

**Optima**  
**TELEKOM**

# Pregled operativnih i financijskih rezultata Siječanj – Rujan 2015.

28. listopad 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.

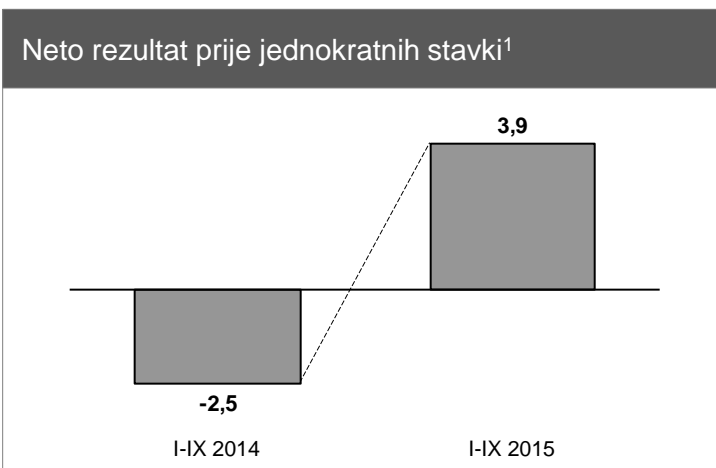
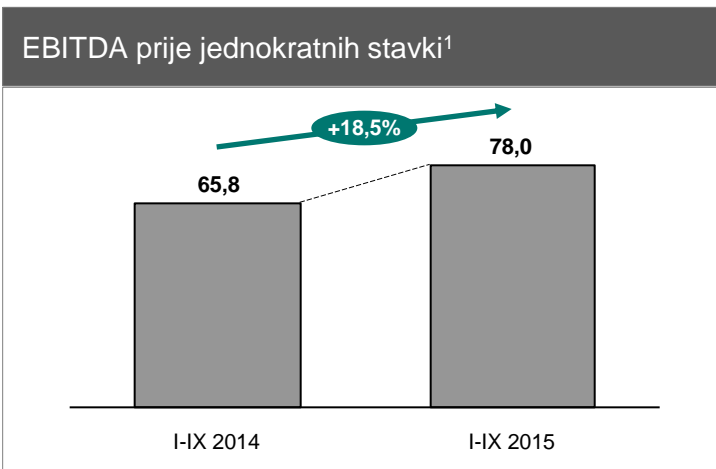
Informacije treće strane obuhvaćene ovim materijalima dobivene su iz izvora koje Društvo smatra pouzdanim. Iako je poduzeta sva dužna pažnja kako bi se osiguralo da su činjenice obuhvaćene ovim materijalima potpune i točne te da su mišljenja i očekivanja obuhvaćena ovim materijalima objektivna i razborita, 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.

# Značajno povećanje operativnog rezultata (EBITDA) u prvih devet mjeseci 2015., za više od 12 milijuna Kuna, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine

Sve u milijunima Kuna osim ako je drukčije navedeno

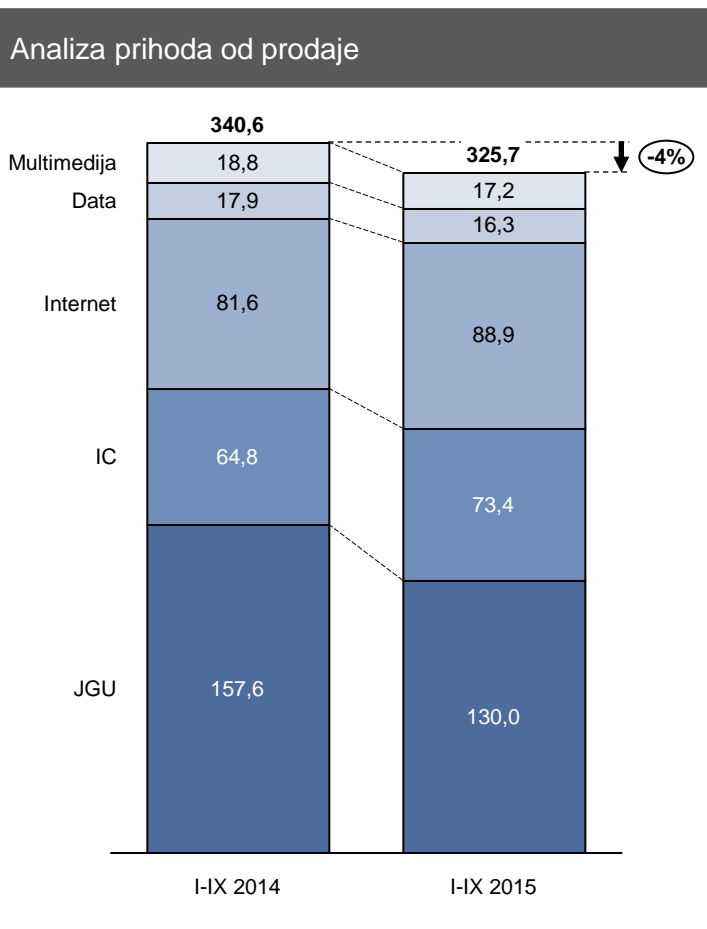


<sup>1</sup> Jednokratne stavke se odnose na troškove otpremnina

- Nastavak trenda supstitucije korisnika fiksnih govornih usluga mobilnim uzrokovao pad prihoda od telekomunikacijskih usluga u prvih devet mjeseci 2015. od 4,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine
- Usprkos padu prihoda, odabrana poslovna strategija i promjene u organizacijskom smislu, kao i programi povećanja efikasnosti te kontrole troškova rezultirali su povećanjem EBITDA prije jednokratnih stavki za 18,5% u odnosu na prvih devet mjeseci 2014. godine, odnosno ostvaren je isti u visini od 78,0 milijuna Kuna,
- Izuzimajući jednokratne prihode prethodne godine, te uzimajući u obzir rast tečaja dolara, povećanja financijskih troškova vezanih za predstečajnu nagodbu, neto rezultat prije jednokratnih stavki bolji je za 6,4 milijuna HRK uspoređujući ga sa prvim tromjesečjem 2014. godine.
- 2015. godina usmjerena na nastavak procesa restrukturiranja te unapređenje percepcije javnosti o samoj kompaniji i uslugama koje nudi
- U 2015. godini očekujemo stabilnu razinu prihoda iz rezidencijalne i poslovne prodaje te blagi rast prihoda od veleprodaje uslijed regulatornih promjena u cijenama terminacije.
- Obzirom na izostanak troškova vezanih uz predstečajnu nagodbu i optimizacije poslovanja očekujemo nastavak umjerenog rasta EBITDA u 2015. godini

# Nastavak negativnog trenda u segmentu govornih usluga nepokretne mreže u najvećoj mjeri utjecao na prihode

u milijunima Kuna



- Uz malo smanjenje broja korisnika interneta od 2,8% ostvaren je porast pripadajućih prihoda za 8,9%
- U rezidencijalnom segmentu IPTV usluge zabilježen je rast broja korisnika, uz smanjenje prihoda za 8,6%
- Kao rezultat regulatornih promjena cijena terminacije poziva u pokretne i nepokretne mreže, te deregulacije naknada za međupovezivanje, interkonekcijski prihodi u prvom tromjesečju 2015. veći su za 33,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine
- Uslijed smanjenja broja korisnika te smanjenja broja minuta u nacionalnoj nepokretnoj mreži, prihodi iz javne govorne usluge u prvom polugodištu 2015. godine su niži za 17,5%

Broj korisnika	30.09.2014.	30. 9. 2015/ 30. 9. 2014	30.06.2015.	30. 9. 2015/ 30. 6. 2015	30.09.2015.
<b>Business</b>					
JGU	16.288	-3,7%	15.562	0,7%	15.678
IPTV	1.081	-4,9%	1.033	-0,5%	1.028
Internet	10.950	1,1%	10.873	1,8%	11.073
Data	1.199	5,8%	1.200	5,8%	1.269
<b>Residential</b>					
JGU	144.941	-5,8%	136.284	0,2%	136.570
IPTV	25.917	-7,4%	23.925	0,3%	23.998
Internet	87.824	-3,3%	84.959	0,0%	84.919

# DODATAK

# Konsolidirani račun dobiti i gubitka<sup>1</sup>

u milijunima Kn	I-IX 2014	Q1 2015	% promjene I-IX 2015/I-IX 2014
<b>Prihodi</b>			
Javna govorna usluga	157,6	130,0	-17,5%
Interkonekcija	64,8	73,4	13,3%
Internet	81,6	88,9	9,0%
Podatkovne	17,9	16,3	-9,0%
Multimedija	18,8	17,2	-8,5%
Ostali prihodi	24,4	8,6	-64,8%
	<b>365,0</b>	<b>334,3</b>	<b>-8,4%</b>
<b>Operativni troškovi</b>			
Troškovi naknade za interkonekciju	(115,8)	(113,7)	-1,8%
Zakup telekomunikacijske opreme	(30,0)	(24,1)	-19,9%
Troškovi naknade priključenja parica	(43,0)	(38,9)	-9,6%
Troškovi osoblja	(59,0)	(40,4)	-31,5%
Vrijednosno usklađenje dugotr. i kratkotr. imovine	(2,2)	(1,4)	-36,9%
Ostali troškovi poslovanja	(52,9)	(41,6)	-21,4%
	<b>(302,9)</b>	<b>(260,0)</b>	<b>-14,18%</b>
EBITDA	62,0	74,4	19,83%
Jednokratne stavke	3,8	3,6	
<b>EBITDA prije jednokratnih stavki</b>	<b>65,8</b>	<b>78,0</b>	<b>18,38%</b>
Amortizacija	(57,3)	(57,8)	0,77%
<b>EBIT</b>	<b>4,7</b>	<b>16,6</b>	<b>250,83%</b>
Financijski rezultat			
Financijal prihodi	25,7	1,6	-93,71%
Financijski rashodi	(17,5)	(18,0)	2,79%
<b>Neto financijski rezultat</b>	<b>8,3</b>	<b>(16,3)</b>	<b>-297,64%</b>
<b>EBT</b>	<b>13,0</b>	<b>0,3</b>	<b>-98,05%</b>
Porez na dobit	0,0	(0,1)	
<b>Neto dobit/gubitak</b>	<b>13,0</b>	<b>0,2</b>	<b>-98,53%</b>

<sup>1</sup> Izvor: Financijski izvještaji Društva

# Konsolidirana bilanca<sup>1</sup>

u milijunima Kuna	31 Pro. 2014	30 Ruj 2015	% promjene 15/14
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	60,8	55,7	-8,4%
Materijalna imovina	318,4	296,5	-6,9%
Dugotrajna financijska imovina	12,4	4,0	-67,8%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		9,8	-
	<b>391,6</b>	<b>365,9</b>	<b>-6,6%</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	1,5	0,2	-89,0%
Potraživanja	73,4	76,1	3,7%
Kratkotrajna financijska imovina	3,5	10,8	207,1%
Novac u banci i blagajni	26,0	27,8	7,2%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	13,6	3,5	-74,2%
	<b>117,9</b>	<b>118,3</b>	<b>0,4%</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>509,5</b>	<b>484,2</b>	<b>-4,9%</b>
<b>Glavnica</b>			
Temeljni kapital	632,7	635,6	0,5%
Rezerve iz dobiti	194,4	194,4	0,0%
Zadržana dobit	-881,5	-862,0	2,2%
Dobit/Gubitak poslovne godine	19,5	0,2	-99,0%
	<b>-35,0</b>	<b>-31,9</b>	<b>8,9%</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Rezerviranja	0,7	0,7	0,0%
Dugoročne obveze	449,0	364,8	-18,7%
Odgođeni prihod	0,0	22,4	-
	<b>449,7</b>	<b>388,0</b>	<b>-13,7%</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročne obveze	72,3	125,7	74,0%
Odgođeni prihod	22,5	2,4	-89,3%
Rezerviranja za otpremnine	0,0	0,0	-
	<b>94,7</b>	<b>128,2</b>	<b>35,3%</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>544,4</b>	<b>516,1</b>	<b>-5,2%</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>509,5</b>	<b>484,2</b>	<b>-4,9%</b>

<sup>1</sup> Izvor: Financijski izvještaji Društva



# Novčani tijek I-IX 2015

u milijunima HRK

Naziv pozicije	I-IX 2014	I-IX 2015
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Dobit prije poreza	13,0	0,3
2. Amortizacija	57,3	57,8
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	5,3	1,1
5. Smanjenje zaliha	0,2	1,3
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	21,7	5,8
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>97,6</b>	<b>66,2</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	436,3	8,9
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
3. Povećanje zaliha		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	0,2	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>436,4</b>	<b>8,9</b>
<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0,0</b>	<b>57,3</b>
<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>338,8</b>	<b>0,0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	594,1	
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>594,1</b>	<b>0,0</b>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	20,5	30,7
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>20,5</b>	<b>30,7</b>
<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0,0</b>	<b>30,7</b>
<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>573,6</b>	<b>0,0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		2,9
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>0,0</b>	<b>2,9</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	269,1	27,6
Novčani izdaci za financijski najam		
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>269,1</b>	<b>27,6</b>
<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>269,1</b>	<b>24,7</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0,0	0,0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	34,3	-1,9
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>67,9</b>	<b>26,0</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0,0	0,0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	34,3	-1,9
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>33,6</b>	<b>27,8</b>