

OT - Optima Telekom d.d.

**Nekonsolidirano 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
Jasenska 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 operatora 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 započelih 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 alocira 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.

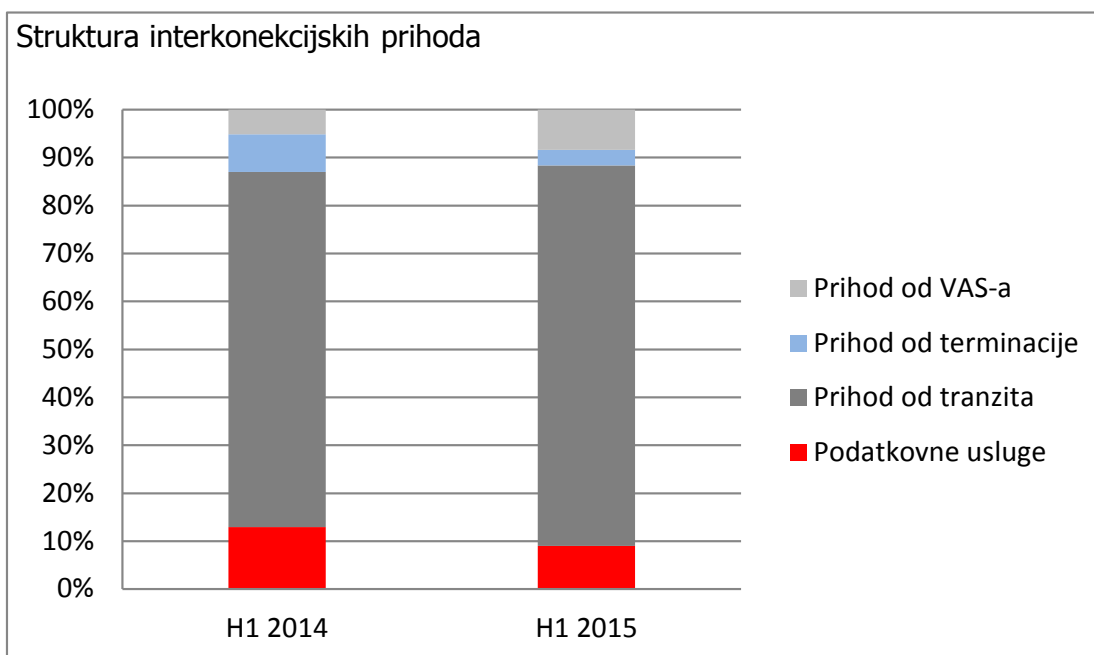
Broj IPTV korisnika u rezidencijalnom segmentu pao je za **3,2%** u odnosu na stanje na kraju prvog kvartala ove godine što je rezultiralo i padom prihoda od **6,0%** na kvartalnoj razini. Segment usluga pristupa Internetu ostvario je rast prihoda od **3,8%** u odnosu na prvi kvartal 2015. godine, uz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

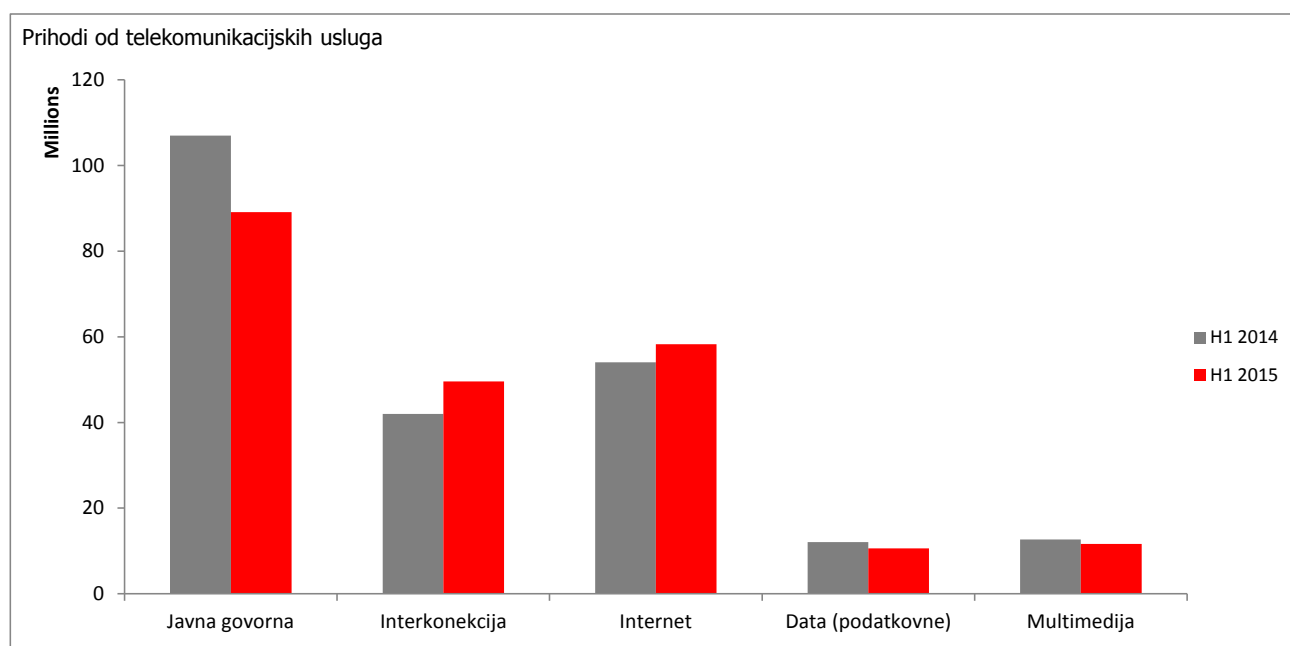
Tehnički servisi

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	248.470.520	224.301.993
1. Prihodi od prodaje	231.800.489	222.750.008
2. Ostali poslovni prihodi	16.670.031	1.551.985
II. POSLOVNI RASHODI	249.109.485	216.450.218
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0
2. Materijalni troškovi	160.875.105	142.637.910
a) Troškovi sirovina i materijala	982.244	690.605
b) Troškovi prodane robe	550.485	31.334
c) Ostali vanjski troškovi	159.342.376	141.915.971
3. Troškovi osoblja	35.935.648	27.883.719
a) Neto plaće i nadnice	17.820.668	15.822.622
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	13.002.332	8.004.443
c) Doprinosi na plaće	5.112.648	4.056.654
4. Amortizacija	37.778.224	38.159.357
5. Ostali troškovi	12.682.430	6.975.777
6. Vrijednosno usklađivanje	1.838.078	793.455
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	1.838.078	793.455
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI	25.547.708	3.293.465
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	151.092	211.258
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	25.396.616	3.082.207
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0	0
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	0	0
5. Ostali financijski prihodi	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI	13.892.565	15.042.530
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	13.892.565	15.042.530
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	274.018.228	227.595.458
X. UKUPNI RASHODI	263.002.050	231.492.748
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	11.016.178	-3.897.290
1. Dobit prije oporezivanja	11.016.178	0
2. Gubitak prije oporezivanja	0	3.897.290
XII. POREZ NA DOBIT	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	11.016.178	-3.897.290
1. Dobit razdoblja	11.016.178	0
2. Gubitak razdoblja	0	3.897.290

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	383.023.901	349.693.343
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	60.764.410	51.253.389
1. Izdaci za razvoj	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	60.764.410	51.253.389
3. Goodwill	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA	308.404.198	293.803.640
1. Zemljište	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	9.382.385	9.238.280
3. Postrojenja i oprema	291.323.718	276.116.200
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	832.203	1.030.526
5. Biološka imovina	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	6.328.486	6.893.685
8. Ostala materijalna imovina	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	467.315	454.858
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	13.855.293	4.636.314
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	87.139	86.436
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	1.384.377	723.665
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	12.348.777	3.791.213
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0	0
IV. POTRAŽIVANJA	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	111.535.598	117.501.037
I. ZALIHE (036 do 042)	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. Predujmovi za zalihe	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
7. Biološka imovina	0	0
II. POTRAŽIVANJA	80.654.448	81.009.687
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	380.997	0
2. Potraživanja od kupaca	75.191.155	80.340.541
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	18.825	25.081
5. Potraživanja od države i drugih institucija	96.457	105.198
6. Ostala potraživanja	4.967.014	538.867
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	3.505.606	16.358.745
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	3.505.606	16.358.745
7. Ostala financijska imovina	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	25.920.120	19.711.451
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	13.486.665	12.773.712
E) UKUPNO AKTIVA	508.046.164	479.968.092
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	427.934.789	340.132.763

Izvor: Poslovne knjige Društva

2. Bilanca stanja

PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE	-37.333.551	-38.321.952
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	632.659.190	635.568.080
II. KAPITALNE REZERVE	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI	0	0
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	-859.148.638	-864.346.742
1. Zadržana dobit	0	0
2. Preneseni gubitak	859.148.638	864.346.742
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	-5.198.103	-3.897.290
1. Dobit poslovne godine	0	0
2. Gubitak poslovne godine	5.198.103	3.897.290
VII. MANJINSKI INTERES	0	0
B) REZERVIRANJA	1.828.860	1.828.860
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	1.828.860	1.828.860
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0
3. Druga rezerviranja	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE	448.329.374	362.110.332
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	60.445.069	4.356.324
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	271.164.890	252.323.287
4. Obveze za predujmove	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	41.368.816	30.430.721
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	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE	59.293.928	108.748.394
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	27.366
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	48.880.650	43.887.006
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	323.630
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	1.823.317	2.607.001
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.139.096	4.952.893
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	26.748	21.203
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	35.927.553	45.602.458
F) UKUPNO – PASIVA	508.046.164	479.968.092
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	11.016.178	-3.897.290
2. Amortizacija	37.778.224	38.159.357
3. Povećanje kratkoročnih obveza	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	0	
5. Smanjenje zaliha	0	1.034.270
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	13.502.314	10.415.224
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	62.296.716	45.711.561
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	606.526.006	4.401.709
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	2.314.665	355.239
3. Povećanje zaliha	233.791	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	535.071	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	609.609.533	4.756.948
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	0	40.954.613
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	547.312.817	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	525.279.481	2.908.890
3. Novčani primici od kamata	0	0
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	525.279.481	2.908.890
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	11.019.740	14.047.778
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	11.019.740	14.047.778
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	514.259.741	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	11.138.888
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	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	0	32.390.234
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	3.634.160
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	36.024.394
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	0	36.024.394
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	33.053.076	6.208.669
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	67.873.272	25.920.120
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	33.053.076	6.208.669
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	34.820.196	19.711.451

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	-859.145.355	-864.346.742
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	11.016.178	-3.897.290
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	-89.986.908	-38.321.952
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	0	
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	0	
13. Zaštita novčanog tijeka	0	
14. Promjene računovodstvenih politika	0	
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	0	
16. Ostale promjene kapitala	0	
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	0	0

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.

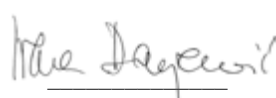
Financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena. (potpisi članova Uprave)



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 izdavateljca: **OT-OPTIMA TELEKOM d.d.**Poštanski broj i mjesto: **10010****BUZIN**Ulica i kućni broj: **BANI 75A**Adresa e-pošte: info@optima.hrInternet adresa: www.optima.hrŠifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **368**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

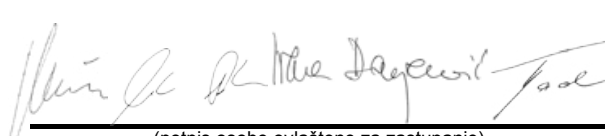
Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hrPrezime i ime: **ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, TOMISLAV TADIĆ, IRENA DOMJANOVIĆ**

(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)

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	248.470.520	131.865.974	224.301.993	116.244.978
1. Prihodi od prodaje	112	231.800.489	117.419.818	222.750.008	115.717.887
2. Ostali poslovni prihodi	113	16.670.031	14.446.156	1.551.985	527.091
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	249.109.485	134.412.287	216.450.218	111.581.193
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	160.875.105	83.166.878	142.637.910	75.742.473
a) Troškovi sirovina i materijala	117	982.244	458.628	690.605	283.549
b) Troškovi prodane robe	118	550.485	284.288	31.334	7.881
c) Ostali vanjski troškovi	119	159.342.376	82.423.962	141.915.971	75.451.043
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	35.935.648	25.126.033	27.883.719	13.702.912
a) Neto plaće i nadnice	121	17.820.668	12.050.301	15.822.622	7.700.345
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	13.002.332	9.389.025	8.004.443	4.022.644
c) Doprinosi na plaće	123	5.112.648	3.686.207	4.056.654	1.979.923
4. Amortizacija	124	37.778.224	18.932.633	38.159.357	18.443.772
5. Ostali troškovi	125	12.682.430	7.313.304	6.975.777	3.220.240
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.838.078	-126.561	793.455	471.796
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	-221.255	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.838.078	94.694	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	25.547.708	24.147.822	3.293.465	2.697.987
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	151.092	83.161	211.258	103.686
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	25.396.616	24.064.661	3.082.207	2.594.301
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	13.892.565	8.717.114	15.042.530	6.870.774
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	13.892.565	8.717.114	15.042.530	6.870.774
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	274.018.228	156.013.796	227.595.458	118.942.965
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	263.002.050	143.129.401	231.492.748	118.451.967
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.016.178	12.884.395	-3.897.290	490.998
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.016.178	12.884.395	0	490.998
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	3.897.290	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	11.016.178	12.884.395	-3.897.290	490.998
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	11.016.178	12.884.395	0	490.998
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	3.897.290	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	11.016.178	12.884.395	-3.897.290	490.998
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	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 SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	11.016.178	12.884.395	-3.897.290	490.998
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

BILANCA
stanje na dan 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	383.023.901	349.693.343
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	60.764.410	51.253.389
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	60.764.410	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	308.404.198	293.803.640
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	9.382.385	9.238.280
3. Postrojenja i oprema	013	291.323.718	276.116.200
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	832.203	1.030.526
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	467.315	454.858
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	13.855.293	4.636.314
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	87.139	86.436
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	1.384.377	723.665
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	12.348.777	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	111.535.598	117.501.037
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	80.654.448	81.009.687
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	380.997	0
2. Potraživanja od kupaca	045	75.191.155	80.340.541
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	18.825	25.081
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	96.457	105.198
6. Ostala potraživanja	049	4.967.014	538.867
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	3.505.606	16.358.745
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	3.505.606	16.358.745
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	25.920.120	19.711.451
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	13.486.665	12.773.712
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	508.046.164	479.968.092
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	427.934.789	340.132.763

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-37.333.551	-38.321.952
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	-859.148.638	-864.346.742
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	859.148.638	864.346.742
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-5.198.103	-3.897.290
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	5.198.103	3.897.290
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.828.860	1.828.860
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.828.860	1.828.860
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	448.329.374	362.110.332
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	60.445.069	4.356.324
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	271.164.890	252.323.287
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	41.368.816	30.430.721
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	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	59.293.928	108.748.394
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	27.366
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	48.880.650	43.887.006
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	1.823.317	2.607.001
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.139.096	4.952.893
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	26.748	21.203
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	35.927.553	45.602.458
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	508.046.164	479.968.092
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	0	0
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	11.016.178	-3.897.290
2. Amortizacija	002	37.778.224	38.159.357
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	1.034.270
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	13.502.314	10.415.224
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	62.296.716	45.711.561
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	606.526.006	4.401.709
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	2.314.665	355.239
3. Povećanje zaliha	010	233.791	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	535.071	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	609.609.533	4.756.948
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	40.954.613
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	547.312.817	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	525.279.481	2.908.890
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	525.279.481	2.908.890
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	11.019.740	14.047.778
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	11.019.740	14.047.778
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	514.259.741	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	11.138.888
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	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	32.390.234
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	3.634.160
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	36.024.394
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	36.024.394
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	33.053.076	6.208.669
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	67.873.272	25.920.120
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	33.053.076	6.208.669
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	34.820.196	19.711.451

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	-859.145.355	-864.346.742
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	11.016.178	-3.897.290
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	-89.986.908	-38.321.952
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	
16. Ostale promjene kapitala	016	0	
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Sukladno uputama HANFA-e iznosi u bilanci pod pozicijama prethodnog razdoblja predstavljaju stanje na dan 31.12.2014. 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.

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
Jasenka Anica Kreković	Članica
Marko Makek	Član
Ana Hanžeković	Članica
Rozana Grgorinić	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 7,580660 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	89.098.536	107.085.971
Prihodi od interkonekcijskih usluga	49.597.121	41.962.781
Prihodi od internetskih usluga	58.249.260	54.062.187
Podatkovne usluge	10.598.207	12.091.267
Multimedijalne usluge	11.606.589	12.695.272
Najam i prodaja opreme	1.705.129	1.719.509
Ostale usluge	1.895.166	2.183.502
	222.750.008	231.800.489

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2015.	30.06.2014.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	288.981	638.683
Prihodi od naplaćenih penala	665.745	1.009.307
Prihod od najma - sustav naplate	0	517.788
Prihod od davanja u naravi	110.023	1.076.873
Prihodi od prodaje imovine	22.143	0
Prihodi od diskontiranja obveza		11.863.855
Ostali prihodi	465.093	1.563.525
	1.551.985	16.670.031

119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.06.2015.	30.06.2014.
Troškovi održavanja	7.777.102	8.597.262
Marketinške usluge	1.979.854	3.176.926
Troškovi fakturiranja	2.145.881	2.597.337
Troškovi najma i zakupa vodova	17.264.342	20.501.921
Intelektualne i druge usluge	628.554	978.032
Režijski troškovi	3.982.402	4.148.644
Troškovi privlačenja kupaca	1.260.345	7.500.874
Troškovi naknade priključenja parica	26.237.032	29.001.262
Troškovi telekomunikacija	77.604.623	75.764.634
Usluge rezidencijalne prodaje	0	6.156.700
Ostali troškovi	3.035.834	918.784
	141.915.971	159.342.376

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.06.2015.	30.06.2014.
Neto plaće	15.822.622	17.820.668
Porezi i doprinosi iz plaća	8.004.443	13.002.332
Porezi i doprinosi na plaće	4.056.654	5.112.648
	27.883.719	35.935.648

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2015. 368 209

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	24.999.659	25.174.353
	38.159.357	37.778.224

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	30.06.2015.	30.06.2014.
Naknade troškova zaposlenima	2.322.914	897.035
Troškovi reprezentacije	68.838	456.157
Premije osiguranja	607.705	593.608
Bankovne usluge	302.460	292.133
Porezi, doprinosi i članarine	517.975	492.736
Troškovi prodane i rashodovane imovine	2.683	3.532.289
Darovi i sponzorstva	165.622	427.159
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	2.535.949	4.736.382
Ostali troškovi	451.629	1.254.931
	6.975.777	12.682.430

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 iz odnosa s povezanim poduzetnicima	211.258	151.092
Prihodi od kamata	77.780	2.644.197
Pozitivne tečajne razlike	2.330.678	3.300.309
Prihodi od otpisa financijskih obveza temeljem predstečajne nagodbe	673.749	19.452.110
	3.293.465	25.547.708

137. FINANCIJSKI RASHODI

	30.06.2015.	30.06.2014.
Rashodi od kamata	14.666.240	9.151.413
Rashodi od naknada		7.000
Negativne tečajne razlike	28.856	18.391
Troškovi usklađenja financijske imovine	347.434	4.715.761
	15.042.530	13.892.565

003. NEMATERIJALNA IMOVINA

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.01. 2015.	89.589.508	88.819.234	0	178.408.742
Povećanje	3.393.567		262.301	3.655.868
Prijenos u upotrebu		262.301	-262.301	0
Prodaja i rashodi	-7193			-7193
Stanje na dan 30.06.2015.	92.975.882	89.081.535	0	182.057.418

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2015.	43.419.351	74.224.981	0	117.644.332
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	76.239.599	0	130.804.029

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 31.03.2015.	38.411.452	12.841.937	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	11.528.386	623.783.571	4.222.998	46.822	6.328.486	4.649.594	650.583.126
Povećanje			1.798.075	283.361		8.288.975	81.804	10.452.215
Prijenos u upotrebu			7.664.998	58.778		-7.723.776		0
Prodaja i rashod			-277.387	-36.188				-313.575
Stanje na dan 30.06.2015.	23.269	11.528.386	632.969.257	4.528.950	46.822	6.893.685	4.731.398	660.721.766

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI								
Stanje na dan 01.01. 2015.	0	2.146.001	332.459.853	3.390.795	0	0	4.182.279	342.178.928
Amortizacija tekuće godine		144.105	24.621.093	140.200			94.261	24.999.659
Prodaja i rashodi			-227.890	-32.570				-260.461
Amortizacija na dan 30.06.2015.	0	2.290.106	356.853.056	3.498.425	0	0	4.276.540	366.918.126

NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST

Na dan 30.06.2015.	23.269	9.238.280	276.116.200	1.030.526	46.822	6.893.685	454.858	293.803.640
--------------------	--------	-----------	-------------	-----------	--------	-----------	---------	-------------

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	30.06.2015.
Kreditni odobreni vlasniku društva	0
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.444.809
Dugoročni depoziti	3.610.319
Zajmovi povezanim poduzećima	2.930.143
	43.985.271
Vrijednosno usklađenje	-39.470.394
Zajmovi i depoziti	4.514.877
Udjeli u povezanim poduzećima	86.436
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	4.636.314

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

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	30.06.2015.
01. siječanj 2015. godine	-39.470.394
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	
Završno stanje	<u>-39.470.394</u>

021. UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA

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

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

U kolovozu 2008.god. Društvo je povećalo temeljni kapital Optime Direct d.o.o. za 15.888 tisuća 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.

043. POTRAŽIVANJA

	30.06.2015.
Potraživanja od povezanih poduzeća	0
Potraživanja od kupaca	80.340.541
Potraživanja od zaposlenih	25.081
Potraživanja od države i državnih institucija	105.198
Ostala potraživanja	538.867
	<u>81.009.687</u>

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	30.06.2015.
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.724.173
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10.006.733
	<u>109.730.907</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-29.390.366
	<u>80.340.541</u>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	30.06.2015.
01. siječanj 2015. godine	-28.820.937
Otpisano tijekom godine	23.253
Naplaćeno tijekom godine	200.774
Rezervirano tijekom godine	-793.455
Završno stanje	<u>-29.390.366</u>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	30.06.2015.
Nedospjelo	52.666.604
do 120 dana	19.588.509
120 - 360 dana	4.550.936
preko 360 dana	32.924.857
	<u>109.730.907</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	30.06.2015.
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	5.786.341
Potraživanja za predujmove	507.183
Ostala potraživanja	2.088
	<u>6.295.613</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-5.756.746
	<u>538.867</u>

058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	30.06.2015.
Stanje na kuskim računima	9.636.860
Stanje na dviznim računim	67.840
Novac u blagajni	6.751
Depoziti	<u>10.000.000</u>
	<u>19.711.451</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

	30.06.2015.
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	0
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>12.773.712</u>
	<u>12.773.712</u>

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	3.897.290
Broj dionica	63.556.808
Gubitak po dionici	0,06

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) /MATEMATIČKA PRIČUVA	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	4.356.324
Obveze prema kreditnim institucijama	252.323.287
Obveze prema dobavljačima temeljem predstečajne nagodbe	15.417.522
Obveze po izdanim obveznicama	75.000.000
Obveze prema dobavljačima za sadržaj	15.013.199
	<u>362.110.332</u>

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 2015. 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 30.5.2015. 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 30.5.2015. 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	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 po izdanim obveznicama	323.630
Obveze prema dobavljačima	43.887.006
Obveze prema zaposlenima	2.607.001
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	4.952.893
Ostale obveze	48.568
	<u>108.748.394</u>

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.06.2015.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	42.609.135
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	1.277.871
	<u>43.887.006</u>

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	30.06.2015.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.194.032
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.758.861
	<u>4.952.893</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 - kratkoročni	5.435.593
Odgođeni prihodi - dugoročni	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 tijek novca.

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

	Obveze		Imovina	
	30.06.2015.	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.	30.06.2014.	30.06.2015.	30.06.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	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	119.494	37.613	12.160	169.267
Kamatne obveze	28.450	191.325	225.234	445.008
	147.944	228.938	237.393	614.275
30.06.2014.				
Beskamatne obveze	155.498			155.498
Kamatne obveze	78.794	155.157	188.253	422.204
	234.292	155.157	188.253	577.702

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	124.152			124.152
Kamatna imovina	16.463	334	3.813	20.610
	140.616	334	3.813	144.762
30.06.2014.				
Beskamatna imovina	128.441			128.441
Kamatna imovina	5.237	2.069	0	7.306
	133.678	2.069	0	135.747

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

Zoran Kežman

Mirela Šešerko

Tomislav Tadić

Irena Domjanović






OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB