

**OT - Optima  
Telekom d.d.  
Nekonsolidirano  
izvješće Grupe  
za prvih devet  
mjeseci 2015.  
godine**

20  
15

**Optima**  
TELEKOM



<b>I. Poslovni i financijski pregled</b>	<b>6</b>
1 Uvod	7
2 Izjava predsjednika Uprave	8
3 Pregled tržišta	9
4 Gospodarsko okruženje	9
5 Regulatorno okruženje	10
6 Poslovni pokazatelji i segmenti	12
a Segment rezidencijalne prodaje	12
b Segment poslovne prodaje	13
c Segment Veleprodaje	13
d Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa	14
7 Financijski rezultati Grupe	15
a Konsolidirani prihodi	16
b Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	16
c Neto dobit/(gubitak)	16
d Kapitalna ulaganja u prvih devet mjeseci 2015. godine	16
e Upravljanje rizicima	17
<b>II. Financijska izvješća grupe</b>	<b>18</b>
1 Račun dobiti i gubitka	19
2 Bilanca stanja	20
3 Novčani tijek	22
4 Promjene na kapitalu	23
<b>III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja</b>	<b>24</b>

# Korporativno upravljanje i osnovni podaci

## NADZORNI ODBOR

Siniša Đuranović — PREDSJENIK  
Ariana Bazala-Mišetić — ZAMJENICA PREDSJEDNIKA  
Marina Brajković — ČLANICA  
Jasenka Anica Kreković — ČLANICA  
Marko Makek — ČLAN  
Ana Hanžeković — ČLANICA  
Rozana Grgorinić — ČLANICA  
Maša Serdinšek — ČLANICA  
Ivica Hunjek — ČLAN, PREDSTAVNIK RADNIKA

## UPRAVA DRUŠTVA

Zoran Kežman — PREDSJEDNIK  
Irena Domjanović — ČLANICA  
Mirela Šešerko — ČLANICA  
Tomislav Tadić — ČLAN

## IBAN

HR3023600001101848050  
Zagrebačka banka d.d. Zagreb  
Trgovački sud u Zagrebu

## OIB

36004425025

## MBS

040035070

## MB

0820431

## TEMELJNI KAPITAL

635.568.080,00 HRK

## BROJ DIONICA

63.556.808, svaka nominalnog iznosa  
od 10,00 HRK

# 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., Kuz-  
minečka 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 21/1  
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

## Regija jug

OT-Optima Telekom d.d.  
Vinkovačka ulica 19  
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

I.

# Poslovni i financijski pregled

# Uvod

## I. 1

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 je objavio 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 o 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.

Po zaključenju Predstečajne nagodbe, Središnje klirinško depozitarno društvo je dana 30. svibnja 2014. godine u svom informacijskom sustavu provelo upis promjene obilježja obveznice izdavatelja oznake OPTE-O-142A, ISIN: HROPTEO142A5, i to u dužnički vrijednosni papir s višekratnim dospijecom s udjelom nepodmirene glavnice u nominalnom iznosu od HRK 0,30 po jednoj obveznici. U razdoblju od 30. svibnja 2014. do 30. svibnja 2017. godine, Društvo kao izdavatelj imateljima obveznica polugodišnje isplaćuje kamatu koja će se obračunavati prema kamatnoj stopi od 5,25% godišnje. Od 30. svibnja 2017. do 30. svibnja 2022. godine izdavatelj će imateljima obveznice svakih šest mjeseci pored navedene kamate isplaćivati i dio glavnice u iznosu od 3%.

Društvo je u proteklom razdoblju izvršilo obvezu te izdalo Podijeljeni Prospekt radi uvrštenja obveznica, a Zagrebačka burza d.d. je odobrila uvrštenje istih na Službeno tržište Zagrebačke burze.

Naime, HANFA je dana 31. srpnja 2015. godine donijela rješenje Klasa: UP/I-976-02/15-01/08, Urbroj: 326-01-770-772-15-5 kojim je odobrila Obavijest o vrijednosnom papiru i sažetak prospekta koji zajedno s Registracijskim dokumentom odobrenim rješenjem Agencije od 27. ožujka 2015. Klasa: UP/I-451-04/14-11/03, Urbroj: 326-01-770-772-15-11, čine podijeljeni prospekt uvrštenja obveznica oznake OPTE-O-142A, izdanih na ime, u nematerijaliziranom obliku, nominalnog iznosa 1,00 kuna svaka, ukupnog nominalnog iznosa 250.000.000,00

kuna, s godišnjom kamatnom stopom od 5,25% i dospijećem 2022. godine. Dana 3. kolovoza 2015. godine Društvo je podnijelo zahtjev Zagrebačkoj burzi, a Burza je istoga dana donijela Rješenje Klasa: UP/I-451-01/15-01/139, Urbroj: 536-15-2, kojim se odobrava uvrštenje HRK 250.000.000,00 obveznica, oznake OPTE-O-142A, ISIN:HROPTEO142A5, na Službeno tržište Zagrebačke burze, te se kao prvi dan trgovanja financijskim instrumentima utvrđuje 6. kolovoz 2015. godine.

## I.2

# Izjava predsjednika Uprave

I u ovom smo tromjesečju ostvarili vrijedan rezultat. Rast EBITDA prije jednokratnih stavki kao i smanjenje poslovnih rashoda predstavlja kontinuitet u 2015. godini te stvara temelje za daljnje jačanje Optimine pozicije na tržištu.

S druge strane, prilagođavanjem ponude, unaprjeđenjem kvalitete usluga, kao i unaprjeđenjem procesa koji direktno utječu na zadovoljstvo korisnika, radimo na jačanju konkurentnosti i približavamo se korisnicima. Sve to donosi rezultate pa tako iz mjeseca u mjesec bilježimo sve veći priljev novih korisnika, ali i sve manji odljev postojećih.

S obzirom i na snažnije marketinške aktivnosti koje provodimo, kao i ulaganje u izgradnju i jačanje Optiminog branda, rezultati su jednostavno neizbježni te moja očekivanja ostaju pozitivna i za naredni period.



Zoran Kežman,  
predsjednik uprave



## Pregled tržišta

### I.3

#### 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 drugom kvartalu 2015. godine je u odnosu na prethodni kvartal manji za 11,23% uz pad maloprodajnog prihoda od 3,06%.

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, u drugom kvartalu 2015. nastavlja se trend laganog rasta korištenja uslu-

ga širokopojasnog pristupa internetu putem nepokretnih mreža. U odnosu na prvi kvartal 2015. broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža u drugom kvartalu 2015. povećao se za 1,16% uz povećanje prihoda od 0,75%.

#### Tržište IPTV-a

Na tržištu televizije utemeljene na internet-skom protokolu (IPTV) uočen je blagi pad gdje je ukupan broj priključaka u drugom kvartalu 2015. manji za 0,90% u odnosu na prvi kvartal 2015.

## Gospodarsko okruženje

### I.4

Stopa rasta BDP-a u drugom je ovogodišnjem kvartalu bila nešto veća od očekivane i iznosila je 1,2 %. Tako je uz 0,5 % u prvom kvartalu rast BDP-a u prvoj polovini godine iznosio 0,8 %. Kretanje BDP-a obilježeno je nastavkom značajnog rasta vrijednosti roba i usluga, pri čemu se posebno isticao robni izvoz, odnosno nastavkom rasta inozemne potražnje. Kod izvoza roba i usluga pozitivan se trend bilježi već devet kvartala za redom, odnosno od drugoga kvartala 2013. godine, a potpomognut je pristupanjem Hrvatske Europskoj uniji i postupnim oporavkom europskoga gospodarstva. Međutim, to je razdoblje sve do prvoga kvartala ove godine obilježeno nastavkom pada domaće potražnje, prvenstveno osobne potrošnje i bruto investicija u fiksni kapital.

Tijekom srpnja i kolovoza kuna je blago aprecirala prema euru. Točnije, u srpnju je zabilježena blaga deprecijacija kune iako je sredinom mjeseca bila prisutna blaga aprecijacija. Jačanje kune izazvano je povećanom potražnjom za kunama, i to zbog izdavanja nove državne obveznice na domaćem tržištu. No, učinci toga

su bili kratkotrajni i tečaj se brzo vratio na razinu s početka mjeseca. Tijekom kolovoza zabilježena je znatno izraženija aprecijacija kune, potaknuta deviznim priljevima od turizma pa je tečaj kune na kraju mjeseca bio 0,6 % viši nego na početku mjeseca.

Nakon stagnacije potrošačkih cijena u međugodišnjoj usporedbi tijekom svibnja i lipnja, u srpnju je ponovno realiziran godišnji pad (-0,4 %), čime se nastavlja njihovo kretanje u plitkim amplitudama oko nule prisutno cijelu prošlu i protekli dio ove godine. Domaći deflatorski pritisci generiraju se iz stanja niske potražnje i povećane konkurencije uslijed potpune liberalizacije trgovine pristupanjem EU, a vanjski dolaze sa svjetskih robnih tržišta korigirani promjenama tečaja.

Sa srpnjem već lagano otupljuje oštrina trenda pada broja nezaposlenih pod utjecajem glavne turističke sezone. Tako je broj nezaposlenih u odnosu na lipanj bio niži za tek 2,1 tisuću osoba te iznosio 257 994 osobe, a stopa registrirane nezaposlenosti 15,9 %, tek 0,2 postotna

boda manje nego mjesec dana ranije. Trend rasta plaća na godišnjoj razini, uspostavljen sredinom prošle godine, u lipnju je dinamiziran, pri čemu je zabilježen rast neto plaće od 4,5 % te bruto plaće od 2,3 %. S obzirom na to da na godišnjoj razini u lipnju nije zabilježen rast potrošačkih cijena, nominalne i realne plaće porasle su za jednak postotak. Riječ je o relativno visokom rastu plaća kakav u realnom izrazu nije zabilježen od prosinca 2008. godine (neto plaća), odnosno od lipnja 2009. godine (bruto plaća).

U očekivanju stupanja na snagu novoga Stečajnog zakona, vrijednost neizvršenih obveza poslovnih subjekata nastavlja se kretati tro-

mo. Nakon blagog porasta u svibnju, tijekom lipnja i srpnja zabilježeno je blago smanjenje (ukupno za 3,4 %), čime je vrijednost neizvršenih osnova za plaćanje pala do 27,1 milijardu kuna, što je najniža razina od kraja 2009. godine. Pritom se glavnina, odnosno 23,7 milijardi kuna (87,6 % ukupne vrijednosti svih neizvršenih osnova za plaćanje) odnosi na dug poslovnih subjekata koji su blokirani duže od 360 dana, a 19,2 milijarde kuna duguju društva bez ijednoga zaposlenog (takvih ima čak 31,3 tisuće – dvije trećine ukupno blokiranih društava).

## I.5

# Regulatorno okruženje

U ovom izvještajnom razdoblju, Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) nastavila je s regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija na način da je ispunila obvezu provođenja postupka utvrđivanja mjerodavnih tržišta podložnih prethodnoj regulaciji unutar dvije godine od dana pristupanja Republike Hrvatske Europskoj uniji. Tako je HAKOM donio konačne odluke u svim postupcima analize mjerodavnih tržišta.

Za Društvo i dalje jest najznačajnija novina uvođenje regulacije i naplate prema A broju na tržištu veleprodajnog završavanja poziva u vlastitu mrežu. Naime, umjesto dosadašnje regulacije cijena svih poziva koji su predani iz mreže nekog od nacionalnih operatora ili operatora iz EU/EEA, sada se obveza nadzora cijena određena Društvu na predmetnom tržištu 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. Navedena izmjena imala je pozitivan financijski utjecaj na poslovanje Društva, što se očekuje i u idućim izvještajnim razdobljima.

HAKOM je donio konačnu odluku o deregulaciji tržišta maloprodaje širokopojasnog pristupa internetu kojom je stavio izvan snage točku 2. izreke Privremenog rješenja od dana 3. srpnja

2014. godine te time ukinuo na predmetnom tržištu Društvu određene regulatorne obveze. Međutim, istovremenim donošenjem konačnih odluka u postupku analiza tržišta veleprodajnog (fizičkog) pristupa mrežnoj infrastrukturi na fiksnoj lokaciji i tržišta veleprodajnog središnjeg pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji za proizvode za masovno tržište, HAKOM je Optimi, kao društvu pod kontrolom HT-a, na odgovarajući način odredio primjenu regulatorne obveze nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva koju obvezu je odredio HT-u na predmetnim tržištima. U praksi to znači da je Društvo obvezno provoditi test istiskivanja marže za maloprodajnu cijenu usluge pristupa internetu i povezanu IPTV uslugu, i to neovisno o tome pruža li se ista samostalno ili kao dio paketa s drugim elektroničkim komunikacijskim uslugama.

U nastavku izdvajamo izmjene u odnosu na dosadašnje regulatorne obveze Društva:

- ukinuta je obveza nadzora promotivnih ponuda i sva ograničenja promotivnih akcija;
- ukinuta je zabrana davanja neopravdane prednosti pojedinim krajnjim korisnicima usluga;
- skraćen je rok za lansiranje novih paketa koji sadrže uslugu interneta i/ili IPTV uslugu u paketu.

Društvo očekuje da će navedene izmjene pozitivno utjecati na njegovo poslovanje u smislu veće slobode u kreiranju ponuda, bržoj reakciji na promotivne ponude tržišnih konkurenata te vezivanju pojedinih skupina korisnika posebno prilagođenim ponudama.

Slijedom navedenog, a imajući u vidu činjenicu da je HAKOM-a još u studenom 2014. donošenjem konačne odluke u postupku analize tržišta pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji stavio izvan snage točku 1. izreke Privremenog rješenja od dana 3. srpnja 2014. godine, status Optime, kao operatora sa značajnom tržišnom snagom, reguliran Privremenim rješenjem HAKOM od dana 3. srpnja 2014. godine, jest u cijelosti ukinut.

U ovom izvještajnom razdoblju, HT je sukladno odluci HAKOM-a od 18. prosinca 2013. godine (KLASA: UP/I-344-01/13-05/24, URBROJ: 376-11/13-10), pokrenuo postupak izmjene mjesečne naknade za veleprodajnu uslugu izdvojenog pristupa lokalnoj petlji (dalje u tekstu: ULL usluga). Naime, odlukom HAKOM-a od 18. prosinca 2013. godine, HT-u je određena najviša razina mjesečne naknade za ULL uslugu u iznosu od 57,30 kn, pri čemu je navedeno

kako mjesečna naknada ne smije dovesti do istiskivanja marže na maloprodajnoj razini odnosno razlika između ukupnih veleprodajnih i maloprodajnih troškova te maloprodajnih cijena HT-a ne smije istiskivati s tržišta ostale operatore. Također, u toj odluci navedeno jest da s obzirom da postojeća mjesečna naknada za ULL uslugu iznosi 43,61 kn, a najveći iznos te naknade može iznositi 57,30 kn, ukoliko HT želi mijenjati mjesečnu naknadu za navedenu uslugu, HT mora istovremeno sa zahtjevom za izmjenom Standardne ponude za ULL uslugu dostaviti HAKOM-u i sve potrebne podatke kako bi HAKOM proveo test istiskivanja marže. S obzirom da nakon donošenja predmetne odluke, HT nije dostavio HAKOM-u zahtjev za izmjenom i usklađenjem mjesečne naknade za ULL uslugu, u primjeni je i dalje ostala postojeća mjesečna naknada u iznosu od 43,61 kn. Kako se iznos mjesečne naknade za ULL uslugu uračunava u cijenu usluge veleprodajnog širokopojsnog pristupa u slučaju kada krajnji korisnik ostvaruje osnovni pristup mreži putem operatora korisnika (dalje: NBSA usluga), izmjena mjesečne naknade za ULL uslugu odraziti će se i na cijenu NBSA usluge, a koje veleprodajne usluge HT-a Optima koristi u svrhu pružanja maloprodajnih usluga svojim krajnjim korisnicima. U sljedećem izvještajnom razdoblju, HAKOM će donijeti konačnu odluku o navedenoj izmjeni veleprodajnih cijena, a ista će biti od utjecaja na buduće poslovanje Društva.

## I.6

# Poslovni pokazatelji i segmenti

Broj korisnika	30.09.2014	30.09.2015/ 30.09.2014	30.06.2015	30.09.2015/ 30.06.2015	30.09.2015
<b>Business</b>					
JGU	16.288	-3,7%	15.562	0,7%	15.678
IPTV	1.081	-4,9%	1.033	-0,5%	1.028
Internet	10.950	1,1%	10.873	1,8%	11.073
Data	1.199	5,8%	1.200	5,8%	1.269
<b>Residential</b>					
JGU	144.941	-5,8%	136.284	0,2%	136.570
IPTV	25.917	-7,4%	23.925	0,3%	23.998
Internet	87.824	-3,3%	84.959	0,0%	84.919

NAPOMENA: 1

## a. Segment rezidencijalne prodaje

Značajne uštede koje su ostvarene kroz program operativnog restrukturiranja, omogućile su Optimi investiranje u marketinške i prodajne aktivnosti usmjerene na smanjenje odljeva postojećih korisnika i povećanje priljeva novih korisnika. Zahvaljujući tome, tijekom trećeg kvartala je u rezidencijalnom segmentu ostvaren značajan uspjeh u pogledu zaustavljanja i stabiliziranja dosadašnjeg negativnog razvoja korisničke baze iz prethodnih godina.

Unatoč laganom povećanju broja rezidencijalnih korisnika nepokretne javne komunikacijske mreže od 0,2% ostvaren je pad prihoda

od 5,3% u odnosu na prethodni kvartal, drugi kvartal 2015. Pad prihoda rezultat je smanjenja broja minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži, kao i određenih promotivnih pogodnosti.

Prihodi u segmentu širokopojasnog pristupa internetu povećali su se za 4,5% u odnosu na drugi kvartal 2015. uz gotovo identičan broj korisnika kao i na kraju drugog kvartala 2015., a što je također značajna promjena u odnosu na razvoj broja Internet korisnika u prethodnim razdobljima. Povećanje prihoda rezultat je povećanja prodaja paketa usluga s većim internet brzinama.

Rast broja korisnika je zabilježen i u pogledu broja IPTV korisnika u rezidencijalnom se-

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 Inteneta) realizirana putem širokopojasnog pristupa Internetu. Bez obzira na korištenu veleprodajnu uslugu, prihod ostvaren od minuta razgovora uvijek se izvještava kao prihod od JGU.

gmentu uz pad prihoda od 2,1%. Smanjenje prihoda je prvenstveno rezultat intenzivnijih promotivnih aktivnosti

## b. Segment poslovne prodaje

U segmentu poslovnih korisnika, slično kao i rezidencijalnom segmentu, u trećem kvartalu 2015. su zabilježeni pozitivni pomaci u pogledu razvoja korisničke baze u odnosu na prethodna razdoblja. Povećan je broj korisnika javne govorne usluge, Interneta i podatkovnih usluga, dok je u pogledu broja IPTV korisnika zabilježen gotovo identičan broj korisnika kao i na kraju dugog kvartala 2015.

Ukupni prihodi poslovnog segmenta u trećem kvartalu u odnosu na drugi kvartal 2015. godine su za oko 0,5% veći.

Rast prihoda od 1,0% bilježe usluge pristupa Internetu uz istovremeni blagi rast broja priključaka za 1,8% što je rezultat sve većih potreba korisnika i atraktivnije ponude naprednije usluge većih pristupnih brzina.

Broj aktivnih priključaka korisnika javne govorne usluge u segmentu poslovnih korisnika porastao je za 0,7%, dok je prihod pao za 2,0% u odnosu na drugi kvartal ove godine, što je rezultat smanjenja korištenja broja minuta u nacionalnoj neprokretnoj mreži, pritiska na cijenu minuta i količine uključenih minuta u osnovnu mjesečnu naknadu za javnu govornu

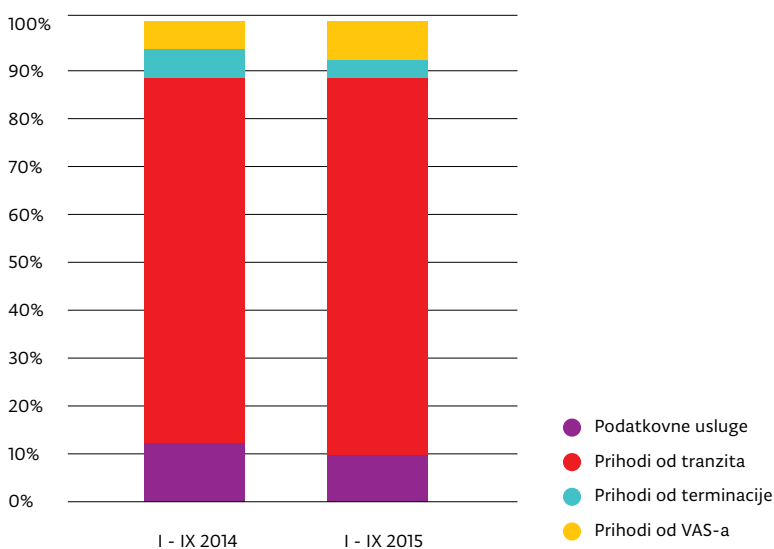
uslugu.

Prihod od korištenja podatkovnih usluga je porastao 8,1% uslijed povećanja priključaka koji su porasli za 5,8% ponajviše utjecajem aktivacije priključaka po ranije sklopljenim ugovorima sa dva ključna korisnika.

## c. Segment Veleprodaje

U prva tri kvartala 2015. godine prihod od prodaje veleprodajnih usluga porastao je za 9,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Pritom je prihod od prodaje veleprodajnih govornih usluga (tranzita) porastao 15,1%. Ovaj porast uzrokovan je regulatornim promjenama tj. deregulacijom naknade za međupovezivanje za međunarodne pozive koji dolaze izvan EU/EEA. Pozitivan učinak ovog efekta očekuje se i u predstojećim razdobljima. Istovremeno se smanjio i pad prihoda od veleprodaje podatkovnih usluga, pa je pad od 20,4% iz prethodnog tromjesečja smanjen na 17,3%. Trend usporavanja pada pokazuju i prihodi od terminacije koji su u promatranom razdoblju 35,6% manji u odnosu na isto razdoblje prošle godine. S obzirom da su prihodi od terminacije u trećem kvartalu 2015 skoro 20% veći od prihoda od terminacije u trećem kvartalu 2014, a što je također posljedica deregulacije naknada za međupovezivanje za međunarodne pozive koji dolaze izvan EU/EEA, očekuje se daljnje smanjenje pada prihoda od terminacije u predstojećem razdoblju.

Struktura interkonekcijskih prihoda



U prva tri kvartala 2015. godine prihodi od prodaje VAS usluga rasli su 53,0% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, a razlog tome povećanje obima poslovanja najvećeg partnera

## **d. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa**

### **Glasovne mreže**

U prvih devet mjeseci 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 operatora, 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 prvih 9 mjeseci 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 ostalim gradovima u tijeku je fizička optimizacija konfiguracije IP/MPLS usmjernika u svrhu povećanja pouzdanosti rada. Optimizacija je izvršena u 46 MPLS čvorova od ukupno 60.

Kapaciteti su povećani kako bi mogli zadovoljiti potrebe za rastom pa je kapacitet jezgre mreže na relaciji ZG-ST povećan na 2x10Gbps, a kapacitet internet upstreama sa 4x10Gbps na ukupno 6x10Gbps.

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 prvih devet mjeseci 2015. godine činila je poglavito redovna izgradnja svjetlovodnih privoda do novih krajnjih korisnika.

Govoreći brojkama, radi se o 49,3 km nove svjetlovodne mreže, koju čini izgradnja 185 novih svjetlovodnih privoda. Uspoređujući ukupne duljine, radi se o porastu svjetlovodne mreže u odnosu na izgrađenost utvrđenoj na kraju 2014. godine od 1,67% (3.006,5 km u odnosu na 2.957,2 km realiziranih do kraja 2014. godine).

Najveća količina privoda i trasa realizirana je u regiji Sjever (21,3 km), koju slijede regije Zapad (13 km), Jug (11,3 km) i Istok (3,7 km).

### **Tehnički servisi**

U dijelu tehničkih servisa ukinuti su papirnati radni nalozi, te je Optima kao ekološki svjesna kompanija prešla na distribuciju radnih zadataka samo u elektroničkom obliku. Na taj način povećana je interna efikasnost i priđoneseno očuvanju okoliša.

### **Interni razvoj aplikacija**

Tijekom prvih devet mjeseci 2015. godine razvijen je sustav Paperless web, odnosno, jedinstveni ulaz za ugovore sklopljene telefonski (interna i partnerska teleprodaja) i za potpisane ugovore (interni i partnerski D2D kanal prodaje), te svi procesi vezani uz provisioning ugovora što je skratilo prosječni perioda do aktivacije usluge koji je postignut u odnosu na početak godine.

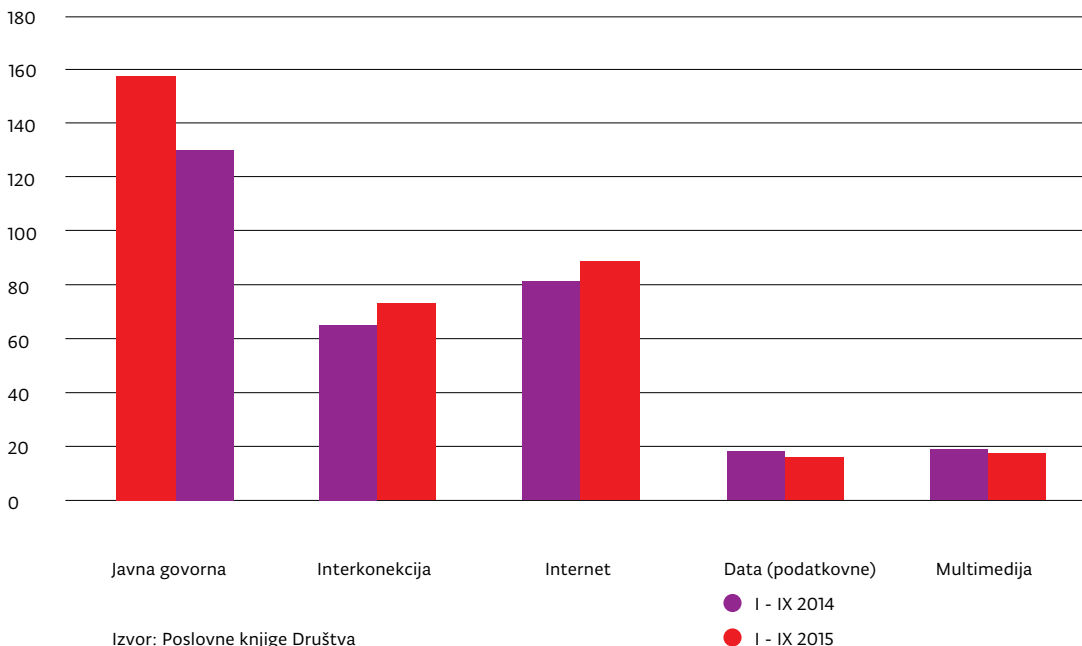
# Financijski rezultati Grupe

I.7

Sažetak	I - IX 2014	I - IX 2015	I - IX 2015 / I - IX 2014	3Q 2014	3Q 2015	3Q 2015 / 3Q 2014
Ukupni poslovni prihodi	364.979	334.325	(8,4%)	116.443	109.964	(5,6%)
Ukupni poslovni rashodi	302.933	259.973	(14,2%)	93.038	81.660	(12,2%)
EBITDA	62.047	74.352	19,8%	23.405	28.303	20,9%
Jednokratne stavke	3.761	3.601	(4,3%)	0	193	
<b>EBITDA prije jednokratnih stavki</b>	<b>65.808</b>	<b>77.952</b>	<b>18,5%</b>	<b>23.405</b>	<b>28.496</b>	<b>21,8%</b>
<b>EBITDA marža (prije jednokratnih stavki)</b>	<b>18,0%</b>	<b>23,3%</b>	<b>29,3%</b>	<b>20,1%</b>	<b>25,9%</b>	<b>28,9%</b>
Amortizacija	57.317	57.758	0,8%	19.036	19.214	0,9%
Financijski rezultat (neto)	8.267	(16.339)		(5.480)	(4.441)	
Jednokratni financijski prihodi	19.218	0		0	0	
Neto dobit/(gubitak) prije jednokratnih stavki	(2.460)	3.855		(1.111)	4.841	

## a. Konsolidirani prihodi

Prihodi od telekomunikacijskih usluga



Ukupni prihodi od telekomunikacijskih usluga na kraju trećeg tromjesečja 2015. godine pali su za 4,4% 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 9,0%, te interkonekcijskih prihoda za 13,3% dok su prihodi od multimedijalnih usluga ostvarili pad od 8,5%.

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 17,5%

## b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA veća je za 19,8%, u odnosu na isti period 2014. godine, dok izuzmanjem jednokratnih stavki, EBITDA prije jednokratnih stavki iznosi 78,0 mil HRK, što predstavlja povećanje od 18,5% usporedno s istim periodom prethodne godine.

Provođenje troškovnog restrukturiranja očituje se i u EBITDA marži, koja je uz pad prihoda

od 8,4% sa 18,0% na kraju trećeg tromjesečja 2014. godine porasla na 23,3% na kraju trećeg tromjesečja 2015. godine, što predstavlja povećanje od 5,3 postotna poena.

Promatrajući samo treći kvartal 2015. godine EBITDA prije jednokratnih stavki porasla je za 21,8% u odnosu na treći kvartal 2014. godine, govoreći apsolutnim brojkama sa 23,4 mil HRK iz 2014. godine na 28,5 mil HRK u trećem kvartalu 2015. godine.

## c. Neto dobit/(gubitak)

Izuzimajući jednokratne financijske prihode prethodne godine, te uzimajući u obzir rast tečaja dolara i povećanja financijskih troškova vezanih za predstečajnu nagodbu, neto rezultat prije jednokratnih stavki bolji je za 6,3 mi HRK uspoređujući ga sa prva tri tromjesečja 2014. godine.

Neto rezultat prije jednokratnih stavki trećeg tromjesečja 2015. godine veći je za 6,0 mil HRK u odnosu na treće tromjesečje 2014. godine.

## d. Kapitalna ulaganja u prvih devet mjeseci 2015. godine

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prva tri tromjesečja 2015. godine iznosila su 30,8 mil HRK. Od toga je 7,3 mil HRK uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV i internet usluga rezidencijalnim



korisnicima, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je 9,3 mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre mreže na 10G tehnologiju, dok je 14,2 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima.

	30.09.2015 (kn)	udio %
<b>Opća ulaganja</b>	<b>87.071</b>	<b>0%</b>
<b>Kapitalna ulaganja tehnike</b>	<b>30.744.411</b>	<b>100%</b>
Pristupna mreža (ACCESS Network)	7.268.301	24%
Jezgra mreže (CORE Network)	9.252.920	30%
Telekomunikacijski centar	14.223.191	46%
<b>UKUPNO</b>	<b>30.831.482</b>	<b>100%</b>

## 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 mjere. Kontinuirano se prati kreditna sposobnost kupaca Društva, a njihova kreditna izloženost 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

# Račun dobiti i gubitka

II. 1

Naziv pozicije	I-IX 2014	I-IX 2015
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	364.559.205	334.243.343
1. Prihodi od prodaje	346.607.403	330.932.363
2. Ostali poslovni prihodi	17.951.802	3.310.980
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	360.152.942	317.511.256
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0
2. Materijalni troškovi	241.355.142	210.403.382
a) Troškovi sirovina i materijala	1.388.485	1.178.552
b) Troškovi prodane robe	874.713	32.359
c) Ostali vanjski troškovi	239.091.944	209.192.471
3. Troškovi osoblja	46.143.611	39.995.795
a) Neto plaće i nadnice	23.272.685	22.860.548
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	16.267.893	11.318.997
c) Doprinosi na plaće	6.603.033	5.816.250
4. Amortizacija	56.542.784	57.185.624
5. Ostali troškovi	14.136.390	8.511.146
6. Vrijednosno usklađivanje	1.975.015	1.415.309
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	1.975.015	1.415.309
7. Rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b>	25.721.662	1.930.039
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	260.280	314.178
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	25.461.382	1.615.861
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
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b>	19.496.740	18.161.283
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	19.496.740	18.161.283
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	0
4. Ostali financijski rashodi	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	390.280.867	336.173.382
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	379.649.682	335.672.539
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	10.631.185	500.843
1. Dobit prije oporezivanja	10.631.185	500.843
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	10.631.185	500.843
1. Dobit razdoblja	10.631.185	500.843
2. Gubitak razdoblja	0	0

## II. 2

**Bilanca stanja**

Naziv pozicije	31.12.2014	30.9.2015
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	383.023.901	348.161.076
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA</b>	60.764.410	55.667.316
1. Izdaci za razvoj	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	60.764.410	55.667.316
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
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA</b>	308.404.198	288.011.555
1. Zemljište	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	9.382.385	9.166.228
3. Postrojenja i oprema	291.323.718	269.564.427
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	832.203	972.967
5. Biološka imovina	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	6.328.486	7.831.162
8. Ostala materijalna imovina	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	467.315	406.680
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	13.855.293	4.482.205
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	87.139	86.880
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	1.384.377	407.965
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	3.952.360
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0	0
3. Ostala potraživanja	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	107.845.199	120.173.971
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	1.455.424	159.921
1. Sirovine i materijal	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	0	0
3. Gotovi proizvodi	0	0
4. Trgovačka roba	1.455.424	159.921
5. Predujmovi za zalihe	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
7. Biološka imovina	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA</b>	76.964.049	76.007.455
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	380.997	0
2. Potraživanja od kupaca	71.500.756	73.263.523
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	18.825	27.625
5. Potraživanja od države i drugih institucija	96.457	467.552
6. Ostala potraživanja	4.967.014	2.248.755
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA</b>	3.505.606	16.203.059
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	16.203.059
7. Ostala financijska imovina	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	25.920.120	27.803.536
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	13.486.665	13.252.319
<b>E) UKUPNO AKTIVA</b>	504.355.765	481.587.366
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	427.934.789	327.397.133

Izvor: Poslovne knjige Društva

<b>PASIVA</b>		
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	-37.333.551	-33.923.819
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	500.843
1. Dobit poslovne godine	0	500.843
2. Gubitak poslovne godine	5.198.103	0
VII. MANJINSKI INTERES	0	0
<b>B) REZERVIRANJA</b>	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
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	448.329.374	364.788.200
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	60.445.069	3.989.882
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	271.164.890	253.844.044
4. Obveze za predujmove	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	41.368.816	31.954.274
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
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	59.293.928	107.120.423
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	50.284.004
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	3.424.117	8.458.929
4. Obveze za predujmove	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	48.880.650	40.097.982
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	1.316.096
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	1.823.317	2.437.288
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.139.096	4.502.829
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	26.748	23.295
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	32.237.154	41.773.702
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b>	504.355.765	481.587.366
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	427.934.789	327.397.133

Izvor: Poslovne knjige Društva

## II. 3

## Novčani tijek

Naziv pozicije	I-IX 2014	I-IX 2015
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	10.631.185	500.843
2. Amortizacija	56.542.784	57.185.624
3. Povećanje kratkoročnih obveza	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	327.623	
5. Smanjenje zaliha	234.750	1.295.503
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	24.582.046	9.063.717
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>92.318.388</b>	<b>68.045.687</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	434.496.279	7.842.919
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	0	2.626.093
3. Povećanje zaliha	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	0	0
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>434.496.279</b>	<b>10.469.012</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>0</b>	<b>57.576.675</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>342.177.891</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	594.150.402	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
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>594.150.402</b>	<b>2.908.890</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	20.387.930	31.695.887
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>20.387.930</b>	<b>31.695.887</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>573.762.472</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>0</b>	<b>28.786.997</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
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
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	265.906.977	26.906.262
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
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>265.906.977</b>	<b>26.906.262</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>265.906.977</b>	<b>26.906.262</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0	1.883.416
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	34.322.396	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	67.873.272	25.920.120
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	1.883.416
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	34.322.396	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	33.550.876	27.803.536

Izvor: Poslovne knjige Društva

# Promjene na kapitalu

## II. 4

Naziv pozicije	I-IX 2014	I-IX 2015
1. Upisani kapital	632.659.190	635.568.080
2. Kapitalne rezerve	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-859.641.790	-864.346.742
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	10.631.185	500.843
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>-21.997.415</b>	<b>-33.923.819</b>
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	
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

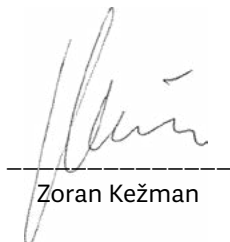
Izvor: Poslovne knjige Društva

## 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.

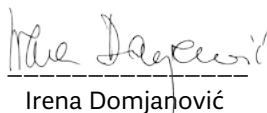
(potpisi članova Uprave)



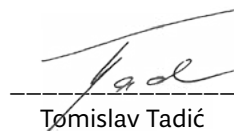
Zoran Kežman



Mirela Šešerko



Irena Domjanović



Tomislav Tadić

**Optima**  
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](http://www.optima.hr/investitori.hr).



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015

do

30.9.2015

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični 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.hr](mailto:info@optima.hr)Internet adresa: [www.optima.hr](http://www.optima.hr)Šifra i naziv općine/grada: **133**Šifra i naziv županije: **21**Broj zaposlenih: **355**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)


Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: [svetlana.kundovic@optima-telekom.hr](mailto:svetlana.kundovic@optima-telekom.hr)Prezime i ime: **ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, 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 30.09.2015.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	364.559.205	116.088.685	334.243.343	109.941.350
1. Prihodi od prodaje	112	346.607.403	114.806.914	330.932.363	108.182.355
2. Ostali poslovni prihodi	113	17.951.802	1.281.771	3.310.980	1.758.995
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	360.152.942	111.043.457	317.511.256	101.061.038
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	241.355.142	80.480.037	210.403.382	67.765.472
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.388.485	406.241	1.178.552	487.947
b) Troškovi prodane robe	118	874.713	324.228	32.359	1.025
c) Ostali vanjski troškovi	119	239.091.944	79.749.568	209.192.471	67.276.500
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	46.143.611	10.207.963	39.995.795	12.112.076
a) Neto plaće i nadnice	121	23.272.685	5.452.017	22.860.548	7.037.926
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	16.267.893	3.265.561	11.318.997	3.314.554
c) Doprinosi na plaće	123	6.603.033	1.490.385	5.816.250	1.759.596
4. Amortizacija	124	56.542.784	18.764.560	57.185.624	19.026.267
5. Ostali troškovi	125	14.136.390	1.453.960	8.511.146	1.535.369
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.975.015	136.937	1.415.309	621.854
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.975.015	136.937	1.415.309	621.854
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	25.721.662	173.954	1.930.039	-1.363.426
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	260.280	109.188	314.178	102.920
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	25.461.382	64.766	1.615.861	-1.466.346
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	19.496.740	5.604.175	18.161.283	3.118.753
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	19.496.740	5.604.175	18.161.283	3.118.753
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	390.280.867	116.262.639	336.173.382	108.577.924
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	379.649.682	116.647.632	335.672.539	104.179.791
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	10.631.185	-384.993	500.843	4.398.133
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	10.631.185	0	500.843	4.398.133
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	384.993	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	10.631.185	-384.993	500.843	4.398.133
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	10.631.185	0	500.843	4.398.133
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	384.993	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	10.631.185	-384.993	500.843	4.398.133
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	10.631.185	-384.993	500.843	4.398.133
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2015

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	383.023.901	348.161.076
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	60.764.410	55.667.316
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	60.764.410	55.667.316
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	308.404.198	288.011.555
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	9.382.385	9.166.228
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	291.323.718	269.564.427
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	832.203	972.967
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	6.328.486	7.831.162
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	467.315	406.680
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	13.855.293	4.482.205
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	87.139	86.880
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	1.384.377	407.965
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	12.348.777	3.952.360
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	107.845.199	120.173.971
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	1.455.424	159.921
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.455.424	159.921
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	76.964.049	76.007.455
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	380.997	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	71.500.756	73.263.523
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	18.825	27.625
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	96.457	467.552
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	4.967.014	2.248.755
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	3.505.606	16.203.059
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	3.505.606	16.203.059
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	25.920.120	27.803.536
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	13.486.665	13.252.319
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	504.355.765	481.587.366
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	427.934.789	327.397.133

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-37.333.551	-33.923.819
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	632.659.190	635.568.080
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-859.148.638	-864.346.742
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	859.148.638	864.346.742
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-5.198.103	500.843
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	500.843
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	5.198.103	0
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.828.860	1.828.860
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.828.860	1.828.860
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	448.329.374	364.788.200
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	60.445.069	3.989.882
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	271.164.890	253.844.044
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	41.368.816	31.954.274
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	75.350.599	75.000.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	59.293.928	107.120.423
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	0	50.284.004
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	3.424.117	8.458.929
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	48.880.650	40.097.982
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	0	1.316.096
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.823.317	2.437.288
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.139.096	4.502.829
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	26.748	23.295
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	32.237.154	41.773.702
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	504.355.765	481.587.366
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	427.934.789	327.397.133
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	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 30.09.2015.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	10.631.185	500.843
2. Amortizacija	002	56.542.784	57.185.624
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	327.623	
5. Smanjenje zaliha	005	234.750	1.295.503
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	24.582.046	9.063.717
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>92.318.388</b>	<b>68.045.687</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	434.496.279	7.842.919
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	2.626.093
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	0
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>434.496.279</b>	<b>10.469.012</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>57.576.675</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>342.177.891</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	594.150.402	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
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>594.150.402</b>	<b>2.908.890</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	20.387.930	31.695.887
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>20.387.930</b>	<b>31.695.887</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>573.762.472</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>28.786.997</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	265.906.977	26.906.262
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>265.906.977</b>	<b>26.906.262</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>265.906.977</b>	<b>26.906.262</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	1.883.416
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	34.322.396	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	67.873.272	25.920.120
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	1.883.416
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	34.322.396	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	33.550.876	27.803.536

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2015 do 30.9.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	632.659.190	635.568.080
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-859.641.790	-864.346.742
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	10.631.185	500.843
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-21.997.415	-33.923.819
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	
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	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 s 30.09.2014. 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. rujna 2015. godine imalo 355 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva:

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

### Članovi Nadzornog odbora Društva:

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

## PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### Osnova pripreme

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

### Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 30. rujna 2015. godine bio je 7,632078 kuna za 1 EUR i 6,793127 kuna za 1 USD.

## 112. PRIHODI OD PRODAJE

	30.09.2015.	30.09.2014.
Prihodi od javne govorne usluge	130.011.822	157.723.752
Prihodi od interkonekcijskih usluga	73.409.367	64.773.331
Prihodi od internetskih usluga	88.868.826	81.557.591
Podatkovne usluge	16.252.307	17.861.689
Multimedijalne usluge	17.207.352	18.808.510
Najam i prodaja opreme	2.355.706	2.625.342
Ostale usluge	2.826.985	3.257.188
	<b>330.932.363</b>	<b>346.607.403</b>

## 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.09.2015.	30.09.2014.
Prihodi od otpisa starih obveza i naknadnih popusta	1.361.408	936.221
Prihodi od naplaćenih penala	1.150.170	1.612.217
Prihod od najma - sustav naplate	0	776.948
Prihod od davanja u naravi	170.928	1.132.744
Prihodi od prodaje imovine	22.143	0
Prihodi od diskontiranja obveza	0	11.863.855
Ostali prihodi	606.331	1.629.817
	<b>3.310.980</b>	<b>17.951.802</b>

**119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<b>30.09.2015.</b>	<b>30.09.2014.</b>
Troškovi održavanja	11.280.336	13.577.192
Marketinške usluge	3.780.097	3.563.986
Troškovi fakturiranja	2.956.644	3.718.103
Troškovi najma i zakupa vodova	25.378.960	30.907.219
Intelektualne i druge usluge	1.324.466	1.803.251
Režijski troškovi	6.135.295	6.067.044
Troškovi privlačenja kupaca	2.916.987	10.102.595
Troškovi naknade priključenja parica	38.862.287	42.994.413
Troškovi telekomunikacija	113.711.978	115.838.516
Usluge rezidencijalne prodaje	0	9.213.300
Ostali troškovi	2.845.421	1.306.325
	<b><u>209.192.471</u></b>	<b><u>239.091.944</u></b>

**120. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>30.09.2015.</b>	<b>30.09.2014.</b>
Neto plaće	22.860.548	23.272.685
Porezi i doprinosi iz plaća	11.318.997	16.267.893
Porezi i doprinosi na plaće	5.816.250	6.603.033
	<b><u>39.995.795</u></b>	<b><u>46.143.611</u></b>

Broj zaposlenih na dan 30. rujna  
2015. 355 206

**124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE**

	<b>30.09.2015.</b>	<b>30.09.2014.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	19.946.785	18.665.828
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	37.238.839	37.876.956
	<b><u>57.185.624</u></b>	<b><u>56.542.784</u></b>

**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>30.09.2015.</b>	<b>30.09.2014.</b>
Naknade troškova zaposlenima	2.817.711	1.272.488
Troškovi reprezentacije	106.761	467.798
Premije osiguranja	848.866	928.212
Bankovne usluge	430.228	445.995
Porezi, doprinosi i članarine	755.768	754.398
Troškovi prodane i rashodovane imovine	63	3.530.335
Darovi i sponzorstva	165.622	609.674
Otpisi nenaplaćenih potraživanja od kupca	2.647.803	4.798.172
Ostali troškovi	738.324	1.329.318
	<b><u>8.511.146</u></b>	<b><u>14.136.390</u></b>

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

**131. FINANCIJSKI PRIHODI**

	<b>30.09.2015.</b>	<b>30.09.2014.</b>
Prihodi od kamata iz odnosa s povezanim poduzetnicima	314.178	260.280
Prihodi od kamata	123.966	3.118.953
Pozitivne tečajne razlike	818.145	2.890.320
Prihodi od otpisa financijskih obveza temeljem predstečajne nagodbe	673.530	19.452.109
Prihodi od otpisa ostalih financijskih obveza	219	
	<b><u>1.930.039</u></b>	<b><u>25.721.662</u></b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>30.09.2015.</b>	<b>30.09.2014.</b>
Rashodi od kamata	17.749.949	12.886.276
Rashodi od naknada		10.000
Negativne tečajne razlike	0	1.291.039
Troškovi usklađenja financijske imovine	411.334	5.309.425
	<b><u>18.161.283</u></b>	<b><u>19.496.740</u></b>



**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2015.	89.589.508	88.819.234	0	178.408.742
Povećanje	11.458.820	3.031.723	366.339	14.856.882
Prijenos u upotrebu		366.339	-366.339	0
Prodaja i rashodi	-7.191			-7.191
<b>Stanje na dan 30.09.2015.</b>	<b>101.041.137</b>	<b>92.217.296</b>	<b>0</b>	<b>193.258.433</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2015.	43.419.351	74.224.981	0	117.644.332
Amortizacija tekuće godine	16.831.096	3.115.689		19.946.785
Prodaja i rashodi				0
<b>Amortizacija na dan 30.09.2015.</b>	<b>60.250.447</b>	<b>77.340.670</b>	<b>0</b>	<b>137.591.117</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.09.2015.	40.790.690	14.876.626	0	55.667.316

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2015.	23.269	11.528.386	623.783.571	4.222.998	46.822	6.328.486	4.649.594	650.583.126
Povećanje			3.099.395	283.362		13.461.550	81.804	16.926.111
Prijenos u upotrebu			11.884.097	74.777		-11.958.874		0
Prodaja i rashod			-318.661	-36.188				-354.849
<b>Stanje na dan 30.09.2015.</b>	<b>23.269</b>	<b>11.528.386</b>	<b>638.448.402</b>	<b>4.544.949</b>	<b>46.822</b>	<b>7.831.162</b>	<b>4.731.398</b>	<b>667.154.388</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
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		216.157	36.666.486	213.757			142.439	37.238.839
Prodaja i rashodi			-242.364	-32.570				-274.934
<b>Amortizacija na dan 30.09.2015.</b>	<b>0</b>	<b>2.362.158</b>	<b>368.883.975</b>	<b>3.571.982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.324.718</b>	<b>379.142.833</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.09.2015.	23.269	9.166.228	269.564.427	972.967	46.822	7.831.162	406.680	288.011.555

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

<b>30.09.2015.</b>	
Kreditni odobreni vlasniku društva	0
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	37.582.502
Dugoročni depoziti	3.633.774
Zajmovi povezanim poduzećima	407.965
	<b>41.624.241</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-37.263.916</b>
<b>Zajmovi i depoziti</b>	<b>4.360.325</b>
Udjeli u povezanim poduzećima	86.880
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>4.482.205</b>

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

<b>30.09.2015.</b>	
01. siječanj 2015. godine	-37.263.916
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	
<b>Završno stanje</b>	<b>-37.263.916</b>

**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 30.09.2015.

<b>Podružnice</b>	<b>Postotak u vlasništvu</b>
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**

	<b>30.09.2015.</b>
Potraživanja od povezanih poduzeća	0
Potraživanja od kupaca	73.263.523
Potraživanja od zaposlenih	27.625
Potraživanja od države i državnih institucija	467.552
Ostala potraživanja	2.248.755
	<b><u>76.007.455</u></b>

#### **045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>30.09.2015.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	94.609.913
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	7.636.207
	<b><u>102.246.120</u></b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-28.982.597
	<b><u>73.263.523</u></b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>30.09.2015.</b>
01. siječanj 2015. godine	-28.820.937
Otpisano tijekom godine	233.459
Naplaćeno tijekom godine	1.020.190
Rezervirano tijekom godine	-1.415.309
<b>Završno stanje</b>	<b><u>-28.982.597</u></b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>30.09.2015.</b>
Nedospjelo	46.393.234
do 120 dana	21.139.811
120 - 360 dana	5.398.657
preko 360 dana	29.314.418
	<b><u>102.246.120</u></b>

#### **049. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>30.09.2015.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	5.786.341
Potraživanja za predujmove	2.280.735
Ostala potraživanja	2.324
	<b><u>8.069.400</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-5.820.645
	<b><u>2.248.755</u></b>

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

	<b>30.09.2015.</b>
Stanje na kunskim računima	16.399.049
Stanje na deviznim računima	1.393.722
Novac u blagajni	10.765
Depoziti	10.000.000
	<b><u>27.803.536</u></b>

**059. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA****30.09.2015.**

Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	0
Unaprijed plaćeni troškovi - dugoročni	9.750.000
Unaprijed plaćeni troškovi - kratkoročni	3.502.319
	<b><u>13.252.319</u></b>

**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.

Dobit po dionici na dan 30. rujna 2015. godine iznosila je:

Neto rezultat - dobit	500.843
Broj dionica	63.556.808
Dobit po dionici	<b>0,01</b>

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

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

	<b>u 000 HRK</b>	<b>%</b>
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	7.873	1,24
	<b>485.494</b>	<b>76,39</b>
OSTALI DIONIČARI	150.074	23,61
	<b>635.568</b>	<b>100,00</b>

**083. DUGOROČNE OBVEZE****30.09.2015.**

Obveze s osnove zajmova	3.989.882
Obveze prema kreditnim institucijama	253.844.044
Obveze prema dobavljačima temeljem predstečajne nagodbe	15.417.526
Obveze po izdanim obveznicama	75.000.000
Obveze prema dobavljačima za sadržaj	16.536.748
	<b><u>364.788.200</u></b>

**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 dospijećem 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%.

**30.09.2015.**

Nominalna vrijednost	75.000.000
Obveze po osnovi obračunatih kamata - kratkoročno	1.316.096
	<b><u>76.316.096</u></b>

**093. KRATKOROČNE OBVEZE****30.09.2015.**

Obveze prema kreditnim institucijama	8.458.929
Obveze za zajmove, depozite i slično	50.284.004
Obveze po izdanim obveznicama	1.316.096
Obveze prema dobavljačima	40.097.982
Obveze prema zaposlenima	2.437.288
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	4.502.829
Ostale obveze	23.295
	<b><u>107.120.423</u></b>

**098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA****30.09.2015.**

Obveze prema dobavljačima u zemlji	36.545.317
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	3.552.665
	<b><u>40.097.982</u></b>

**102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE****30.09.2015.**

Obveze za porez na dodanu vrijednost	2.835.326
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.667.503
	<b><u>4.502.829</u></b>

**106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA****30.09.2015.**

Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	11.647.165
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	5.287.476
Odgođeni prihodi - kratkoročni	2.402.965
Odgođeni prihodi - dugoročni	22.436.096
	<b><u>41.773.702</u></b>

**3. FINANIJSKI 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	
	30.09.2015.	30.09.2014.	30.09.2015.	30.09.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	234.807	252.306	-17.332	-15.323
USD	424	211	0	0
CHF				
GPB				
	<b><u>235.231</u></b>	<b><u>252.516</u></b>	<b><u>-17.332</u></b>	<b><u>-15.323</u></b>

## Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

### Analiza osjetljivosti na valutni rizik

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

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 10% u 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	
	30.09.2015.	30.09.2014.	30.09.2015.	30.09.2014.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	23.481	25.231	-1.733	-1.532
USD	42	21	0	0
CHF				
GPB				
	<b>23.523</b>	<b>25.252</b>	<b>-1.733</b>	<b>-1.532</b>

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

### Kamatni rizik

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

### Kreditni rizik

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

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

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

### Upravljanje rizikom likvidnosti

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

### Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.09.2015.</b>				
Beskamatne obveze	110.446	41.566	12.824	164.836
Kamatne obveze	26.865	195.543	219.482	441.890
	<b>137.311</b>	<b>237.109</b>	<b>232.306</b>	<b>606.726</b>
<b>30.09.2014.</b>				
Beskamatne obveze	89.307			89.307
Kamatne obveze	1.992	228.800	164.052	394.845
	<b>91.299</b>	<b>228.800</b>	<b>164.052</b>	<b>484.151</b>

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 dospeljeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja.

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.09.2015.</b>				
Beskamatna imovina	127.358			127.358
Kamatna imovina	16.307	506	3.839	20.652
	<b>143.666</b>	<b>506</b>	<b>3.839</b>	<b>148.011</b>
<b>30.09.2014.</b>				
Beskamatna imovina	124.895			124.895
Kamatna imovina	2.685	158	3.479	6.321
	<b>127.580</b>	<b>158</b>	<b>3.479</b>	<b>131.217</b>

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

Zoran Kežman

Mirela Šešerko

Tomislav Tadić

Irena Domjanović

**Optima**  
OT-OPTIMA TELEKOM D.D.  
ZAGREB