

**OT - Optima
Telekom d.d.
Privremeno
nerevidirano Godišnje
izvješće Grupe za
2019. godinu**

**20
19**

Optima
TELEKOM

Korporativno upravljanje i osnovni podaci	4
Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri	5
I. Izvještaj posloводства	6
1 Uvod	7
2 Izjava predsjednika Uprave	8
3 Pregled tržišta	9
4 Gospodarsko okruženje	10
5 Regulatorno okruženje	11
6 Poslovni pokazatelji i segmenti	12
a Segment rezidencijalne prodaje	12
b Segment poslovne prodaje	13
c Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa	14
7 Privremeni nerevidirani financijski rezultati Grupe	16
a Privremeni nerevidirani rezultati Društva	17
b Konsolidirani prihodi	18
c Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije, nakon najmova – EBITDA	18
d Neto dobit/(gubitak)	18
e Kapitalna ulaganja u 2019. godini	19
f Događaji nakon datuma Bilance	20
g Upravljanje rizicima	20
8 Otkup vlastitih dionica	20
II. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	21
1 Unutarnji nadzor u društvu i upravljanje rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje	22
2 Značajni imatelji dionica u Društvu na 31.12.2019.	22
3 Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora i njihove ovlasti	22
4 Promjene u upravljačkim tijelima	23
III. Privremeni nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji	24
1 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nerevidirani)	25
2 Izvještaj o financijskom položaju (nerevidirani)	26
3 Izvještaj o novčanom tijeku (nerevidirani)	27
IV. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	28

Korporativno upravljanje i osnovni podaci

NADZORNI ODBOR

Igor Vavro — PREDSEDNIK
Ariana Bazala-Mišetić — ZAMJENICA PREDSEDNIKA
Ana Hanžeković — ČLANICA
Rozana Grgorinić — ČLANICA
Jelena Noveljić — ČLANICA
Blaženka Klobas — ČLANICA
Silvija Tadić — ČLANICA
Igor Radojković — ČLAN
Suzana Čepl — ČLANICA PREDSTAVNIK RADNIKA

UPRAVA DRUŠTVA

Boris Batelić — PREDSEDNIK
Tomislav Tadić — ČLAN
Tomislav Grmek — ČLAN

IBAN

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

OIB

36004425025

MBS

040035070

MB

0820431

TEMELJNI KAPITAL

694.432.640,00 HRK

BROJ DIONICA

69.443.264, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri

Središnjica — uprava društva

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
TEL +385 1 54 92 699
FAX +385 1 54 92 019

Članice Optima Telekom Grupe:
— Optima direct d.o.o,
Trg Josipa Broza Tita 1, 52460 Buje
— OT-Optima Telekom d.o.o, Ulica 15. maja
21, 6 000 Koper, Republika Slovenija
— Optima telekom za upravljanje
nekretninama i savjetovanje d.o.o., Bani
75a, 10 000 Zagreb

Regija zapad

OT-Optima Telekom d.d.
Andrije Kačića Miošića 13
51 000 Rijeka, Hrvatska
TEL +385 51 492 799
FAX +385 51 492 709

OT Centar RIJEKA
Jelačićev trg 1b
TEL +385 51 554 651

Regija istok

OT-Optima Telekom d.d.
Vinkovačka 2
31 000 Osijek, Hrvatska
TEL +385 31 492 999
FAX +385 31 210 459

Županijska 21/1
TEL +385 31 554 603
FAX +385 31 554 620

OT Centar OSIJEK
Vijenac Jakova Gotovca 1
TEL +385 31 555 113

Regija sjever

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

OT Centar ZAGREB
Importanne Galleria, Trg Drage Iblera 10
TEL +385 1 601 1116

Regija jug

OT-Optima Telekom d.d.
Vinkovačka ulica 19
21 000 Split, Hrvatska
TEL +385 21 492 899
FAX +385 21 492 829

OT Centar SPLIT
City Center One, Vukovarska 207
TEL +385 21 599 940

OT Centar ZADAR
7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
TEL +385 23 492 860

I. **Izvještaj posloводства**

Uvod

I. 1

Redovna Glavna skupština društva je, sukladno odredbama Statuta Društva i Odluci Uprave od 1. travnja 2019. održana je dana 9. svibnja 2019. godine.

Društvo i nadalje, kao i u razdoblju od zaključenja Nagodbe, uredno izvršava sve dospjele obveze preuzete Nagodbom zaključenom u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30. travnja 2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13, te o navedenim radnjama izvješćuje javnost sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi putem Internet stranice FINA-e, www.fina.hr. Uslijed nastupa činjenice pripajanja društva H1, Društvo je postalo univerzalni

pravni slijednik svih prava i obveza H1, pa tako i dužnik po predstečajnoj nagodbi Trgovačkog suda u Splitu, broj Stpn-74/2014 zaključenoj dana 16. prosinca 2014. godine. O izvršenim radnjama Društvo uredno izvješćuje javnost sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi putem Internet stranice FINA-e, www.fina.hr.

Osim putem internet stranice FINA-e u svezi pitanja vezanih uz provedbu predstečajne Nagodbe, Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o izvršenim obvezama u skladu s propisima iz područja tržišta kapitala.

I. 2

Izjava predsjednika Uprave

„Sa završetkom 2019. mogu reći da je Grupa nastavila s daljnjom troškovnom optimizacijom poslovanja te su stoga ukupni poslovni rashodi za 5,9% manji u odnosu na 2018. godinu. Ukupni poslovni prihodi na razini Grupe manji su za 3,0% u usporedbi sa prošlom godinom, dok je Grupa ostvarilo gotovo identičnu EBITDA-u prije jednokratnih stavki nakon najmovi. EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmovi Društva povećana je za 1,2% u 2019. godini u odnosu na prethodnu godinu. Na razini Grupe ostvaren je rast EBITDA marže prije jednokratnih stavki nakon najmovi, koja je za 0,7 postotna poena više u odnosu na prethodnu godinu.

U 2019. godini poseban naglasak stavili smo na očuvanje korisničke baze i snažan rast korisnika i prihoda u IPTV segmentu. Tijekom 2019. započeli smo i dovršili sve potrebne radnje na IPTV platformi kako bi svim novim i postojećim korisnicima omogućili novu verziju s modernijim i inovativnijim sučeljem te lakšim upravljanjem sadržajem, a što će zasigurno povećati zadovoljstvo korisnika.

U ostalim segmentima posvetili smo se simplifikaciji portfelja kako bi našim rezidencijalnim korisnicima omogućili veće zadovoljstvo i jednostavniji odabir naših paketa usluga.

U protekloj godini lansirali smo i našu loyalty mobilnu aplikaciju Optima KLUB koja članovima kluba omogućuje dodatne pogodnosti i kod naših partnera. U narednom razdoblju planiramo daljnji razvoj funkcionalnosti aplikacije, u smjeru povećanja zadovoljstva njenih članova sadržajem i ponudom, ali i mogućnostima koje će im aplikacija pružati.

Sa strane poslovne prodaje aktivnosti su bile usmjerene na obnovu ugovornih odnosa s postojećom korisničkom bazom te ciljanu akviziciju telekomunikacijskih usluga u sklo-



Boris Batelić,
Predsjednik Uprave

pu cjelokupnih ICT projekata. Ponosan sam na rezultate u području ICT rješenja i usluga, a posebno na WiFi4EU projekt u okviru kojeg se Optima Telekom u 2019. godini najbolje pozicionirao na tržištu.

Tijekom 2019. godine izvršena je i integracija novog Internet čvorišta u mrežu Optima Telekoma, opremljenog 100Gb/s sučeljima, te smo nastavili s razvojem svjetlovodne infrastrukture i proširenjem kapaciteta pristupne ULL mreže, prvenstveno radi povećanja vDSL pristupnih sučelja.

U narednom periodu naš cilj i dalje ostaje zadovoljan korisnik te ćemo uložiti napore cijelog Društva u povećanje kvalitete naših usluga i proizvoda.

Koristim priliku zahvaliti se svim zaposlenicima Optima Telekoma na uloženom trudu jer su oni najzaslužniji za ostvareni rezultat.“

Pregled tržišta

I.3

Tržište nepokretne telefonije

Tržište telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži u Hrvatskoj i dalje bilježi uglavnom negativne trendove.

Treći kvartal 2019. godine, u odnosu na isto razdoblje 2018. godine, bilježi pad ukupnih prihoda od 8,5%. U istom razdoblju, smanjio se i broj korisnika telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži i to za 0,3% dok je ukupan broj priključaka manji za 1,6%.

U trećem kvartalu 2019. godine, u odnosu na prethodni kvartal, ukupni su prihodi manji za 1,0% dok se ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatora nepokretne javne komunikacijske mreže smanjio za 4,9%.

Ukupan broj priključaka također bilježi negativan trend te je u istom razdoblju taj broj manji za 0,3%. U nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži pozitivni pomak zabilježio je jedino broj korisnika telefonskih usluga koji je u trećem kvartalu 2019. godine, u odnosu na drugi kvartal 2019. godine, porastao za 0,2%.

Tržište širokopojasnog pristupa

Za razliku od tržišta nepokretne telefonije, tržište širokopojasnog pristupa nastavlja s pozitivnim trendom rasta. U odnosu na treći kvartal 2018. godine, broj priključaka široko-

pojasnog pristupa putem nepokretnih mreža veći je za 3,9%, a ukupan prihod od pristupa internetu putem nepokretne mreže za 1,7%.

Ukupan prihod od pristupa internetu putem nepokretne mreže nastavlja s trendom rasta i u trećem kvartalu 2019. godine te, u odnosu na prijašnji kvartal, bilježi porast od 1,6%. U istom razdoblju, broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža povećao se za 1,0%.

Pretpostavlja se da će se stabilni rast usluga širokopojasnog pristupa internetu nastaviti i u 2020. godini.

Tržište IPTV-a

Tržište televizije utemeljene na internetskom protokolu (IPTV) također nastavlja s trendom rasta.

Uspoređujući treći kvartal 2019. godine s istim periodom prošle godine ukupni broj priključaka porastao je za 4,8%. U odnosu na prethodni kvartal, ukupan broj priključaka u trećem kvartalu 2019. godine povećao se za 0,8%.

I u budućnosti se predviđa rast za ovaj tržišni segment, poglavito zbog prelaska na novi DVB-T2 standard u 2020. godini.

I. 4

Gospodarsko okruženje

Kako je i očekivano, u razdoblju trećeg kvartala 2019. godine, gospodarstvo je nastavilo rasti i 21. tromjesečje za redom i to snažnijom dinamikom u odnosu na drugo tromjesečje. Najveći pozitivni doprinos BDP-u u proteklom tromjesečju ostvaren je rastom izvoza roba i usluga te potrošnje kućanstava. Hrvatsko gospodarstvo poraslo je u trećem tromjesečju ove godine za 2,9% u odnosu na isto lanjsko razdoblje, što je nešto brži rast u odnosu na prethodni kvartal, kada je BDP porastao 2,4%. Rast osobne potrošnje te izvoza roba i usluga, promatran u realnim kunkskim iznosima bio je tek neznatno manji od prošlogodišnjeg, ali je dinamičniji rast BDP-a, unatoč takvim kretanjima, ograničen osjetno većim rastom vrijednosti uvoza roba i usluga. Takav rast uvoza ipak je bio očekivan u uvjetima daljnjeg oporavka ukupne potražnje. S obzirom na to da je ukupan pad BDP-a u usporedbi promatranih godina tek neznatno povećan s 3,4% na 3,5%, istodobno i dalje vrijedi procjena po kojoj će realna vrijednost BDP-a razine iz 2018. godine dosegnuti u ovoj godini.

Potkraj prosinca 2019. godine u Hrvatskome zavodu za zapošljavanje bile su evidentirane 131.753 nezaposlene osobe, što je za 3.303 osobe više nego prethodnoga mjeseca te za 17.166 osoba manje nego u prosincu 2018. godine. Dakle, u prosincu 2019. godine nezaposlenost je povećana za 2,6% u usporedbi s prethodnim mjesecom, a smanjena za 11,5% u usporedbi s istim mjesecom 2018. godine.

U trećem kvartalu ove godine neto plaća je porasla za 3,3% u odnosu na isti kvartal prošle godine, uz istodoban rast bruto plaće za 3,6%. Time je u trećem kvartalu ove godine rast plaća blago ubrzan, što će pridonijeti rastu potrošnje s pozitivnim utjecajem na dinamiku gospodarskog rasta.

U takvim je okolnostima sumarno u prvih devet mjeseci ove godine prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenom u pravnim osobama iznosila 8.737 kuna, što je nominalno 3,5%, a realno 2,8% više nego u prvih devet mjeseci 2018. godine. Istodobno je prosječna mjesečna neto plaća po zaposlenom iznosila 6.432 kune, što je nominalno 3,2%, a realno 2,5% više nego u istom razdoblju prethodne godine.

Nastavak rasta pridonosi povećanje raspoloživog dohotka i potrošnja kućanstva. Dodatne porezne reforme otvaraju mogućnosti nastavak prisutne tendencija ako se porezno rasterećenje iskoristi za rast plaća.

U devetom i desetom mjesecu se nastavlja razdoblje stabilnog i relativno visokog tečaja kune. Od početka do kraja rujna kuna je ojačala prema euru za 0,1%, a tijekom listopada oslabila za 0,3%. Prema američkom dolaru je nešto više oscilirala kao posljedica slabljenja eura u odnosu na dolar. Euro je prema dolaru oslabio za 2,9% u rujnu i listopadu. Najveći utjecaj jačanja dolara prema euru je odluka Italije o prihvaćanju znatno većeg deficita proračuna od dogovorenog te naknadni pregovori te zemlje i Europske komisije. U prošloj godini je došlo do rasta prosječnog srednjeg tečaja eura prema dolaru na godišnjoj razini. U prvih devet mjeseci se bilježi rast od 6,3%. Euro je ojačao i prema drugim valutama te je tako došlo i do jačanja kune prema drugim valutama.

Nakon što se, nakon dugo vremena, u kolovozu povećao broj blokiranih poslovnih subjekata (za 218), u rujnu je njihov broj neznatno pao. Tako je na kraju rujna zbog neizvršenih osnova za plaćanje bilo blokirano 18.189 poslovnih subjekata, što je tek 4 subjekta manje nego prethodnoga mjeseca.

Istodobno, u blokadi je bilo 242.827 građana, što je za 8.391 građanina manje nego krajem kolovoza ove godine, a 31.296 građana manje nego godinu dana prije. Najveći dio duga, u iznosu od 6,4 milijarde kuna (bez kamata), odnosio se na dug građana prema financijskom sektoru (bankama, štedionicama, kreditnim unijama, lizing, factoring i osiguravajućim društvima te tvrtkama u djelatnosti kartičnog poslovanja), što je udio od 38,4%.

Regulatorno okruženje

I.5

U ovom izvještajnom razdoblju Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) nastavila je sa regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija.

U okviru provedbe redovnih analiza tržišta, HAKOM je donio konačne odluke u odnosu na tržište veleprodajnog lokalnog pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji te tržišta veleprodajnog središnjeg pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji za proizvode za masovno tržište. Tako je HAKOM utvrdio da su oba mjerodavna tržišta podložna prethodnoj regulaciji te je Optimi, kao društvu pod kontrolom HT-a, na odgovarajući način odredio primjenu regulatorne obveze nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva, koju obvezu je odredio HT-u na predmetnim tržištima. Međutim, u odnosu na dosadašnje obveze nije bilo bitnijih izmjena te je Društvo i dalje obvezno provoditi test istiskivanja marže u odnosu na pripadajuće maloprodajne cijene, točnije za uslugu širokopojasnog pristupa internetu i usko povezanu IPTV uslugu, neovisno o tome pružaju li se ista samostalno ili kao dio paketa s drugim elektroničkim komunikacijskim uslugama, u skladu s dokumentom „Metodologija testa istiskivanja marže“. U praksi to znači da Društvo nije slobodno u kreiranju svojih ponuda te ima ograničen tržišni nastup. Jedina izmjena odnosi se na cijene koje se nude u postupcima javne nabave, kao i posebne cijene usluga za poslovne korisnike, a koje cijene od sada Društvo dostavlja HAKOM-u samo na zahtjev.

Ujedno, HAKOM je donio konačne odluke u odnosu na tržište započinjanja (originacije) poziva iz javnih komunikacijskih mreža koja se pruža na fiksnoj lokaciji te tržište veleprodajnog završavanja poziva u vlastitoj javnoj telefonskoj mreži koja se pruža na fiksnoj lokaciji. Međutim, istim odlukama nije došlo do bitnije izmjene u regulaciji tržišta koje bi mogle biti od utjecaja na financijsko poslovanje društva u narednom razdoblju.

U okviru provedbe redovnog ažuriranja vrijednosti stope povrata uloženog kapitala (dalje: WACC-a), HAKOM je odredio novu, nižu vrijednost WACC-a za nepokretnu mrežu u Republici

Hrvatskoj koji će se primjenjivati od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2022. Vrijednosti WACC-a primjenjuju se u izračunu cijene reguliranih veleprodajnih usluga, koje Društvo koristi u svrhu pružanja maloprodajnih usluga. Slijedom toga, HAKOM je izvršio korekciju cijena reguliranih veleprodajnih usluga koje će biti u primjeni od 1. siječnja 2020. godine, a što će imati pozitivan utjecaj na buduće financijsko poslovanje Društva.

U ovom izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih izmjena zakonskih i podzakonskih propisa iz područja elektroničkih komunikacija. HAKOM jest pokrenuo postupak izmjene Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga, i to prvenstveno radi usklađenja sa izmjenama Zakona o zaštiti potrošača.

Od zakonskih propisa, u ovom izvještajnom razdoblju izmijenjen je Zakon o zaštiti potrošača, a za Društvo najbitnija izmjena se odnosi na postupak sklapanja ugovora o uslugama na daljinu putem telefona odnosno obvezu ishođenja potvrde dane suglasnosti potrošača na sklapanje ugovora. Primjena ove izmjene je bila odgođena do 1. kolovoza 2019. kako bi operatori imali dovoljno vremena za usklađenje poslovanja.

Od podzakonskih propisa iz područja elektroničkih komunikacija, u ovom izvještajnom razdoblju HAKOM je izmijenio odredbe Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga. Od 1. kolovoza 2019. stupile su na snagu izmjene vezane uz sklapanje ugovora na daljinu, a koje se usklađuju sa izmjenama Zakona o zaštiti potrošača. Od 1. siječnja 2020. stupile su na snagu ostale izmjene Pravilnika koje se prvenstveno tiču rokova za realizaciju usluga, prijenos i raskid ugovora te rokova za otklon kvara i naknada za kašnjenje.

I.6

Poslovni pokazatelji i segmenti

Broj korisnika	31.12.2019	30.09.2019	31.12.2019/ 30.09.2019	31.12.2018	31.12.2019/ 31.12.2018
Poslovni					
JGU	17.551	17.947	-2,2%	18.829	-6,8%
IPTV	1.714	1.726	-0,7%	1.894	-9,5%
Internet	16.157	16.427	-1,6%	16.939	-4,6%
Data	2.469	2.366	4,4%	2.033	21,4%
Rezidencijalni					
JGU	159.487	161.005	-0,9%	174.555	-8,6%
IPTV	53.370	51.125	4,4%	48.013	11,2%
Internet	107.250	109.193	-1,8%	116.236	-7,7%

a. Segment rezidencijalne prodaje

Iako ostavljamo naglasak na zadržavanju poslojeće korisničke baze, te povećanje zadovoljstva korisnika, u skladu s trendovima na tržištu Optima Telekom u četvrtom kvartalu 2019. godine nastavlja s intenzivnim aktivnostima u području akvizicije i povećanja vrijednosti u IPTV segmentu.

Negativni nacionalni trendovi u segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge ogledaju se i na trend unutar Optima Telekoma te se broj korisnika javne govorne usluge smanjio za 0,9% u odnosu na treći kvartal 2019. godine. Relativno niska stopa smanjenja broja korisnika u četvrtom kvartalu 2019. godine utjecala je na smanjenje prihoda od javne govorne usluge od 2,0%. Negativan trend uglavnom je rezultat korištenja supstitutivnih usluga. Na godišnjoj razini u segmentu javne govorne usluge bilježi se pad broja korisnika od 8,6%. Posljedično, prihodi od javne govorne usluge su u 2019. godine u

odnosu na prethodnu godinu manji za 12,8%. Pozitivni rezultati u IPTV segmentu se nastavlja i u četvrtom kvartalu 2019. godine gdje je broj IPTV korisnika u rezidencijalnom segmentu narastao za 4,4% u odnosu na prethodni kvartal što je posljedično dovelo do rasta prihoda od 3,9%.

Na razini godine IPTV segment bilježi porast za 11,2% korisnika. Porast broja korisnika posebno se odrazio u četvrtom kvartalu 2019. godine kroz povećanje prihoda od 7,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Optima Telekom kontinuirano radi na unaprjeđenju svoje IPTV ponude u cilju povećanja korisničkog zadovoljstva i IPTV baze korisnika.

U segmentu usluge širokopojasnog pristupa internetu u četvrtom kvartalu 2019. godine Optima Telekom je, u odnosu na prethodni kvartal, zabilježio pad broja korisnika od 1,8% što je glavni uzrok smanjenja prihoda od tih usluga koji iznosi 1,4%. Negativan rezultat Optima Telekoma u ovome segmentu odraz je izrazitih aktivnosti konkurencije koja nudi

ponude temeljene na bežičnim tehnologijama istodobno popraćene snažnim marketinškim aktivnostima.

Na godišnjoj razini vidljivo je smanjenje broja kroisnika od 7,7%, a koji je najvećim dijelom uzrokovan agresivnim nastupom konkurencije u segmentu širokopojasnog pristupa internetu što je rezultiralo smanjenjem prihoda od 5,0%. Ukupan broj korisnika u rezidencijalnom segmentu u četvrtom kvartalu 2019. godine, u odnosu na prethodni kvartal, pokazuje smanjenje od 2,3% što je popraćeno smanjenjem ukupnih prihoda od 0,9%. Na godišnjoj razini predmetno smanjenje iznosi 10,2% na korisničkoj bazi rezidencijale, što je rezultiralo smanjenjem prihoda od 6,8%.

Optima Telekom će se nastaviti razvijati u skladu s tržištem s naglaskom na razvoj ponude za IPTV segment u cilju očuvanja korisničke baze, povećanja prihoda i zadovoljenja potreba korisnika.

b. Segment poslovne prodaje

Aktivnosti prodajnih kanala poslovne prodaje u četvrtom kvartalu 2019. godine bile su usmjerene na ciljanu akviziciju telekomunikacijskih usluga kod korisnika u sklopu cjelokupnih ICT projekata, obnovu ugovornih odnosa s postojećom korisničkom bazom, završetak realizacije velikog projekta realiziranog kroz postupak javne nabave te na prodaju portfelja ICT usluga i rješenja uz značajne aktivnosti na realizaciji kompleksnog ICT projekta koji se dijelom financira iz bespovratnih EU sredstava. U četvrtom kvartalu 2019. godine nastavljene su aktivnosti na realizaciji usluga ugovorenih temeljem ugovora sklopljenog kroz postupak javne nabave u segmentu ključnih poslovnih korisnika uz ostvaren prihodovni efekt u kvartalu od približno 2,6 mil HRK, odnosno 9,8 mil HRK u 2019. godini.

U segmentu javne govorne usluge u odnosu na treći kvartal 2019. godine zabilježen je pad prihoda od 2,6% dok su prihodi u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji za 6,1%. Korisnička baza u segmentu javne govorne usluge je u odnosu na treći kvartal 2019. godine manja za 2,2%, a u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjenje iznosi 6,1%.

Na godišnjoj razini zabilježen je pad prihoda od 4,7%.

Navedeni pad ponajviše je rezultat nacionalnog trenda smanjenja korištenja javne govorne

usluge, supstitucije fiksne govorne usluge govornom uslugom u pokretnoj mreži te migracije korisnika Optima Telekoma na naprednija rješenja i pakete.

U segmentu širokopojasnog pristupa internetu, u odnosu na treći kvartal 2019., zabilježen je pad prihoda od 4,0% kao posljedica sezonskih efekata u turističkom sektoru dok je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine vidljiv porast prihoda od 4,5%. Korisnička baza širokopojasnog pristupa internetu je u odnosu na isto razdoblje 2018. godine manja za 4,6%, a u odnosu na treći kvartal 2019. godine za 1,6%. Na godišnjoj razini zabilježen je rast prihoda od 8,6%.

Kretanje prihoda u segmentu širokopojasnog pristupa internetu posljedica je prodajnih aktivnosti koje su usredotočene na prodaju usluga pristupa Internetu većih pristupnih brzina te realizacije usluga ugovorenih temeljem ugovora u segmentu ključnih poslovnih korisnika.

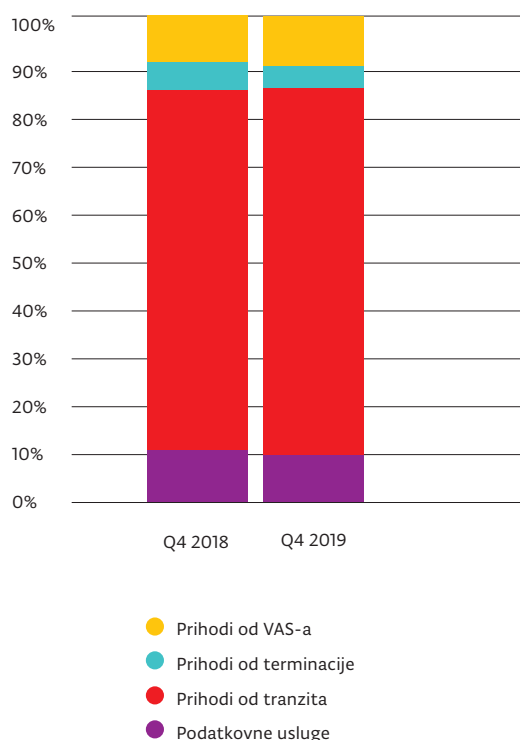
U segmentu podatkovnih usluga na razini godine u usporedbi s prethodnom godinom, Optima Telekom bilježi rast korisničke baze od 21,4%. Rast prihoda u četvrtom kvartalu 2019. godine u odnosu na isti kvartal prethodne godine iznosi 29,7%. U odnosu na prethodni kvartal 2019. godine, u istom segmentu vidljiv je rast prihoda od 28,0% uz rast korisničke baze od 4,4%.

Na godišnjoj razini zabilježen je rast prihoda od 9,8%.

Rast broja podatkovnih priključaka i prihoda rezultat je povećane percepcije prednosti ugovaranja usluga privatnog podatkovnog povezivanja direktno s pružateljem telekomunikacijskih usluga u segmentu velikih i ključnih poslovnih korisnika.

U četvrtom kvartalu 2019. godine, Optima Telekom nastavlja bilježiti pozitivne trendove u segmentu prodaje ICT rješenja i usluga uz ostvareni prihod od oko 5,8 mil HRK uz značajnu marginu od 23,4%. Na godišnjoj razini je ostvaren prihod od 11,8 mil HRK. Na godišnjoj razini ostvaren je snažan rast margine na 20,7% u odnosu na 10,3% ostvarenih u 2018. godini. Rezultat je ostvaren uslijed snažne orijentiranosti na prodaju ICT rješenja i usluga te kvalitetne suradnje sa ICT partnerima s kojima Optima Telekom kvalitetno odgovara na potrebe tržišta.

Struktura interkonekcijskih prihoda



Izvor: Poslovne knjige Društva

U 2019. godini ukupni prihodi od veleprodaje bilježe blago smanjenje od 1,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od podatkovnih usluga su u 2019. godini zabilježili smanjenje od 5,1% u odnosu na 2018. godinu, što je dijelom posljedica nižih cijena veleprodajnih usluga na tržištu, dok se i dio prihoda prenio iz veleprodaje u poslovnu prodaju. Iako se i u 2019. godini nastavio trend otkaza usluga od strane A1 grupacije, prihodi od podatkovnih usluga su se u četvrtom kvartalu 2019. godine stabilizirali te su u odnosu na treći kvartal 2019. godine porasli za 4,0%, a zabilježen je i blagi porast u odnosu na četvrti kvartal 2018. godine.

Prihodi od tranzita na razini su prošlogodišnjih i bilježe neznatno smanjenje od 0,4%. Prihodi od terminacije su s druge strane u 2019. godini 8,4% manji u odnosu na prihode od terminacije u 2018. godini, što odgovara padu rezidencijalne korisničke baze tijekom 2019. godine. Prihodi od usluga s posebnom tarifom, zabilježili su u 2019. godini rast za 10,3% u odnosu na 2018. godinu, a trend rasta zabilježen je i u četvrtom kvartalu 2019. godine, u odnosu i na treći kvartal 2019. godine, a i u odnosu na četvrti kvartal prošle godine.

c. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa

Glasovne mreže

Tijekom 2019. godine izvršeno je spajanje jednog internacionalnog operatora te migracija glasovnog prometa za četiri internacionalna operatora i dva nacionalna operatora putem IP/SIP IC veza za međupovezivanje na SBC-IC (engl. Session Border Controller – Interconnection) sustave. Time je završena migracija svih internacionalnih veza za međupovezivanje glasovnih mreža sa TDM/ISUP tehnologije na IP/SIP tehnologiju.

Tijekom prve polovice 2019. godine dovršena je integracija dodatnih funkcionalnosti novog UC (engl. Unified Communications) softswitč sustava, konkretno funkcija za snimanje poziva i korisničkog web portala za upravljanje snimkama poziva za poslovne korisnike. U drugoj polovici 2019. godine završena je migracija poslovnih korisnika usluge OptimaLAN ured na novu UC softswitch platformu.

Podatkovne mreže

U svrhu daljnje nadogradnje kapaciteta IP/MPLS jezgre paketne, transportne mreže te podizanja razine kvalitete, odnosno dostupnosti iste, u prvom kvartalu ove godine pokrenut je natječaj za realizaciju proširenja jezgre mreže kapacitetima od nx100Gb/s. U trećem kvartalu 2019. godine dovršen je natječaj za nabavku nove opreme. Odabrana je oprema proizvođača Cisco, serije ASR 9910 za 4 glavna čvorišta u Zagrebu, Splitu, Rijeci i Osijeku. Oprema je ugrađena na lokacije i međusobno povezana sa telekomunikacijskim vezama kapaciteta 100Gb/s kako bi se provjerile osnovne funkcionalnosti. Primopredaja sustava očekuje se u prvom kvartalu 2020. godine kada će se krenuti sa prvim migracijama transportnih veza i povezanih funkcija sa postojećih usmjernika na novi sustav.

Servisne mreže

Jezgra Internet mreže

Optima Telekom trenutno ima ugovoreni Internet pristupni kapacitet od 60Gb/s. Obzirom na očekivani rast prometa u narednim godinama u prvom je kvartalu izvršena zamjena rubnih usmjernika novim uređajima proizvođača Cisco, serije ASR 9010, opremljenog 100Gb/s sučeljima za međupovezivanje. U

trećem kvartalu 2019. godine, raspisan je natječaj za dodatne kapacitete prema pružateljima usluge pristupa Internetu (engl. Internet Upstream Provider). Odabrani su isti pružatelji usluga, sa ukupno većim ugovorenim Internet pristupnim kapacitetom od 70Gb/s te pojedini sučeljima za međupovezivanje kapaciteta 100Gb/s što će omogućiti i značajno viša impulsna vršna opterećenja Internet prometom. Nadogradnja pristupnih Internet kapaciteta planirana je za prvi kvartal 2020. godine.

ACS sustav - Sustav za automatsku konfiguraciju terminalnih uređaja

Zbog unapređenja sustava Optima telekom krenula je u zamjenu postojećeg ACS sustava. Izvršen je pozivni natječaj te je odabrana tvrtka Axiros GmbH kao najkvalitetniji ponuđač.

U prvom kvartalu realiziran je prelazak na novi sustav, dok je u drugom i trećem kvartalu vršen nadzor i dodatne provjere svih relevantnih funkcija postojećeg sustava. Uz to je vršena priprema za nadogradnju ACS sustava dodatnim modulom za prikupljanje podataka o prometu, greškama i drugim parametrima direktno sa terminalnog korisničkog uređaja. U četvrtom kvartalu poreknuta je nadogradnja sustava navedenim modulom, čiji se završetak očekuje u prvom kvartalu 2020. godine.

Mrežna infrastruktura i optičke mreže

Razvoj svjetlovodne infrastrukture, odnosno izgradnje vlastite svjetlovodne mreže, tijekom četvrtoga tromjesečja 2019. godine činila je većinom izgradnja privoda do novih krajnjih poslovnih korisnika.

Govoreći o brojkama radi se o ukupno 17,7 km nove svjetlovodne mreže koju čini izgradnja 55 novih svjetlovodnih priključaka.

Najveći broj priključaka izveden je na području sjeverne Hrvatske (26 priključaka), iza koje sli-

jede: južna Hrvatska (14 priključaka), zapadna Hrvatska (10 priključaka) i istočna Hrvatska sa 5 izvedenih svjetlovodnih priključaka.

Pristupne mreže

U četvrtom kvartalu 2019. godine se nastavilo raditi na proširenju kapaciteta pristupne ULL (engl. Unbundled Local Loop) mreže, prvenstveno povećanje broja VDSL pristupnih sučelja. Tako je na kraju četvrtog kvartala 2019. godine broj VDSL pristupnih sučelja iznosio 25.633, što predstavlja porast od 2,9% u odnosu na 24.900 pristupnih sučelja koliko ih je bilo instalirano na kraju trećeg kvartala 2019. godine.

Informacijske tehnologije (IT)

U četvrtom kvartalu 2019. godine IT sustavi i aplikacije nadograđeni su u dijelu:

IPTV platforme gdje je osigurana nova verzija sustava te je korisničko sučelje dobilo novi izgled i funkcionalnosti koje omogućuju modernije, grafički preglednije i za korisnika intuitivnije snalaženje u TV sadržaju. Migracija svih korisnika na novu platformu planirana je do kraja prvog kvartala 2020. godine.

U OSS sustav (engl. Operations Support System) je uvedena nova komponenta koja ima funkciju upravljanja konfiguracijama procesa aktivacije i izmjena usluga na sustavima (engl. provisioning engine). Ova komponenta omogućuje da procesi budu grafički modularni i rastavljeni na jednostavnije komponente što omogućuje kasnije jednostavniju nadogradnju, održavanje i upravljanje procesima.

Procesi aktivacija, održavanja i izmjena usluga prilagođeni su novim regulatornim zahtjevima donesenih od strane regulatorne agencije za telekomunikacije (NAKOM), a u primjeni od 01.01.2020. godine.

I.7

Privremeni nerevidirani financijski rezultati Grupe

Sažetak (u tisućama kuna)	2018*	2019*	2019 / 2018	Q4 2018*	Q4 2019*	Q4 2019/ Q4 2018
Ukupni poslovni prihodi	547.177	530.519	(3,0%)	143.756	128.405	(10,7%)
Ukupni poslovni rashodi	395.842	372.582	(5,9%)	92.324	80.648	(12,6%)
Amortizacija i umanj enje vrijednosti imovine	115.277	111.989	(2,9%)	30.684	30.764	(0,0%)
EBIT	36.059	45.948	27,4%	20.748	16.994	(18,1%)
Financijski rezultat (neto)	(29.546)	(28.680)	(2,9%)	(8.383)	(8.030)	(4,2%)
Dobit (gubitak) prije poreza	6.513	17.268	165,1%	12.365	8.964	(27,5%)
Odgođeni porez/porez	(3.174)	(4.810)	51,6%	(2.507)	(1.911)	(23,8%)
Neto dobit/(gubitak)	3.339	12.458		9.858	7.053	
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova**	132.443	132.295	(0,1%)	49.855	40.917	(17,9%)
EBITDA marža prije jednokratnih stavki nakon najmova	24,2%	24,9%	0,7%	34,7%	31,9%	(2,8%)
EBITDA prije jednokratnih stavki	133.927	133.779	(0,1%)	49.559	40.622	(18,0%)

* Uključuje utjecaje MSFI 16 (2018. godina pro forma usklađenja za utjecaje MSFI 16 iz 2019. godine)

**EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova predstavlja operativni rezultat koji je neutraliziran za utjecaj standarda MSFI (međunarodni standard financijskog izvješćivanja) 16. MSFI 16 u primjeni od 1. siječnja 2019., propisuje način priznavanja, mjerenja, prikazivanja i objavljivanja najmova za subjekte koji izvješćuju prema MSFI standardima.

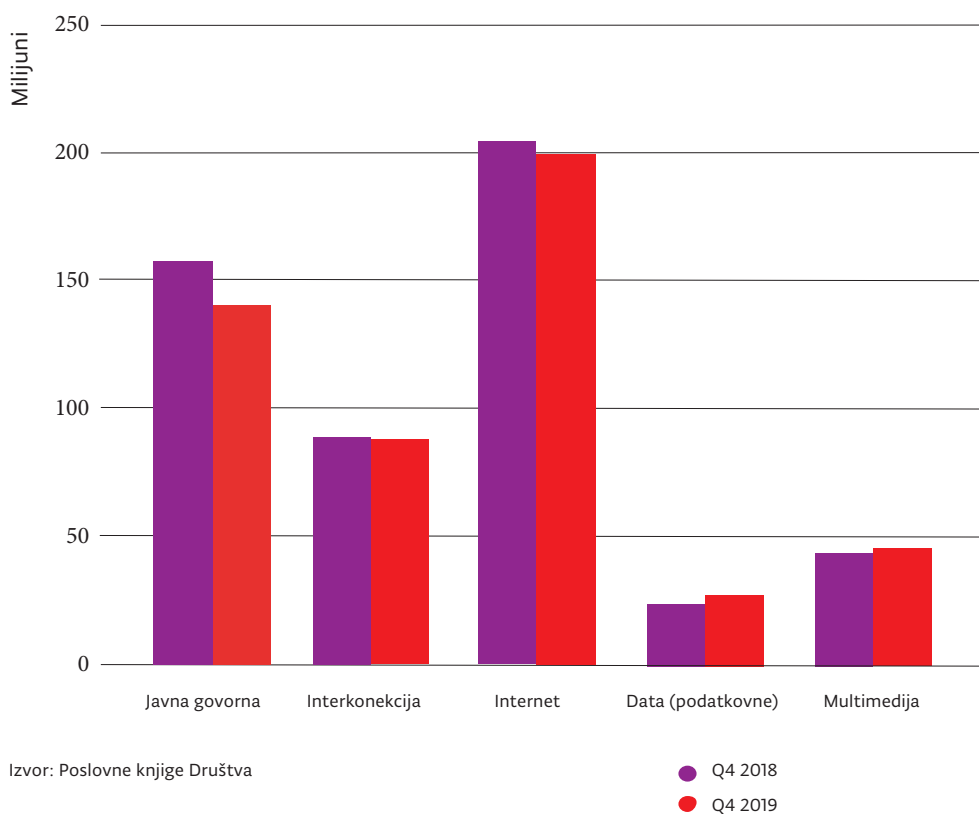
a. Privremeni nerevidirani rezultati Društva

Sažetak (u tisućama kuna)	2018*	2019*	2019 / 2018	Q4 2018*	Q4 2019*	Q4 2019/ Q4 2018
Ukupni poslovni prihodi	546.194	530.358	(2,9%)	142.848	128.405	(10,1%)
Ukupni poslovni rashodi	395.887	371.704	(6,1%)	92.305	79.860	(13,5%)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	114.990	111.867	(2,7%)	30.640	30.732	0,3%
EBIT	35.317	46.788	32,5%	19.903	17.814	(10,5%)
Financijski rezultat (neto)	(28.449)	(28.657)	0,7%	(8.420)	(8.071)	(4,1%)
Dobit (gubitak) prije poreza	6.868	18.131	164,0%	11.483	9.742	(15,2%)
Odgođeni porez/porez	(3.174)	(4.703)	48,2%	(2.507)	(1.904)	(24,1%)
Neto dobit/(gubitak)	3.694	13.428		8.976	7.838	
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova**	131.415	133.013	1,2%	48.966	41.706	(14,8%)
EBITDA marža prije jednokratnih stavki nakon najmova	24,1%	25,1%	1,0%	34,3%	32,5%	(1,8%)
EBITDA prije jednokratnih stavki	132.899	134.497	1,2%	48.670	41.410	(14,9%)

* Uključuje utjecaje MSFI 16 (2018. godina pro forma usklađenja za utjecaje MSFI 16 iz 2019. godine)

**EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova predstavlja operativni rezultat koji je neutraliziran za utjecaj standarda MSFI (međunarodni standard financijskog izvješćivanja) 16. MSFI 16 u primjeni od 1. siječnja 2019., propisuje način priznavanja, mjerenja, prikazivanja i objavljivanja najmova za subjekte koji izvješćuju prema MSFI standardima.

Prihodi od telekomunikacijskog poslovanja



Izvor: Poslovne knjige Društva

U odnosu na prethodnu godinu Grupa je ostvarila približno identičnu EBITDA-u prije jednokratnih stavki nakon najmova odnosno za 0,1% manju dok je za Društvo EBITDA-a veća za 1,2%. Predmetno kretanje je najviše rezultat daljnje troškovne optimizacije poslovanja u iznosu od 5,9% (Grupa).

Na razini četvrtog kvartala, u usporedbi s prethodnom godinom, Grupa bilježi manju EBITDA-u prije jednokratnih stavaka nakon najmova za 17,9%, a na razini Društva manju za 14,8% uslijed kontinuirano većeg ostavarenja EBITDA-e u prvih 9 mjeseci ove godine te smanjenog obima jednokratnih pozitivnih utjecaja kao u četvrtom kvartalu prethodne godine.

b. Konsolidirani prihodi

Ukupni prihodi od usluga u 2019. godini bilježe lagano smanjenje od 3,0% u odnosu na prethodnu godinu, najviše uslijed pada prihoda od javnih govornih usluga što je djelomično kompenzirano većim multimedijalnim te podatkovnim prihodima.

Smanjenje prihoda od javne govorne usluge za 11,0% u odnosu na prethodnu godinu predstavlja opći trend na globalnoj razini kroz duži vremenski period.

U odnosu na prethodnu godinu, prihodi od interkonekcije bilježe blago smanjenje od 0,4% primarno uslijed nižih prihoda od terminacije. Prihodi od interneta u odnosu na prethodnu godinu manji su za 2,7% najviše kao rezultat pada broja korisnika te izrazitih konkurentskih aktivnosti.

Ostvarenje podatkovnih prihoda u 2019. godini bilježi rast od 3,5% u odnosu na prethodnu godinu, a u četvrtom kvartalu rast iznosi značajnih 17,6%.

Prihode od multimedije u 2019. godini bilježe rast od 3,9%, a u četvrtom kvartalu rast je veći te iznosi 6,6%. Prihodi od podatkovnih usluga te multimedije su u kontinuiranom fokusu poslovanja Društva.

c. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije, nakon najmova – EBITDA

Konsolidirana EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova je približno na razini prethodne godine sa 132,3 mil HRK odnosno neznatno manja za 0,2 mil HRK kao posljedica kontinuiranih aktivnosti troškovne optimizacije poslovanja i neutralizacije nižih prihoda.

d. Neto dobit/(gubitak)

Neto rezultat u odnosu na prethodnu godinu bilježi rast od 9,1 mil HRK primarno kao rezultat povećane operativne troškovne efikasnosti što je podržano nižom amortizacijom i umanjnjem vrijednosti imovine.

e. Kapitalna ulaganja u 2019. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u 2019. godini iznosila su 89,0 mil HRK. Od toga je 26,1 mil

HRK uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV i internet usluga rezidencijalnim korisnicima, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je 20,3 mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre, dok je 42,5 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima.

	Q4 2019 (u 000 kn)	udio %
Opća ulaganja	147	0,2%
Kapitalna ulaganja tehnike	88.872	99,8%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	26.099	29,3%
Jezgra mreže (CORE Network)	20.312	22,8%
Telekomunikacijski centar	42.460	47,7%
UKUPNO	89.018	100,0%

f. Događaji nakon datuma Balance

Društvo je krajem siječnja 2020. godine ugovorilo zajam s povezanim društvom Hrvatski Telekom d.d. u iznosu od 201,0 milijun HRK s rokom povrata najkasnije do 30.06.2021. Predmetnim zajmom refinanciran je postojeći zajam u iznosu od 95 milijuna HRK, kao i veći dio dospjelih obveza prema Hrvatskom Telekomu.

g. Upravljanje rizicima

Upravljanje valutnim rizikom

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

Kamatni rizik

Izloženost Grupe i Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Grupa i Društvo nemaju obveze po varijabilnim kamatnim stopama

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

Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze

koje proizlaze iz potencijalnih financijskih gubitaka Društva i Grupe. Društvo i Grupa nemaju značajnu koncentraciju kreditnog rizika s ugovornim stranama sa sličnim karakteristikama, te je usvojila procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima. Društvo i Grupa dobivaju dovoljno kolaterala, ukoliko je potrebno, kao sredstvo za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenih obveza te ne jamči za obveze trećih strana.

Društvo i Grupa smatraju da se njihova maksimalna izloženost odražava se u iznosu od dužnika umanjeni za rezervacije za umanjena vrijednosti koji je priznat na datum izvještaja o financijskom položaju.

Osim toga, Društvo i Grupa su izloženi riziku putem novčanih depozita u bankama. Upravljanje ovim rizikom je usredotočeno na poslovanje s najuglednijim bankama u stranom i domaćem vlasništvu na domaćem i inozemnom tržištu te na temelju kontakta sa bankama na dnevnoj osnovi.

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

I.8

Otkup vlastitih dionica

Društvo na dan 31.12.2019. ne posjeduje vlastite dionice.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo je u skladu s odredbom čl. 250a i 250b Zakona o trgovačkim društvima izradilo Godišnje izvješće uprave o stanju i poslovanju Društva i Grupe za poslovnu 2019. godinu koje sadrži Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja.

Društvo u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja objavljenog na stranicama Zagrebačke Burze d.d. uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja.

Društvo se pridržava preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja uz iznimku odredbi čija primjena u trenutnim okolnostima nije praktična:

Društvo nije dioničarima, koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasati na Glavnoj skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama. Dioničari koji nisu u mogućnosti sami glasovati, prema vlastitom izboru određuju opunomoćenike koji su dužni glasati prema njihovim uputama.

Odluka o isplati dividende ili predujma dividende ne postoji s obzirom da se dividenda nije isplaćivala u 2019. godini. Za vrijeme održavanja Glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom.

Rad Nadzornog odbora nije određen posebnim unutarnjim pravilima. Na rad Nadzornog odbora primjenjuju se odredbe Zakona o trgovačkim društvima. Međutim, Nadzorni odbor ima osnovanu Komisiju za praćenje sinergijskih mjera, sukladno uvjetima odobrene koncentracije Hrvatskog Telekom d.d. i Društva. Način rada spomenute Komisije propisan je uvjetima određenim u Rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja Klasa: UP/I 034-03/2013-02/007; Urbr: 580-06/41-14-096 od 19. ožujka 2014. godine te Rješenjem iste Agencije Klasa: UP/I 034-03/2013-02/007; Urbr: 580-11/41-17-239 od 9. lipnja 2017. godine.

Nadzorni odbor nije u svom većinskom dijelu

sastavljen od neovisnih članova kako su oni definirani preporukom Kodeksa. Svi članovi Nadzornog odbora odabrani su na Glavnoj skupštini Društva uz poštovanje procedure objave kandidatura, a Radničko vijeće donijelo je odluku o imenovanju jednog predstavnika radnika u Nadzorni odbor.

U Društvu nije izrađen dugoročan plan sukcesije jer u izobrazbu svojih djelatnika Društvo ulaže vodeći računa o zahtjevima poslovanja. Društvo ima sklopljen ugovor o radu s jednim članom Nadzornog odbora – izabranim predstavnikom radnika Društva, koji ugovor o radu nije prethodno odobren od strane Nadzornog odbora, a u godišnjem izvješću nalazi se informacija o skupnom iznosu isplata izvršenih članovima Uprave i Nadzornog odbora. Nadalje, Društvo ima sklopljen Ugovor o poslovnoj suradnji s društvom u kojem je član Uprave jedan od članova Nadzornog odbora Društva. Komisija za reviziju nije sastavljena većinom od nezavisnih članova Nadzornog odbora. Sve članove Komisije čine članovi Nadzornog odbora, a dva člana su radnici kod većinskog dioničara.

Društvo nema izjavu o politici nagrađivanja Uprave i Nadzornog odbora. Društvo objavljuje podatke o svim isplatama izvršenim članovima Uprave i Nadzornog odbora. Predmetni podaci objavljuju se, u pravilu, skupno unutar revidiranog godišnjeg financijskog izvješća Društva.

Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza, tako da u smislu Kodeksa korporativnog upravljanja pored prednje rečene Komisije za reviziju, nema posebne organizacijske jedinice koja se bavi isključivo unutarnjom kontrolom. Iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljenju reviziju i za druge pružene usluge Društvo je javno objavilo.

Posebna napomena:

Nadzorni odbor ima, pored Komisije za reviziju i Komisije za praćenje sinergijskih mjera, ustrojenu i Komisiju za imenovanja i nagrađivanja.

II. 1

Unutarnji nadzor u društvu i upravljanje rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje

Nadzorni odbor ima osnovanu Komisiju za reviziju koja obavlja poslove detaljnog analiziranja financijskih izvještaja, pružanja potpore računovodstvu Društva te uspostave dobre i kvalitetne unutarnje kontrole Društva. Društvo nema osnovanu zasebnu organizacij-

sku jedinicu koja bi obavljala isključivo poslove unutarnje revizije, međutim Društvo ima organiziranu organizacijsku jedinicu korporativne sigurnosti koja u okviru svojih redovnih aktivnosti djeluje na minimiziranju svih rizika u poslovanju.

II. 2

Značajni imatelji dionica u Društvu na dan 31.12.2019.

Na dan 31.12.2019. najveći dioničar Društva je Zagrebačka banka d.d. sa 36,9% udjela u temeljnom kapitalu. Slijedi ju HT HOLDING d.o.o.

sa 17,4% udjela u temeljnom kapitalu. Najveći dioničar među fizičkim osobama je Ana Hanžeković sa 3,17% udjela.

II. 3

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora i njihove ovlasti

Sukladno Statutu Društva, poslove Društva vodi Uprava koja se sastoji od tri do pet članova. Jedan od članova Uprave imenuje se predsjednikom Uprave. Upravu i predsjednika Uprave imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Članovi Uprave imenuju se na razdoblje od 2 godine i mogu biti ponovo imenovani. Prema Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu, Uprava vodi poslove na vlastitu odgovornost pri čemu je ovlaštena poduzimati sve radnje i donositi odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje Društva. Uprava je dužna poštovati ograničenja određena Statutom. Svaki član Uprave Društva, zastupa Društvo skupno s još jednim članom Uprave.

Nadzorni odbor sastoji se od devet članova od kojih jednog imenuju radnici. Nadzorni odbor

izabire Glavna skupština Društva običnom većinom glasova, izuzev člana Nadzornog odbora kojeg imenuju radnici. Mandat članova Nadzornog odbora određuje se u trajanju od 4 godine i mogu biti ponovo izabrani. Članovi Nadzornog odbora biraju između sebe predsjednika i zamjenika predsjednika Nadzornog odbora. Zamjenik predsjednika ima prava i obveze predsjednika samo u slučaju predsjednikove spriječenosti u obavljanju svoje funkcije.

Za pojedine transakcije odnosno odluke Uprave, Uprava je dužna ishoditi prethodnu suglasnost Nadzornog odbora prema kriterijima utvrđenim čl. 15 Statuta. Nadzorni odbor u okviru svoga djelokruga obavlja poslove utvrđene čl. 18 Statuta.

Promjene u upravljačkim tijelima

II. 4

Tijekom 2019. godine došlo je do promjena u upravljačkom tijelu Društva.

Ireni Domjanović, kao članici Uprave, istekao je dana 1. travnja 2019. godine mandat na navedenu funkciju. Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj 29. ožujka 2019. godine za novog člana Uprave imenovao je Tomislava Grmeka. Mandat novoizabranog člana Uprave započeo je 2. travnja 2019. te sukladno Statutu Društva traje dvije godine.

Usljed navedenih promjena, Upravu Društva danas čine: Boris Batelić, predsjednik Upra-

ve, Tomislav Tadić i Tomislav Grmek, članovi Uprave.

Tijekom 2019. godine u Nadzornom odboru nije bilo promjena.

Nadzorni odbor djeluje u sastavu: Igor Vavro, predsjednik, Ariana Bazala-Mišetić, zamjenica predsjednika, Ana Hanžeković, članica, Rozana Grgorinić, članica, Igor Radojković, član, Jelena Noveljić, članica, Blaženka Klobas, članica, Silvija Tadić, članica, Suzana Čepl, članica - predstavnik radnika.

Društvo nema pisanu politiku raznolikosti.

III. **Privremeni nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji**

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nerevidirani)

III. 1

Naziv pozicije	U tisućama kuna	Grupa		Društvo	
		2019.	2018.*	2019.	2018.*
Prihodi od prodaje		524.562	538.722	542.562	538.722
Ostali poslovni prihodi		5.957	8.455	5.797	7.472
		530.519	547.177	530.358	546.194
Troškovi prodane robe, materijala i energije		(17.696)	(17.023)	(17.652)	(16.961)
Troškovi naknade za međunarodno povezivanje		(180.978)	(182.497)	(180.978)	(182.497)
Zakup telekomunikacijske opreme		(11.676)	(12.018)	(11.676)	(12.018)
Troškovi privlačenja kupaca		(13.153)	(9.885)	(13.153)	(9.885)
Ostali troškovi usluga		(75.320)	(82.145)	(75.288)	(82.050)
Troškovi osoblja		(52.039)	(61.605)	(52.039)	(61.605)
Kapitalizirani vlastiti troškovi rada		15.204	15.920	15.204	15.920
Amortizacija i trošak umanjenja vrijednosti		(111.989)	(115.277)	(111.867)	(114.990)
Umanjenje vrijednosti dugotrajnih i kratkotrajnih potraživanja – neto		(6.468)	(4.070)	(6.468)	(4.070)
Ostali poslovni rashodi		(30.456)	(42.519)	(29.654)	(42.721)
		(484.571)	(511.118)	(483.570)	(510.877)
(GUBITAK)/DOBIT IZ POSLOVANJA		45.948	36.059	46.788	33.960
Financijski prihodi		750	2.118	762	3.180
Financijski rashodi		(29.430)	(31.664)	(29.419)	(31.629)
Financijski rashodi – neto		(28.680)	(29.546)	(25.863)	(28.449)
(GUBITAK)/DOBIT TEKUĆE GODINE PRIJE OPOREZIVANJA		17.268	6.513	18.131	6.868
Porez na dobit		(4.810)	(3.174)	(4.703)	(3.174)
(GUBITAK)/DOBIT TEKUĆE GODINE		12.458	3.339	13.428	3.694
Ostala sveobuhvatna dobit					
UKUPNO SVEOBUH VATNI (GUBITAK)/DOBIT		12.458	3.339	13.428	3.694

* 2018. godina pro forma usklađenja za utjecaje MSFI 16 iz 2019. godine

III. 2

Izvještaj o financijskom položaju (nerevidirani)

U tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	154.761	150.486	154.761	150.486
Nekretnine, postrojenja i oprema	319.299	329.330	316.786	326.766
Imovina sa pravom korištenja	61.437		61.437	
Ulaganja u ovisna društva	-	-	86	86
Ugovorna imovina	4.153	3.128	4.153	3.128
Dani zajmovi	521	540	521	540
Depoziti	3.408	3.397	3.408	3.397
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	35	35	35	35
Odgođena porezna imovina	4.688	9.391	4.688	9.391
Ostala dugotrajna imovina	-	6.500	-	6.500
Ukupno dugotrajna imovina	548.303	502.807	545.876	500.329
Zalihe	1.808	2.144	1.808	2.144
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	86.105	92.374	85.919	92.231
Ugovorna imovina	11.722	3.409	11.722	3.409
Dani zajmovi	-	4	2.690	2.609
Depoziti	60	115	60	115
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihod	1.197	2.256	1.195	2.253
Novac i novčani ekvivalenti	44.990	38.608	44.943	38.540
Ukupno kratkotrajna imovina	145.883	138.910	148.337	141.301
UKUPNO IMOVINA	694.186	641.717	694.213	641.630
KAPITAL I OBVEZE				
Kapital				
Temeljni dionički kapital	694.433	694.433	694.433	694.433
Kapitalni dobitak	178.234	178.234	178.234	178.234
Ostali kapital (obvezno konvertibilni zajam)	-	8.226	-	8.226
Preneseni gubitak	(859.256)	(870.940)	(858.405)	(871.043)
Ukupno kapital	13.411	9.953	14.262	9.850
Dugoročne posudbe	138.671	181.112	138.671	181.112
Izdane obveznice	46.038	68.242	46.038	68.242
Dugoročne obveze za najmove	41.376	-	41.376	-
Obveze prema dobavljačima	1.903	23.562	1.903	23.562
Rezerviranja	58	45	58	45
Prihod budućega razdoblja	15.835	21.431	15.835	21.431
Ukupno dugoročne obveze	243.881	294.392	243.881	294.392
Kratkoročne posudbe	139.480	128.840	139.480	128.840
Izdane obveznice	24.068	23.935	24.068	23.935
Kratkoročne obveze za najmove	11.234	-	11.234	-
Obveze prema dobavljačima	240.721	155.565	240.720	155.588
Rezerviranja	267	172	267	172
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	13.693	22.166	13.693	22.166
Ostale kratkoročne obveze	7.429	6.694	6.606	6.687
Ukupno kratkoročne obveze	436.893	337.372	436.069	337.388
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	694.186	641.717	694.213	641.630

Izvještaj o novčanom tijeku (nerevidirani)

III. 3

Naziv pozicije	U tisućama kuna		Grupa		Društvo	
	2019.	2018.	2019.	2018.	2019.	2018.
Poslovne aktivnosti						
Ukupno (gubitak)/ dobit za godinu	17.268	7.741	18.131	8.097		
<i>Usklađenje za:</i>						
Amortizacija	111.989	91.817	111.867	91.530		
Rashodi od kamata	29.430	29.076	29.410	29.078		
Neto umanj enje vrijednosti potraživanja od kupaca	6.468	4.070	6.468	4.070		
Neto tečajne razlike	550	(1.359)	550	(1.393)		
Neto (dobitak) gubitak od prodaje dugotrajne imovine	(1.413)	(2.331)	(1.413)	(1.447)		
Smanjenje zaliha	336	(1.769)	336	(1.769)		
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	281	(14.813)	281	(14.737)		
Smanjenje/(povećanje) ugovorne imovine	(9.338)	(1.582)	(9.338)	(1.582)		
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	35.866	(46.242)	33.591	(47.293)		
Plaćanje glavnice za najmove	(14.222)		(14.222)			
Smanjenje rezerviranja	108	(159)	108	(159)		
Plaćeni porez	(-100)					
Plaćene kamate	(20.947)	(23.866)	(20.947)	(23.866)		
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	156.276	40.585	154.871	40.529		
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti						
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(58.037)	(57.631)	(56.452)	(57.631)		
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		5.800		3.663		
Primici od otplate zajmova i depozita	67	39	(19)	2.284		
Stjecanje ovisnog društva neto od stečenog novca	-	-	-	-		
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima	(57.970)	(51.792)	(56.471)	(51.684)		
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti						
Primici po posudbama		95.000		95.000		
Izdaci po posudbama			(73)			
Otplata obveza po financijskom najmu i posudbi	(56.509)	(51.333)	(56.509)	(51.333)		
Otplata ugovora za sadržaj	(18.835)	(24.339)	(18.835)	(24.339)		
Otplata predstečajnih obveza prema dobavljačima	(5.537)	(9.976)	(5.537)	(9.976)		
Otplata kamate za najmove	(2.028)		(2.028)			
Otplata kamate na obvezno konvertibilni zajam	(790)	(1.448)	(790)	(1.448)		
Otplata obvezno konvertibilnog zajma	(8.226)	(8.226)	(8.226)	(8.226)		
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	(91.924)	(322)	(91.997)	(322)		
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	6.382	(11.529)	6.403	(11.477)		
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja	36.608	50.137	38.540	50.137		
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	44.990	38.608	44.943	38.540		

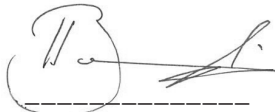
IV.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

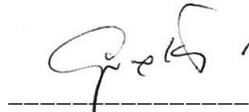
U skladu s čl. 410 Zakona o tržištu kapitala članovi Uprave, Boris Batelić, predsjednik, Tomislav Grmek, član, Tomislav Tadić, član, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.


(potpisi članova Uprave)



Boris Batelić



Tomislav Grmek



Tomislav Tadić

Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim stanjem, kretanjima na tržištu elektroničkih komunikacija, rezultatima aktivnosti koje Društvo i Grupa trenutno poduzimaju u cilju poboljšanja svoje tržišne pozicije. Spomenute izjave temelje se na najboljim trenutnim saznanjima i očekivanjima, no ne mogu predstavljati nikakvo jamstvo njihova ostvarenja.

Uprava Društva je pripremila predmetno izvješće te su poslani revizoru na potvrdu.

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim internet stranicama www.optima.hr/investitori.hr.