



Pregled operativnih i financijskih rezultata Siječanj – Prosinac 2014

11. veljače 2015.

IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI

Ovi materijali i usmena prezentacija ne predstavljaju niti čine dio bilo koje ponude ili poziva na prodaju ili izdavanje, ili bilo kojega poziva na podnošenje bilo koje ponude za kupnju ili upis bilo kojih vrijednosnih papira Društva; nadalje, ovi materijali i usmena prezentacija ili bilo koji njihov dio ili činjenica o njihovoj distribuciji ne čine osnovu za niti se na njih može pozivati u vezi s bilo kojim ugovorom ili odlukom o ulaganja u vezi s time.

Ovi materijali i usmena prezentacija nisu ponuda vrijednosnih papira za prodaju u Sjedinjenim Državama. Vrijednosni papiri Društva nisu i neće biti registrirani u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima SAD-a iz 1933., kako je izmijenjen i dopunjen.

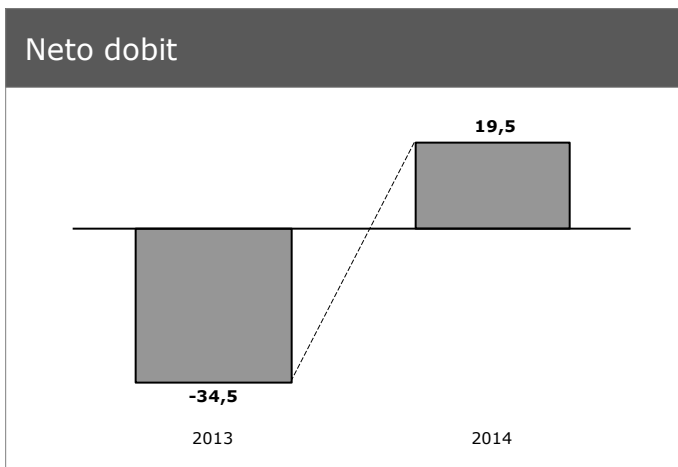
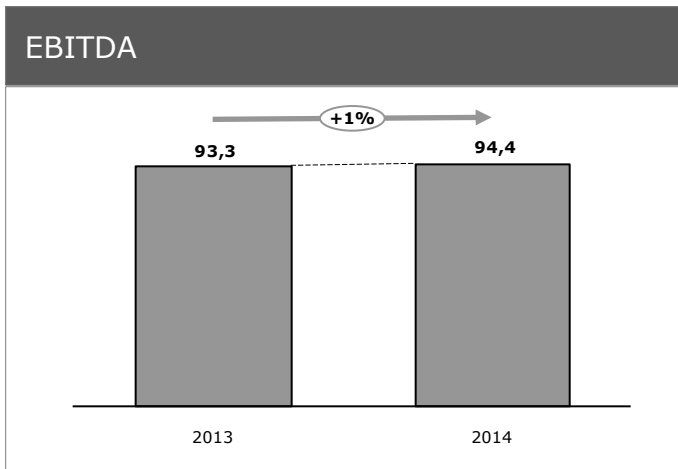
Informacije treće strane obuhvaćene ovim materijalima dobivene su iz izvora koje Društvo smatra pouzdanim. Iako je poduzeta sva dužna pažnja kako bi se osiguralo da su činjenice obuhvaćene ovim materijalima potpune i točne te da su mišljenja i očekivanja obuhvaćena ovim materijalima objektivna i razborita, Društvo ili njegovi savjetnici ne daju nikakvu izjavu ili jamstvo, bilo izričito ili implicitno, u vezi s potpunosti i točnošću bilo koje informacije ili mišljenja obuhvaćenog ovim materijalima.

Ovi materijali i usmena prezentacija sadrže određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim položajem, rezultatima poslovnih aktivnosti i poslovanjem Grupe. Te izjave o budućnosti predstavljaju očekivanja ili mišljenja Društva o budućim događajima i uključuju poznate i nepoznate rizike i neizvjesnosti koji mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati, učinak ili događaji bitno razlikuju od rezultata, učinka ili događaja izričito ili implicitno navedenih u tim izjavama. Dodatne detaljne informacije o bitnim čimbenicima koji mogu dovesti do toga da se stvarni rezultati bitno razlikuju dostupne su u Godišnjem izvješću Grupe.

Ovi materijali uključuju mjere koje nisu obuhvaćene standardima MSFI, kao što je EBITDA. Društvo smatra da takve mjere služe kao dodatni pokazatelji učinka poslovanja Grupe. Međutim, takve mjere nisu zamjena za mjere koje su definirane i nužne u skladu sa standardima MSFI. K tome, neke ključne pokazatelje učinka koje koristi Društvo druge tvrtke koje posluju u sektoru mogu izračunavati na drugačiji način. Stoga mjere koje nisu obuhvaćene standardima MSFI i ključni pokazatelji učinka korišteni u ovim materijalima ne moraju biti izravno usporedivi s mjerama i ključnim pokazateljima učinka konkurenata Grupe.

OSTVAREN POZITIVAN NETO REZULTAT U 2014., PRVI PUT OD OSNUTKA DRUŠTVA

Sve u milijunima Kuna osim ako je drukčije navedeno



- **2014. godina izazova za Optima Telekom:**
 - Uspješno završena predstečajna nagodba
 - Od 1. srpnja 2014. dio HT Grupe
 - Započeto financijsko i operativno restrukturiranje
 - U listopadu uspješno završen projekt implementacije nove IPTV platforme
 - Isplaćena prva dva anuiteta temeljem obveza iz predstečajne nagodbe i kamate na obveznice
- **Blagi pad prihoda od 3% u odnosu 2013. godinu** primarno vođen smanjenjem broja korisnika govornih usluga u skladu s trendom tržišta
- Usprkos padu prihoda **ostvaren EBITDA** u iznosu od **94,4 milijuna kuna**, što je blago **povećanje od 1,1 milijuna kuna u odnosu na godinu prije**
- **Ostvarena neto dobit od 19,5 milijuna kuna** što je prvi put ostvaren pozitivan rezultat od osnutka Društva, uz **povećanje od 54 milijuna kuna u odnosu na 2013. godinu**
- 2015. godina usmjerena na nastavak procesa restrukturiranja te unaprjeđenje percepcije javnosti o samoj kompaniji i uslugama koje nudi
- U 2015. godini očekujemo stabilnu razinu prihoda iz rezidencijalne i poslovne prodaje, dok se nešto veći pad očekuje kod prihoda od interkonekcije slijedom regulatornih promjena u cijenama terminacije. Navedeni pad prihoda neće imati značajniji utjecaj na operativni rezultat
- Obzirom na izostanak troškova vezanih uz predstečajnu nagodbu i optimizacije poslovanja očekujemo umjeren rast EBITDA u 2015. godini

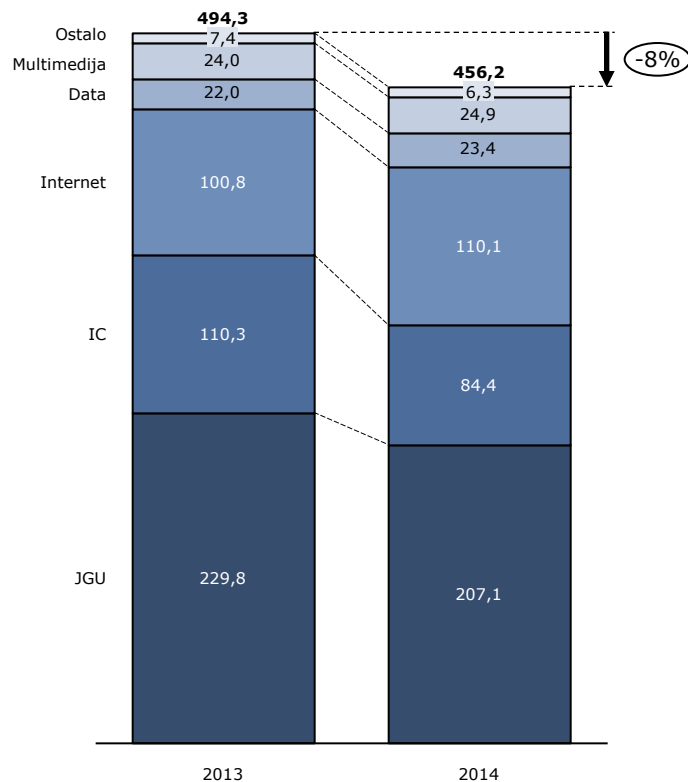
HRVATSKO TRŽIŠTE GOVORNIH USLUGA U 2014. U NEPOKRETNJOJ MREŽI I DALJE U PADU, UZ ISTOVREMENI NASTAVAK TRENDA RASTA KORIŠTENJA ŠIROKOPOJASNIH USLUGA

- Uspoređujući razdoblje 1-9 mjesec 2014. s istim razdobljem prethodne godine:
 - Broj minuta korištenja govornih usluga u nepokretnoj mreži manji za 14%
 - Broj korisnika broadbanda narastao za 3,1%, (nastavak trenda rasta vidljiv i u 2013. – CAGR 2014/2012 = 4%)
 - Nastavak trenda rasta broja korisnika digitalne televizije putem IP protokola – 6,6%, iako značajno usporen uspoređujući s ostvarenim rastom u 2013. (13,1%)
- Širokopolasni pristup internetu putem DSL-a i dalje dominantna tehnologija pri pružanju usluga širokopolasnog pristupa internetu i digitalne televizije
- Promjene u regulatornim okvirima (smanjenje cijena interkonekcije te pristupa internetu putem bitstreama) otvorile dodatne mogućnosti za alternativne pružatelje telekomunikacijskih usluga ali i povećale konkurentski pritisak na tržištu

OSTVARENI PRIHODI U NAJVEĆOJ MJERI ODRAZ KRETANJA TRŽIŠTA

u milijunima Kuna

Analiza prihoda od prodaje



- Prateći trend kretanja tržišta ostvaren je rast na tržištu IPTV usluge za 5,5%, uz povećanje prihoda za 2,4%
- Također je ostvaren rast korisnika interneta od 0,2% uz porast pripadajućih prihoda za 7,7%
- Najznačajniji utjecaj na pad prihoda su imali prihodi od interkonekcije koji su niži za 23,5% u odnosu na 2013. godinu kao rezultat regulatornih promjena cijena terminacije poziva u pokretne i nepokretne mreže
- Uslijed smanjenja broja korisnika javne govorne usluge prihodi iz ovih usluga su u 2014. godini niži za 9,9%

BLAGI PORAST BROJA KORISNIKA NA GODIŠNJOJ RAZINI U SEGMENTU USLUGA PRISTUPA INTERNETU I IPTV

<i>Broj korisnika</i>	31.12.2013.	2014/ 2013	30.09.2014.	12 2014/ 9 2014	31.12.2014.
Business					
JGU	15.752	0,5%	16.154	-2,0%	15.828
IPTV	1.050	1,0%	1.081	-1,9%	1.060
Internet	10.421	4,2%	10.950	-0,8%	10.858
Data	860	36,9%	1.199	-1,8%	1.177
Residential					
JGU	150.773	-5,1%	145.486	-1,6%	143.138
IPTV	24.450	5,7%	25.917	-0,3%	25.840
Internet	87.103	-0,3%	87.824	-1,1%	86.867

Rezidencijalni korisnici

- Laganom padu prihoda iz rezidencijalne prodaje najviše je pridonijelo smanjenje broja korisnika osnovne govorne usluge od 5,1%
- Uslijed rasta broja korisnika za 5,7% u segmentu IPTV usluga, prihodi su porasli za 2,1%
- Uz približno isti broj korisnika ostvaren je rast prihoda od usluga pristupa internetu za 7,8%

Poslovni korisnici

- Najznačajniji utjecaj na ukupne prihode poslovnog segmenta u 2014. godini imali su prihodi od podatkovnih usluga koji bilježe rast od 13,1%, odnosno rast korisnika podatkovnih usluga za 36,9%

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA¹

u milijunima Kn	2013 prepravljeno	2014	% promjene 14/13
Prihodi			
Javna govorna usluga	229,8	207,1	-9,9%
Interkonekcija	110,3	84,4	-23,4%
Internet	100,8	110,1	9,2%
Podatkovne usluge	22,0	23,4	6,3%
Multimedija	24,0	24,9	3,7%
Ostali prihodi	15,1	36,5	142,0%
	502,0	486,4	-3,1%
Operativni troškovi			
Troškovi naknade za interkonekciju	(176,5)	(152,7)	-13,5%
Zakup telekomunikacijske opreme	(44,3)	(38,2)	-13,8%
Troškovi privlačenja kupaca	(1,4)	(2,5)	74,1%
Troškovi osoblja	(55,2)	(74,2)	34,4%
Vrijednosno usklađenje dugotr. i kratkotr. imovine	(5,7)	(3,5)	-38,7%
Rezerviranja za troškove jubilarnih nagrada i otpremnina	(2,5)	(0,0)	-98,2%
Neto gubici od prodaje imovine i opreme	0,0	(3,5)	
Ostali troškovi poslovanja	(123,1)	(117,3)	-4,7%
	(408,7)	(392,0)	-4,1%
EBITDA	93,3	94,4	1,2%
Amortizacija	(73,7)	(76,8)	4,1%
EBIT	19,6	17,6	-9,8%
Financijski rezultat			
Financijal prihodi	8,5	25,2	195,3%
Financijski rashodi	(62,3)	(23,0)	-63,0%
Neto financijski rezultat	(53,8)	2,1	-104,0%
EBT	(34,2)	19,8	-157,7%
Porez na dobit	(0,2)	(0,3)	16,7%
Neto dobit/gubitak	(34,5)	19,5	-156,5%

¹ Izvor: Revidirani financijski izvještaji

KONSOLIDIRANA BILANCA¹

u milijunima Kuna	31.pro 2013. prepravljeno	31.pro 2014.
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna imovina	51,4	60,8
Nekretnine, postrojenja i oprema	353,7	318,4
Ostala dugotrajna imovina	3,6	14,5
	408,7	393,7
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	1,3	1,5
Potraživanja od kupaca	84,6	75,1
Potraživanja od državnih i drugih institucija	0,4	0,2
Dani zajmovi i depoziti	1,2	1,4
Predujmovi za usluge i zalihe	0,8	1,4
Ostala potraživanja	0,5	0,4
Novac i novčani ekvivalenti	67,9	26,0
	156,8	105,9
Plaćeni troškovi bud. razd. i nedospjela naplata prihoda	14,6	13,6
UKUPNA IMOVINA	580,2	513,1
Glavnica		
Upisani kapital	28,2	632,7
Kapitalni dobitak	194,4	194,4
Pričuve iz preračuna tečaja	0,0	0,0
Akumulirani gubici	-881,5	-862,0
	-658,9	-35,0
Kratkoročne obveze		
Obveze po kratkoročnim zajmovima i kreditima	612,4	5,2
Izdane obveznice	293,7	0,0
Obveze prema dobavljačima	239,6	49,1
Obveze po dugoročnom poreznom reprogramu	1,0	0,5
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	2,5	2,4
Ostale kratkoročne obveze	16,1	7,9
	1.165,3	65,0
Dugoročne obveze		
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima	3,4	330,0
Izdane obveznice	0,0	75,4
Obveze prema dobavljačima	33,1	41,4
	36,5	446,7
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	37,3	36,4
UKUPNO GLAVNICA I OBEVEZE	580,2	513,1

¹ Izvor: Revidirani financijski izvještaji