

Međuzvještaj posloводства

OT - Optima Telekom d.d.

za četvrto tromjesečje 2009.godine

Glavne značajke	5
Pokazatelji poslovanja	6
Konsolidirani prihodi	7
Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA	7
Dobit prije oporezivanja - EBT	7
Prihodi od telekomunikacijskih usluga	8
LLU	9
Tržišni potencijal	10
Razvoj infrastrukture	11
Značajni događaji u 2009. godini i očekivanja budućeg razvoja	12
Makroekonomska kretanja Q4 2009.	12
Regulatorno okruženje	13
Produžetak mandata Uprae Društva	13
Aktivnosti istraživanja i razvoja	14
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	15
Kazalo pojmova	16

Glavne značajke

Optima Telekom završava četvrto tromjesečje 2009. godine nešto nižom razinom prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine, uz značajno poboljšanje EBITDA (iz negativnog u pozitivni) te intenzivne prodajno-marketinške aktivnosti vezane uz novu uslugu digitalne televizije - OptiTV.

U kompaniji kćeri Optima Direct i dalje se obavljaju aktivnosti brige o korisnicima i rezidencijalne prodaje za Optima Telekom te značajniji rezultati u području pružanja usluga kontaktnog centra i telemarketinga u poslovnom segmentu tržišta.

Pokazatelji poslovanja

Uslijed utjecaja gospodarske krize i trenda smanjenja broja utrošenih minuta telefonskih razgovora u telekomunikacijama, Optima Telekom je posljednje tromjesečje 2009. godine okončao:

- smanjenjem ukupnih konsolidiranih prihoda za 4,8%
- pozitivnim rezultatom EBITDA u iznosu od 4,1 milijuna kuna
- povećanjem neto gubitka (EBT) u odnosu na isto razdoblje prošle godine
- Iznos neto gubitka u zadnjem kvartalu 2009.godine iznosi 32,3 mil. kn, dok je u istom razdoblju prošle godine, iznosio 22 milijuna kuna.

SAŽETAK KLJUČNIH POKAZATELJA

	Q4 2008	Q4 2009	Q4 2009/ Q4 2008
Ukupni prihodi	123.154	117.255	(4,8%)
EBITDA	[2.348]	4.086	274%
EBT	[22.011]	[32.320]	(45,5%)

	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2008/ 31.12.2009..
Ukupan broj korisnika OT-a			
Broj govornih kanala*	255.194	277.299	8,7%
Broj korisnika na vlastitoj mreži LLU	69.328	90.844	31,0%
Broj ADSL korisnika na vlastitoj mreži LLU	29.846	45.188	51,4%
Broj instaliranih kolokacija	226	241	6,6%
Sjever	71	77	8,5%
Zapad	42	42	0,0%
Istok	43	47	9,3%
Jug	70	75	7,1%

* Govorni kanal je osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.

Konsolidirani prihodi

Ukupni konsolidirani prihodi zadnjeg kvartala 2009. iznose **117,3 milijuna** kuna, što u usporedbi sa rezultatima ostvarenim u istom razdoblju 2008. godine, ukazuje na blago smanjenje od **4,8%**.

Pad prihoda je nastao uglavnom zbog smanjenja prihoda od usluga sa dodanom vrijednošću koje imaju vrlo malu maržu. Iako konsolidirani prihodi prate kretanje na tržištu nepokretne telekomunikacijske mreže, ipak bilježe znatno slabiju tendenciju pada.

Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije - EBITDA

Prema podacima Državnog statističkog zavoda, korištenje telekomunikacijskih usluga u nepokretnoj mreži u trećem tromjesečju 2009. u sporedbi s istim razdobljem prethodne godine bilježi pad od **12,5%**.

Usprkos spomenutim promjenama na tržištu, EBITDA bilježi pozitivno kretanje u zadnjem kvartalu 2009. (**4,1** milijuna kuna).

U istom razdoblju 2008.godine, zabilježen je negativan EBITDA u iznosu od **2,3** milijuna kuna, što je promjena u apsolutnom iznosu od **6,4** milijuna kuna.

Dobit prije oporezivanja - EBT

EBT u zadnjem kvartalu 2009. godine iznosi **-32,3 milijuna** kuna.

Na izostanak snažnijeg oporavka EBT djelovao je porast troškova kamata za **27%** u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

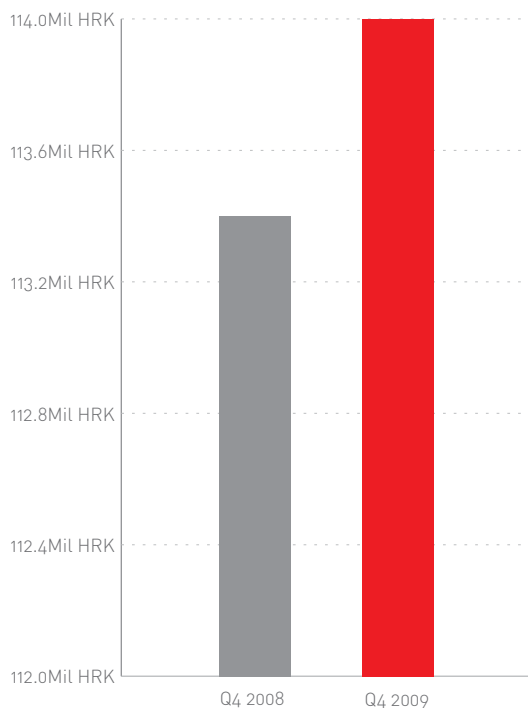
Prihodi od telekomunikacijskih usluga

Prihodi od prodaje telekomunikacijskih usluga iznose 114 milijuna kuna i u odnosu na isto razdoblje 2008. godine porasli su za 0,5%.

Najveći dio čine prihodi od javne govorne usluge, koji kontinuirano rastu i poboljšavaju svoju strukturu (akvizicija novih korisnika, prebacivanje CPS* korisnika na vlastitu mrežu (s CPS na LLU**).

Značajni rast ostvarili su prihodi od internet usluga uslijed povećanja broja ADSL korisnika, osobito kroz nadogradnju novih usluga postojećim korisnicima (OptiDSL usluga korisnicima OptiTelefona). U odnosu na isto razdoblje 2008.godine, porasli su za 48,9 %.

Uočava se novoizdvojena kategorija Multimedijalni prihodi, u koju se za zadnji kvartal 2009. bilježe uglavnom prihodi od korištenja usluge audio-video konferencije i nove usluge digitalne televizije - OptiTV.



PRIHODI OD TELEKOMUNIKACIJSKIH USLUGA

* CPS - eng. Carrier Pre Selection - usluga predodabira operatora podrazumijeva usluge gdje krajnji korisnik i dalje zadržava pretplatu kod postojećeg operatora (HT) dok same cijene razgovora plaća Optima Telekomu

** LLU - eng. Local Loop Unbundling - raspetljavanje lokalne petlje, odnosno proces kojim postojeći operator (HT) omogućuje drugim operatorima korištenje pristupne infrastrukture za pružanje usluga njihovim korisnicima. U tom slučaju korisnik i pretplatu i razgovore plaća Optima Telekomu

Optima Telekom nastavlja akviziciju potpuno novih korisnika na vlastitu mrežu, uz daljnje prebacivanje korisnika usluge predodabira operatora(CPS).

Na kraju zadnjeg tromjesečja, broj LLU korisnika bilježi rast od 31% (s 69.328 na 90.844) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

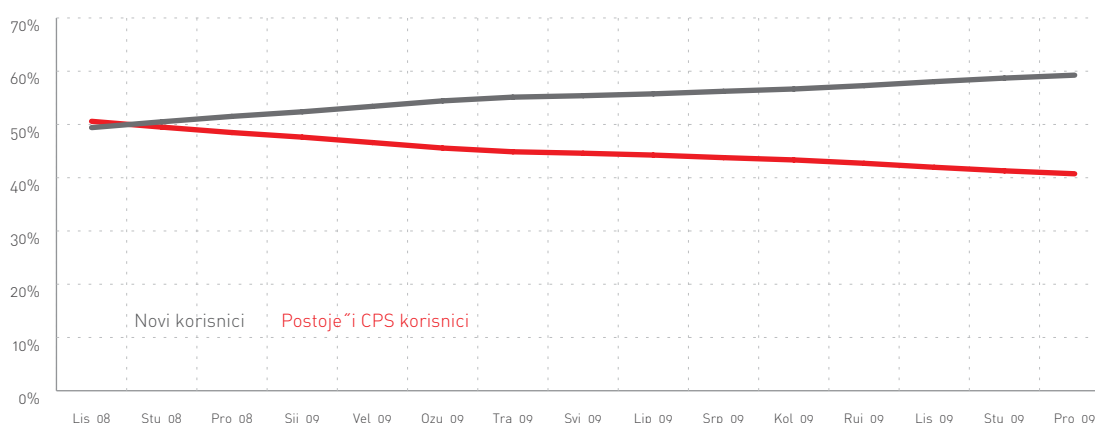
Ključni pokazatelji LLU procesa pokazuju pozitivne trendove u sljedećim aktivnostima:

- Nastavlja se prebacivanje korisnika usluge predodabira operatora (CPS) na vlastitu mrežu
- Značajan uspjeh ostvaren je u segmentu postojećih korisnika, u obliku nadogradnje korištenjem novih usluga
- U tijeku je i akvizicija potpuno novih korisnika na vlastitu mrežu, i ta promjena strukture korisničke baze također utječe na poboljšanje profitabilnosti

Značajni porast zabilježen je upravo u segmentu DSL korisnika na vlastitoj mreži, sa 29.846 na kraju zadnjeg tromjesečja 2008. na 45.188 u istom razdoblju 2009., odnosno 51%.

Ovaj trend rasta slijedi opće povećanje broja internet korisnika u Republici Hrvatskoj*.

TREND PRIKLJUČIVANJA NOVIH KORISNIKA



* Aktualni Tromjesečni usporedni podaci tržišta elektroničkih komunikacija za zadnje tromjesečje 2007. i 2008. objavljeni do strane HAKOM-a pokazuju veliki porast širokopolasnog pristupa internetu sa 1.984.850 na 2.244.420 (13,8 %), odnosno sve veću primjenu novih tehnologija, dok se dalje nastavlja trend smanjenja korištenja uskopojasnog pristupa internetu (dial-up pristup).

Tržišni potencijal

Prema javno dostupnim podacima, u Republici Hrvatskoj je aktivno cca 1,6 mil. telefonskih linija.

U okviru ovog potencijala, Optima Telekom na kraju 2009.godine u svojoj mreži broji ukupno 277.299 govornih kanala*.

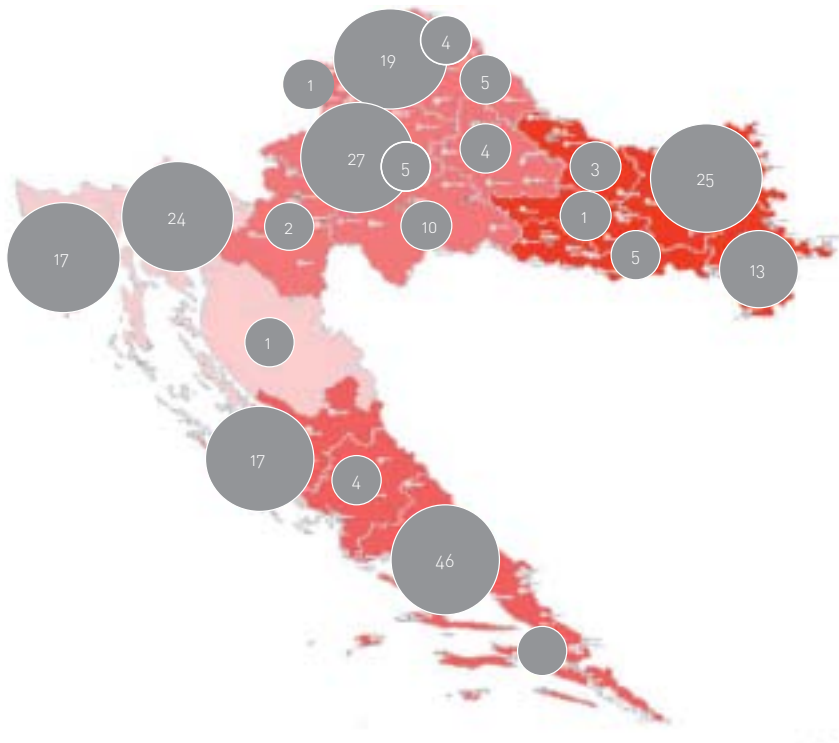
U zadnjem tromjesečju 2009., broj potencijalno dostupnih priključaka u Optima Telekomu dosegao je 677.024 priključka.

Gotovo nepromijenjeni broj dostupnih priključaka unatoč povećanom broju realiziranih kolokacija, rezultat je zahvata na rekonstrukciji vlastite mreže pristupnog operatora, uslijed čega se smanjuje duljina lokalne parice radi povećanja kvalitete usluge.

Pristupni operator je otvarajući nove UPS-ove** i smanjivao broj parica u dosegu na postojećim UPS-ovima. To je razlog nepromijenjene količine parica u dosegu Optima Telekoma, iako su realizirane nove kolokacije.

Tržišni potencijal Optima Telekoma i dalje je veći od 40% dostupnih priključaka, što je nešto iznad benchmarka*** udjela alternativnih operatora na razvijenim tržištima

Usluge Optima telekoma dostupne su u svim županijama Republike Hrvatske.



* Pokazatelj koji objavljuje HAKOM; Govorni kanal je osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.

** UPS - Udaljeni Pretplatnički Stupanj-

*** Benchmark- kontinuirani, sistematični proces evaluacije proizvoda, usluga ili poslovanja organizacije, koje su prepoznate kao najbolje prakse sa ciljem organizacijskog poboljšanja

Razvoj infrastrukture

Sukladno planu razvoja vlastite infrastrukture za 2009.godinu, ulaganja su smanjena u odnosu na proteklu godinu, pa je razumljiv puno manji broj novih kolokacija u zadnjem tromjesečju ove godine. U odnosu na 27 novih kolokacija tijekom istog razdoblja prošle godine, u ovom su tromjesečju aktivirane svega 2 nove kolokacije*.

Ukupan broj aktivnih kolokacija na kraju zadnjeg tromjesečja 2009. je 241 što predstavlja povećanje za 6,6% u odnosu na kraj istog tromjesečja 2008. godine kada ih je bilo aktivno 226.

Osim podizanja novih kolokacija, razvoj infrastrukture podrazumijeva i izgradnju vlastite optičke mreže.

Tijekom 2009. godine ta izgradnja je karakterizirana izgradnjom duljih dionica tzv.trasa i kraćih dionica tj. privoda do korisnika.

Govoreći u brojkama, radi se o 51 km novih optičkih dionica, od čega 9 km otpada na 23 privoda, a 42 km na 7 trasa.

Uspoređujući ukupne dužine, radi se o porastu optičke mreže za 10% (2.274 km u odnosu na 2073 km u istom razdoblju 2008. godine).

* Kolokacija - lokacija smještaja vlastite telekomunikacijske opreme priključene na vlastitu ili HT pristupnu infrastrukturu

Značajni događaji u 2009. godini i očekivanja budućeg razvoja

Makroekonomska kretanja Q4 2009.*

U većini najrazvijenijih zemalja svijeta u trećem je tromjesečju 2009. godine zabilježeno lagano oživljavanje gospodarske aktivnosti, a slabiji oporavak moguće je primijetiti i u mnogim novim članicama Europske unije, dok je u istom razdoblju u republici Hrvatskoj realna aktivnost ponovno blago oslabjela.

Izravna inozemna ulaganja (FDI) u Hrvatsku su se u prvoj polovici godine prepolovila na godišnjoj razini, no, ipak se prema kraju godine oporavljaju pa su na kraju rujna iznosila 1,7 milijardi eura, što predstavlja porast od čak 786,2 milijuna eura u odnosu na stanje krajem lipnja.

U zadnjem mjesecu prošle godine indeks potrošačkih cijena porastao je na godišnjoj razini, i to za 1,9% dok je prosječna inflacija u 2009. godini iznosila 2,4%.

Bruto domaći proizvod u trećem kvartalu prošle godine zabilježio je realno smanjenje od 5,7% u usporedbi s istim razdobljem lani.

U trgovini na malo, negativni trendovi su intenzivirani u studenom 2009. pa je prema posljednjim podacima Državnog zavoda za statistiku zabilježen realan pad od 15,8% u odnosu na studeni 2008. U prvih jedanaest mjeseci u odnosu na isto razdoblje 2008. realni pad iznosi 15,6%, dok za cijelu 2009. nominalan godišnji pad prometa u trgovini na malo iznosi 14,9%. Na nepovoljne trendove u maloprodaji vodeći utjecaj imala je situacija na tržištu, rast nezaposlenosti i povećanje fiskalnih nameta (izravnih i neizravnih) koji su smanjili raspoloživi dohodak kućanstava, zbog čega je smanjena i potrošnja.

Prošla godina završila je s ukupno 291.545 nezaposlenih osoba, što je najviša zabilježena razina od ožujka 2007. Prosjek broja nezaposlenih u 2009. iznosio je 263.174, što je 11,2% više nezaposlenih od prosjeka 2008. godine.

Prema posljednjim podacima Državnog zavoda za statistiku, industrijska je proizvodnja, usporila godišnji pad u zadnjem mjesecu 2009. godine. U prosincu je naime, obujam industrijske proizvodnje bio niži za 5,8% u odnosu na isti mjesec 2008. godine.

Kod telekomunikacijskih usluga u nepokretnoj mreži u trećem tromjesečju 2009. godine u usporedbi s istim razdobljem 2008. zabilježen je pad od 12,5%, dok broj utrošenih minuta u pokretnoj mreži u trećem tromjesečju 2009. u usporedbi s istim razdobljem 2008. bilježi porast od 6,4%.

* (DSZ) Državni statistički zavod, (IHGK) HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA Centar za makroekonomske analize i HNB (Hrvatska Narodna Banka) Bilten br.154

Regulatorno okruženje

Nakon višemjesečne provedbe analiza mjerodavnih tržišta, HAKOM je 17.srpnja, 2009. godine donio odluke kojima određuje operatore sa značajnom tržišnom snagom na pojedinim mjerodavnim tržištima. Tako je i Optima Telekom, zajedno s nekim drugim operatorima, određen operatorom sa značajnom tržišnom snagom na tržištu završavanja (terminacije) poziva u određenu javnu komunikacijsku mrežu koja se pruža na fiksnoj lokaciji. Prema očekivanjima, druga polovica 2009. godine donijela je prve nove regulatorne obveze, te su s 1.listopadom 2009. objavljene nove Standardne ponude i Minimalne ponude operatora.

Nove promjene regulatornog okruženja za koje procjenjujemo da bi mogle biti od značajnijeg utjecaja na daljnji razvoj tržišta, očekuju se u prvoj polovici 2010. godine osobito u odnosu na uslugu bitstreama* kao i utjecaj na promjenu cijene zajedničkog korištenja elektroničke komunikacijske infrastrukture HT-a.

Produžetak mandata Uprave Društva

Na sjednici održanoj 08.12.2009. Nadzorni odbor Optima Telekomu produžio je mandate predsjedniku Uprave Goranu Jovičiću i članu Uprave Damiru Bokšiću u trajanju od tri godine.

* Bitstream - usluga putem koje drugi operateri korištenjem HT-ove mreže mogu krajnjim korisnicima pružiti širokopolasni/brzi pristup internetu

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Nakon uspješnog plasiranja usluge digitalne IP televizije, komercijalnog naziva OptiTV koja je predstavljala najznačajniji projekt u 2009. godini, završen je i rad na projektu samoinstalacije kojim je drastično pojednostavljena dostava i puštanje spomenute usluge u rad na lokaciji korisnika.

No završetkom razvoja pojedinih usluga pa tako i OptiTV usluge ne prestaje i daljnja briga oko proširenja usluga, uvođenja novih funkcionalnosti i slično. Logičnim slijedom, daljnji razvoj se zasniva na uvođenju tzv. VOD (Video on Demand) funkcionalnosti unutar OptiTV usluge tj. uvođenju korisnicima daleko poznatije usluge „Videoteke“ putem koje će korisnici moći u bilo kojem trenutku odabrati video materijale različitih žanrova po popularnim cijenama.

Daljnji razvoj obuhvaća i plasiranje OptiTV paketa za privatne i poslovne korisnike povezane na OT mrežu putem svjetlovoda (optike).

Aktivnosti vezane uz razvoj usluge OptimaLAN ured se privode kraju, ali se paralelno uz navedeno radi i na razvoju i testiranju Centrex Comfort Standard usluge koja svojim funkcionalnostima ne zaostaje za postojećim Centrex rješenjima iz ponude Optima Telekoma, a ujedno optimizira troškove te može ponuditi nove fleksibilne mogućnosti korisnicima.

Osim navedenog, dodatnim paketima proširuje se i ponuda Halo Halo Halo PRO usluge kao i ponuda OptiWEB (Web Hosting) usluge.

Razvojne aktivnosti, pored spomenutih usluga koje su u razvojnoj ili završnoj fazi, prate i dodatne usluge koje nisu obimom nisu značajniji projekti, ali su za korisnike od iznimnog interesa i važnosti.

Spomenuti možemo uvođenje novih funkcionalnosti usluge telefonskog buđenja, kao i ostalih interesantnih i korisnih dodatnih govornih usluga.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

U skladu s čl. 410 i 407 Zakona o tržištu kapitala, članovi Uprave Goran Jovičić, predsjednik, Damir Bokšić, član, Jadranka Suručić, članica uprave, 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 Optima Telekoma kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Međuzvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Optima Telekoma i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti kojima je grupa izložena.

Članovi Uprave suglasno izjavljuju da su izloženi financijski i poslovni pokazatelji podložni promjenama, odnosno da će konačni rezultati poslovanja biti poznati tek s objavom revidiranog nekonsolidiranog i revidiranog konsolidiranog godišnjeg izvješća u skladu s važećim propisima.


Goran Jovičić


Damir Bokšić


Jadranka Suručić

OT-Optima Telekom d.d.
ZAGREB

Kazalo pojmova

Benchmark	kontinuirani, sistematični proces evaluacije proizvoda, usluga ili poslovanja organizacije, koje su prepoznate kao najbolje prakse sa ciljem organizacijskog poboljšanja	10
Bitstream	usluga putem koje drugi operateri korištenjem HT-ove mreže mogu krajnjim korisnicima pružiti širokopolasni/brzi pristup internetu	13
CPS	eng. Carrier Pre Selection - usluga predodabira operatora podrazumijeva usluge gdje krajnji korisnik i dalje zadržava pretplatu kod postojećeg operatora (HT) dok same cijene razgovora plaća Optima Telekomu	8
Govorni kanal	osnovna jedinica za prijenos glasa ili podataka. Broj govornih kanala određuje koliko se razgovora može istovremeno odvijati na jednom telefonskom priključku. Telefonski priključak je fizički spoj korisnika na telekomunikacijsku mrežu. Telefonski priključak može imati jedan ili više govornih kanala.	6
Kolokacija	lokacija smještaja vlastite telekomunikacijske opreme priključene na vlastitu ili HT pristupnu infrastrukturu	11
LLU	eng. Local Loop Unbundling - raspetljavanje lokalne petlje, odnosno proces kojim postojeći operator (HT) omogućuje drugim operatorima korištenje pristupne infrastrukture za pružanje usluga njihovim korisnicima. U tom slučaju korisnik i pretplatu i razgovore plaća Optima Telekomu	8
UPS	Udaljeni Pretplatnički Stupanj	10