

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.6.2012

**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: **374**

(krajem izvještajnog razdoblja)

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

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Svetlana Kundović**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/5492 027**Telefaks: **01/5492 019**Adresa e-pošte: [svetlana.kundovic@optima-telekom.hr](mailto:svetlana.kundovic@optima-telekom.hr)Prezime i ime: **MATIJA MARTIĆ, JADRANKA SURUČIĆ**

(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 01.01.2012. do 30.06.2012.

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>	234.454.377	119.097.860	286.067.822	143.800.107
1. Prihodi od prodaje	112	232.379.389	117.958.968	283.806.522	142.950.842
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.074.988	1.138.892	2.261.300	849.265
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	223.965.771	112.930.354	268.826.724	134.144.461
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	159.533.069	80.356.305	207.086.110	103.496.198
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.074.967	546.668	1.565.612	877.502
b) Troškovi prodane robe	118	6.867.827	3.600.970	9.789.075	3.625.252
c) Ostali vanjski troškovi	119	151.590.275	76.208.667	195.731.423	98.993.444
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	25.023.074	12.625.470	25.953.092	12.900.449
a) Neto plaće i nadnice	121	14.055.184	7.085.965	14.457.411	7.221.127
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.331.664	3.701.934	7.815.764	3.913.543
c) Doprinosi na plaće	123	3.636.226	1.837.571	3.679.917	1.765.779
4. Amortizacija	124	27.457.541	13.978.001	27.680.164	13.660.961
5. Ostali troškovi	125	5.647.566	2.762.400	5.956.651	3.031.633
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.304.521	3.208.178	2.150.707	1.055.220
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.304.521	3.208.178	2.150.707	1.055.220
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>	4.190.894	2.427.765	4.180.513	510.552
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.190.894	2.427.765	4.180.513	510.552
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>	37.660.586	19.240.205	38.136.486	18.788.740
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	37.660.586	19.240.205	38.136.486	18.788.740
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>	238.645.271	121.525.625	290.248.335	144.310.659
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	261.626.357	132.170.559	306.963.210	152.933.201
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-22.981.086	-10.644.934	-16.714.875	-8.622.542
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	22.981.086	10.644.934	16.714.875	8.622.542
<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>	-22.981.086	-10.644.934	-16.714.875	-8.622.542
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	22.981.086	10.644.934	16.714.875	8.622.542
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-22.981.086	-10.644.934	-16.714.875	-8.622.542
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (≈ 152)</b>	<b>157</b>	-22.981.086	-10.644.934	-16.714.875	-8.622.542
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-22.981.086	-10.644.934	-16.714.875	-8.622.542
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-22.981.086	-10.644.934	-16.714.875	-8.622.542
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2012.

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>	447.481.471	447.455.431
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	25.143.187	22.581.139
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	25.143.187	22.581.139
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>	374.371.577	374.694.969
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	20.884.012	21.098.233
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	347.294.765	344.898.769
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	375.206	982.444
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>	5.228.626	7.231.036
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	518.877	414.396
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	47.966.707	50.179.323
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	47.966.707	50.179.323
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>	88.110.611	105.504.297
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	2.238.822	3.446.301
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>	2.238.822	3.446.301
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>	83.816.293	100.456.713
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	82.171.332	97.563.983
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	42.138	41.653
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	328.456	651.247
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.274.367	2.199.830
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	660.962	613.999
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>	660.962	613.999
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.394.534	987.284
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	61.349.288	61.919.242
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	596.941.370	614.878.970
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.107.721.790	1.106.826.656

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-486.678.809	-502.550.386
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	28.200.700	28.200.700
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>	-641.764.148	-708.390.211
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	641.764.148	708.390.211
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-67.469.361	-16.714.875
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	67.469.361	16.714.875
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.548.088	2.548.088
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.548.088	2.548.088
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>	570.350.294	553.221.124
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	37.409.704	30.945.063
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	532.940.590	522.276.061
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
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>	464.095.077	510.841.888
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	67.589.816	4.096.895
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	12.263.547	19.942.836
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	8.130.081	8.130.081
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	97.928.407	209.388.492
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	267.952.500	257.276.875
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.531.653	2.549.080
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	7.611.953	9.348.068
10. Obveze s osnove 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>	87.120	109.561
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	46.626.720	50.818.256
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	596.941.370	614.878.970
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.107.721.790	1.106.826.656
<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>	-486.678.809	-502.550.386
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 01.01.2012. do 30.06.2012.

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	-22.981.086	-16.714.875
2. Amortizacija	002	27.457.541	27.680.164
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	22.863.350	102.560.445
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	418.484	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.323.181	5.081.795
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>31.081.470</b>	<b>118.607.529</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1.962.655	16.640.420
3. Povećanje zaliha	010	0	1.207.479
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.737.660	2.782.570
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>4.700.315</b>	<b>20.630.469</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>26.381.155</b>	<b>97.977.060</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</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	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	16.789.668	25.441.508
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>16.789.668</b>	<b>25.441.508</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>16.789.668</b>	<b>25.441.508</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	2.838.276	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>2.838.276</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	12.382.642	72.942.802
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>12.382.642</b>	<b>72.942.802</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>9.544.366</b>	<b>72.942.802</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	47.121	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	407.250
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.215.915	1.394.534
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	47.121	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	407.250
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.263.036	987.284

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 30.6.2012

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	28.200.700	28.200.700
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-641.773.252	-708.390.211
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-22.981.085	-16.714.875
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-442.199.637	-502.550.386
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-442.199.637	-502.550.386
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 31.12.2011. godine

## 1. OPĆI PODACI

### Povijest i osnutak

Društvo Optima Telekom d.d. ( u nastavku "Društvo") je osnovano 1994. godine pod nazivom Syskey d.o.o., a svoju glavnu djelatnost i svoj naziv promijenilo je u Optima Telekom d.o.o. dana 22. travnja 2004. godine.

Društvo je promijenilo svoj pravni status iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo tijekom srpnja 2007. godine. Vijeće Hrvatske agencije za telekomunikacije dodijelilo je Društvu dozvolu za javnu govornu uslugu u nepokretnoj mreži dana 19. studenog 2004. godine, na razdoblje od 30 godina.

### Glavne djelatnosti

Glavna djelatnost Društva je pružanje telekomunikacijskih usluga privatnim i poslovnim korisnicima na hrvatskom tržištu. Društvo je započelo pružati svoje telekomunikacijske usluge u svibnju 2005. godine.

Optima Telekom d.d. se u početku fokusirala na poslovne korisnike, no ubrzo nakon početka poslovanja započela je ciljati na tržište privatnih korisnika nudeći kvalitetne voice pakete.

Svojim poslovnim korisnicima, Optima Telekom d.d. nudi usluge izravnog pristupa, internetske usluge, kao i usluge glasovne telekomunikacije putem vlastite mreže i/ili prenesenih ranije odabranih usluga. Pored toga, vodeće usluge koje Optima Telekom d.d. pruža poslovnim korisnicima su rješenje IP Centrex, među prvima ove vrste na hrvatskom tržištu i IP VPN usluge. Postojeći kapaciteti omogućuju Optima Telekomu d.d. i pružanje usluga kolokacije i hostinga. Svojim velikim poslovnim klijentima Društvo nudi i specifično prilagođena rješenja oslanjajući se na svoje izuzetne vještine u području informatičke tehnologije.

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

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

U kolovozu 2008.god. Društvo je povećalo temeljni kapital Optime Direct d.o.o. za 15.888 tisuća unosom prava potraživanja za dane kredite i obračunate kamate u temeljni kapital.

Društvo je kao jedini vlasnik osnovalo u 2007. godini društvo Optima Telekom d.o.o., Kopar, Slovenija.

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

Ulaganja u pridružena društva na 30.06.2012.

<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.

### Osoblje

Društvo je na dan 30. lipnja 2012. godine imala 374 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva u 2012. godini:

Matija Martić	Predsjednik Društva
Goran Jovičić	Član
Jadranka Suručić	Član

### Članovi Nadzornog odbora Društva:

Nada Martić	Predsjednica
Ivan Martić	Član i Zamjenik Predsjednice
Zrinka Vuković Berić	Članica
Duško Grabovac	Član

## 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.

Financijski izvještaji na dan 30. lipnja 2012. god. sastavljeni su temeljem računovodstvenih politika prezentiranih i objavljenih u revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2011. god. na Zagrebačkoj burzi d.d. dana 04.04. 2012. god.

U razdoblju siječanj – lipanj 2012.god. nije bilo promjena u računovodstvenim politikama i računovodstvenim procjenama na osnovu kojih su sastavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2011.god.

#### Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 30. lipnja 2012. godine bio je 7,510100 kuna za 1 EUR i 5,972247 kuna za 1 USD.

#### 112. PRIHODI OD PRODAJE

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Prihodi od javne govorne usluge	148.059.604	128.333.398
Prihodi od interkonekcijskih usluga	62.531.578	43.974.379
Prihodi od internetskih usluga	40.141.959	33.161.645
Podatkovne usluge	10.849.374	10.167.925
Multimedijalne usluge	7.337.896	4.469.034
Najam i prodaja opreme	1.971.488	1.108.661
Prihodi od prodaje roba i usluga	7.461.145	5.051.380
Prihodi od trgovinskog zastupanja	2.536.271	2.972.029
Ostale usluge	2.917.207	3.140.938
	<b><u>283.806.522</u></b>	<b><u>232.379.389</u></b>

#### 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Prihodi od naplate starih potraživanja	1.854.898	1.515.691
Prihod od davanja u naravi	213.697	212.592
Ostali prihodi	192.705	346.705
	<b><u>2.261.300</u></b>	<b><u>2.074.988</u></b>

#### 119. MATERIJALNI TROŠKOVI

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Troškovi održavanja	8.526.416	6.809.473
Marketinške usluge	2.708.361	3.619.180
Troškovi fakturiranja	3.931.717	3.474.479
Troškovi najma i zakupa vodova	20.174.457	21.419.104
Intelektualne i druge usluge	1.101.822	1.468.933
Režijski troškovi	4.718.759	4.632.469
Troškovi privlačenja kupaca	5.467.234	7.425.252
Troškovi naknade priključenja parica	30.272.189	30.586.916
Troškovi telekomunikacija	113.319.638	68.618.405
Usluge rezidencijalne prodaje	2.160.732	2.304.069
Ostali troškovi	3.350.098	1.231.995
	<b><u>195.731.423</u></b>	<b><u>151.590.275</u></b>

#### 120. TROŠKOVI OSOBLJA

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Neto plaće	14.457.411	14.055.184
Porezi i doprinosi iz plaća	7.815.764	7.331.664
Porezi i doprinosi na plaće	3.679.917	3.636.226
	<b><u>25.953.092</u></b>	<b><u>25.023.074</u></b>

Broj zaposlenih na dan 30. lipanj 2012.	374	375
---	-----	-----

#### 124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	3.470.032	5.048.961
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	24.210.132	22.408.580
	<b><u>27.680.164</u></b>	<b><u>27.457.541</u></b>



**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.054.145	1.203.321
Troškovi reprezentacije	741.895	422.024
Premije osiguranja	830.018	833.291
Bankovne usluge	1.507.423	1.749.380
Porezi, doprinosi i članarine	459.039	525.415
Troškovi prodane i rashodovane imovine	58.005	11.592
Darovi i sponzorstva	457.975	104.750
Ostali troškovi	848.151	797.793
	<b>5.956.651</b>	<b>5.647.566</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.

**126. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE**

Vrijednosno usklađenje utvrđuje se na kraju obračunskog razdoblja ukoliko postoji dokaz da se potraživanja od kupaca neće moći naplatiti radi značajnih financijskih poteškoća kod klijenta, raskida ugovora i ovrhe, kad postoji velika vjerojatnost stečaja i sl.

**131. FINANIJSKI PRIHODI**

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Prihodi od kamata	2.899.167	2.943.163
Pozitivne tečajne razlike	1.281.346	1.247.731
	<b>4.180.513</b>	<b>4.190.894</b>

**137. FINANIJSKI RASHODI**

	<b>30.06.2012.</b>	<b>30.06.2011.</b>
Rashodi od kamata	37.595.990	36.928.758
Rashodi od naknada	419.174	371.798
Negativne tečajne razlike	121.322	360.030
	<b>38.136.486</b>	<b>37.660.586</b>

Trošak kamata obuhvaća kamate na kredite, izdane obveznice Društva i zatezne kamate zbog nepravovremenog izmirenja dospjelih obveza dobavljačima.

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.	<b>8.187.690</b>	<b>80.599.075</b>	<b>0</b>	<b>88.786.765</b>
Povećanje			907.984	907.984
Prijenos u upotrebu		907.984	-907.984	0
Prodaja i rashodi			0	0
Stanje na dan 30.06.2012	<b>8.187.690</b>	<b>81.507.059</b>	<b>0</b>	<b>89.694.749</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.	<b>1.657.824</b>	<b>61.985.754</b>	<b>0</b>	<b>63.643.578</b>
Amortizacija tekuće godine	136.325	3.333.707		3.470.032
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.06.2012	<b>1.794.149</b>	<b>65.319.461</b>	<b>0</b>	<b>67.113.610</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.06.2012.	<b>6.393.541</b>	<b>16.187.598</b>	<b>0</b>	<b>22.581.139</b>

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA, OPREMA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	VOZILA	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	23.269	25.892.462	544.873.166	5.542.803	46.822	5.228.626	4.040.546	585.647.694
Povećanje		280.137	4.449.006	798.348		19.062.664	3.820	24.593.975
Prijenos u upotrebu		268.488	16.788.250			-17.060.254	3.516	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-6.039	-218.915	-47.244				-272.198
Stanje na dan 30.06.2012	23.269	26.435.048	565.891.507	6.293.907	46.822	7.231.036	4.047.882	609.969.471
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2012.	0	5.008.450	197.578.401	5.167.597	0	0	3.521.669	211.276.117
Amortizacija tekuće godine		329.052	23.578.153	191.110			111.817	24.210.132
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-687	-163.816	-47.244			0	-211.747
Amortizacija na dan 30.06.2012	0	5.336.815	220.992.738	5.311.463	0	0	3.633.486	235.274.502
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.06.2012	23.269	21.098.233	344.898.769	982.444	46.822	7.231.036	414.396	374.694.969

**020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

	<b>30.06.2012.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	13.290.192
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	36.804.711
Dugoročni depoziti	3.513.054
	<b>53.607.957</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-3.428.634</b>
	<b>50.179.323</b>

Kreditni odobreni trgovačkim društvima odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijecom 13.08.2012. god. (kredit u iznosu od 3,17 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 30,21 mio kuna)

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije za kupnju i instalaciju telekomunikacijske opreme i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine, te depozita u BKS banci koji dospijeva 31.12.2013. godine

**043. POTRAŽIVANJA**

	<b>30.06.2012.</b>
Potraživanja od kupaca	97.563.983
Potraživanja od zaposlenih	41.653
Potraživanja od države i državnih institucija	651.247
Ostala potraživanja	2.199.830
	<b>100.456.713</b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>30.06.2012.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	111.180.633
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	17.609.373
Potraživanja za kamate	2.381
	<b>128.792.387</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-31.228.404</b>
	<b>97.563.983</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>30.06.2012.</b>
01. siječanj 2012. godine	30.315.723
Otpisano tijekom godine	-93.588
Naplaćeno tijekom godine	-1.144.438
Rezervirano tijekom godine	2.150.707
<b>Završno stanje</b>	<b>31.228.404</b>

Starosna struktura potraživanja Društva:

	<b>30.06.2012.</b>
Nedospjelo	72.172.172
do 120 dana	24.277.222
120 - 360 dana	6.716.025
preko 360 dana	25.624.587
	<b><u>128.790.006</u></b>

#### 049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	<b>30.06.2012.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	397.036
Potraživanja za predujmove	2.237.216
Ostala potraživanja	15.973
	<b><u>2.650.225</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-450.395
	<b><u>2.199.830</u></b>

#### 056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI

	<b>30.06.2012.</b>
Kredit	113.530
Depoziti	613.999
	<b><u>727.529</u></b>
Vrijednosno usklađenje	-113.530
	<b><u>613.999</u></b>

#### 058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	<b>30.06.2012.</b>
Stanje na kunkskim računima	808.249
Stanje na deviznim računima	157.284
Novac u blagajni	21.751
	<b><u>987.284</u></b>

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

	<b>30.06.2012.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	39.785.897
Troškovi izdavanja obveznica	930.659
Unaprijed plaćeni troškovi	21.202.686
	<b><u>61.919.242</u></b>

#### 063. UPISANI KAPITAL

Vlasnik Društva Matija Martić uplatio je u temeljni kapital Društva 24. kolovoza 2007. godine 20 milijuna kuna, čime je temeljni kapital Društva povećan sa 201 tisuća kuna na 20.201 tisuća kuna. Društvo je preregistrirano iz društva sa ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Ukupan broj dionica iznosio je 2.020.070 redovnih dionica čija je nominalna vrijednost 10 kuna. Jedini vlasnik Društva je ostao Matija Martić.

U prosincu 2007. godine Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem dionica kroz javnu ponudu. Društvo je izdalo 800.000 dionica nominalne vrijednosti od 10 kuna, čime je ukupan broj dionica povećan na 2.820.070. Prilikom upisa novih dionica ostvarena je kapitalna dobit od 194.354 tisuća kuna što predstavlja razliku između nominalne vrijednosti i cijene utvrđene na inicijalnoj javnoj ponudi.

Zarada po dionici na 30. lipnja 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	16.714.875
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>5,93</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 8,15 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 21,50 kune (najniža cijena) do 27,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30. lipanj 2012. god. iznosi 60.970 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj-lipanj 2012.god. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 30. lipanj 2012. godine:

	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94
	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.345	4,77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI MIROVINSKI FOND (1/1)	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	144	0,51
	7.157	25,38
MALI DIONIČARI	2.448	8,68
	28.201	100,00

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

	30.06.2012.
Obveze s osnova zajmova	30.945.063
Obveze prema kreditnim institucijama	522.276.061
	<b><u>553.221.124</u></b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

	30.06.2012.
Obveze s osnove zajmova	4.096.895
Obveze prema kreditnim institucijama	14.783.767
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	5.159.069
Obveze po izdanim obveznicama	257.276.875
Obveze za predujmove	8.130.081
Obveze prema dobavljačima	209.388.492
Obveze prema zaposlenima	2.549.080
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	9.348.068
Ostale obveze	109.561
	<b><u>510.841.888</u></b>

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	30.06.2012.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	181.620.346
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	12.361.951
Obračunate nedospjele fakture	15.406.195
	<b><u>209.388.492</u></b>

### 099. IZDANE OBVEZNICE

Društvo je izdalo obveznice (OPTE-O-124A) nominalne vrijednosti od 250 milijuna kuna, 5. veljače 2007. godine. Obveznice su izdane na Zagrebačkoj burzi. Obveznice imaju kamatnu stopu od 9,125% i dospijevaju 1.veljače 2014. godine . Obveznice su izdane sa cijenom od 99,496%. Kamata je plaćena na godišnjoj razini dana 27. siječnja 2012. godine.

	30.06.2012.
Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-2.191.875
Obveze po osnovi obračunatih kamata	9.468.750
	<b><u>257.276.875</u></b>

**102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE****30.06.2012.**

Obveze za porez na dodanu vrijednost	6.209.296
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.845.370
Obveze za ostale poreze i doprinose	1.293.402
	<b>9.348.068</b>

**106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA****30.06.2012.**

Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	4.663.775
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	5.845.513
Obračunate kamate	23.017.499
Odgođeni prihodi	14.000.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.291.469
	<b>50.818.256</b>

Obračunate kamate odnose se na nedospjele kamate po kreditima koji se u najvećem dijelu odnose na reprogram Zagrebačke banke d.d. iz prosinca 2010. po kojem se kamate pripisuju glavnici.

**3. FINACIJSKI INSTRUMENTI**

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

**Upravljanje valutnim rizikom**

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

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

	Obveze		Imovina	
	30.06.2012.	30.06.2011.	30.06.2012.	30.06.2011.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	601.273	571.652	27.786	-24.521
USD	2.782	3.539	22	-0,93
CHF				
GPB				
	<b>604.055</b>	<b>575.191</b>	<b>27.808</b>	<b>-24.522</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 2012. godini u odnosu na relevantne strane valute. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	30.06.2012.	30.06.2011.	30.06.2012.	30.06.2011.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	60.127	57.165	2.779	-2.452
USD	278	354	2	0
CHF				
GPB				
	<b>60.406</b>	<b>57.519</b>	<b>2.781</b>	<b>-2.452</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

Dugoročne obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 356,65 mio kn, te je izloženost Društvo kamatnom riziku značajna.

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 dospijeća potraživanja i obveza.

#### Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.06.2012.</b>				
Beskamatne obveze	220.177			220.177
Kamatne obveze	89.073	743.398	2.067	834.538
	<b>309.250</b>	<b>743.398</b>	<b>2.067</b>	<b>1.054.715</b>
<b>30.06.2011.</b>				
Beskamatne obveze	172.450			172.450
Kamatne obveze	50.084	781.114	4.157	835.355
	<b>222.534</b>	<b>781.114</b>	<b>4.157</b>	<b>1.007.805</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 209.388 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2012. godine (161.791 tisuće kuna za isto razdoblje u 2011. godini).

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

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.06.2012.</b>				
Beskamatna imovina	100.793			100.793
Kamatna imovina	34.077	11.645	5.071	50.793
	<b>134.870</b>	<b>11.645</b>	<b>5.071</b>	<b>151.586</b>
<b>30.06.2011.</b>				
Beskamatna imovina	82.013			82.013
Kamatna imovina	573	33.126	12.540	46.239
	<b>82.586</b>	<b>33.126</b>	<b>12.540</b>	<b>128.252</b>

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