

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.12.2012

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **0820431**Matični broj subjekta (MBS): **040035070**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **36004425025**Tvrtka izdateljca: **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: **364**

(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 izdateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseće	Kumulativno	Tromjeseće
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	486.708.006	124.713.793	564.950.259	127.365.412
1. Prihodi od prodaje	112	481.007.486	122.442.314	551.370.415	116.924.681
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.700.520	2.271.479	13.579.844	10.440.731
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	468.293.764	121.163.231	544.424.836	125.259.409
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	338.691.450	87.615.062	414.168.227	88.068.560
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.463.257	834.155	2.895.265	684.443
b) Troškovi prodane robe	118	4.939.728	-5.747.291	661.278	-12.864.061
c) Ostali vanjski troškovi	119	331.288.465	92.528.198	410.611.684	100.248.178
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	50.654.497	12.858.909	51.601.871	12.888.436
a) Neto plaće i nadnice	121	28.397.130	7.212.336	28.912.076	7.270.984
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.875.511	3.762.746	15.628.208	3.918.089
c) Doprinosi na plaće	123	7.381.856	1.883.827	7.061.587	1.699.363
4. Amortizacija	124	56.316.049	14.331.074	55.690.275	13.947.479
5. Ostali troškovi	125	11.786.305	3.505.028	15.081.550	6.449.124
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	10.164.676	2.172.371	5.582.743	1.605.640
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	10.164.676	2.172.371	5.582.743	1.605.640
7. Rezerviranja	129	680.787	680.787	2.300.170	2.300.170
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	7.475.233	1.809.538	7.108.278	-2.985.337
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	7.475.233	1.809.538	7.108.278	-2.985.337
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>	92.509.582	24.446.272	81.198.914	24.026.526
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	92.509.582	24.446.272	81.198.914	24.026.526
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>	494.183.239	126.523.331	572.058.537	124.380.075
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	560.803.346	145.609.503	625.623.750	149.285.935
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-66.620.107	-19.086.172	-53.565.213	-24.905.860
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	66.620.107	19.086.172	53.565.213	24.905.860
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	849.254	737.881	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	67.469.361	19.824.053	53.565.213	24.905.860
<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	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
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>	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
<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>	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
<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	-67.469.361	-19.824.053	-53.565.213	-24.905.860
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2012.

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	447.369.367
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	25.143.187	20.876.030
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	20.876.030
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	373.894.953
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	20.884.012	21.510.157
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	347.294.765	341.436.924
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	375.206	1.052.514
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	9.087.578
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	518.877	737.689
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	47.966.707	52.598.384
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	35.000
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	52.563.384
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	86.029.751
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	2.238.822	1.721.808
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	1.721.808
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	81.879.088
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	82.171.332	79.809.127
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	42.138	39.010
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	328.456	931.830
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.274.367	1.099.121
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	660.962	608.999
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	608.999
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.394.534	1.819.856
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	61.349.288	50.516.456
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	596.941.370	583.915.574
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.107.721.790	1.031.377.391

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-486.678.809	-539.393.795
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	-708.383.282
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	641.764.148	708.383.282
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-67.469.361	-53.565.213
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	67.469.361	53.565.213
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.548.088	2.300.170
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.548.088	2.300.170
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	541.604.388
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	37.409.704	24.398.088
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	532.940.590	515.740.929
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	1.465.371
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	464.095.077	513.740.019
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	67.589.816	7.083.572
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	12.263.547	27.011.275
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	8.130.081	7.452.575
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	97.928.407	193.602.124
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	267.952.500	269.413.750
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.531.653	2.537.673
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	7.611.953	6.398.333
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	240.717
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	46.626.720	65.664.792
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	596.941.370	583.915.574
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.107.721.790	1.031.377.391
<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	-539.393.795
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 31.12.2012.

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	-67.469.361	-53.565.213
2. Amortizacija	002	56.316.049	55.690.275
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	95.403.458
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	1.937.205
5. Smanjenje zaliha	005	1.440.290	517.014
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	27.079.081	29.922.867
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>17.366.059</b>	<b>129.905.606</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	28.001.707	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.578.339	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.257.013	4.029.368
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>43.837.059</b>	<b>4.029.368</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>125.876.238</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>26.471.000</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	34.470.312	50.946.494
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>34.470.312</b>	<b>50.946.494</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>34.470.312</b>	<b>50.946.494</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	78.503.968	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>78.503.968</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	17.384.037	74.504.422
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>17.384.037</b>	<b>74.504.422</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>61.119.931</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>74.504.422</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	178.619	425.322
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.215.915	1.394.534
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	178.619	425.322
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.394.534	1.819.856

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 31.12.2012

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	-641.764.148	-708.383.282
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-67.469.361	-53.565.213
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>	-486.678.809	-539.393.795
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	-486.678.809	-539.393.795
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 kuna unosom prava potraživanja za dane kredite i obračunate kamate u temeljni kapital.

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

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

Ulaganja u pridružena društva na 31.12.2012.

<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 31. prosinca 2012. godine imala 364 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.

### Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 EUR i 5,726794 kuna za 1 USD.

#### 112. PRIHODI OD PRODAJE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od javne govorne usluge	274.480.768	264.122.706
Prihodi od interkonekcijskih usluga	140.720.800	101.642.208
Prihodi od internetskih usluga	86.304.302	68.691.222
Podatkovne usluge	24.655.585	21.769.060
Multimedijalne usluge	17.448.158	10.689.008
Najam i prodaja opreme	3.130.321	2.512.611
Prihodi od prodaje roba i usluga	0	0
Prihodi od trgovinskog zastupanja	203.315	5.124.465
Ostale usluge	4.427.166	6.456.206
	<b>551.370.415</b>	<b>481.007.486</b>

#### 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	31.12.2012.	31.12.2011.
Prihodi od naplate starih potraživanja	3.021.473	3.763.964
Prihodi od najma - sustav naplate	12.591	0
Prihod od naplaćenih penala i sl	4.064.244	0
Prihod od davanja u naravi	427.013	426.166
Prihodi od prodaje imovine	3.050.239	0
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2.548.088	0
Ostali prihodi	456.196	1.510.390
	<b>13.579.844</b>	<b>5.700.520</b>

#### 119. MATERIJALNI TROŠKOVI

	31.12.2012.	31.12.2011.
Troškovi održavanja	17.844.459	14.770.431
Marketinške usluge	6.697.932	7.182.116
Troškovi fakturiranja	7.338.254	7.010.700
Troškovi najma i zakupa vodova	46.544.810	44.369.432
Intelektualne i druge usluge	1.898.760	2.170.390
Režijski troškovi	8.863.677	9.705.859
Troškovi privlačenja kupaca	11.273.731	15.210.357
Troškovi naknade priključenja parica	61.366.974	59.511.333
Troškovi telekomunikacija	239.106.185	163.819.888
Usluge rezidencijalne prodaje	2.582.634	4.500.956
Ostali troškovi	7.094.268	3.037.003
	<b>410.611.684</b>	<b>331.288.465</b>

#### 120. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto plaće	28.912.076	28.397.130
Porezi i doprinosi iz plaća	15.628.208	14.875.511
Porezi i doprinosi na plaće	7.061.587	7.381.856
	<b>51.601.871</b>	<b>50.654.497</b>

Broj zaposlenih na dan 31. prosinac 2012.	364	387
---	-----	-----

#### 124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	6.208.608	10.123.988
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	49.481.667	46.192.061
	<b>55.690.275</b>	<b>56.316.049</b>



**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Naknade troškova zaposlenima	2.479.309	2.430.474
Troškovi reprezentacije	1.569.494	1.113.560
Premije osiguranja	1.311.866	1.676.702
Bankovne usluge	2.944.756	3.434.205
Porezi, doprinosi i članarine	1.181.999	1.100.679
Troškovi prodane i rashodovane imovine	3.120.372	61.225
Darovi i sponzorstva	571.355	296.765
Ostali troškovi	1.902.399	1.672.695
	<b>15.081.550</b>	<b>11.786.305</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. FINANCIJSKI PRIHODI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Prihodi od kamata	6.254.439	6.175.714
Pozitivne tečajne razlike	853.839	1.299.519
	<b>7.108.278</b>	<b>7.475.233</b>

**137. FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>31.12.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Rashodi od kamata	77.665.645	79.265.161
Rashodi od naknada	870.450	786.913
Negativne tečajne razlike	2.662.819	12.457.508
	<b>81.198.914</b>	<b>92.509.582</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			1.941.450	1.941.450
Prijenos u upotrebu		1.941.450	-1.941.450	0
Prodaja i rashodi			0	0
Stanje na dan 31.12.2012	<b>8.187.690</b>	<b>82.540.525</b>	<b>0</b>	<b>90.728.215</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2012.	<b>1.657.824</b>	<b>61.985.753</b>	<b>0</b>	<b>63.643.577</b>
Amortizacija tekuće godine	272.650	5.935.958		6.208.608
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 31.12.2012	<b>1.930.474</b>	<b>67.921.711</b>	<b>0</b>	<b>69.852.185</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 31.12.2012.	<b>6.257.216</b>	<b>14.618.814</b>	<b>0</b>	<b>20.876.030</b>

**010. MATERIJALNA IMOVINA**

	ZEMLJIŠTE	ZGRADE	POSTROJENJA I OPREMA	VOZILA, ALATI I POGONSKI INVENTAR	UMJETNIČKA DJELA	IMOVINA U PRIPREMI	ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>								
<b>Stanje na dan 01.01. 2012.</b>	<b>23.269</b>	<b>25.892.462</b>	<b>544.873.166</b>	<b>5.542.803</b>	<b>46.822</b>	<b>5.228.626</b>	<b>4.040.546</b>	<b>585.647.694</b>
Povećanje	0	685.184	8.809.429	810.259	0	41.493.654	78.702	51.877.228
Prijenos u upotrebu	0	575.231	36.432.361	244.298	0	-37.634.702	382.812	0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	4.519	-3.140.445	-58.015	0	0	0	-3.193.941
<b>Stanje na dan 31.12.2012</b>	<b>23.269</b>	<b>27.157.396</b>	<b>586.974.511</b>	<b>6.539.345</b>	<b>46.822</b>	<b>9.087.578</b>	<b>4.502.060</b>	<b>634.330.981</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
<b>Stanje na dan 01.01. 2012.</b>	<b>0</b>	<b>5.008.450</b>	<b>197.578.401</b>	<b>5.167.597</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.521.669</b>	<b>211.276.117</b>
Amortizacija tekuće godine	0	638.272	48.225.796	374.899	0	0	242.702	49.481.669
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)	0	517	-266.610	-55.665	0	0	0	-321.758
<b>Amortizacija na dan 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>5.647.239</b>	<b>245.537.587</b>	<b>5.486.831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.764.371</b>	<b>260.436.028</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
<b>Na dan 31.12.2012</b>	<b>23.269</b>	<b>21.510.157</b>	<b>341.436.924</b>	<b>1.052.514</b>	<b>46.822</b>	<b>9.087.578</b>	<b>737.689</b>	<b>373.894.953</b>

**020. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

	31.12.2012.	31.12.2011
Kreditni odobreni vlasniku društva	13.679.275	12.913.539
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	35.354.609	34.988.582
Dugoročni depoziti	3.529.500	3.523.639
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000	0
	<b>52.598.384</b>	<b>51.425.760</b>
Vrijednosno usklađenje	0	-3.459.053
	<b>52.598.384</b>	<b>47.966.707</b>

Kreditni odobreni trgovačkim društvima u iznosu od 35,35 odnose se na kredite odobrene tvrtki OSN INŽENJERING d.o.o. uz kamatnu stopu od 11,5% i s dospijecem 13.08.2014. god. (kredit u iznosu od 3,35 mio kn) i 30.04.2013. god. (kredit u iznosu od 32,00 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

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

**043. POTRAŽIVANJA**

	31.12.2012	31.12.2011
Potraživanja od kupaca	79.809.127	82.171.332
Potraživanja od zaposlenih	39.010	42.138
Potraživanja od države i državnih institucija	931.830	328.456
Ostala potraživanja	1.099.121	1.274.367
	<b>81.879.088</b>	<b>83.816.293</b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	31.12.2012	31.12.2011
Potraživanja od kupaca u zemlji	99.262.988	99.921.571
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	10.986.184	12.487.200
Potraživanja za kamate	2.381	78.283
	<b>110.251.553</b>	<b>112.487.054</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-30.442.426	-30.315.722
	<b>79.809.127</b>	<b>82.171.332</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	31.12.2012.
01. siječanj 2012. godine	30.315.722
Otpisano tijekom godine	-3.398.337
Naplaćeno tijekom godine	-2.059.070
Rezervirano tijekom godine	5.584.111
<b>Završno stanje</b>	<b>30.442.426</b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>31.12.2012.</b>
Nedospjelo	53.198.280
do 120 dana	24.833.117
120 - 360 dana	8.093.931
preko 360 dana	24.123.844
	<b><u>110.249.172</u></b>

#### **049. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	441.471	397.038
Potraživanja za predujmove	989.375	961.223
Ostala potraživanja	25.233	9.795
	<b><u>1.456.079</u></b>	<b><u>1.368.056</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	-356.958	-93.689
	<b><u>1.099.121</u></b>	<b><u>1.274.367</u></b>

#### **056. DANI ZAJMOVI I DEPOZITI**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Kredit	113.530	113.530
Depoziti	608.999	660.962
	<b><u>722.529</u></b>	<b><u>774.492</u></b>
Vrijednosno usklađenje	-113.530	-113.530
	<b><u>608.999</u></b>	<b><u>660.962</u></b>

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

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Stanje na kunskim računima	1.042.480	966.873
Stanje na deviznim računima	758.752	413.200
Novac u blagajni	18.624	14.461
	<b><u>1.819.856</u></b>	<b><u>1.394.534</u></b>

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

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	32.889.184	41.285.676
Troškovi izdavanja obveznica	796.944	1.167.133
Unaprijed plaćeni troškovi	16.830.328	18.896.479
	<b><u>50.516.456</u></b>	<b><u>61.349.288</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.

Gubitak po dionici na 31. prosinca 2012. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	53.565.213
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>18,99</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 23,79 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 7,22 kune (najniža cijena) do 18,99 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 31. prosinac 2012. god. iznosi 28.299 tisuće kuna.

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

Struktura dioničara na dan 31. prosinac 2012. godine:

Dioničari	31.12.2012		31.12.2011	
	u 000 HRK	%	u 000 HRK	%
MARTIĆ MATIJA	18.596	65,94	18.596	65,94
	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>	<b>18.596</b>	<b>65,94</b>
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.605	5,69	1.605	5,69
ZAGREBAČKA BANKA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZAGREBAČKA BANKA D.D./DF	1.385	4,91	1.385	4,91
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./R5	1.338	4,74	1.345	4,77
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./RBA	966	3,43	979	3,47
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI	766	2,72	766	2,72
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07	303	1,07
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE	144	0,51	144	0,51
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ PROFIT	127	0,45	127	0,45
INTERKAPITAL D.D. (1/1)	102	0,36	108	0,38
ČORAK LJERKA (1/1)	100	0,35	100	0,35
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	100	0,35	74	0,26
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. (1/1)	91	0,32	91	0,32
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O./ZBIRNI SKRBNIČKI	69	0,25	85	0,30
RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D./ZBIRNI SKRBNIČKI RAČUN ZA DF	57	0,20	57	0,20
KMETOVIĆ IVO (1/1)	43	0,15	43	0,15
OREŠKOVIĆ STJEPAN (1/1)	38	0,13	38	0,13
HUGHES KATICA (1/1)	38	0,13	38	0,13
SULJE ZORAN (1/1)	34	0,12	0	0,00
KANTOCI IVANIŠEVIĆ KRISTINA (1/1)	32	0,11	32	0,11
CELIŽIĆ MARIO (1/1)	30	0,11	30	0,11
	<b>7.998</b>	<b>28,36</b>	<b>7.979</b>	<b>28,29</b>
MALI DIONICARI	1.602	5,70	1.533	5,43
	<b>28.195</b>	<b>100</b>	<b>28.107</b>	<b>100</b>

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze s osnova zajmova	24.398.088	37.409.704
Obveze prema kreditnim institucijama	515.740.929	532.940.590
Obveze za poreze	1.465.371	0
	<b>541.604.388</b>	<b>570.350.294</b>

Obveze za poreze odnose se na reprogramirane porezne obveze prema rješenju Ministarstva financija od 21. studenog 2012. godine

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze s osnove zajmova	7.083.572	67.589.816
Obveze prema kreditnim institucijama	12.983.553	6.432.006
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	14.027.722	5.831.541
Obveze po izdanim obveznicama	269.413.750	267.952.500
Obveze za predujmove	7.452.575	8.130.081
Obveze prema dobavljačima	193.602.124	97.928.407
Obveze prema zaposlenima	2.537.673	2.531.653
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	6.398.333	7.611.953
Ostale obveze	240.717	87.120
	<b>513.740.019</b>	<b>464.095.077</b>

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze prema dobavljačima u zemlji	186.613.785	86.599.636
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	6.988.339	11.328.771
Obračunate nedospjele fakture	0	0
	<b>193.602.124</b>	<b>97.928.407</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 obračunata za 2011. i plaćena dana 27. siječnja 2012. godine.

	31.12.2012	31.12.2011
Nominalna vrijednost	250.000.000	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-1.461.250	-2.922.500
Obveze po osnovi obračunatih kamata	20.875.000	20.875.000
	<b>269.413.750</b>	<b>267.952.500</b>

### 102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE

	31.12.2012	31.12.2011
Obveze za porez na dodanu vrijednost	3.911.139	4.244.937
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.860.914	1.861.577
Obveze za ostale poreze i doprinose	626.280	1.505.439
	<b>6.398.333</b>	<b>7.611.953</b>

### 106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2012	31.12.2011
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	11.984.961	12.612.772
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	6.013.798	530.792
Obračunate kamate	30.786.331	15.645.783
Odgođeni prihodi	13.500.000	14.500.000
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.379.702	3.337.373
	<b>65.664.792</b>	<b>46.626.720</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	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	585.752	585.805	-21.374	-23.459
USD	1.939	2.967	-2	0
CHF				
GPB				
	<b>587.691</b>	<b>588.772</b>	<b>-21.376</b>	<b>-23.459</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 postojeće promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna	31.12.2012. u tis. kuna	31.12.2011. u tis. kuna
EUR	58.575	58.580	-2.137	-2.346
USD	194	297	0	0
CHF				
GPB				
	<b>58.769</b>	<b>58.877</b>	<b>-2.137</b>	<b>-2.346</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 347,83 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 dospijuća potraživanja i obveza.

### Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.12.2012.</b>				
Beskamatne obveze	203.833			203.833
Kamatne obveze	114.850	726.915	1.883	843.648
	<b>318.683</b>	<b>726.915</b>	<b>1.883</b>	<b>1.047.481</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Beskamatne obveze	108.677			108.677
Kamatne obveze	120.063	795.850	2.243	918.156
	<b>228.740</b>	<b>795.850</b>	<b>2.243</b>	<b>1.026.833</b>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 193.602 tisuća kuna za razdoblje siječanj – prosinac 2012. godine (97.928 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 dospjeća financijske imovine Društva iskazane u bilanci na kraju izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31.12.2012.</b>				
Beskamatna imovina	82.767			82.767
Kamatna imovina	32.694	15.199	5.279	53.172
	<b>115.461</b>	<b>15.199</b>	<b>5.279</b>	<b>135.939</b>
<b>31.12.2011.</b>				
Beskamatna imovina	84.976			84.976
Kamatna imovina	750	43.004	4.874	48.628
	<b>85.726</b>	<b>43.004</b>	<b>4.874</b>	<b>133.604</b>

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

Matija Martić

Jadranka Suručić