342
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	67.923.942	35.085.814
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	38.216.674	36.885.397
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	603.769.694	542.068.152
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.724.426.416	971.983.814



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-624.991.122	-87.848.459
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	28.200.700	563.788.269
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-814.108.103	-857.870.664
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	814.108.103	857.870.664
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-33.437.719	11.879.936
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	11.879.936
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	33.437.719	0
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.477.299	2.477.299
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.477.299	2.477.299
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	14.736.632	486.809.274
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	13.773.674	4.358.992
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	0	337.371.087
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	69.033.025
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	75.334.418
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	962.958	711.752
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.184.580.424	101.949.961
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	2.902.951	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	599.114.442	5.374.354
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	272.755.962	85.781.409
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	293.687.500	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.786.048	2.856.078
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	13.262.411	7.905.964
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	71.110	32.156
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	26.966.461	38.680.077
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	603.769.694	542.068.152
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.724.426.416	971.983.814
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	-624.991.122	-87.848.459
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

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

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 30.06.2014.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-26.840.314	11.879.936
2. Amortizacija	002	26.929.455	38.280.651
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	43.592.814	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	1.159.045
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	5.646.397	13.044.896
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>49.328.352</b>	<b>64.364.528</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	610.557.824
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	19.994.431	0
3. Povećanje zaliha	010	896.825	233.791
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	34.423.843	618.524
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>55.315.099</b>	<b>611.410.139</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>5.986.747</b>	<b>547.045.611</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	525.262.727
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>525.262.727</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.567.046	11.055.244
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>8.567.046</b>	<b>11.055.244</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>514.207.483</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>8.567.046</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	45.552.380	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>45.552.380</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>45.552.380</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	30.998.587	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	32.838.128
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.819.856	67.923.942
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	30.998.587	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	32.838.128
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	32.818.443	35.085.814

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 do 30.6.2014

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	563.788.269
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-812.445.652	-857.870.664
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-26.840.314	11.879.936
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-616.731.266	-87.848.459
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-616.731.266	-87.848.459
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

# Bilješke uz financijske izvještaje

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

Društvo je u proteklom tromjesečju 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

### 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 30.06.2014.

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 30. lipnja 2013. godine imala 423 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva u 2014. godini:

Matija 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

### 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.)
Ariana 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.)
Marina Bengez-Sedmak	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.)

## PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

## Osnova pripreme

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

## Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 30. lipnja 2014. godine bio je 7,571371 kuna za 1 EUR i 5,562277 kuna za 1 USD.

## 112. PRIHODI OD PRODAJE

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Prihodi od javne govorne usluge	107.014.618	117.159.845
Prihodi od interkonekcijskih usluga	41.962.780	61.961.697
Prihodi od internetskih usluga	54.061.628	48.490.895
Podatkovne usluge	12.091.267	20.063.660
Multimedijalne usluge	12.695.272	11.529.319
Najam i prodaja opreme	1.719.508	2.540.021
Prihodi od trgovinskog zastupanja	54.182	56.094
Ostale usluge	1.604.748	1.290.645
	<b><u>231.204.003</u></b>	<b><u>263.092.176</u></b>

## 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Prihodi od naplate starih potraživanja	641.183	783.603
Prihodi od najma - sustav naplate	0	75.546
Prihodi od naplaćenih penala	1.009.307	862.651
Prihod od davanja u naravi	1.090.321	196.544
Prihodi od prodaje imovine	0	1.655.203
Prihodi od diskontiranja obveza	11.863.855	
Ostali prihodi	1.561.882	432.001
	<b><u>16.166.548</u></b>	<b><u>4.005.548</u></b>

## 119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Troškovi održavanja	8.704.433	7.937.277
Marketinške usluge	3.176.926	1.099.908
Troškovi fakturiranja	2.597.337	2.932.500
Troškovi najma i zakupa vodova	19.954.435	23.257.334
Intelektualne i druge usluge	1.003.875	2.440.952
Režijski troškovi	4.360.453	4.176.054
Troškovi privlačenja kupaca	2.877.934	2.685.035
Troškovi naknade priključenja parica	29.001.262	30.982.971
Troškovi telekomunikacija	75.764.636	105.196.346
Usluge rezidencijalne prodaje	176.006	1.466.289
Ostali troškovi	2.663.383	3.081.529
	<b><u>150.280.680</u></b>	<b><u>185.256.195</u></b>

## 120. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Neto plaće	22.937.609	14.394.535
Porezi i doprinosi iz plaća	14.994.716	7.844.027
Porezi i doprinosi na plaće	6.248.940	3.377.382
	<b><u>44.181.265</u></b>	<b><u>25.615.944</u></b>

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2014.	423	391
---	-----	-----

**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	12.603.871	2.465.701
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	25.676.780	24.463.754
	<b><u>38.280.651</u></b>	<b><u>26.929.455</u></b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.410.520	1.145.032
Troškovi reprezentacije	490.314	615.103
Premije osiguranja	678.364	633.810
Bankovne usluge	299.263	1.296.636
Porezi, doprinosi i članarine	514.076	759.269
Troškovi prodane i rashodovane imovine	3.930.331	1.066.496
Darovi i sponzorstva	427.159	279.620
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	4.736.382	0
Ostali troškovi	1.282.720	2.096.557
	<b><u>13.769.129</u></b>	<b><u>7.892.523</u></b>

Troškovi koji se nadoknađuju zaposlenima obuhvaćaju dnevnice, troškove noćenja i prijevoza po osnovi službenih putovanja, zatim troškove svakodnevnog prijevoza sa i na posao, naknadu troškova za korištenje osobnih vozila u poslovne svrhe i slično.

**131. FINANCIJSKI PRIHODI**

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Prihodi od kamata	3.988.368	3.630.256
Pozitivne tečajne razlike	3.305.586	6.325.959
Prihodi od otpisa financijskih obveza temeljem predstečajne nagodbe	19.452.110	0
	<b><u>26.746.064</u></b>	<b><u>9.956.215</u></b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>30.06.2014.</b>	<b>30.06.2013.</b>
Rashodi od kamata	9.741.698	50.257.444
Rashodi od naknada	7.000	263.750
Negativne tečajne razlike	23.255	323.466
	<b><u>9.771.953</u></b>	<b><u>50.844.660</u></b>

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>62.364.332</b>	<b>82.767.288</b>	<b>0</b>	<b>145.131.620</b>
Povećanje	106.867		1.863.531	1.970.398
Prijenos u upotrebu		1.863.531	-1.863.531	0
Prodaja i rashodi				0
<b>Stanje na dan 30.06.2014.</b>	<b>62.471.199</b>	<b>84.630.819</b>	<b>0</b>	<b>147.102.018</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>23.258.343</b>	<b>70.441.397</b>	<b>0</b>	<b>93.699.740</b>
Amortizacija tekuće godine	10.624.674	1.979.197		12.603.871
Prodaja i rashodi				0
<b>Amortizacija na dan 30.06.2014.</b>	<b>33.883.017</b>	<b>72.420.594</b>	<b>0</b>	<b>106.303.611</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.06.2014.	<b>28.588.182</b>	<b>12.210.225</b>	<b>0</b>	<b>40.798.407</b>

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>23.269</b>	<b>26.937.036</b>	<b>611.178.042</b>	<b>6.199.636</b>	<b>46.822</b>	<b>8.640.361</b>	<b>4.807.796</b>	<b>657.832.962</b>
Povećanje			1.900.643	1.115.876		13.177.554		16.194.073
Prijenos u upotrebu		76.449	13.544.986	7.230		-13.634.066	5.401	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-7.332.387	-1.437.288	-2.362.996				-11.132.671
<b>Stanje na dan 30.06.2014.</b>	<b>23.269</b>	<b>19.681.098</b>	<b>625.186.383</b>	<b>4.959.746</b>	<b>46.822</b>	<b>8.183.849</b>	<b>4.813.197</b>	<b>662.894.364</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2014.	<b>0</b>	<b>6.265.894</b>	<b>289.270.209</b>	<b>4.538.970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.040.174</b>	<b>304.115.247</b>
Amortizacija tekuće godine		339.754	24.905.537	323.496			107.993	25.676.780
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-2.019.090	-609.682	-1.394.670				-4.023.442
<b>Amortizacija na dan 30.06.2014.</b>	<b>0</b>	<b>4.586.558</b>	<b>313.566.064</b>	<b>3.467.796</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.148.167</b>	<b>325.768.585</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.06.2014.	<b>23.269</b>	<b>15.094.540</b>	<b>311.620.319</b>	<b>1.491.950</b>	<b>46.822</b>	<b>8.183.849</b>	<b>665.030</b>	<b>337.125.779</b>

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	<b>30.06.2014.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.887.254
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.322.208
Dugoročni depoziti	3.489.832
	<b>55.699.294</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-52.095.781</b>
	<b>3.603.513</b>
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>3.638.513</b>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije i dospijevaju 13.06.2028. godine.

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	<b>30.06.2014.</b>
01. siječnja 2014.	51.466.861
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	628.920
<b>Završno stanje</b>	<b>52.095.781</b>

**043. POTRAŽIVANJA**

	<b>30.06.2014.</b>
Potraživanja od kupaca	82.086.477
Potraživanja od zaposlenih	25.837
Potraživanja od države i državnih institucija	650.285
Ostala potraživanja	2.410.821
	<b><u>85.173.420</u></b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>30.06.2014.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	104.742.786
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	6.215.304
	<b><u>110.958.090</u></b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-28.871.613</b>
	<b><u>82.086.477</u></b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>30.06.2014.</b>
01. siječanj 2014. godine	27.609.281
Otpisano tijekom godine	0
Naplaćeno tijekom godine	-575.746
Rezervirano tijekom godine	1.838.078
<b>Završno stanje</b>	<b><u>28.871.613</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>30.06.2014.</b>
Nedospjelo	54.808.664
do 120 dana	20.871.923
120 - 360 dana	7.155.457
preko 360 dana	28.122.046
	<b><u>110.958.090</u></b>

**049. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>30.06.2014.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	5.495.939
Potraživanja za predujmove	1.942.357
Ostala potraživanja	108.588
	<b><u>7.546.884</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	<b>-5.136.063</b>
	<b><u>2.410.821</u></b>

**058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI**

	<b>30.06.2014.</b>
Stanje na kunkskim računima	34.196.188
Stanje na deviznim računima	874.639
Novac u blagajni	14.987
	<b><u>35.085.814</u></b>

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

	<b>30.06.2014.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	21.378.444
Unaprijed plaćeni troškovi	15.506.953
	<b><u>36.885.397</u></b>

**063. 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.

Zarada po dionici na dan 30. lipnja 2014. godine iznosila je:

Neto rezultat - dobit	11.879.936
Broj dionica	56.378.827
Dobit po dionici	<b>0,21</b>

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

Struktura dioničara na dan 30. lipnja 2014. godine:

	u 000 HRK	%
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	255.830	45,38
HT D.D. (1/1)	52.031	9,23
HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1)	23.923	4,24
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	21.246	3,77
MARTIĆ MATIJA (1/1)	18.596	3,30
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZAGREBAČKA BANKA/ZBIRNI SKRBNIČKI VIPNET D.O.O. (1/1)	14.759	2,62
VIPNET D.O.O. (1/1)	10.854	1,93
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM	9.873	1,75
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB	9.407	1,67
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D. (1/1)	8.109	1,44
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1)	6.082	1,08
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	5.839	1,04
ALLIANZ ZAGREB D.D. (1/1)	5.677	1,01
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D./ PBZ CROATIA OSIGURANJE OBVEZNI	5.677	1,01
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZB AKTIV	5.677	1,01
BASLER OSIGURANJE ZAGREB D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	5.474	0,97
COMPUTECH D.O.O. (1/1)	5.333	0,95
ODAŠILJAČI I VEZE D.O.O. (1/1)	4.841	0,86
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZB GLOBAL	4.837	0,86
HUAWEI TECHNOLOGIES CO.LTD (1/1)	4.482	0,80
	<b>478.547</b>	<b>84,88</b>
OSTALI DIONIČARI	85.241	15,12
	<b>563.788</b>	<b>100,00</b>

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

**30.06.2014.**

Obveze s osnove zajmova	4.358.992
Obveze prema kreditnim institucijama	337.371.087
Obveze prema dobavljačima temeljem predstečajne nagodbe	69.033.025
Obveze po izdanim obveznicama	75.334.418
Obveze za poreze	711.752
	<b>486.809.274</b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

**30.06.2014.**

Obveze prema kreditnim institucijama	3.664.399
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	1.709.955
Obveze prema dobavljačima	85.781.409
Obveze prema zaposlenima	2.856.078
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	7.905.964
Ostale obveze	32.156
	<b>101.949.961</b>

**098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	<b>30.06.2014.</b>
Obveze prema dobavljačima u zemlji	56.424.478
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	4.812.417
Obračunate nefakturirane usluge	<u>24.544.514</u>
	<b><u>85.781.409</u></b>

**099. IZDANE OBVEZNICE**

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

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 dospjećem 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%.

	<b>30.06.2014.</b>
Nominalna vrijednost	75.000.000
Obveze po osnovi obračunatih kamata	334.418
	<b><u>75.334.418</u></b>

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

	<b>30.06.2014.</b>
Obveze za porez na dodanu vrijednost	5.801.440
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	2.095.001
Obveze za ostale poreze i doprinose	9.523
	<b><u>7.905.964</u></b>

Obveze za porez na dodanu vrijednost sadrže i obveze u iznosu od 2,7 milijuna kuna temeljem predstečajne nagodbe

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

	<b>30.06.2014.</b>
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	9.528.347
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	3.504.561
Odgođeni prihodi	21.942.262
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.704.907
	<b><u>38.680.077</u></b>

**3. FINANCIJSKI INSTRUMENTI**

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

**Upravljanje valutnim rizikom**

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

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

	Obveze		Imovina	
	30.06.2014.	30.06.2013.	30.06.2014.	30.06.2013.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	236.583	611.238	-15.109	27.093
USD	329	1.334	0	0
CHF				
GPB				
	<b><u>236.912</u></b>	<b><u>612.572</u></b>	<b><u>-15.109</u></b>	<b><u>27.093</u></b>

## Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10% u 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	
	30.06.2014. u tis. kuna	30.06.2013. u tis. kuna	30.06.2014. u tis. kuna	30.06.2013. u tis. kuna
EUR	23.658	61.124	-1.511	2.709
USD	33	133	0	0
CHF				
GPB				
	<b>23.691</b>	<b>61.257</b>	<b>-1.511</b>	<b>2.709</b>

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta za 10% najvećim dijelom povezano je sa stanjem primljenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima od povezanih društava iskazanim u eurima (EUR) i američkim dolarima (USD).

### Kamatni rizik

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
<b>30.06.2014.</b>				
Beskamatne obveze	157.703			157.703
Kamatne obveze	78.919	155.267	188.253	422.439
	<b>236.622</b>	<b>155.267</b>	<b>188.253</b>	<b>580.142</b>
<b>30.06.2013.</b>				
Beskamatne obveze	220.177			220.177
Kamatne obveze	89.073	743.398	2.067	834.538
	<b>309.250</b>	<b>743.398</b>	<b>2.067</b>	<b>1.054.715</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 154.814 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2014. godine (272.756 tisuće kuna na dan 31.12.2013. godine).

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

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

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

u tisućama kuna

	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.06.2014.</b>				
Beskatmatna imovina	119.609			119.609
Kamatna imovina	5.273	114	0	5.387
	<b>124.882</b>	<b>114</b>	<b>0</b>	<b>124.996</b>
<b>30.06.2013.</b>				
Beskatmatna imovina	100.793			100.793
Kamatna imovina	34.077	11.645	5.071	50.793
	<b>134.870</b>	<b>11.645</b>	<b>5.071</b>	<b>151.586</b>

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

Zoran Kežman



Mirela Šešerko



Goran Jovičić



OT-Optima Telekom d.d.  
ZAGREB