

OT - Optima Telekom d.d.

Nekonsolidirano
izvješće za prvi 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	9
b. Segment poslovne prodaje	10
c. Segment Veleprodaje	10
d. Razvoj infrastrukture i optičke mreže	11
9. Finansijski rezultati Grupe	11
a. Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga	12
b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	12
c. Neto dobit/(gubitak)	13
d. Kapitalna ulaganja u prva tri mjeseca 2015. godine	13
e. Upravljanje rizicima	14
II. Finansijska izvješća Grupe	15
1. Račun dobiti i gubitka	15
2. Bilanca stanja	16
2. Bilanca stanja	17
3. Novčani tijek	18
4. Promjene na kapitalu	19
III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	20

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 kuna svaka, ukupnog nominalnog iznosa 607.367.380,00 kuna, 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 bit će uključeno 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.

2. Izjava predsjednika Uprave:

Završetkom još jednog poslovnog razdoblja mogu izraziti zadovoljstvo postignutim rezultatima.

Poslovna strategija koju smo odabrali, promjene koje smo proveli u organizacijskom smislu, kao i program povećanja efikasnosti i kontrole troškova koji provodimo od kad smo preuzeli upravljanje Optimom, odrazili su se u našim poslovnim rezultatima za prvo tromjesečje. To se ponajviše ogleda u rastu **EBITDA** rezultata prije jednokratnih stavki, koji je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine **bolji za 14,5%**.

Istovremeno smo nastavili i s razvojem i ulaganjem u unaprjeđenje naših usluga, kako bismo korisnicima u nastavku godine ponudili znatno veće brzine Interneta po vrlo pristupačnim cijenama.



Zoran Kežman

3. Korporativno upravljanje i osnovni podaci

Nadzorni odbor:

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

Uprava Društva:

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

Upravi Društva se sa 1.travnjem, 2015. godine pridružila članica uprave Irena Domjanović.

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 ISTOK

OT-Optima Telekom d.d
Županijska 21/I
31 000 Osijek, Hrvatska
Tel. +385 31 492 999
Fax. +385 31 210 459

REGIJA SJEVER

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
Tel. +385 1 54 92 301
Fax. +385 1 54 92 309

OT Centar

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

REGIJA JUG

OT-Optima Telekom d.d.
Trg Hrvatske bratske zajednice 8/II
21 000 Split, Hrvatska
Tel. +385 21 492 899
Fax. +385 21 492 829

5. Pregled tržišta

Tržište nepokretne telefonije

Na tržištu nepokretne telefonije u Hrvatskoj u 2015. godini očekuje se nastavak trendova iz 2014. godine, odnosno pada količine minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži, uz supstituciju govornog prometa iz nacionalnih nepokretnih mreža u mobilne mreže.

Tržište širokopojasnog pristupa

Istovremeno nastavlja se trend rasta korištenja usluga širokopojasnog pristupa internetu, kao i u 2014. godini. Dodatno, u prvom kvartalu 2015. godine nastavlja se trend povećanje širokopojasnih brzina koji se nude krajnjim korisnicima. Operatori nastavljaju s razvojem projekata proširenja VDSL infrastrukture, a što je popraćeno s povezanim komercijalnim ponudama rezidencijalnim korisnicima.

6. Gospodarsko okruženje

Premda su tijekom prošle godine zabilježeni nešto pozitivniji trendovi u bruto domaćem proizvodu, odnosno stopa pada je na godišnjoj razini smanjena u trećem kvartalu u odnosu na početak godine, a u četvrtom je kvartalu zabilježen rast, ipak je na razini godine zabilježen pad od 0,4%.

Zbog izravnog pritiska korekcije cijena naftnih derivata (uslijed oštrog pada cijena sirove nafte na svjetskom tržištu), u siječnju je drugi uzastopni mjesec realiziran godišnji pad opće razine cijena i to za -0,9% što je najoštrija zabilježena deflacija otkad postoje podaci o potrošačkim cijenama (1997. godine). Naime godišnji pad cijena goriva i maziva za automobile (-14,3%) te lož ulja (-30,2%) koje formiraju 7,2% indeksa potrošačkih cijena, izravno su spustili cijeli agregatni indeks za 1,1 postotni bod. Dodatni je impuls godišnjem smanjenju opće razine cijena generiran iz nastavljenog godišnjeg pada cijena prehrane (-0,7%) četrnaesti uzastopni mjesec, odjeće i obuće (-2,8%) koje se kreću opadajućim trendom još od sredine 2009. godine te cijena plina (-5,6%) koje padaju posljednja tri mjeseca.

U skladu sa sezonskim kretanjima, u siječnju je nastavljen rast nezaposlenosti koji će očekivano trajati do ožujka kada započnu pripreme ovogodišnje turističke sezone. Mjesečni siječnjaški rast na razini od 3,9% (ili za 12,5 tisuća osoba) ponovno je bio nešto blaži nego prošle godine u istom mjesecu, čime je nastavljen trend njihovog prigušenijeg rasta nakon završetka glavne turističke sezone.

U prosincu prošle godine zabilježen je rast plaća na mjesečnoj i godišnjoj razini. Pritom je

znatno viši rast zabilježen kod neto plaće (1,5% na mjesečnoj i 2,9% na godišnjoj razni) nego kod bruto plaće (0,4% na mjesečnoj i 0,8% na godišnjoj razini) što je posljedica primjene izmijenjenih odredbi zakona o dohotku. Odnosno plaća za prosinac prošle godine isplaćena je u siječnju ove godine pa se na nju primjenjuje viša neoporeziva osnovica i izmijenjeni porezni razredi što je omogućilo isplatu viših neto plaća za gotovo sve zaposlene. Stoga je prosječna isplaćena neto plaća po zaposlenom za prosinac prošle godine bila 84 kuna veća nego u studenom prošle godine i 160 kuna visa nego u prosincu 2013. godine, a istodobno je i udio neto plaće u bruto plaći povećan na 70,9% što je 1,5 postotnih bodova više nego u prosincu 2013. godine.

Prošla je godina zaključena s vrijednošću neizvršenih osnova za plaćanje od 29,6 milijardi kuna, što je 11,5% ili 3,8 milijardi kuna manje nego prethodne godine. Iako je time nastavljeno kretanje vrijednosti neizvršenih obveza duž opadajuće krivulje, primjetan je njen umjereniji nagib odnosno stopa pada je krajem godine bila gotovo dvostruko niža od one s kraja 2013. godine (21,2%) te je i u apsolutnom iznosu godišnje smanjenje bilo daleko skromnije (za 57%).

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.

U odnosu na postojanje operatora sa značajnom tržišnom snagom i određene im regulatorne obveze, nije bilo većih izmjena, osim u dijelu obveze nadzora cijena na tržištu veleprodajnog završavanja poziva u vlastitoj javnoj telefonskoj mreži koja se pruža na fiksnoj lokaciji i veleprodajnog završavanja glasovnih poziva u vlastitoj mobilnoj mreži, u okviru koje je izmijenjena definicija reguliranih poziva. Naime, HAKOM je prepoznao da su hrvatski operatori bili diskriminirani u odnosu na operatore izvan država EU te je umjesto dosadašnje regulacije cijena svih poziva koji su predani iz mreže nekog od nacionalnih operatora ili operatora iz EU/EEA, uvedena regulacija prema A broju. Primjena novog modela naplate ovisi o zadovoljenju tehničkih preduvjeta pojedinog operatora, koji do implementacije sustava raspoznavanja A broja primjenjuje dosadašnju regulaciju.

Tako se obveza nadzora cijena koja je 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. S obzirom da je Društvo ranije poduzelo radnje u cilju implementacije sustava raspoznavanja A broja, pravovremeno su zadovoljeni svi tehnički preduvjeti te je izvršeno usklađenje Mini-

malne ponude završavanja poziva u javnu komunikacijsku mrežu Društva, koja je u primjeni od 1. travnja 2015. godine. Društvo očekuje da će navedene izmjene imati financijski utjecaj na poslovanje Društva u narednim izvještajnim razdobljima.

U sljedećim izvještajnim razdobljima očekuje se donošenje odluka HAKOM-a i u ostalim postupcima započetih analiza tržišta, i to: tržišta maloprodaje širokopojasnog 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 širokopojasnog pristupa.

8. Poslovni pokazatelji i segmenti

Broj korisnika		31.03.2014	31.03.2015/ 31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015/ 31.12.2014	31.03.2015
Business						
	JGU	16.362	-4,5%	15.828	-1,2%	15.631
	IPTV	1.069	-1,6%	1.060	-0,8%	1.052
	Internet	10.773	1,2%	10.858	0,4%	10.906
	Data	1.225	-4,3%	1.177	-0,4%	1.172
Residential						
	JGU	148.571	-7,1%	143.138	-3,6%	137.974
	IPTV	24.781	-0,3%	25.840	-4,3%	24.719
	Internet	87.385	-2,9%	86.867	-2,3%	84.859

a. Segment rezidencijalne prodaje

Prihodi rezidencijalne prodaje u prva tri mjeseca 2015. godine ostvarili su lagani pad od **7,15%** u odnosu na isti period prethodne godine.

Tome je najviše pridonijelo smanjenje broja korisnika osnovne govorne usluge od **4,5%**, što je rezultat dugogodišnjeg trenda smanjenja broja korisnika iste. Navedeno smanjene broja korisnika, kao i smanjenje broja minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži, rezultirao je smanjenjem prihoda od javne govorne usluge od **14,1%**.

U segmentu IPTV usluge, broj korisnika ostao je na približno jednakoj razini, dok su prihodi od navedenih usluga pali za **8,0%**.

Segment usluga pristupa Internetu ostvario je rast prihoda od **5,9%**, uz lagani pad broja korisnika od **2,9%**.

b. Segment poslovne prodaje

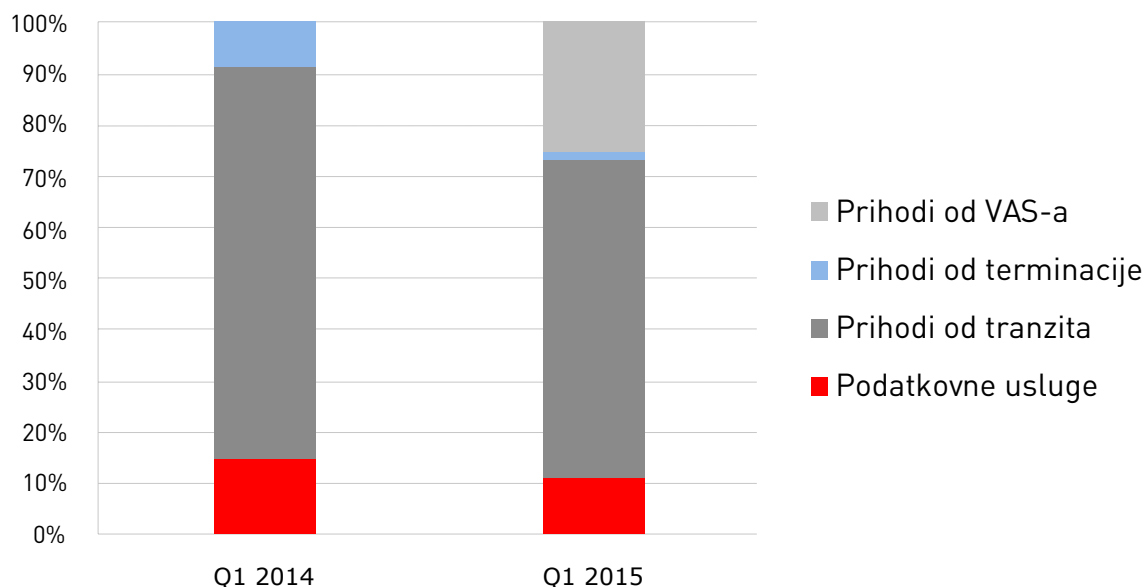
Na ukupne prihode poslovnog segmenta u prva tri mjeseca 2015. godine u odnosu na isti period prethodne godine negativan utjecaj imala je nelikvidnost i gašanje poslovnih subjekata koji bilježe pad prihoda od **5,0%**.

Rast prihoda od **9,3%** bilježe usluge pristupa Internetu uz istovremeni rast korisnika od **1,2%**. Broj korisnika javne govorne usluge u segmentu poslovnih korisnika pao je za **4,5%**, dok je prihod pao za **14,9%** u odnosu na isti period prethodne godinu, što i kod poslovnih korisnika ukazuje na daljnje smanjenje broja minuta i pritisak na cijenu i količinu uključenih minuta u osnovnu naknadu.

Društvo je tijekom prva tri mjeseca 2015. godine sudjelovalo na više od 29 javnih nadmetanja kao ponuditelj za pružanje telekomunikacijskih usluga.

c. Segment Veleprodaje

Struktura interkonekcijskih prihoda



Izvor: Poslovne knjige Društva

I u prvom kvartalu 2015. godine nastavio se trend značajnog smanjenja cijena terminacije poziva u pokretne i nepokretne mreže, što je rezultiralo smanjenjem interkonekcijskih prihoda za **11,0%** u odnosu na prvi kvartal 2014. godine, s istovremenim smanjenjem ukupnih interkonekcijskih troškova za **9,6%**. U odnosu na prvi kvartal prošle godine, primjetan je porast prihoda i troškova prema davateljima usluga s dodanom vrijednosti, ali isključivo kao posljedica činjenice da je obim poslovanja s davateljima usluga s dodanom vrijednosti povećan tek

krajem prvog kvartala prošle godine.

U dijelu veleprodajnih podatkovnih usluga, u prvom kvartalu 2015. godine, Društvo je ostvarilo smanjenje prihoda od **15,55%** što je posljedica konsolidacije tržišta i restrukturiranja mreža veleprodajnih partnera.

d. Razvoj infrastrukture i optičke mreže

Razvoj infrastrukture, odnosno izgradnju vlastite svjetlovodne mreže, tijekom prva tri mjeseca 2015. godine činila je poglavito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do naših novih krajnjih korisnika.

Tako je tijekom prva tri mjeseca izgrađeno 12,4 km nove svjetlovodne mreže, koju čini izgradnja 48 novih svjetlovodnih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenu na kraju 2014. godine od 0,42% (2.969,5 km u odnosu na 2.957,2 km realiziranih do kraja 2014. godine).

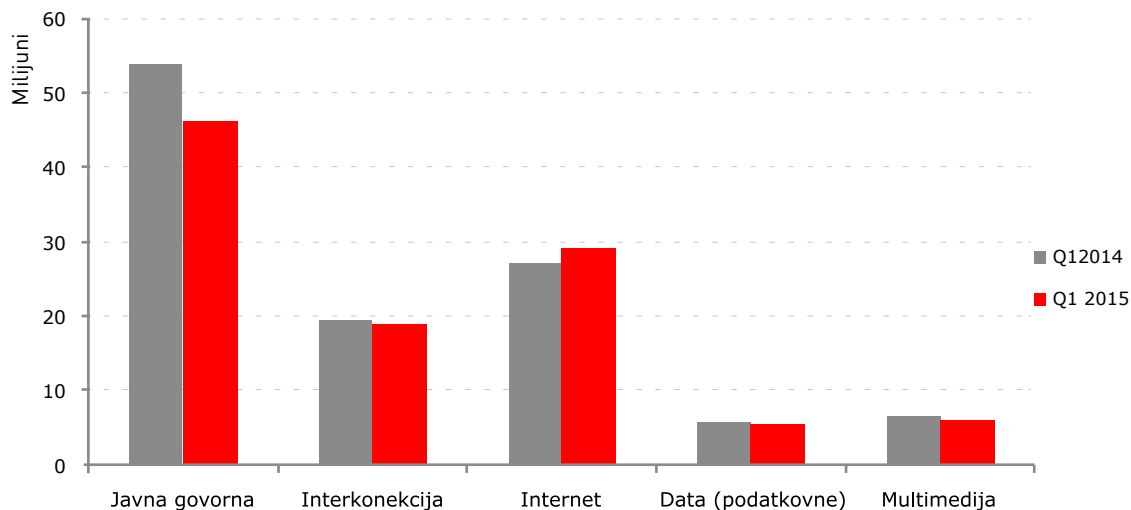
Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (7,5 km), a iza nje slijedi regija Jug (2 km) te regije Zapad (1,5 km) i Istok (1,4 km).

9. Financijski rezultati Grupe

Sažetak	Q1 2014	Q1 2015	Q1 2015/ Q1 2014
Ukupni poslovni prihod	116.197	108.091	-7,0%
Ukupni poslovni rashodi	94.690	85.635	-9,6%
EBITDA	21.507	22.456	4,4%
Jednokratne stavke	0	2.180	100,0%
EBITDA prije jednokratnih stavki	21.507	24.636	14,5%
EBITDA marža (prije jednokratnih stavki)	18,5%	22,8%	4,3%
Amortizacija	19.093	19.913	4,3%
Financijski rezultat (neto)	-3.866	-7.609	
Neto dobit/(gubitak) prije jednokratnih stavki	-1.452	-2.886	

a. Konsolidirani prihodi od telekomunikacijskih usluga

Prihodi od telekomunikacijskih usluga



Izvor: Poslovne knjige Društva

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

Istovremeno sa smanjenjem prihoda prvenstveno uslijed smanjenja broja korisnika javne govorne usluge, Društvo je ostvarilo rast prihoda od interneta za **7,5%**, dok su prihodi od IPTV usluga ostvarili pad za **7,5%**.

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 **14,1%**.

Na smanjenje ukupnih prihoda utjecali su prihodi iz veleprodajnog segmenta, odnosno interkonekcijski prihodi a koji su, uslijed regulatornog smanjenja cijena terminacije poziva, rezultirali smanjenjem prihoda za **2,4%**.

b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA veća je za 4,4%, u odnosu na prva tri mjeseca 2014. godinu, međutim iste nisu usporedive zbog jednokratnih stavki u prva tri mjeseca 2015. godine. Izuzmemo li jednokratne stavke, EBITDA prije jednokratnih stavki iznosi **24,6** mil HRK, što predstavlja povećanje od **14,5%** usporedno s istim periodom prethodne godine.

Provođenje troškovnog restrukturiranja očituje se i u EBITDA marži koja je uz pad prihoda sa **18,5%** na kraju prvog kvartala 2014. godine porasla na **22,8%** na kraju prvog kvartala 2015. godine, što predstavlja povećanje od 4,3 postotnog poena.

c. Neto dobit/(gubitak)

Kao rezultat rasta tečaja dolara, te povećanja financijskih troškova vezanih za predstečajnu nagodbu, neto financijski rezultat lošiji je za 3,7 mil HRK. Posljedica istoga je neznatno povećanje neto gubitka prije jednokratnih stavki na kraju prvog kvartala za **1,4** mil HRK u odnosu na kraj prvog kvartala 2014. godine.

d. Kapitalna ulaganja u prva tri mjeseca 2015. godine

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prva tri mjeseca 2015. godine iznosila su **7,1** mil HRK. Od toga je **4,1** mil HRK uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV usluge, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je **2,9** mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju.

	Q1 2015 (kn)	udio %
Opća ulaganja	20.673	0%
Kapitalna ulaganja tehnike	7.096.923	100%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	4.129.418	58%
Jezgra mreže (CORE Network)	2.912.663	41%
Telekomunikacijski centar	54.842	1%
UKUPNO	7.117.596	100%

e. Upravljanje rizicima

Upravljanje valutnim rizikom

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

Kamatni rizik

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

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

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza. Potraživanja od kupaca se prate na kontinuiranoj osnovi kako bi se utvrdila njihova rizičnost te provele odgovarajuće procedure. Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a kreditna izloženost istima se revidira minimalno jednom godišnje. Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite strukture djelatnosti i veličine, te sa fizičkim osobama koji imaju specifičan kreditni rizik. Društvo je razvilo procedure za svaku pojedinačnu skupinu kupaca kako bi osiguralo upravljanje kreditnim rizikom na adekvatan način.

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

II. Financijska izvješća Grupe

1. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	116.196.695	108.090.642
1. Prihodi od prodaje	114.475.324	107.057.229
2. Ostali poslovni prihodi	1.721.371	1.033.413
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	113.782.986	105.548.068
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	72.109.645	66.907.915
a) Troškovi sirovina i materijala	702.579	412.266
b) Troškovi prodane robe	266.197	23.453
c) Ostali vanjski troškovi	71.140.869	66.472.196
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	14.864.752	14.407.833
a) Neto plaće i nadnice	8.312.147	8.230.607
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	4.595.198	4.067.178
c) Doprinosi na plaće	1.957.407	2.110.048
4. Amortizacija	19.093.481	19.913.405
5. Ostali troškovi	5.661.698	3.997.256
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	2.053.410	321.659
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	221.255	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	1.832.155	321.659
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	1.420.854	488.976
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	1.420.854	488.976
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 (138 do 141)	5.286.392	8.097.548
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	5.286.392	8.097.548
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 (111+131+142 + 144)	117.617.549	108.579.618
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	119.069.378	113.645.616
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	-1.451.829	-5.065.998
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	1.451.829	5.065.998
XII. POREZ NA DOBIT		0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	-1.451.829	-5.065.998
1. Dobit razdoblja (149-151)	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	1.451.829	5.065.998

2. Bilanca stanja

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	393.662.296	380.881.835
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	60.764.411	53.845.518
1. Izdaci za razvoj	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	60.764.411	53.845.518
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 (011 do 019)	318.440.312	312.563.397
1. Zemljište	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	13.999.808	13.878.514
3. Postrojenja i oprema	296.232.427	288.846.590
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	1.246.801	1.192.496
5. Biološka imovina		0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		0
7. Materijalna imovina u pripremi	6.328.486	8.086.697
8. Ostala materijalna imovina	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	562.699	489.009
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	14.457.573	14.472.920
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	14.422.573	14.437.920
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 (035+043+050+058)	105.908.434	97.225.150
I. ZALIHE (036 do 042)	1.455.424	725.747
1. Sirovine i materijal	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	0	0
3. Gotovi proizvodi	0	0
4. Trgovačka roba	1.455.424	725.747
5. Predujmovi za zalihe	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
7. Biološka imovina	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	77.059.487	72.023.019
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0
2. Potraživanja od kupaca	75.078.442	71.057.021
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	18.825	25.303
5. Potraživanja od države i drugih institucija	167.199	385.040
6. Ostala potraživanja	1.795.021	555.655
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	1.439.292	1.084.717
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	1.439.292	1.084.717
7. Ostala financijska imovina	0	
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	25.954.231	23.391.667
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	13.577.942	12.623.257
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	513.148.672	490.730.242
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	427.934.789	368.415.488

Izvor: Poslovne knjige Društva

2. Bilanca stanja

PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	-34.962.734	-37.142.641
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	632.659.190	635.568.080
II. KAPITALNE REZERVE	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	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 (073-074)	-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 (076-077)	19.481.797	-5.065.998
1. Dobit poslovne godine	19.481.797	0
2. Gubitak poslovne godine	0	5.065.998
VII. MANJINSKI INTERES	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	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 (084 do 092)	448.972.954	437.431.323
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	60.628.103	6.674.582
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	271.164.891	262.440.140
4. Obveze za predujmove	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	41.368.816	91.995.111
6. Obveze po vrijednosnim papirima	75.350.599	76.321.490
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 (094 do 105)	60.356.509	48.338.178
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.424.117	233.608
4. Obveze za predujmove	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	49.072.191	40.159.355
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	2.829.058	2.745.432
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.003.902	5.174.757
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	27.241	25.026
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	36.349.902	39.671.341
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	513.148.672	490.730.242
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	427.934.789	368.415.488
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)		
A) KAPITAL I REZERVE		
1. Pripisano imateljima kapitala matice	-34.962.734	-37.142.641
2. Pripisano manjinskom interesu	0	0

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

Izvor: Poslovne knjige Društva

3. Novčani tijek

Naziv pozicije	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	-1.451.829	-5.065.998
2. Amortizacija	19.093.481	19.913.405
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	137.268	5.036.468
5. Smanjenje zaliha		729.677
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	40.658	4.630.699
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	17.819.578	25.244.251
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	3.034.719	7.856.936
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	0	
3. Povećanje zaliha	320.557	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	3.654.733	38.141
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	7.010.009	7.895.077
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	10.809.569	17.349.174
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	0	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	0	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 (015 do 019)	0	2.908.890
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	8.550.178	7.117.597
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 (021 do 023)	8.550.178	7.117.597
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	8.550.178	4.208.707
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	588.666	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	588.666	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	0	15.703.031
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 (031 do 035)	0	15.703.031
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	588.666	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	0	15.703.031
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	2.848.057	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	0	2.562.564
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	67.923.942	25.954.231
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	2.848.057	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	2.562.564
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	70.771.999	23.391.667

Izvor: Poslovne knjige Društva

4. Promjene na kapitalu

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	28.200.700	635.568.080
2. Kapitalne rezerve	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-847.540.373	-861.998.723
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-1.451.829	-5.065.998
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 (AOP 001 do 009)	-626.437.502	-37.142.641
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 (AOP 011 do 016)	0	0

Izvor: Poslovne knjige Društva

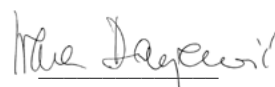
III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

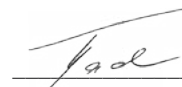
U skladu s čl.410 Zakona o tržištu kapitala članovi uprave, Zoran Kežman, predsjednik, Mirela Šešerko, članica, Irena Domjanović, članica, Tomislav Tadić, član, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih 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

31.3.2015

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: **398**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

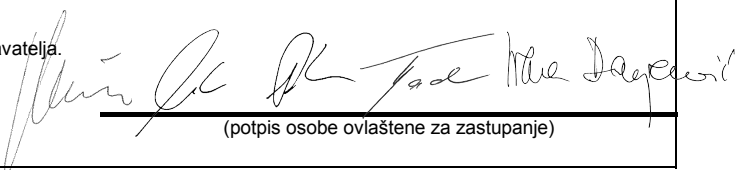
Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 31.03.2015.

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	116.604.546	116.604.546	108.057.015	108.057.015
1. Prihodi od prodaje	112	114.380.671	114.380.671	107.032.121	107.032.121
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.223.875	2.223.875	1.024.894	1.024.894
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	114.697.198	114.697.198	104.869.025	104.869.025
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	77.708.227	77.708.227	66.895.437	66.895.437
a) Troškovi sirovina i materijala	117	523.616	523.616	407.056	407.056
b) Troškovi prodane robe	118	266.197	266.197	23.453	23.453
c) Ostali vanjski troškovi	119	76.918.414	76.918.414	66.464.928	66.464.928
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	10.809.615	10.809.615	14.180.807	14.180.807
a) Neto plaće i nadnice	121	5.769.867	5.769.867	8.122.277	8.122.277
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.613.307	3.613.307	3.981.799	3.981.799
c) Doprinosi na plaće	123	1.426.441	1.426.441	2.076.731	2.076.731
4. Amortizacija	124	18.845.591	18.845.591	19.715.585	19.715.585
5. Ostali troškovi	125	5.369.126	5.369.126	3.755.537	3.755.537
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.964.639	1.964.639	321.659	321.659
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	221.255	221.255		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.743.384	1.743.384	321.659	321.659
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.399.886	1.399.886	595.478	595.478
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	67.931	67.931	107.572	107.572
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.331.955	1.331.955	487.906	487.906
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	5.175.451	5.175.451	8.171.756	8.171.756
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	5.175.451	5.175.451	8.171.756	8.171.756
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	118.004.432	118.004.432	108.652.493	108.652.493
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	119.872.649	119.872.649	113.040.781	113.040.781
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-1.868.217	-1.868.217	-4.388.288	-4.388.288
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.868.217	1.868.217	4.388.288	4.388.288
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-1.868.217	-1.868.217	-4.388.288	-4.388.288
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.868.217	1.868.217	4.388.288	4.388.288
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	-1.868.217	-1.868.217	-4.388.288	-4.388.288
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	-1.868.217	-1.868.217	-4.388.288	-4.388.288
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 31.03.2015

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	385.090.216	373.345.555
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	60.764.410	53.845.517
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	60.764.410	53.845.517
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	303.558.799
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	9.382.385	9.310.333
3. Postrojenja i oprema	013	291.323.718	284.659.904
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	832.203	943.631
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.328.486	8.086.697
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	467.315	488.143
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	15.921.608	15.941.239
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	87.139	86.991
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	1.384.377	1.381.329
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	14.415.092	14.437.919
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	109.470.513	102.303.578
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.455.424	725.747
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	725.747
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	80.655.678	72.055.460
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	380.997	0
2. Potraživanja od kupaca	045	75.191.155	71.309.328
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	18.825	25.303
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	97.687	279.490
6. Ostala potraživanja	049	4.967.014	441.339
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.439.291	6.232.730
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.439.291	6.232.730
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	25.920.120	23.289.641
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	13.485.435	12.599.753
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	508.046.164	488.248.886
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	427.934.789	368.415.488

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-37.333.551	-38.812.950
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	-4.388.288
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	5.198.103	4.388.288
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	437.274.928
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	60.445.069	6.518.187
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	271.164.890	262.440.140
4. Obveze prema predujmome	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	41.368.816	91.995.111
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	75.350.599	76.321.490
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	48.286.707
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	3.424.117	233.608
4. Obveze prema predujmome	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	48.880.650	40.153.722
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.823.317	2.727.454
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.139.096	5.146.900
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	25.023
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	35.927.553	39.671.341
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	508.046.164	488.248.886
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	427.934.789	368.415.488
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 31.03.2015.

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	-1.868.217	-4.388.288
2. Amortizacija	002	18.845.591	19.715.585
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	8.600.218
5. Smanjenje zaliha	005	0	729.677
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		4.629.470
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	16.977.374	29.286.662
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	2.743.366	6.845.823
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	3.001.018	0
3. Povećanje zaliha	010	320.557	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.227.472	4.813.070
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	8.292.413	11.658.893
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	8.684.961	17.627.769
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	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	0	2.908.890
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.392.739	7.951.293
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	8.392.739	7.951.293
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	8.392.739	5.042.403
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	2.500.341	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	2.500.341	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	15.215.845
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	15.215.845
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	2.500.341	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	15.215.845
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.792.563	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	2.630.479
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	67.873.272	25.920.120
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.792.563	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	2.630.479
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	70.665.835	23.289.641

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2015 do 31.3.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	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	-848.839.554	-864.346.742
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-1.868.217	-4.388.288
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	-628.153.071	-38.812.950
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. kvartal 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 31. ožujka 2015. godine imalo 398 zaposlenika.

UPRAVA I NADZORNI ODBOR

Članovi Uprave Društva:

Zoran Kežman	Predsjednik Društva
Mirela Šešerko	Članica
Tomislav Tadić	Član
Irena Domjanović	Članica (od 01. travnja 2015.)

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. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 31. ožujka 2015. godine bio je 7,644596 kuna za 1 EUR i 7,050259 kuna za 1 USD.

112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.03.2015.	31.03.2014.
Prihodi od javne govorne usluge	46.238.169	53.873.071
Prihodi od interkonekcijskih usluga	18.905.944	19.364.639
Prihodi od internetskih usluga	28.942.127	26.932.821
Podatkovne usluge	5.389.275	5.841.498
Multimedijalne usluge	5.896.196	6.373.504
Najam i prodaja opreme	703.760	875.329
Ostale usluge	956.650	1.119.809
	107.032.121	114.380.671

113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.03.2015.	31.03.2014.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	151.690	246.152
Prihodi od naplaćenih penala	407.205	518.303
Prihod od najma - sustav naplate	0	260.048
Prihod od davanja u naravi	52.142	119.075
Prihodi od prodaje imovine	0	324.955
Ostali prihodi	413.857	755.342
	1.024.894	2.223.875

119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.03.2015.	31.03.2014.
Troškovi održavanja	4.195.797	4.362.227
Marketinške usluge	889.604	471.247
Troškovi fakturiranja	1.107.096	1.328.556
Troškovi najma i zakupa vodova	8.296.267	10.590.243
Intelektualne i druge usluge	272.870	351.901
Režijski troškovi	2.101.830	2.123.493
Troškovi privlačenja kupaca	530.537	3.732.243
Troškovi naknade priključenja parica	13.322.252	14.794.328
Troškovi telekomunikacija	34.380.774	35.492.042
Usluge rezidencijalne prodaje	0	3.233.500
Ostali troškovi	1.367.901	438.634
	66.464.928	76.918.414

120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.03.2015.	31.03.2014.
Neto plaće	8.122.277	5.769.867
Porezi i doprinosi iz plaća	3.981.799	3.613.307
Porezi i doprinosi na plaće	2.076.731	1.426.441
	14.180.807	10.809.615

Broj zaposlenih na dan 31. ožujka 2015. 398 210

124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.03.2015.	31.03.2014.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	7.098.888	6.342.148
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	12.616.696	12.503.443
	19.715.585	18.845.591

125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.03.2015.	31.03.2014.
Naknade troškova zaposlenima	1.501.978	403.902
Troškovi reprezentacije	28.920	301.676
Premije osiguranja	286.387	289.818
Bankovne usluge	170.459	132.622
Porezi, doprinosi i članarine	241.884	254.423
Troškovi prodane i rashodovane imovine	1.502	248.388
Darovi i sponzorstva	109.317	331.853
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	1.276.879	2.806.952
Ostali troškovi	138.211	599.492
	3.755.537	5.369.126

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

131. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.03.2015.	31.03.2014.
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	107.572	67.931
Prihodi od kamata	28.230	1.274.625
Positivne tečajne razlike	459.676	57.330
	595.478	1.399.886

137. FINANCIJSKI RASHODI

	31.03.2015.	31.03.2014.
Rashodi od kamata	8.159.816	4.041.357
Rashodi od naknada	0	3.500
Negativne tečajne razlike	11.940	1.130.594
	8.171.756	5.175.451

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			179.995	179.995
Prijenos u upotrebu		179.995	-179.995	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 31.03.2015.	89.589.508	88.999.229	0	178.588.737
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.01. 2015.	43.419.351	74.224.981	0	117.644.332
Amortizacija tekuće godine	68.163	1.018.573	6.012.152	7.098.888
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.03.2015.	43.487.514	75.243.554	6.012.152	124.743.220
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Na dan 31.03.2015.	46.101.994	13.755.675	-6.012.152	53.845.517

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			663.157			6.195.465	67.155	6.925.777
Prijenos u upotrebu			4.437.254			-4.437.254		0
Prodaja i rashod		-993	-1.018.538					-1.019.531
Stanje na dan 31.03.2015.	23.269	11.527.393	627.865.444	4.222.998	46.822	8.086.697	4.716.749	656.489.372
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		71.059	12.469.550	29.760			46.327	12.616.696
Prodaja i rashodi			-1.865.051					-1.865.051
Amortizacija na dan 31.03.2015.	0	2.217.060	343.064.352	3.420.555	0	0	4.228.606	352.930.573
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST								
Na dan 31.03.2015.	23.269	9.310.333	284.801.092	802.443	46.822	8.086.697	488.143	303.558.799

020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.03.2015.
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.454.675
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.452.195
Dugoročni depoziti	3.487.021
Zajmovi povezanim poduzećima	1.381.329
	56.775.220
Vrijednosno usklađenje	-40.955.972
Zajmovi i depoziti	15.819.248
Udjeli u povezanim poduzećima	86.991
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	15.941.239

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

	31.03.2015.
01. siječanj 2015. godine	-40.955.972
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	
Završno stanje	-40.955.972

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 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 unosom prava potraživanja za dane kredite i obračunate kamate u temeljni kapital.

Društvo je kao jedini vlasnik osnovalo u 2007. godini društvo Optima Telekom d.o.o., Kopar, Slovenija.
Društvo je kao jedini vlasnik dana 16. kolovoza 2011. godine osnovalo društvo Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o., koje u izvještajnom periodu nije poslovalo, odnosno trenutno je u mirovanju.

Ulaganja u pridružena društva na 31.03.2015.

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

31.03.2015.

Potraživanja od povezanih poduzeća	0
Potraživanja od kupaca	71.309.328
Potraživanja od zaposlenih	25.303
Potraživanja od države i državnih institucija	279.490
Ostala potraživanja	441.339
	<u>72.055.460</u>

045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

31.03.2015.

Potraživanja od kupaca u zemlji	93.809.794
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	6.509.317
	<u>100.319.111</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-29.009.783
	<u>71.309.328</u>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

31.3.2015

01. siječanj 2015. godine	-28.820.937
Otpisano tijekom godine	19.688
Naplaćeno tijekom godine	113.125
Rezervirano tijekom godine	-321.659
Završno stanje	<u>-29.009.783</u>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

31.03.2015.

Nedospjelo do 120 dana	43.360.979
120 - 360 dana	19.734.333
preko 360 dana	4.169.563
	33.054.237
	<u>100.319.111</u>

049. OSTALA POTRAŽIVANJA

31.03.2015.

Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	5.786.341
Potraživanja za predujmove	342.988
Ostala potraživanja	1.943
	<u>6.131.272</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-5.689.933
	<u>441.339</u>

058. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

31.03.2015.

Stanje na kuskim računima	23.279.973
Stanje na dviznim računima	1.314
Novac u blagajni	8.354
	<u>23.289.641</u>

059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**31.03.2015.**

Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	0
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>12.599.753</u>
	12.599.753

063. UPISANI KAPITAL

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.

Gubitak po dionici na dan 31. ožujka 2015. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	4.388.288
Broj dionica	63.556.808
Gubitak po dionici	0,07

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

Struktura top 10 dioničara na dan 31. ožujka 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)	15.006	2,36
MERKUR OSIGURANJE D.D. (1/1) /MATEMATIČKA PRIČUVA	11.921	1,88
VIPNET D.O.O. (1/1)	10.854	1,71
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ HPB GLOBAL - OIF S JAVNOM	9.873	1,55
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RAB	9.407	1,48
	479.391	75,43
OSTALI DIONIČARI	156.177	24,57
	635.568	100,00

083. DUGOROČNE OBVEZE**31.03.2015.**

Obveze s osnove zajmova	6.518.187
Obveze prema kreditnim institucijama	262.440.140
Obveze prema dobavljačima temeljem predstečajne nagodbe	56.746.079
Obveze po izdanim obveznicama	76.321.490
Obveze prema dobavljačima za sadržaj	35.249.032
	<u>437.274.928</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 dospijecem 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%.

31.03.2015.

Nominalna vrijednost	75.000.000
Obveze po osnovi obračunatih kamata	1.321.490
	<u>76.321.490</u>

093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.03.2015.
Obveze prema kreditnim institucijama	233.608
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	
Obveze prema dobavljačima	40.153.722
Obveze prema zaposlenima	2.727.454
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	5.146.900
Ostale obveze	25.023
	<u>48.286.707</u>

098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.03.2015.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	38.094.779
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	2.058.943
Obračunate nefakturirane usluge	0
	<u>40.153.722</u>

102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.03.2015.
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.354.395
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.792.505
	<u>5.146.900</u>

106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.03.2015.
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	8.157.594
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	5.480.039
Obračunate kamate	778.861
Odgođeni prihodi	21.586.308
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.668.539
	<u>39.671.341</u>

3. FINACIJSKI INSTRUMENTI

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

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.03.2015.	31.03.2014.	31.03.2015.	31.03.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	234.116	610.077	-15.455	-19.100
USD		1.322		0
CHF				
GPB				
	<u>234.116</u>	<u>611.399</u>	<u>-15.455</u>	<u>-19.100</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	
	31.03.2015.	31.03.2014.	31.03.2015.	31.03.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	23.412	61.008	-1.546	-1.910
USD		132		0
CHF				
GPB				
	23.412	61.140	-1.546	-1.910

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

Kamatni rizik

Izloženost Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Društvo nema obveze po varijabilnim kamatnim stopama. Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice nisu izloženi kamatnom riziku.

Kreditni rizik

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

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31.03.2015.				
Beskamatne obveze	123.834	38.130	12.608	174.573
Kamatne obveze	28.492	181.478	241.755	451.725
	152.325	219.608	254.364	626.297
31.03.2014.				
Beskamatne obveze	270.387			270.387
Kamatne obveze	907.533	1.870	1.418	910.821
	1.177.920	1.870	1.418	1.181.208

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
31.03.2015.				
Beskatna imovina	118.428			118.428
Kamatna imovina	11.792	341	3.845	15.978
	130.220	341	3.845	134.406
31.03.2014.				
Beskatna imovina	164.900			164.900
Kamatna imovina	4.701	4.483	0	9.184
	169.601	4.483	0	174.084

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

Zoran Kežman



Mirela Šešerko



Tomislav Tadić



Irena Domjanović



OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB