

OT - Optima Telekom d.d.

**Konsolidirano izvješće
Grupe za prvo
polugodište i drugi
kvartal 2015. godine**

Sadržaj

| | |
|--|-----------|
| I. Poslovni i finansijski pregled | 3 |
| 1. Uvod | 3 |
| 2. Izjava predsjednika Uprave | 4 |
| 3. Korporativno upravljanje i osnovni podaci | 5 |
| 4. Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri | 6 |
| 5. Pregled tržišta | 7 |
| 6. Gospodarsko okruženje | 7 |
| 7. Regulatorno okruženje | 8 |
| 8. Poslovni pokazatelji i segmenti | 9 |
| a. Segment rezidencijalne prodaje | 10 |
| b. Segment poslovne prodaje | 10 |
| c. Segment Veleprodaje | 11 |
| d. Razvoj infrastrukture i optičke mreže | 11 |
| 9. Finansijski rezultati Grupe | 13 |
| a. Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga | 13 |
| b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA | 14 |
| c. Neto dobit/gubitak | 14 |
| d. Kapitalna ulaganja u prvom polugodištu 2015. godine | 14 |
| e. Upravljanje rizicima | 15 |
| II. Finansijska izvješća Grupe | 16 |
| 1. Račun dobiti i gubitka | 16 |
| 2. Bilanca stanja | 17 |
| 3. Novčani tijek | 19 |
| 4. Promjene na kapitalu | 20 |
| III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja | 21 |

I. Poslovni i financijski pregled

1. Uvod

Glavna Skupština Društva donijela je dana 3. studenog 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.

Vjerovnici predstečajne nagodbe koji su u roku utvrđenom za upisa dionica, upisali pisanom izjavom (upisnicom) te sklopili ugovor o unosu prava (tražbina) u temeljni kapital društva, unijeli su tražbine u ukupnom iznosu od 2.908.890,00 kn. Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu, broj Tt-15/1314-2 od 26. veljače, 2015. proveden je upis povećanja temeljnog kapitala sa iznosa od 632.659.190,00 kn za iznos od 2.908.890,00 kn na iznos od 635.568.080,00 kn.

Nakon što je HANFA Rješenjem Klasa: UP/I-451-04/14-11/03, Urbroj: 326-01-770-772-15-11 od 27. ožujka, 2015. odobrila registracijski dokument, obavijest o vrijednosnom papiru i sažetak prospekta koji zajedno čine podijeljeni prospekt uvrštenja ukupno 60.736.738 redovnih dionica, izdanih na ime, u nematerijaliziranom obliku, nominalne vrijednosti 10,00 kn svaka, ukupnog nominalnog iznosa 607.367.380,00 kn, na uređeno tržište; SKDD objavio je Obavijest o provedbi konverzije redovnih dionica oznake OPTE-R-B u OPTE-R-A na dan 7. travnja 2015. godine. Nakon provedbe konverzije dionica u usluge depozitorija te poravnanja i namire SKDD-a uključeno je 63.556.808 redovnih dionica oznake: OPTE-R-A, ISIN: HROPTERA0001, pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 HRK. Zagrebačka Burza d.d. je Rješenjem Klasa: UP/I-451-01/15-01/71, Urbroj: 536-15-2 od 01. travnja 2015. godine dopustila uvrštenje dionica 60.736.738 redovnih dionica, pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 HRK, oznake: OPTE-R-A, ISIN: HROPTERA0001, na Službeno tržište Zagrebačke burze.

Ovime je Društvo izvršilo uvrštenje redovnih dionica izdanih u postupku predstečajne nagodbe.

Nadalje, Društvo je, temeljem Odluke izdanju sedmogodišnjih obveznica Optime u iznosu od 250.000.000,00 HRK od 17. studenog 2006, dana 1. veljače 2007. godine izdalo Obavijest o vrijednosnom papiru.

Međutim, kako je Društvo u međuvremenu prošlo kroz postupak Predstečajne nagodbe, obveznice su dospjele, te je Zagrebačka burza obustavila njihovo trgovanje, a stoga i ukinula njihovo uvrštenje s danom 1. veljače 2014.

Iz navedenog razloga, Društvo je u obvezi pripremiti Podijeljeni Prospekt - Obavijest o vrijednosnom papiru i Sažetak, radi ponovnog uvrštenja obveznica Društva zbog trgovanja na Zagrebačkoj burzi.

Očekuje se uvrštenje obveznica na Zagrebačku burzu u drugoj polovini srpnja 2015. godine po ishodu suglasnosti Nadzornog odbora Društva.

2. Izjava predsjednika Uprave:

U vrlo zahtjevnom tržišnom okruženju ostvarili smo pozitivne rezultate i u drugom tromjesečju. Konkretno, kontinuiranim rastom EBITDA rezultata prije jednokratnih stavki, kao i trendom smanjenja poslovnih rashoda, gradimo čvrste temelje za budućnost. U fokusu naših aktivnosti i nadalje su razvoj usluga i unaprjeđenje procesa koji direktno utječu na zadovoljstvo korisnika uz istovremenu optimizaciju troškova i povećanje operativne efikasnosti. Uvjeren sam da ćemo na taj način te korištenjem znanja i kompetencija naših stručnih resursa, ostvariti zacrtane ciljeve poslovanja i u narednom periodu.



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,
Irena Domjanović – članica,
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: 635.568.080,00 HRK
Broj dionica: 63.556.808, 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

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

OT Centar

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

5. Pregled tržišta

Tržište nepokretne telefonije

Na tržištu nepokretne telefonije u Hrvatskoj u tijeku je negativni trend korištenja usluge. Prema dostupnim podacima, ukupni odlazni promet (u minutama) svih operatera nepokretne javne komunikacijske mreže u prvom kvartalu 2015. godine je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine bio manji za 12,6% uz pad prihoda od 13,18%.

Ovaj negativni trend na tržištu nepokretne telefonije prisutan je već dulje vrijeme te se predviđa da će se nastaviti i u budućnosti.

Tržište širokopojasnog pristupa

Istovremeno nastavlja se trend rasta korištenja usluga širokopojasnog pristupa internetu kao i u 2014. godini. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, u prvom kvartalu 2015. broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža povećao se za 2,40% uz povećanje prihoda od 0,35%.

Tijekom prvog polugodišta 2015. godine, gotovo cjelokupno tržište ponudilo je krajnjim korisnicima usluge s velikim (VDSL) širokopojasnim brzinama. Pojedini operatori također su proširili i FTTH infrastrukture, a što je potom popraćeno povezanim komercijalnim ponudama rezidencijalnim korisnicima.

Trend prelaska na velike brzine dugoročnog je karaktera te se predviđa da će se nastaviti barem do 2020. godine.

Tržište IPTV-a

Trend tržišta televizije utemeljene na internetskom protokolu (IPTV) pokazuje stabilnost. Ukupan broj priključaka je u prvom kvartalu 2015. manji za 0,18% u odnosu na prvi kvartal 2014.

6. Gospodarsko okruženje

Početak ove godine obilježavaju relativno pozitivni trendovi, što sugerira blagi rast BDP-a u 2015.

Povratkom inflacije u ožujku su oslabjeli deflatorni pritisci, što je dovelo godišnju razinu rasta

indeksa potrošačkih cijena nakon tri mjeseca (minimalno) iznad nule (0,1%). Ublažavanje deflatorskih pritisaka se u prvom redu odnosi na manje oštar pad cijena naftnih derivata (lož ulja -0,7%, goriva i maziva za prijevozna sredstva -8,2%) nego ranijih mjeseci, te rast cijena hrane (0,4%) koji je nakon četrnaest mjeseci pada započeo u veljači (posebno cijene neprerađenih prehrambenih proizvoda). Nešto veći rast cijena hrane povezan je i s jačanjem dolara (prema kuni oko 29% u posljednjih godinu dana), koji je poskupio robu koja dolazi s dolarskih tržišta (hrvatski uvoz s dolarskih tržišta iznosi oko 25%).

S počecima turističke predsezona, u ožujku je, prema uobičajenoj shemi, započeo sezonski pad broja nezaposlenih. Mjesečni se pad realizirao na razini od 3,2%, odnosno za 10,5 tisuća osoba, što je nešto oštrije nego u istom mjesecu prošle godine. Tome je doprinijelo i snažnije sezonsko zapošljavanje što je vjerojatno povezano s ranijim Uskršnjim praznicima ove godine u odnosu na prošlu: u ožujku je zaposleno na sezonskim poslovima 3,4 tisuće osoba, 44,6% više nego u istom mjesecu prošle godine, što je povećalo i ukupno zapošljavanje (22,2 tisuće osoba) u odnosu na isti mjesec prošle godine (više za 14,6%).

U veljači je zabilježen pad plaća na mjesečnoj razini uz rast na godišnjoj. Tako je prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenom u pravnim osobama u veljači iznosila 7.837, kuna što je 1,8% manje nego u siječnju ove godine, a 0,4% više nego u veljači prošle godine. Istodobno je prosječna neto plaća po zaposlenom u veljači iznosila 5.565 kuna, što je 1,6% manje nego u prethodnom mjesecu, a 2,5% više nego u veljači 2014. godine.

Krajem veljače, vrijednost neizvršenih osnova za plaćanje poslovnih subjekata iznosila je 28,9 milijardi kuna, nešto manje nego prethodnog mjeseca (-1,2% ili za 350 milijuna kuna). Time ovaj pokazatelj likvidnosti realnog sektora nastavlja kretanje blago položenom krivuljom, sugerirajući izostanak brzih rješenja problema koji su jedan od velikih ograničavajućih faktora oporavka poslovnog sektora.

7. Regulatorno okruženje

U ovom izvještajnom razdoblju, Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) nastavila je s regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija te je u okviru provedbe redovnih analiza tržišta, donijela odluke u postupku analize tržišta započinjanja poziva iz javnih komunikacijskih mreža koje se pruža na fiksnoj lokaciji, analize tržišta veleprodajnog završavanja poziva u vlastitoj javnoj telefonskoj mreži koja se pruža na fiksnoj lokaciji i analize tržišta veleprodajnog završavanja glasovnih poziva u vlastitoj mobilnoj mreži. Najznačajnija novina jest uvođenje regulacije i naplate prema A broju, umjesto dosadašnje regulacije cijena svih poziva koji su predani iz mreže nekog od nacionalnih operatora ili operatora iz EU/EEA. Tako se obveza nadzora cijena određena Društvu na tržištu završavanja poziva u vlastitu mrežu, sada odnosi na uslugu završavanja glasovnih poziva započelih s A brojeva koji pripadaju nekom od nacionalnih ili EU/EEA operatora neovisno o mreži u kojoj je poziv započeo. Navedene izmjene od financijskog su utjecaja na poslovanje Društva, što se očekuje i u idućim

izvještajnim razdobljima.

U sljedećim izvještajnim razdobljima očekuje se donošenje odluka HAKOM-a i u ostalim postupcima započetih analiza tržišta, u kojima su nacrti odluka notificirani Europskoj komisiji, i to: tržišta maloprodaje širokopojsnog pristupa internetu na kojem je Društvo određeno operatorom sa značajnom tržišnom snagom te su mu određene regulatorne obveze Privremenim rješenjem HAKOM-a od dana 3. srpnja 2014. godine, tržišta zaključnih segmenata iznajmljenih vodova i tržišta veleprodajnih prijenosnih segmenata iznajmljenih vodova, tržišta veleprodajnog (fizičkog) pristupa mrežnoj infrastrukturi na fiksnoj lokaciji i tržišta veleprodajnog širokopojsnog pristupa.

Također, u ovom izvještajnom razdoblju HAKOM je donio odluku i dokument o uvjetima IP međupovezivanja mreža operatora u Republici Hrvatskoj, a primjena kojeg će biti od utjecaja na smanjenje veleprodajnih troškova Društva.

Od važnijih izmjena propisa iz područja elektroničkih komunikacija valja istaknuti stupanje na snagu izmijenjenog i dopunjenog Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga, kojim je sada omogućeno da se promjena operatora vrši i sklapanjem ugovora sredstvima daljinske komunikacije.

8. Poslovni pokazatelji i segmenti

| Broj korisnika | 30.06.2014 | 30.06.2015/ 30.06.2014 | 31.12.2014 | 30.06.2015/ 31.12.2014 | 31.03.2015 | 30.06.2015/ 31.03.2015 | 30.06.2015 |
|--------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|------------|
| Business | | | | | | | |
| JGU | 16.439 | -5,3% | 15.960 | -2,5% | 15.806 | -1,5% | 15.562 |
| IPTV | 1.075 | -3,9% | 1.060 | -2,5% | 1.052 | -1,8% | 1.033 |
| Internet | 10.965 | -0,8% | 10.858 | 0,1% | 10.906 | -0,3% | 10.873 |
| Data | 1.282 | -6,4% | 1.177 | 2,0% | 1.172 | 2,4% | 1.200 |
| Residential | | | | | | | |
| JGU | 146.643 | -7,1% | 142.496 | -4,4% | 138.558 | -1,6% | 136.284 |
| IPTV | 25.875 | -7,5% | 25.840 | -7,4% | 24.719 | -3,2% | 23.925 |
| Internet | 87.576 | -3,0% | 86.867 | -2,2% | 84.859 | 0,1% | 84.959 |

Napomena: ¹

¹ Podaci koje dostavljamo razlikuju u odnosu na ranije podatke objavljene u financijskim izvješćima Društva za Q4 2014 i Q1 2015, a razlikuju se isključivo u pogledu podataka o broju korisnika. To je posljedica okolnosti koje su nastupile nakon objave financijskih izvještaja, a koje su se odrazile na izvještavanje. Naime, u strukturi pružanja usluga krajnjim korisnicima dolazi do promjene u pogledu korištene veleprodajne usluge te se umjesto ranije prakse realizacije usluga korištenjem ULL ili WLR+CPS+BSA veleprodajnih usluga, nove usluge realiziraju korištenjem ULL ili NBSA veleprodajne usluge. U slučajevima kada se JGU realizira preko ULLa ili putem veleprodajne WLR+CPS ili WLR+CPS+BSA usluge, prihod od pristupa JGU je uključen u kategoriju prihoda od JGU, međutim, u slučajevima kada se govorna usluga realizira korištenjem veleprodajne NBSA usluge, prihod od pristupa se alokira i izvještava u kategoriji Internet prihoda, budući je cijela usluga (i govorna usluga i usluga Internet) realizirana putem širokopojsnog pristupa Internetu. Bez obzira na korištenu veleprodajnu uslugu, prihod ostvaren od minuta razgovora uvijek se izvještava kao prihod od JGU.

a. Segment rezidencijalne prodaje

Prihodi rezidencijalne prodaje u drugom kvartalu 2015. godine ostvarili su pad od **4,2%** u odnosu na prvi kvartal ove godine. To je prvenstveno rezultat smanjenja broja minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži te smanjenja broja korisnika govorne usluge koji su tijekom prvog polugodišta pali za **4,4%**, odnosno u drugom kvartalu **1,6%** što rezultira smanjenjem prihoda od javne govorne usluge.

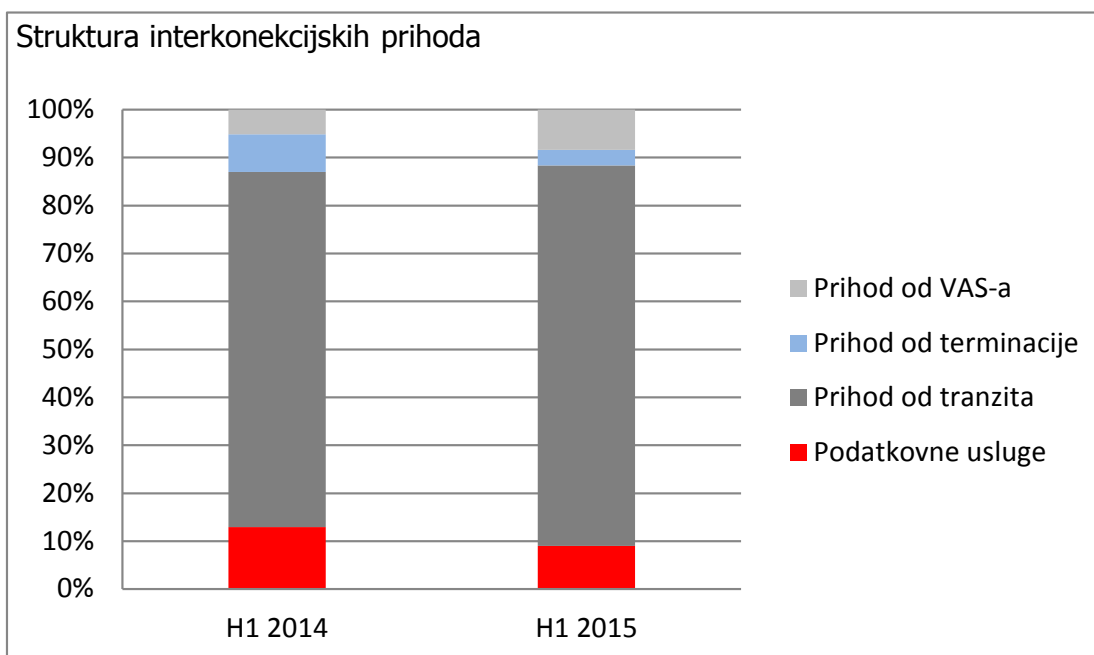
Broj IPTV korisnika u rezidencijalnom segmentu pao je za **3,2%** u odnosu na stanje na kraju prvog kvartala ove godine što je rezultiralo i padom prihoda od **6,0%** na kvartalnoj razini. Segment usluga pristupa Internetu ostvario je rast prihoda od **3,8%** u odnosu na prvi kvartal 2015. godine, uz lagani rast broja korisnika od **0,1%**.

b. Segment poslovne prodaje

Ukupni prihodi poslovnog segmenta u drugom kvartalu u odnosu na prvi kvartal manji su za **1,8%** manji, a negativan utjecaj imala je nelikvidnost i gašenje poslovnih subjekata, kao i daljnje smanjenje broja minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži i broja korisnika javne govorne usluge.

Rast prihoda od **1,7%** bilježe usluge pristupa Internetu uz istovremeni blagi pad broja korisnika što je rezultat sve većih potreba korisnika za naprednijom uslugom većih pristupnih brzina odnosno veće dostupnosti istima na području Republike Hrvatske. Broj korisnika javne govorne usluge u segmentu poslovnih korisnika pao je za **1,5%**, dok je prihod pao za **3,1%** u odnosu na prvi kvartal ove godine, što ukazuje na iznad već spomenuto daljnje smanjenje broja minuta i pritisak na cijenu i količinu uključenih minuta u osnovnu naknadu. Na smanjenje broja priključaka je utjecala i optimizacija količine priključaka kod jednog od ključnih poslovnih korisnika prelaskom na naprednija IP rješenja.

c. Segment Veleprodaje



Izvor: poslovne knjige Društva

U prvoj polovici 2015. godine prihod od prodaje veleprodajnih usluga porastao je za **13,9%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Pritom je prihod od prodaje veleprodajnih govornih usluga (tranzita) porastao **21,9%**. Ovaj porast uzrokovan je regulatornim promjenama tj. deregulacijom naknade za međupovezivanje za međunarodne pozive koji dolaze izvan EU/EEA, te se njegov pozitivan učinak očekuje i u predstojećim razdobljima. Pozitivan efekt porasta prihoda od veleprodajnih govornih usluga u potpunosti je nadomjestio pad prihoda od veleprodaje podatkovnih usluga, koji je iznosio **20,4%**, a uzrokovan je odljevom prihoda u drugoj polovici 2014. godine, te prvoj polovici 2015. godine. Prihodi od terminacije, manji su **52,1%** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, pri čemu su u drugom kvartalu 2015. godine samo **17,2%** manji od prihoda u istom kvartalu prethodne godine, a što je također posljedica deregulacije naknada za međupovezivanje za međunarodne pozive koji dolaze izvan EU/EEA. U prvom polugodištu 2015. godine prihodi od prodaje VAS usluga rasli su **84,8%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

d. Razvoj infrastrukture i optičke mreže

Glasovne mreže

U prvoj polovici 2015. godine izvršena su ulaganja u glasovnu mrežu nabavkom dodatnih licenci za NGN centrale zbog povećanja broja korisnika.

Nabavljen je element NGN sustava govorne mreže pod nazivom SBC (Session Border Controller) koji će do kraja godine omogućiti IP povezivanje IMS i NGN mreža klase IV drugih operatera, čime su omogućene značajne uštede na strani održavanja postojećih sustava govorne mreže klase IV.

U funkciju je stavljena nova interno razvijena NGN centrala klase V koja se koristi za pružanje govorne usluge rezidencijalnim korisnicima, čime su omogućene dodatne uštede na strani nabave licenci za NGN centrale.

Podatkovne mreže

U prvoj polovici 2015. godine, na razini prijenosne DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) mreže, završena je izgradnja sustava Rijeka-Ljubljana-Zagreb(Beč), kojim se smanjuju troškovi poslovanja Društva i otvaraju nove veleprodajne mogućnosti na relaciji Rijeka-Ljubljana-Zagreb i Rijeka-Ljubljana-Beč.

U gradovima: Vrbovec, Zabok, Čepin, Cavtat, Samobor, Đurđevac, Beli Manastir, Imotski, Metković i Ploče izvršena je ugradnja novih MPLS (engl. Multiprotocol Label Switching) usmjernika za potrebe nadogradnje kapaciteta MPLS jezgre mreže te podizanja razine kvalitete, odnosno dostupnosti mreže.

U sklopu podatkovnog centra je izvršena ugradnja novih vatrozid sustava sa sučeljima od 10Gb/s u odnosu na stare sustave sa sučeljima od 1Gb/s.

Mrežna infrastruktura i optičke mreže

Razvoj infrastrukture, odnosno izgradnju vlastite svjetlovodne mreže, tijekom prvog polugodišta 2015. godine činila je poglavito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do novih krajnjih korisnika.

Govoreći brojkama, radi se o 28,9 km nove svjetlovodne mreže, koju čini izgradnja 117 novih svjetlovodnih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2014. godine od 0,98% (2.986,1 km u odnosu na 2.957,2 km realiziranih do kraja 2014. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (14,2 km), koju slijede regije Jug (9,6 km), Zapad (2,9 km) i Istok (2,2 km).

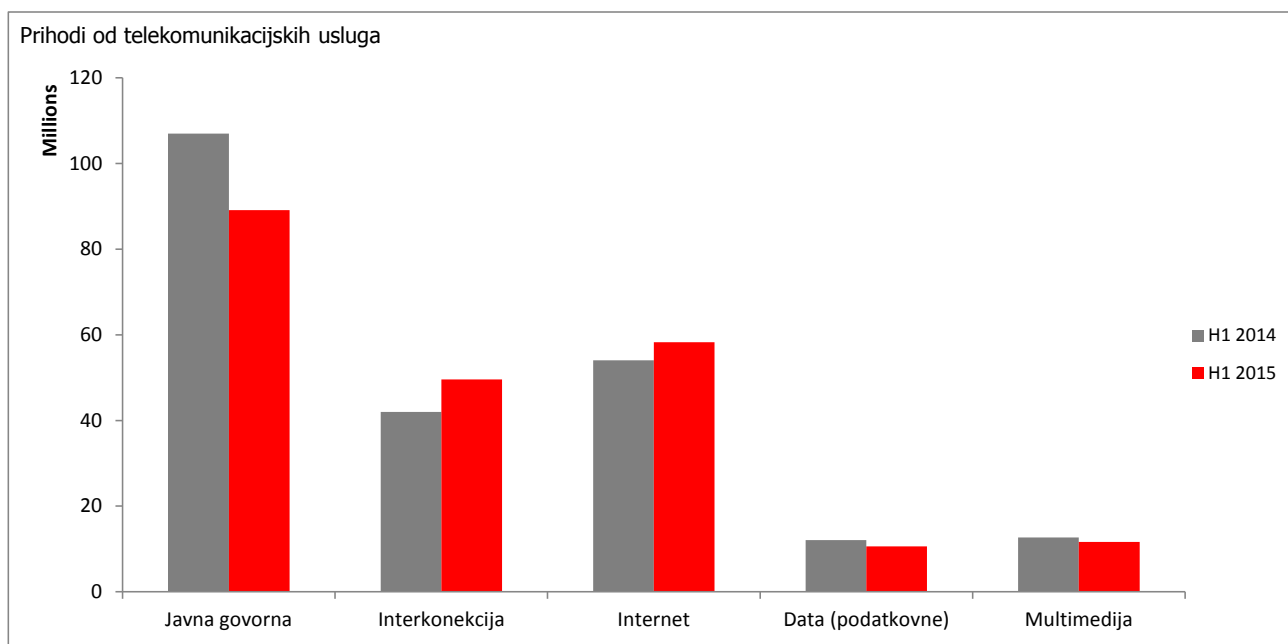
Tehnički servisi

Boljom dijagnostikom i efikasnijim upravljanjem raspoloživih resursa, smanjeni su troškovi održavanja korisničkih usluga za 25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Skraćeno je vrijeme isporuke korisničkih usluga u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 50%, dok je vrijeme uspostave korisničkih usluga skraćeno za 23%. Angažiranjem potencijala unutar Društva podignuta je razina kompetencija unutar tehničkih servisa, te je razvijena interna aplikativna podrška za podizanje kvalitete pružanja usluga korisnicima u segmentu isporuke i uspostave usluga.

9. Financijski rezultati Grupe

| Sažetak | Q2 2014 | Q2 2015 | Q2 2015/ Q2 2014 | H1 2014 | H1 2015 | H1 2015/ H1 2014 |
|---|---------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Ukupni poslovni prihod | 132.339 | 116.271 | (12,1%) | 248.536 | 224.361 | (9,7%) |
| Ukupni poslovni rashodi | 115.205 | 92.678 | (19,6%) | 209.894 | 178.313 | (15,0%) |
| EBITDA | 17.134 | 23.592 | 37,7% | 38.642 | 46.048 | 19,2% |
| Jednokratne stavke | 3.761 | 1.228 | (67,3%) | 3.761 | 3.408 | (9,4%) |
| EBITDA prije jednokratnih stavki | 20.896 | 24.821 | 18,8% | 42.403 | 49.456 | 16,6% |
| EBITDA marža (prije jednokratnih stavki) | 15,8% | 21,3% | 35,2% | 17,1% | 22,0% | 29,2% |
| Amortizacija | 19.187 | 18.631 | (2,9%) | 38.281 | 38.544 | 0,7% |
| Financijski rezultat (neto) | 17.613 | (4.290) | | 13.747 | (11.899) | |
| Jednokratni financijski prihodi | 19.218 | 0 | | 19.218 | 0 | |
| Neto dobit/(gubitak) prije jednokratnih stavki | 103 | 1.900 | | (1.349) | (987) | |

a. Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga



Izvor: Poslovne knjige Društva

Ukupni prihodi na kraju prvog polugodišta 2015. godine pali su za **9,7%** u odnosu na isti period prethodne godine.

Smanjenje prihoda prvenstveno je rezultat smanjenja broja korisnika javne govorne usluge. Društvo je također ostvarilo rast prihoda od interneta za **7,7%**, te interkonekcijskih prihoda za **18,2%** dok su prihodi od multimedijalnih usluga ostvarili pad od **8,6%**.

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 za **16,7%**

b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA veća je za 19,2%, u odnosu na prvo polugodište 2014. godine, dok izuzmanjem jednokratnih stavki, EBITDA prije jednokratnih stavki iznosi **49,5** mil HRK, što predstavlja povećanje od **16,6%** usporedno s istim periodom prethodne godine.

Provođenje troškovnog restrukturiranja očituje se i u EBITDA marži, koja je uz pad prihoda od **12,1%** sa **17,1%** na kraju prvog polugodišta 2014. godine porasla na **22,0%** na kraju prvog polugodišta 2015. godine, što predstavlja povećanje od 5,0 postotna poena.

Promatrajući samo drugi kvartal 2015. godine EBITDA prije jednokratnih stavki porasla je za **18,8%** u odnosu na drugi kvartal 2014. godine, govoreći apsolutnim brojkama sa **20,9** mil HRK iz 2014. godine na **24,8** mil HRK u drugom kvartalu 2015. godine.

c. Neto dobit/(gubitak)

Izuzimajući jednokratne prihode prethodne godine, te uzimajući u obzir rast tečaja dolara, povećanja financijskih troškova vezanih za predstečajnu nagodbu, neto rezultat prije jednokratnih stavki bolji je za **0,4** mi HRK uspoređujući ga sa prvim polugodištem 2014. godine. Neto rezultat prije jednokratnih stavki drugog kvartala 2015. godine veći je za **1,8** mil HRK u odnosu na drugi kvartal 2014. godine.

d. Kapitalna ulaganja u prvom polugodištu 2015. godine

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prvom polugodištu 2015. godine iznosila su **13,2** mil HRK. Od toga je **5,1** mil HRK uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolo-kacija, korisničku opremu za pružanje IPTV i internet usluga rezidencijalnim korisnicima, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **4,3** mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, dok je **3,6** mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima.

| | H1 2015 (kn) | udio % |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| Opća ulaganja | 55.232 | 0% |
| Kapitalna ulaganja tehnike | 13.097.540 | 100% |
| Pristupna mreža (ACCESS Network) | 5.130.799 | 39% |
| Jezgra mreže (CORE Network) | 4.336.419 | 33% |
| Telekomunikacijski centar | 3.630.323 | 28% |
| UKUPNO | 13.152.772 | 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 Društva, 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 | I-VI 2014 | I-VI 2015 |
|--|-------------|-------------|
| I. POSLOVNI PRIHODI | 248.535.965 | 224.361.194 |
| 1. Prihodi od prodaje | 232.369.417 | 222.799.537 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 16.166.548 | 1.561.657 |
| II. POSLOVNI RASHODI | 248.174.997 | 216.857.105 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 0 | 0 |
| 2. Materijalni troškovi | 149.927.344 | 141.861.746 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 1.324.310 | 686.946 |
| b) Troškovi prodane robe | 550.485 | 31.334 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 148.052.549 | 141.143.466 |
| 3. Troškovi osoblja | 44.181.265 | 28.262.307 |
| a) Neto plaće i nadnice | 22.937.609 | 15.994.334 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 14.994.716 | 8.155.758 |
| c) Doprinosi na plaće | 6.248.940 | 4.112.215 |
| 4. Amortizacija | 38.280.651 | 38.544.234 |
| 5. Ostali troškovi | 13.769.129 | 7.395.363 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje | 2.016.608 | 793.455 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 0 | 0 |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 2.016.608 | 793.455 |
| 7. Rezerviranja | 0 | 0 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 0 | 0 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI | 25.580.650 | 3.085.959 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 0 | 0 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 25.580.650 | 3.085.959 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 0 | 0 |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 0 | 0 |
| 5. Ostali financijski prihodi | 0 | 0 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI | 11.833.551 | 14.984.726 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 0 | 0 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 11.833.551 | 14.984.726 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 0 | 0 |
| 4. Ostali financijski rashodi | 0 | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 0 | 0 |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 0 | 0 |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 0 | 0 |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 0 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI | 274.116.615 | 227.447.153 |
| X. UKUPNI RASHODI | 260.008.548 | 231.841.831 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | 14.108.067 | -4.394.678 |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 14.108.067 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja | 0 | 4.394.678 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 0 | 41.596 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | 14.108.067 | -4.436.274 |
| 1. Dobit razdoblja | 14.108.067 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja | 0 | 4.436.274 |

Izvor: Poslovne knjige Društva

2. Bilanca stanja

| Naziv pozicije | 31.12.2014 | 30.6.2015 |
|---|-------------|-------------|
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 0 | 0 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA | 391.595.981 | 357.535.259 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA | 60.764.411 | 51.253.389 |
| 1. Izdaci za razvoj | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 60.764.411 | 51.253.389 |
| 3. Goodwill | 0 | 0 |
| 4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine | 0 | 0 |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 0 | 0 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 0 | 0 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA | 318.440.312 | 302.455.657 |
| 1. Zemljište | 23.269 | 23.269 |
| 2. Građevinski objekti | 13.999.808 | 13.746.293 |
| 3. Postrojenja i oprema | 296.232.427 | 280.133.466 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 1.246.801 | 1.156.469 |
| 5. Biološka imovina | | 0 |
| 6. Predumovi za materijalnu imovinu | | 0 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 6.328.486 | 6.893.685 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 46.822 | 46.822 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 562.699 | 455.653 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA | 12.391.258 | 3.826.213 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 0 | 0 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 0 | 0 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 35.000 | 35.000 |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 12.356.258 | 3.791.213 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 0 | 0 |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 0 | 0 |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 0 | 0 |
| 3. Ostala potraživanja | 0 | 0 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 0 | 0 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA | 107.973.519 | 112.085.092 |
| I. ZALIHE | 1.455.424 | 421.154 |
| 1. Sirovine i materijal | 0 | 0 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 0 | 0 |
| 3. Gotovi proizvodi | 0 | 0 |
| 4. Trgovačka roba | 1.455.424 | 421.154 |
| 5. Predumovi za zalihe | 0 | 0 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 0 | 0 |
| 7. Biološka imovina | 0 | 0 |
| II. POTRAŽIVANJA | 77.058.257 | 80.986.556 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 75.078.442 | 80.074.560 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 0 | 0 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 18.825 | 25.080 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 165.969 | 175.816 |
| 6. Ostala potraživanja | 1.795.021 | 711.100 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA | 3.505.607 | 10.923.060 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 0 | 0 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 0 | 0 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 0 | 0 |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 3.505.607 | 10.923.060 |
| 7. Ostala financijska imovina | 0 | 0 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 25.954.231 | 19.754.322 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 13.577.942 | 12.785.836 |
| E) UKUPNO AKTIVA | 513.147.442 | 482.406.187 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 427.934.789 | 340.132.763 |

Izvor: Poslovne knjige Društva

2. Bilanca stanja

| PASIVA | | |
|---|--------------|--------------|
| A) KAPITAL I REZERVE | | |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | -34.962.734 | -36.512.917 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 632.659.190 | 635.568.080 |
| III. REZERVE IZ DOBITI | 194.354.000 | 194.354.000 |
| 1. Zakonske rezerve | 0 | 0 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 0 | 0 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 0 | 0 |
| 4. Statutarne rezerve | 0 | 0 |
| 5. Ostale rezerve | 0 | 0 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 0 | 0 |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK | -881.457.721 | -861.998.723 |
| 1. Zadržana dobit | 0 | 0 |
| 2. Preneseni gubitak | 881.457.721 | 861.998.723 |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE | 19.481.797 | -4.436.274 |
| 1. Dobit poslovne godine | 19.481.797 | |
| 2. Gubitak poslovne godine | 0 | 4.436.274 |
| VII. MANJINSKI INTERES | 0 | 0 |
| B) REZERVIRANJA | 2.432.041 | 2.432.041 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 2.432.041 | 2.432.041 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 0 | 0 |
| 3. Druga rezerviranja | 0 | 0 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE | 448.972.954 | 362.135.241 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 60.628.103 | 4.381.230 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 271.164.891 | 252.323.289 |
| 4. Obveze za predujmove | 0 | 0 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 41.368.816 | 30.430.722 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 75.350.599 | 75.000.000 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 0 | 0 |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 0 | 0 |
| 9. Odgođena porezna obveza | 460.545 | 0 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE | 60.356.509 | 108.749.364 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 0 | 48.470.272 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 3.424.117 | 8.459.023 |
| 4. Obveze za predujmove | 0 | 0 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 49.072.191 | 43.912.359 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 0 | 323.630 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 2.829.058 | 2.606.500 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 5.003.902 | 4.956.384 |
| 10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu | 0 | 0 |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 0 | 0 |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 27.241 | 21.196 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 36.349.902 | 45.602.458 |
| F) UKUPNO – PASIVA | 513.148.672 | 482.406.187 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 427.934.789 | 340.132.763 |

Izvor: Poslovne knjige Društva

3. Novčani tijek

| Naziv pozicije | I-VI 2014 | I-VI 2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| 1. Dobit prije poreza | 14.108.067 | -4.394.678 |
| 2. Amortizacija | 38.280.651 | 38.544.234 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 0 | |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 1.159.045 | |
| 5. Smanjenje zaliha | 0 | 1.034.270 |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 10.816.765 | 9.981.491 |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | 64.364.528 | 45.165.317 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 610.557.824 | 5.435.947 |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 0 | 3.928.299 |
| 3. Povećanje zaliha | 233.791 | |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 618.524 | |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | 611.410.139 | 9.364.246 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 0 | 35.801.071 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 547.045.611 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 0 | |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 525.262.727 | 2.908.890 |
| 3. Novčani primici od kamata | 0 | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 0 | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 0 | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti | 525.262.727 | 2.908.890 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 11.055.244 | 13.048.557 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 0 | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 0 | |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 11.055.244 | 13.048.557 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 514.207.483 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 0 | 10.139.667 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 0 | 0 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 0 | 1.147.592 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti | 0 | 1.147.592 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 0 | 33.008.905 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 0 | 33.008.905 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 0 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 0 | 31.861.313 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka | 0 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka | 32.838.128 | 6.199.909 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 67.923.942 | 25.954.231 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 0 | 0 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 32.838.128 | 6.199.909 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 35.085.814 | 19.754.322 |

Izvor: Poslovne knjige Društva

4. Promjene na kapitalu

| Naziv pozicije | I-VI 2014 | I-VI 2015 |
|---|---------------------|--------------------|
| 1. Upisani kapital | 563.788.269 | 635.568.080 |
| 2. Kapitalne rezerve | 194.354.000 | 194.354.000 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 0 | |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | -881.477.239 | -861.998.723 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 14.108.067 | -4.436.274 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 0 | |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 0 | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 0 | |
| 9. Ostala revalorizacija | 0 | |
| 10. Ukupno kapital i rezerve | -109.226.903 | -36.512.917 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 0 | 0 |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 0 | 0 |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 0 | 0 |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 0 | 0 |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 0 | 0 |
| 16. Ostale promjene kapitala | 0 | 0 |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala | 0 | 0 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | -109.226.903 | -36.512.917 |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | | |

Izvor: Poslovne knjige Društva

III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala članovi Uprave, Zoran Kežman, predsjednik, Mirela Šešerko, članica, Irena Domjanović, 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.


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



Irena Domjanović



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.

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

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015

do

30.6.2015

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj (OIB): **36004425025**Tvrtka izdavatelja: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **368**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime i ime: **ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, TOMISLAV TADIĆ, IRENA DOMJANOVIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.


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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 30.06.2015.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | | Tekuće razdoblje | |
|---|---------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Kumulativno | Tromjesečje | Kumulativno | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 248.535.965 | 132.339.270 | 224.361.194 | 116.270.552 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 232.369.417 | 117.894.093 | 222.799.537 | 115.742.308 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 16.166.548 | 14.445.177 | 1.561.657 | 528.244 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 248.174.997 | 134.392.011 | 216.857.105 | 111.309.037 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 149.927.344 | 77.817.699 | 141.861.746 | 74.953.831 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 1.324.310 | 621.731 | 686.946 | 274.680 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 550.485 | 284.288 | 31.334 | 7.881 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 148.052.549 | 76.911.680 | 141.143.466 | 74.671.270 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 44.181.265 | 29.316.513 | 28.262.307 | 13.854.474 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 22.937.609 | 14.625.462 | 15.994.334 | 7.763.727 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 14.994.716 | 10.399.518 | 8.155.758 | 4.088.580 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 6.248.940 | 4.291.533 | 4.112.215 | 2.002.167 |
| 4. Amortizacija | 124 | 38.280.651 | 19.187.170 | 38.544.234 | 18.630.829 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 13.769.129 | 8.107.431 | 7.395.363 | 3.398.107 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 2.016.608 | -36.802 | 793.455 | 471.796 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | 0 | -221.255 | 0 | 0 |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 2.016.608 | 184.453 | 793.455 | 471.796 |
| 7. Rezerviranja | 129 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 25.580.650 | 24.159.796 | 3.085.959 | 2.596.983 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | 25.580.650 | 24.159.796 | 3.085.959 | 2.596.983 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 11.833.551 | 6.547.159 | 14.984.726 | 6.887.178 |
| 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 | 11.833.551 | 6.547.159 | 14.984.726 | 6.887.178 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | 274.116.615 | 156.499.066 | 227.447.153 | 118.867.535 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 260.008.548 | 140.939.170 | 231.841.831 | 118.196.215 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 14.108.067 | 15.559.896 | -4.394.678 | 671.320 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 14.108.067 | 15.559.896 | 0 | 671.320 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 4.394.678 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 0 | 0 | 41.596 | 41.596 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 14.108.067 | 15.559.896 | -4.436.274 | 629.724 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 14.108.067 | 15.559.896 | 0 | 629.724 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 0 | 0 | 4.436.274 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | 14.108.067 | 15.559.896 | -4.436.274 | 629.724 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | 14.108.067 | 15.559.896 | -4.436.274 | 629.724 |
| II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 159 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske | 161 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka | 162 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 163 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika | 164 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 165 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA | 166 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166) | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | 14.108.067 | 15.559.896 | -4.436.274 | 629.724 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 169 | 14.108.067 | 15.559.896 | -4.436.274 | 629.724 |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 170 | 0 | 0 | 0 | 0 |

BILANCA
stanje na dan 30.06.2015.

| Obveznik: OT - Optima Telekom d.d. | | | |
|---|------------|---------------------|------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | 0 | 0 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 391.595.981 | 357.535.259 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 60.764.411 | 51.253.389 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 60.764.411 | 51.253.389 |
| 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 | 318.440.312 | 302.455.657 |
| 1. Zemljište | 011 | 23.269 | 23.269 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 13.999.808 | 13.746.293 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 296.232.427 | 280.133.466 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 1.246.801 | 1.156.469 |
| 5. Biološka imovina | 015 | 0 | 0 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 0 | 0 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 6.328.486 | 6.893.685 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 46.822 | 46.822 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 562.699 | 455.653 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 12.391.258 | 3.826.213 |
| 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 | 12.356.258 | 3.791.213 |
| 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 | 107.973.519 | 112.085.092 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 1.455.424 | 421.154 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 0 | 0 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | 0 | 0 |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | 0 | 0 |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 1.455.424 | 421.154 |
| 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 | 77.058.257 | 80.986.556 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 75.078.442 | 80.074.560 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | 0 | 0 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 18.825 | 25.080 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 165.969 | 175.816 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 1.795.021 | 711.100 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 3.505.607 | 10.923.060 |
| 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 | 3.505.607 | 10.923.060 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | 0 | 0 |
| IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI | 058 | 25.954.231 | 19.754.322 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 13.577.942 | 12.785.836 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 513.147.442 | 482.406.187 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 427.934.789 | 340.132.763 |

| PASIVA | | | |
|--|------------|--------------|--------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | -34.962.734 | -36.512.917 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 632.659.190 | 635.568.080 |
| 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 | -881.457.721 | -861.998.723 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 0 | 0 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | 881.457.721 | 861.998.723 |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 19.481.797 | -4.436.274 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 19.481.797 | 0 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | 0 | 4.436.274 |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | 0 | 0 |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 2.432.041 | 2.432.041 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 2.432.041 | 2.432.041 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | 0 | 0 |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | 0 | 0 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 448.972.954 | 362.135.241 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | 60.628.103 | 4.381.230 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | 271.164.891 | 252.323.289 |
| 4. Obveze za predujmove | 087 | 0 | 0 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 088 | 41.368.816 | 30.430.722 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 089 | 75.350.599 | 75.000.000 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 090 | 0 | 0 |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 091 | 0 | 0 |
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | 460.545 | 0 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 60.356.509 | 108.749.364 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 0 | 48.470.272 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | 3.424.117 | 8.459.023 |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | 0 | 0 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 49.072.191 | 43.912.359 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | 0 | 323.630 |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 2.829.058 | 2.606.500 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 5.003.902 | 4.956.384 |
| 10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu | 103 | 0 | 0 |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | 0 | 0 |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 27.241 | 21.196 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 36.349.902 | 45.602.458 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 513.148.672 | 482.406.187 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | 427.934.789 | 340.132.763 |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 109 | -34.962.734 | -36.512.917 |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 110 | 0 | 0 |

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

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2015. do 30.06.2015.

| Obveznik: OT - Optima Telekom d.d. | | | |
|--|---------------|------------------------|-------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 001 | 14.108.067 | -4.394.678 |
| 2. Amortizacija | 002 | 38.280.651 | 38.544.234 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | 0 | |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | 1.159.045 | |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | 0 | 1.034.270 |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | 10.816.765 | 9.981.491 |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 64.364.528 | 45.165.317 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 610.557.824 | 5.435.947 |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | 0 | 3.928.299 |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | 233.791 | |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 618.524 | |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 611.410.139 | 9.364.246 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 013 | 0 | 35.801.071 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 014 | 547.045.611 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 015 | 0 | |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | 525.262.727 | 2.908.890 |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | 0 | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | 0 | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | 0 | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 525.262.727 | 2.908.890 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 11.055.244 | 13.048.557 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | 0 | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | 0 | |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 11.055.244 | 13.048.557 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 025 | 514.207.483 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 026 | 0 | 10.139.667 |
| NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 028 | 0 | 0 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | 0 | 1.147.592 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 0 | 1.147.592 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 0 | 33.008.905 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 032 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 033 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 034 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 035 | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 0 | 33.008.905 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH | 037 | 0 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH | 038 | 0 | 31.861.313 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 0 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 32.838.128 | 6.199.909 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 67.923.942 | 25.954.231 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 0 | 0 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 32.838.128 | 6.199.909 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 35.085.814 | 19.754.322 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2015 do 30.6.2015

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|---|---------------|------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 001 | 563.788.269 | 635.568.080 |
| 2. Kapitalne rezerve | 002 | 194.354.000 | 194.354.000 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | 0 | |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | -881.477.239 | -861.998.723 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 14.108.067 | -4.436.274 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 006 | 0 | |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 007 | 0 | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 008 | 0 | |
| 9. Ostala revalorizacija | 009 | 0 | |
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | 010 | -109.226.903 | -36.512.917 |
| 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 | -109.226.903 | -36.512.917 |
| 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 31.12.2014. godine

Sukladno promjenama računovodstvenih politika krajem 2014. godine, te radi usklađenosti financijskih izvještaja, ispravljen je i financijski rezultat za 1. polugodište 2014. godine

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 30.06.2015.

| 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 2015. godine imalo 368 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva:

| | |
|------------------|---------------------|
| Zoran Kežman | Predsjednik Društva |
| Mirela Šešerko | Članica |
| Tomislav Tadić | Član |
| Irena Domjanović | Članica |

Članovi Nadzornog odbora Društva:

| | |
|-------------------------|----------------------------------|
| Siniša Đuranović | Predsjednik |
| Ariana Bazala-Mišetić | Članica i Zamjenica Predsjednika |
| Marina Brajković | Članica |
| Jasenska Anica Kreković | Članica |
| Marko Makek | Član |
| Ana Hanžeković | Članica |
| Rozana Grgorić | Članica |
| Maša Serdinšek | Članica |
| Ivica Hunjek | Član - predstavnik radnika |

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 2015. godine bio je 7,58066 kuna za 1 EUR i 6,829423 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prihodi od javne govorne usluge | 89.098.538 | 107.014.618 |
| Prihodi od interkonekcijskih usluga | 49.597.120 | 41.962.780 |
| Prihodi od internetskih usluga | 58.249.261 | 54.061.628 |
| Podatkovne usluge | 10.598.208 | 12.091.267 |
| Multimedijalne usluge | 11.606.588 | 12.695.272 |
| Najam i prodaja opreme | 1.705.129 | 1.719.508 |
| Prihodi od trgovinskog zastupanja | 47.946 | 54.182 |
| Ostale usluge | 1.896.747 | 2.770.162 |
| | <u>222.799.537</u> | <u>232.369.417</u> |

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Prihodi od naplate starih potraživanja | 288.981 | 641.183 |
| Prihodi od naplaćenih penala | 665.745 | 1.009.307 |
| Prihod od davanja u naravi | 111.070 | 1.090.321 |
| Prihodi od prodaje imovine | 22.143 | 0 |
| Prihodi od diskontiranja obveza | | 11.863.855 |
| Ostali prihodi | 473.718 | 1.561.882 |
| | <u>1.561.657</u> | <u>16.166.548</u> |

119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Troškovi održavanja | 7.785.325 | 8.704.433 |
| Marketinške usluge | 1.979.854 | 3.176.926 |
| Troškovi fakturiranja | 2.145.881 | 2.597.337 |
| Troškovi najma i zakupa vodova | 16.381.257 | 19.954.435 |
| Intelektualne i druge usluge | 650.701 | 1.003.875 |
| Režijski troškovi | 4.060.988 | 4.360.453 |
| Troškovi privlačenja kupaca | 1.260.345 | 649.803 |
| Troškovi naknade priključenja parica | 26.237.032 | 29.001.262 |
| Troškovi telekomunikacija | 77.604.624 | 75.764.636 |
| Usluge rezidencijalne prodaje | 4.690 | 176.006 |
| Ostali troškovi | 3.032.769 | 2.663.383 |
| | <u>141.143.466</u> | <u>148.052.549</u> |

120. TROŠKOVI OSOBLJA

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Neto plaće | 15.994.334 | 22.937.609 |
| Porezi i doprinosi iz plaća | 8.155.758 | 14.994.716 |
| Porezi i doprinosi na plaće | 4.112.215 | 6.248.940 |
| | <u>28.262.307</u> | <u>44.181.265</u> |

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2015. 368 423

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine | 13.159.697 | 12.603.871 |
| Amortizacija dugotrajne materijalne imovine | 25.384.536 | 25.676.780 |
| | <u>38.544.234</u> | <u>38.280.651</u> |

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|---|-------------------------|--------------------------|
| Naknade troškova zaposlenima | 2.600.167 | 1.410.520 |
| Troškovi reprezentacije | 72.764 | 490.314 |
| Premije osiguranja | 639.032 | 678.364 |
| Bankovne usluge | 306.873 | 299.263 |
| Porezi, doprinosi i članarine | 530.404 | 514.076 |
| Troškovi prodane i rashodovane imovine | 2.683 | 3.930.331 |
| Darovi i sponzorstva | 165.622 | 427.159 |
| Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca | 2.535.949 | 4.736.382 |
| Ostali troškovi | 541.869 | 1.282.720 |
| | <u>7.395.363</u> | <u>13.769.129</u> |

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

131. FINANCIJSKI PRIHODI

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|---|------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata | 77.808 | 2.822.954 |
| Pozitivne tečajne razlike | 2.334.402 | 3.305.586 |
| Prihodi od otpisa financijskih obveza temeljem predstečajne nagodbe | 673.530 | 19.452.110 |
| Income from write offs of other financial liabilities | 219 | |
| | 3.085.740 | 25.580.650 |

137. FINANCIJSKI RASHODI

| | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
|--|-------------------|-------------------|
| Rashodi od kamata | 14.671.555 | 9.291.310 |
| Rashodi od naknada | 0 | 7.000 |
| Vrijednosno usklađenje financijske imovine | 258.518 | 2.511.986 |
| Negativne tečajne razlike | 54.653 | 23.255 |
| | 14.984.726 | 11.833.551 |

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

| | KONCESIJE I PRAVA | SOFTVER | IMOVINA U PRIPREMI | UKUPNO |
|--|-------------------|------------|--------------------|-------------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2015. | 89.589.509 | 88.906.342 | 0 | 178.495.851 |
| Povećanje | 3.393.567 | | 262.301 | 3.655.868 |
| Prijenos u upotrebu | 0 | 262.301 | -262.301 | 0 |
| Prodaja i rashodi | -7.193 | | | -7.193 |
| Stanje na dan 30.06.2015. | 92.975.883 | 89.168.643 | 0 | 182.144.526 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2015. | 43.419.351 | 74.312.089 | 0 | 117.731.440 |
| Amortizacija tekuće godine | 11.145.079 | 2.014.618 | | 13.159.697 |
| Prodaja i rashodi | | | | 0 |
| Amortizacija na dan 30.06.2015. | 54.564.430 | 76.326.707 | 0 | 130.891.137 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | | | |
| Na dan 30.06.2015. | 38.411.453 | 12.841.936 | 0 | 51.253.389 |

010. MATERIJALNA IMOVINA

| | ZEMLJIŠTE | ZGRADE | POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR | VOZILA | UMJETNIČKA DJELA | IMOVINA U PRIPREMI | ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI | UKUPNO |
|--|-----------|------------|--|-----------|------------------|--------------------|---------------------------|-------------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2015. | 23.269 | 19.707.876 | 631.376.687 | 4.866.635 | 46.822 | 6.328.487 | 4.814.672 | 667.164.448 |
| Povećanje | | | 1.094.096 | 99.189 | | 8.288.975 | 14.649 | 9.496.909 |
| Prijenos u upotrebu | | | 7.664.999 | 58.778 | | -7.723.777 | 0 | 0 |
| Prodaja i rashodi (tečajne razlike) | | -24.017 | -1.081.976 | -300.144 | | | -96.516 | -1.502.653 |
| Stanje na dan 30.06.2015. | 23.269 | 19.683.859 | 639.053.806 | 4.724.458 | 46.822 | 6.893.685 | 4.732.805 | 675.158.704 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01. 2015. | 0 | 5.708.068 | 335.144.264 | 3.619.834 | 0 | 0 | 4.251.969 | 348.724.135 |
| Amortizacija tekuće godine | | 234.289 | 24.846.843 | 206.275 | | | 97.129 | 25.384.536 |
| Prodaja i rashodi (tečajne razlike) | | -4.791 | -1.070.767 | -258.120 | | | -71.946 | -1.405.624 |
| Amortizacija na dan 30.06.2015. | 0 | 5.937.566 | 358.920.340 | 3.567.989 | 0 | 0 | 4.277.152 | 372.703.047 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | | | | | | | |
| Na dan 30.06.2015. | 23.269 | 13.746.293 | 280.133.466 | 1.156.469 | 46.822 | 6.893.685 | 455.653 | 302.455.657 |

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

| | |
|--|-------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Kreditni odobreni trgovačkim društvima | 37.444.810 |
| Dugoročni depoziti | <u>3.610.319</u> |
| | 41.055.129 |
| Vrijednosno usklađenje | <u>-37.263.916</u> |
| | 3.791.213 |
| Sudjelujući interesi (udjeli) | <u>35.000</u> |
| | <u>3.826.213</u> |

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 potraživanja od iste.

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

| | |
|----------------------------|---------------------------|
| | 30.06.2015. |
| 01. siječnja 2015. | -37.263.916 |
| Otpisano tijekom godine | 0 |
| Rezervirano tijekom godine | <u>0</u> |
| Završno stanje | <u>-37.263.916</u> |

043. POTRAŽIVANJA

| | |
|---|--------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Potraživanja od kupaca | 80.074.560 |
| Potraživanja od zaposlenih | 25.080 |
| Potraživanja od države i državnih institucija | 175.816 |
| Ostala potraživanja | <u>711.100</u> |
| | <u>80.986.556</u> |

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

| | |
|---|--------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 100.753.889 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | <u>9.709.652</u> |
| | 110.463.541 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | <u>-30.388.981</u> |
| | <u>80.074.560</u> |

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

| | |
|----------------------------|---------------------------|
| | 30.06.2015. |
| 01. siječanj 2015. godine | -29.819.553 |
| Otpisano tijekom godine | 23.253 |
| Naplaćeno tijekom godine | 200.774 |
| Rezervirano tijekom godine | <u>-793.455</u> |
| Završno stanje | <u>-30.388.981</u> |

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

| | |
|----------------|---------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Nedospjelo | 52.680.825 |
| do 120 dana | 19.519.144 |
| 120 - 360 dana | 15.285.250 |
| preko 360 dana | <u>22.978.321</u> |
| | <u>110.463.541</u> |

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

| | |
|--|-----------------------|
| | 30.06.2015. |
| Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima | 5.869.658 |
| Potraživanja za predujmove | 507.184 |
| Ostala potraživanja | <u>10.323</u> |
| | 6.387.165 |
| Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja | <u>-5.676.065</u> |
| | <u>711.100</u> |

058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI**30.06.2015.**

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Stanje na kuskim računima | 9.665.068 |
| Stanje na deviznim računima | 82.503 |
| Novac u blagajni | 6.751 |
| Depoziti | 10.000.000 |
| | 19.754.322 |

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**30.06.2015.**

| | |
|---|-------------------|
| Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika | |
| Unaprijed plaćeni troškovi | 12.785.836 |
| | 12.785.836 |

063. UPISANI KAPITAL

Glavna skupštine Društva donijela je dana 3. studenog 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.

Vjerovnici predstečajne nagodbe koji su u roku utvrđenom za upisa dionica, upisali pisanom izjavom (upisnicom) te sklopili ugovor o unosu prava (tražbina) u temeljni kapital društva, unijeli su tražbine u ukupnom iznosu od 2.908.890,00 kn. Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu, broj Tt-15/1314-2 od 26.veljače, 2015. proveden je upis povećanja temeljnog kapitala sa iznosa od 632.659.190,00 kn za iznos od 2.908.890,00 kn na iznos od 635.568.080,00 kn.

Gubitak po dionici na dan 30. lipnja 2015. godine iznosila je:

| | |
|-------------------------|-------------|
| Neto rezultat - gubitak | 4.436.274 |
| Broj dionica | 63.556.808 |
| Gubitak po dionici | 0,07 |

U razdoblju siječanj - lipanj 2015. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura top 10 dioničara na dan 30. lipnja 2015. godine:

| | u 000 HRK | % |
|--|----------------|---------------|
| ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1) | 256.259 | 40,32 |
| HT D.D. (1/1) | 120.902 | 19,02 |
| HANŽEKOVIĆ MARIJAN (1/1) | 23.923 | 3,76 |
| RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1) | 21.246 | 3,34 |
| MARTIĆ MATIJA (1/1) | 15.000 | 2,36 |
| MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) | 11.921 | 1,88 |
| VIPNET D.O.O. (1/1) | 10.854 | 1,71 |
| RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB | 9.407 | 1,48 |
| HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D. (1/1) | 8.109 | 1,28 |
| HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM | 8.003 | 1,26 |
| | 485.624 | 76,41 |
| OSTALI DIONIČARI | 149.944 | 23,59 |
| | 635.568 | 100,00 |

083. DUGOROČNE OBVEZE**30.06.2015.**

| | |
|---|--------------------|
| Obveze s osnove zajmova | 4.381.230 |
| Obveze prema kreditnim institucijama | 252.323.289 |
| Obveze prema dobavljačima temeljem predstečajne nagodbe | 15.417.523 |
| Obveze po izdanim obveznicama | 75.000.000 |
| Obveze prema dobavljačima za sadržaj | 15.013.199 |
| | 362.135.241 |

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%

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 dospijecom 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%.

| | |
|---|--------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Nominalna vrijednost | 75.000.000 |
| Obveze po osnovi obračunatih kamata - kratkoročno | 323.630 |
| | <u>75.323.630</u> |

093. KRATKOROČNE OBVEZE

| | |
|---|---------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Obveze prema kreditnim institucijama | 8.459.023 |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 48.470.272 |
| Obveze prema dobavljačima | 43.912.359 |
| Obveze prema zaposlenima | 2.606.500 |
| Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe | 4.956.384 |
| Obveze za izdane obveznice | 323.630 |
| Ostale obveze | 21.196 |
| | <u>108.749.364</u> |

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | |
|--|--------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Obveze prema dobavljačima u zemlji | 42.631.383 |
| Obveze prema dobavljačima u inozemstvu | 1.280.976 |
| | <u>43.912.359</u> |

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

| | |
|--|-------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Obveze za porez na dodanu vrijednost | 3.197.023 |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 1.759.361 |
| | <u>4.956.384</u> |

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

| | |
|---|--------------------------|
| | 30.06.2015. |
| Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu | 12.599.037 |
| Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu | 6.790.859 |
| Obračunate kamate | 1.435.123 |
| Odgođeni prihodi | 5.435.593 |
| Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti | 19.341.846 |
| | <u>45.602.458</u> |

3. FINACIJSKI INSTRUMENTI

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

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

| | Obveze | | Imovina | |
|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 30.06.2015. | 30.06.2014. | 30.06.2015. | 30.06.2014. |
| | u tis. kuna | u tis. kuna | u tis. kuna | u tis. kuna |
| EUR | 231.050 | 236.583 | -19.000 | -15.109 |
| USD | 24 | 329 | | 0 |
| CHF | | | | |
| GPB | | | | |
| | <u>231.075</u> | <u>236.912</u> | <u>-19.000</u> | <u>-15.109</u> |

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

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

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10% u 2015. 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 | |
|-----|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 30.06.2015. u tis. kuna | 30.06.2014. u tis. kuna | 30.06.2015. u tis. kuna | 30.06.2014. u tis. kuna |
| EUR | 23.105 | 23.658 | -1.900 | -1.511 |
| USD | 2 | 33 | 0 | 0 |
| CHF | | | | |
| GPB | | | | |
| | 23.107 | 23.691 | -1.900 | -1.511 |

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 |
|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| 30.06.2015. | | | | |
| Beskamatne obveze | 119.492 | 37.613 | 12.160 | 169.264 |
| Kamatne obveze | 28.475 | 191.325 | 225.234 | 445.033 |
| | 147.966 | 228.938 | 237.393 | 614.297 |
| 30.06.2014. | | | | |
| Beskamatne obveze | 157.703 | | | 157.703 |
| Kamatne obveze | 78.919 | 155.267 | 188.253 | 422.439 |
| | 236.622 | 155.267 | 188.253 | 580.142 |

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima.

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 |
|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| 30.06.2015. | | | | |
| Beskamatna imovina | 124.114 | | | 124.114 |
| Kamatna imovina | 11.028 | 334 | 3.813 | 15.174 |
| | 135.141 | 334 | 3.813 | 139.288 |
| 30.06.2014. | | | | |
| Beskamatna imovina | 119.609 | | | 119.609 |
| Kamatna imovina | 5.273 | 114 | 0 | 5.387 |
| | 124.882 | 114 | 0 | 124.996 |

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

Zoran Kežman



Mirela Šešerko



Tomislav Tadić



Irena Domjanović



OT- Optima Telekom d.d.
ZAGREB