

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

30.6.2013

**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: **391**

(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 01.01.2013. do 30.06.2013.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	286.067.822	143.800.107	267.097.724	131.887.045
1. Prihodi od prodaje	112	283.806.522	142.950.842	263.092.176	128.806.066
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.261.300	849.265	4.005.548	3.080.979
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	268.826.724	134.144.461	253.049.593	130.880.511
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	207.086.110	103.496.198	187.275.534	96.641.738
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.565.612	877.502	1.121.064	526.747
b) Troškovi prodane robe	118	9.789.075	3.625.252	898.275	501.415
c) Ostali vanjski troškovi	119	195.731.423	98.993.444	185.256.195	95.613.576
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	25.953.092	12.900.449	25.615.944	12.920.386
a) Neto plaće i nadnice	121	14.457.411	7.221.127	14.394.535	7.263.104
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.815.764	3.913.543	7.844.027	3.953.696
c) Doprinosi na plaće	123	3.679.917	1.765.779	3.377.382	1.703.586
4. Amortizacija	124	27.680.164	13.660.961	26.929.455	13.463.991
5. Ostali troškovi	125	5.956.651	3.031.633	7.892.523	4.889.731
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.150.707	1.055.220	5.336.137	2.964.665
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	1.635.734	216.622
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.150.707	1.055.220	3.700.403	2.748.043
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>	4.180.513	510.552	9.956.215	8.195.554
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	4.180.513	510.552	9.956.215	8.195.554
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>	38.136.486	18.788.740	50.844.660	25.027.221
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	38.136.486	18.788.740	50.844.660	25.027.221
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>	290.248.335	144.310.659	277.053.939	140.082.599
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)</b>	<b>147</b>	306.963.210	152.933.201	303.894.253	155.907.732
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-16.714.875	-8.622.542	-26.840.314	-15.825.133
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	16.714.875	8.622.542	26.840.314	15.825.133
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-16.714.875	-8.622.542	-26.840.314	-15.825.133
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	16.714.875	8.622.542	26.840.314	15.825.133
<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	-16.714.875	-8.622.542	-26.840.314	-15.825.133
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (≈ 152)</b>	<b>157</b>	-16.714.875	-8.622.542	-26.840.314	-15.825.133
<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 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>	-16.714.875	-8.622.542	-26.840.314	-15.825.133
<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	-16.714.875	-8.622.542	-26.840.314	-15.825.133
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2013.

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>	397.633.543	379.176.715
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	20.876.030	18.855.309
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	20.876.030	18.855.309
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>	373.193.013	356.851.325
1. Zemljište	<b>011</b>	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	21.478.201	21.111.180
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	340.766.940	327.064.922
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	1.052.514	1.592.612
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>	9.087.578	6.323.529
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	737.689	688.991
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	3.564.500	3.470.081
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>	35.000	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>	3.529.500	3.435.081
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>	85.467.994	137.850.090
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	1.283.214	2.180.039
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>	1.283.214	2.180.039
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>	81.776.725	101.771.156
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	79.809.127	94.868.491
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	39.010	42.503
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	828.515	478.890
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.100.073	6.381.272
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	588.199	1.080.452
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>	588.199	1.080.452
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.819.856	32.818.443
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	50.495.031	46.621.758
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	533.596.568	563.648.563
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	1.035.973.548	1.626.752.330

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-591.569.657	-616.731.266
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>	-709.231.838	-812.445.652
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	709.231.838	812.445.652
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-104.892.519	-26.840.314
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	104.892.519	26.840.314
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.300.170	2.300.170
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.300.170	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>	541.604.388	15.136.721
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	24.398.088	13.922.556
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	515.740.929	0
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>	1.465.371	1.214.165
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	515.812.521	1.131.425.382
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	7.083.572	2.902.951
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	27.011.275	603.211.943
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	7.452.575	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	195.123.259	227.757.365
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	269.413.750	281.550.625
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.539.882	2.602.523
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	6.947.494	13.223.274
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>	240.714	176.701
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	65.449.146	31.517.556
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	533.596.568	563.648.563
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	1.035.973.548	1.626.752.330
<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>	-591.569.657	-616.731.266
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 01.01.2013. do 30.06.2013.

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	-16.714.875	-26.840.314
2. Amortizacija	002	27.680.164	26.929.455
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	102.560.445	43.592.814
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	5.081.795	5.646.397
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>118.607.529</b>	<b>49.328.352</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	16.640.420	19.994.431
3. Povećanje zaliha	010	1.207.479	896.825
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.782.570	34.423.843
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>20.630.469</b>	<b>55.315.099</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>97.977.060</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>5.986.747</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	25.441.508	8.567.046
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>25.441.508</b>	<b>8.567.046</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>25.441.508</b>	<b>8.567.046</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	0	45.552.380
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>45.552.380</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	72.942.802	0
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>72.942.802</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>45.552.380</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>72.942.802</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	30.998.587
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	407.250	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.394.534	1.819.856
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	30.998.587
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	407.250	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	987.284	32.818.443

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 30.6.2013

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	-708.390.211	-812.445.652
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-16.714.875	-26.840.314
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>	-502.550.386	-616.731.266
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	-502.550.386	-616.731.266
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

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 31.12.2012. godine

OT – Optima Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Optima) je uslijed prezaduženosti, nelikvidnosti i nesolventnosti do trenutka objave ovog izvješća sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/2012 i 11/2012) pokrenula proces predstečajne nagodbe sa ciljem operativnog i financijskog restrukturiranja poslovanja. Provođenjem plana financijskog i operativnog restrukturiranja Optima bi u narednom vremenskom razdoblju trebala postati likvidna i solventna. Dana 11.04.2013. Optima je dobila rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe, te je održano prvo (ispitno) ročište dana 21.06.2013. godine. Sve informacije u vezi sa tijekom postupka predstečajne nagodbe javno se objavljuju sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi na Internet stranicama Fina-e, [www.fina.hr](http://www.fina.hr).

## 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 30.06.2013.

Podružnice	Postotak u vlasništvu
Optima Direct d.o.o., Hrvatska	100%
Optima Telekom d.o.o., Slovenija	100%
Optima telekom za upravljanje nekretninama i savjetovanje d.o.o.	100%

Transakcije unutar grupe odvijaju se prema tržišnim uvjetima.

### Osoblje

Društvo je na dan 30. lipnja 2013. godine imala 391 zaposlenika.

## UPRAVA I NADZORNI ODBOR

### Članovi Uprave Društva u 2013. 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. Vazeći tečaj hrvatske valute na dan 30. lipnja 2013. godine bio je 7,451344 kuna za 1 EUR i 5,706344 kuna za 1 USD.

### 112. PRIHODI OD PRODAJE

	30.06.2013.	30.6.2012
Prihodi od javne govorne usluge	117.159.845	148.059.604
Prihodi od interkonekcijskih usluga	61.961.697	62.531.578
Prihodi od internetskih usluga	48.490.895	40.141.959
Podatkovne usluge	20.063.660	10.849.374
Multimedijalne usluge	11.529.319	7.337.896
Najam i prodaja opreme	2.540.021	1.971.488
Prihodi od prodaje roba i usluga	0	7.461.145
Prihodi od trgovinskog zastupanja	56.094	2.536.271
Ostale usluge	1.290.645	2.917.207
	<b>263.092.176</b>	<b>283.806.522</b>

### 113. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	30.06.2013.	30.6.2012
Prihodi od naplate starih potraživanja	783.603	1.854.898
Prihodi od najma - sustav naplate	75.546	0
Prihodi od naplaćenih penala	862.651	0
Prihod od davanja u naravi	196.544	213.697
Prihodi od prodaje imovine	1.655.203	0
Ostali prihodi	432.001	192.705
	<b>4.005.548</b>	<b>2.261.300</b>

### 119. OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	30.06.2013.	30.6.2012
Troškovi održavanja	7.937.277	8.526.416
Marketinške usluge	1.099.908	2.708.361
Troškovi fakturiranja	2.932.500	3.931.717
Troškovi najma i zakupa vodova	23.257.334	20.174.457
Intelektualne i druge usluge	2.440.952	1.101.822
Režijski troškovi	4.176.054	4.718.759
Troškovi privlačenja kupaca	2.685.035	5.467.234
Troškovi naknade priključenja parica	30.982.971	30.272.189
Troškovi telekomunikacija	105.196.346	113.319.638
Usluge rezidencijalne prodaje	1.466.289	2.160.732
Ostali troškovi	3.081.529	3.350.098
	<b>185.256.195</b>	<b>195.731.423</b>

### 120. TROŠKOVI OSOBLJA

	30.06.2013.	30.6.2012
Neto plaće	14.394.535	14.457.411
Porezi i doprinosi iz plaća	7.844.027	7.815.764
Porezi i doprinosi na plaće	3.377.382	3.679.917
	<b>25.615.944</b>	<b>25.953.092</b>

Broj zaposlenih na dan 30. lipnja 2013.	391	374
---	-----	-----

### 124. AMORTIZACIJA MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE

	30.06.2013.	30.6.2012
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	2.465.701	3.470.032
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	24.463.754	24.210.132
	<b>26.929.455</b>	<b>27.680.164</b>



**125. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<b>30.06.2013.</b>	<b>30.6.2012</b>
Naknade troškova zaposlenima	1.145.032	1.054.145
Troškovi reprezentacije	615.103	741.895
Premije osiguranja	633.810	830.018
Bankovne usluge	1.296.636	1.507.423
Porezi, doprinosi i članarine	759.269	459.039
Troškovi prodane i rashodovane imovine	1.066.496	58.005
Darovi i sponzorstva	279.620	457.975
Ostali troškovi	2.096.557	848.151
	<b>7.892.523</b>	<b>5.956.651</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>30.06.2013.</b>	<b>30.6.2012</b>
Prihodi od kamata	3.630.256	2.899.167
Pozitivne tečajne razlike	6.325.959	1.281.346
	<b>9.956.215</b>	<b>4.180.513</b>

**137. FINANIJSKI RASHODI**

	<b>30.06.2013.</b>	<b>30.6.2012</b>
Rashodi od kamata	50.257.444	37.595.990
Rashodi od naknada	263.750	419.174
Negativne tečajne razlike	323.466	121.322
	<b>50.844.660</b>	<b>38.136.486</b>

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

Veliko povećanje financijskih troškova posljedica je otvaranja predstečajne nagodbe kojom su najvećim dijelom krediti dospjeli, pa se stoga ne obračunavaju redovne već zatezne kamate čija je stopa veća

**003. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	KONCESIJE I PRAVA	SOFTVER	IMOVINA U PRIPREMI	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Stanje na dan 01.01. 2013.	<b>8.187.690</b>	<b>82.540.525</b>	<b>0</b>	<b>90.728.215</b>
Povećanje			444.980	444.980
Prijenos u upotrebu		444.980	-444.980	0
Prodaja i rashodi				0
Stanje na dan 30.06.2013.	<b>8.187.690</b>	<b>82.985.505</b>	<b>0</b>	<b>91.173.195</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Stanje na dan 01.01. 2013.	<b>1.930.474</b>	<b>67.921.711</b>	<b>0</b>	<b>69.852.185</b>
Amortizacija tekuće godine	136.325	2.329.376		2.465.701
Prodaja i rashodi				0
Amortizacija na dan 30.06.2013.	<b>2.066.799</b>	<b>70.251.087</b>	<b>0</b>	<b>72.317.886</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>				
Na dan 30.06.2013.	<b>6.120.891</b>	<b>12.734.418</b>	<b>0</b>	<b>18.855.309</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. 2013.	23.269	27.157.396	586.564.547	6.539.345	46.822	9.087.578	4.502.060	633.921.017
Povećanje			4.734.000	679.540		7.907.618	107.680	13.428.838
Prijenos u upotrebu			10.671.667			-10.671.667		0
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-28.020	-8.298.223	-8.442				-8.334.685
Stanje na dan 30.06.2013.	23.269	27.129.376	593.671.991	7.210.443	46.822	6.323.529	4.609.740	639.015.170
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>								
Stanje na dan 01.01. 2013.	0	5.679.195	245.797.607	5.486.831	0	0	3.764.371	260.728.004
Amortizacija tekuće godine		342.993	23.825.605	138.778			156.378	24.463.754
Prodaja i rashodi (tečajne razlike)		-3.992	-3.016.143	-7.778				-3.027.913
Amortizacija na dan 30.06.2013.	0	6.018.196	266.607.069	5.617.831	0	0	3.920.749	282.163.845
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>								
Na dan 30.06.2013.	23.269	21.111.180	327.064.922	1.592.612	46.822	6.323.529	688.991	356.851.325

**020. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

	<b>30.06.2013.</b>
Kreditni odobreni vlasniku društva	14.071.454
Kreditni odobreni trgovačkim društvima	36.777.680
Dugoročni depoziti	3.435.081
Sudjelujući interesi (udjeli)	35.000
	<b>54.319.215</b>
Vrijednosno usklađenje	<b>-50.849.134</b>
	<b>3.470.081</b>

Dugoročni depoziti uključuju dva garantna devizna depozita u Zagrebačkoj banci d.d. po osnovi izdavanje bankarske garancije i dospijevaju 16.02.2015.god. i 23.02.2015.godine

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

Kretanje vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine

	<b>30.6.2013</b>
01. siječnja 2013.	49.033.884
Otpisano tijekom godine	0
Rezervirano tijekom godine	1.815.250
<b>Završno stanje</b>	<b>50.849.134</b>

**043. POTRAŽIVANJA**

	<b>30.06.2013.</b>
Potraživanja od kupaca	94.868.491
Potraživanja od zaposlenih	42.503
Potraživanja od države i državnih institucija	478.890
Ostala potraživanja	6.381.272
	<b>101.771.156</b>

**045. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>30.06.2013.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji	108.775.367
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	14.891.009
Potraživanja za kamate	16.405
	<b>123.682.781</b>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<b>-28.814.290</b>
	<b>94.868.491</b>

Kretanje ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja

	<b>30.06.2013.</b>
01. siječanj 2013. godine	30.442.425
Otpisano tijekom godine	-4.480.232
Naplaćeno tijekom godine	-668.789
Rezervirano tijekom godine	3.520.886
<b>Završno stanje</b>	<b>28.814.290</b>

Starosna struktura potraživanja Društva bez potraživanja za kamate:

	<b>30.06.2013.</b>
Nedospjelo	65.130.691
do 120 dana	24.518.112
120 - 360 dana	7.000.806
preko 360 dana	<u>27.016.767</u>
	<b><u>123.666.376</u></b>

#### 049. OSTALA POTRAŽIVANJA

	<b>30.06.2013.</b>
Potraživanja za kamate po danim kreditima i depozitima	1.268.858
Potraživanja za predujmove	5.062.238
Ostala potraživanja	<u>63.812</u>
	<b><u>6.394.908</u></b>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	<u>-13.636</u>
	<b><u>6.381.272</u></b>

#### 058. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI

	<b>30.06.2013.</b>
Stanje na kunskim računima	29.975.787
Stanje na deviznim računima	2.837.462
Novac u blagajni	5.194
	<b><u>32.818.443</u></b>

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

	<b>30.06.2013.</b>
Razgraničeni troškovi privlačenja korisnika	29.639.015
Troškovi izdavanja obveznica	638.997
Unaprijed plaćeni troškovi	<u>16.343.746</u>
	<b><u>46.621.758</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 30. lipnja 2013. godine iznosila je:

Neto rezultat - gubitak	26.840.314
Broj dionica	2.820.070
Gubitak po dionici	<b>9,52</b>

Gubitak po dionici u istom razdoblju prethodne godine iznosio je 5,93 kuna.

Cijena dionica kojima se trguje na burzi u tekućem tromjesečju kretala se od 6,55 kune (najniža cijena) do 8,81 kuna (najviša cijena). Tržišna kapitalizacija u tisućama kuna na dan 30. lipanj 2013. god. iznosi 23.576 tisuće kuna.

U razdoblju siječanj - lipanj 2013. Društvo nije otkupljivalo izdane dionice, odnosno ne posjeduje trezorske dionice.

Struktura dioničara na dan 30. lipnja 2013. 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
SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./ AZ OBVEZNI KONEČNY ZORAN (1/1)	766	2,72
	481	1,71
ZAGREBAČKA BANKA D.D. (1/1)	428	1,52
ŽUVANIĆ ROLAND (1/1)	303	1,07
ČERNOŠEK KRUNOSLAV (1/1)	207	0,73
JOVIČIĆ GORAN (1/1)	202	0,72
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D./ZBIRNI RAČUN ZA KLIJENTE BANKE	164	0,58
	5.541	19,65
MALI DIONIČARI	4.064	14,41
	28.201	100,00

### 083. DUGOROČNE OBVEZE

**30.06.2013.**

Obveze s osnova zajmova	13.922.556
Obveze za poreze	1.214.165
	<b>15.136.721</b>

### 093. KRATKOROČNE OBVEZE

**30.06.2013.**

Obveze s osnove zajmova	2.902.951
Obveze prema kreditnim institucijama	534.130.416
Obveze za obračunate kamate po osnovu zajmova i kredita	69.081.527
Obveze po izdanim obveznicama	281.550.625
Obveze prema dobavljačima	227.757.365
Obveze prema zaposlenima	2.602.523
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	13.223.274
Ostale obveze	176.701
	<b>1.131.425.382</b>

### 098. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

**30.06.2013.**

Obveze prema dobavljačima u zemlji	217.912.651
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	9.844.714
	<b>227.757.365</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 koja je dospijela 01. veljače 2013. godine nije plaćena.

**30.06.2013.**

Nominalna vrijednost	250.000.000
Naknade za izdavanje obveznica	-730.625
Obveze po osnovi obračunatih kamata	32.281.250
	<b>281.550.625</b>

**102. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I DR. PRISTOJBE****30.06.2013.**

Obveze za porez na dodanu vrijednost	10.650.190
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	1.882.111
Obveze za ostale poreze i doprinose	690.973
	<b>13.223.274</b>

**106. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA****30.06.2013.**

Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u tuzemstvu	10.533.325
Obračunati troškovi za koje nisu primljene fakture od dobavljaču u inozemstvu	4.679.240
Obračunate kamate	16.103
Odgođeni prihodi	13.010.410
Odgođeni prihodi zbog neizvjesnosti	3.278.478
	<b>31.517.556</b>

**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	
	30.06.2013.	30.06.2012.	30.06.2013.	30.06.2012.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	611.238	601.273	27.093	27.786
USD	1.334	2.782	0	22
CHF				
GPB				
	<b>612.572</b>	<b>604.055</b>	<b>27.093</b>	<b>27.808</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 2013. 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	
	30.06.2013.	30.06.2012.	30.06.2013.	30.06.2012.
	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna	u tis. kuna
EUR	61.124	60.127	2.709	2.779
USD	133	278	0	2
CHF				
GPB				
	<b>61.257</b>	<b>60.406</b>	<b>2.709</b>	<b>2.781</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

Obveze po kreditima i zajmovima sa varijabilnim kamatnim stopama iznose 333,92 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 dospjeća potraživanja i obveza.

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

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

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

u tisućama kuna	Do jedne godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>30.06.2013.</b>				
Beskamatne obveze	230.537			230.537
Kamatne obveze	615.996	283.906	1.686	901.588
	<b>846.533</b>	<b>283.906</b>	<b>1.686</b>	<b>1.132.125</b>
<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>

Beskamatne obveze Društva do godine dana najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 227.757 tisuća kuna za razdoblje siječanj – lipanj 2013. godine (193.602 tisuće kuna na dan 31.12.2012. godine).

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>30.06.2013.</b>				
Beskamatna imovina	134.111			134.111
Kamatna imovina	1.117	3.399	0	4.516
	<b>135.228</b>	<b>3.399</b>	<b>0</b>	<b>138.627</b>
<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>

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

Matija Martić

Jadranka Suručić