

Optima
TELEKOM

Pregled operativnih i financijskih rezultata Siječanj – Prosinac 2015.

23. veljače 2016.

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.

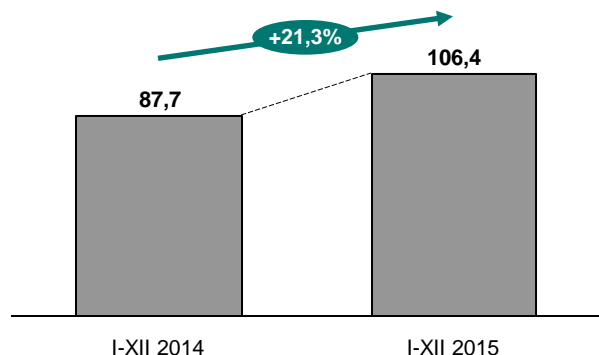
Ovi materijali i usmena prezentacija sadrže određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim položajem, rezultatima poslovnih aktivnosti i poslovanjem Grupe. Te izjave o budućnosti predstavljaju očekivanja ili mišljenja Društva o budućim događajima i uključuju poznate i nepoznate rizike i neizvjesnosti 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.

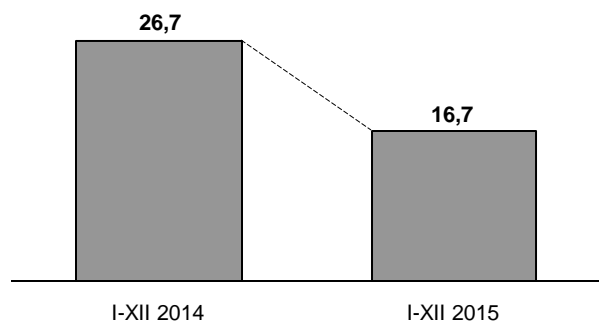
Operativni rezultat (EBITDA) u 2015. 106,4 milijuna Kuna, prvi put u 10 godina postojanja iznad granice od 100 milijuna Kuna

Sve u milijunima Kuna osim ako je drukčije navedeno

EBITDA prije jednokratnih stavki¹



Neto rezultat prije jednokratnih stavki¹



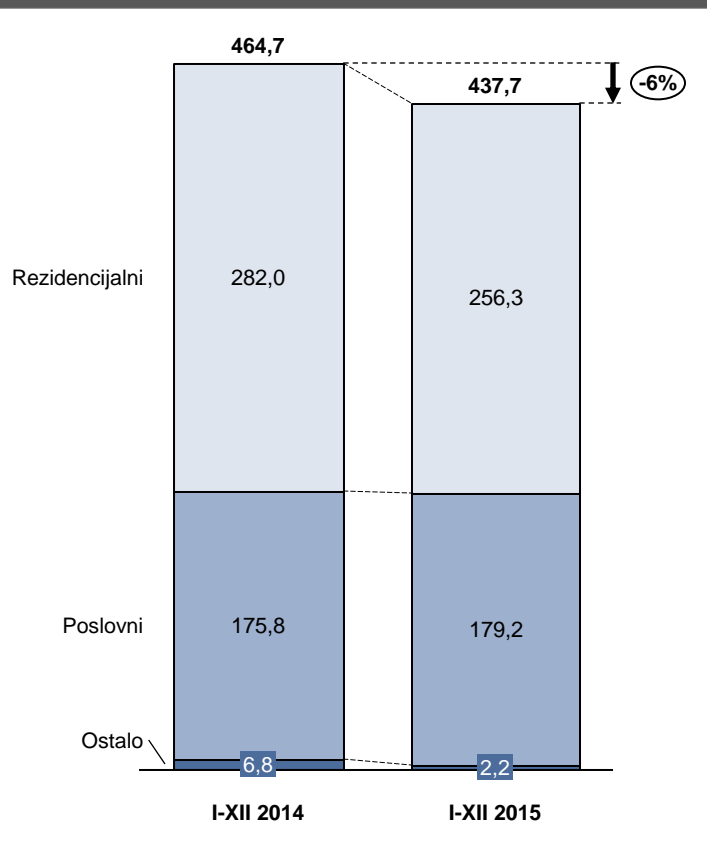
¹ Jednokratne stavke se odnose na troškove otpremnina

- Nastavak trenda supstitucije korisnika fiksnih govornih usluga mobilnim uzrokovao **pad prihoda od telekomunikacijskih usluga u 2015. od 5,8% u odnosu isto razdoblje prethodne godine**
- Aktivnosti pokrenute u drugoj polovici 2014. godine, nastavak operativnog restrukturiranja kompanije tijekom cijele 2015. godine, kao i pojačani tržišni nastup, posebno u drugoj polovici godine, rezultirali su povećanjem **EBITDA prije jednokratnih stavki za 21,3% u odnosu na 2014. godinu, odnosno ostvaren je isti u visini od 106,4 milijuna Kuna,**
- Izuzimajući jednokratne stavke iz prethodne i ove godine, te uzimajući u obzir rast tečaja dolara i financijske troškove vezane za predstečajnu nagodbu i pozitivan efekt diskonta financijskih obveza u 2014., neto rezultat prije jednokratnih stavki niži je za 10,0 milijuna Kuna u odnosu na prethodnu godinu
- 2016. godina usmjerena na razvoj fokusiranih proizvoda i usluga za ciljane grupe korisnika, te usklađivanju mogućnosti mreže prema zahtjevima korisnika za sve većim brzinama pristupa Internetu
- U 2016. godini očekujemo blagi rast prihoda u svim segmentima prodaje
- Slijedom gore navedenog rasta prihoda očekujemo i nastavak vrlo blagog rasta EBITDA (prije jednokratnih stavki) u 2016. godini

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

u milijunima Kuna

Analiza prihoda po segmentima



- Prihodi na godišnjoj razini u segmentu rezidencijalnog širokopojasnog pristupa internetu povećali su se za 10,1%, dok je broj korisnika također rastao i to za 1,7%. U skladu s trendom širenja tržišta u ovom segmentu, u zadnjem kvartalu 2015., u odnosu na treći, zabilježeno je povećanje prihoda za 3,7% te broja korisnika za 4,0%.
- I u segmentu IPTV rezidencijalnih korisnika zabilježen je porast broja korisnika, kako na godišnjoj tako i na kvartalnoj razini. Na godišnjoj razini, bilježi se porast broja korisnika za 5,6% uz pad prihoda od 7,9%. Značajan rast broja korisnika od čak 13,7% zabilježen je u četvrtom kvartalu, gdje dolazi i do povećanja prihoda od 4,0% (u odnosu na treći kvartal).
- U segmentu poslovnih korisnika u četvrtom kvartalu 2015. su zabilježeni pozitivni pomaci u pogledu razvoja korisničke baze u odnosu na prethodno razdoblje. Povećan je broj priključaka javne govorne usluge, Interneta, podatkovnih usluga i IPTV-ja u odnosu na kraj trećeg kvartala 2015. uslijed pojačanih prodajnih aktivnosti. Na godišnjoj razini zabilježen je značajniji rast broja priključaka Interneta i podatkovnih usluga te blagi pad priključaka javne govorne usluge u odnosu na kraj 2014.

Broj korisnika	31.12.2014.	31. 12. 2015/ 31.12. 2014	30.09.2015.	31. 12. 2015/ 30. 9. 2015	31.12.2015.
Poslovni					
JGU	15.960	-1,3%	15.678	0,4%	15.747
IPTV	1.060	1,7%	1.028	4,9%	1.078
Internet	10.858	8,5%	11.073	6,4%	11.779
Data	1.177	16,0%	1.269	7,6%	1.365
Rezidencijalni					
JGU	142.496	-1,8%	136.570	2,5%	139.963
IPTV	25.840	5,6%	23.998	13,7%	27.287
Internet	86.867	1,7%	84.919	4,0%	88.310

DODATAK

Konsolidirani račun dobiti i gubitka¹

u milijunima Kn	2014* kumulirano	2015 kumulirano	Odstupanje u odnosu na 2014.
Prihodi			
Javna govorna usluga	207,1	170,5	-17,7%
Interkonekcija	84,4	92,6	9,7%
Internet	110,1	120,9	9,8%
Podatkovne	23,4	22,1	-5,8%
Multimedija	24,9	23,0	-7,5%
Ostali prihodi	14,8	8,7	-41,4%
	464,7	437,7	-5,8%
Operativni troškovi			
Troškovi naknade za interkonekciju	(152,7)	(144,4)	-5,4%
Zakup telekomunikacijske opreme	(32,2)	(25,6)	-20,5%
Troškovi naknade priključenja parica	(56,5)	(51,3)	-9,1%
Troškovi osoblja	(74,2)	(55,5)	-25,2%
Vrijednosno usklađenje dugotr. i kratkotr. imovine	1,8	(2,7)	243,6%
Ostali troškovi poslovanja	(66,3)	(55,9)	-15,6%
	-380,0	-335,3	-11,7%
EBITDA	84,7	102,4	20,9%
Jednokratne stavke	3,0	4,0	32,4%
EBITDA prije jednokratnih stavki	87,7	106,4	21,3%
Amortizacija	(74,4)	(63,7)	-14,3%
EBIT	10,3	38,6	274,8%
Neto financijski rezultat	41,2	(25,9)	-162,8%
Financijski prihodi	64,4	1,9	-97,0%
Financijski rashodi	(23,2)	(27,8)	-19,6%
EBT	51,5	12,8	-75,2%
Porez na dobit	(0,3)	(0,1)	-70,8%
Neto dobit/gubitak	51,2	12,7	-75,3%

*Radi usporedivosti financijskih rezultata usklađena je 2014. s 2015. godinom

¹ Izvor: Financijski izvještaji Društva

Konsolidirana bilanca¹

u milijunima Kuna	31 Pro 2014*	31 Pro 2015	% promjene 15/14
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	50,6	45,2	-10,7%
Materijalna imovina	318,4	307,6	-3,4%
Dugotrajna financijska imovina	3,7	3,9	6,8%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	10,5	9,5	-9,5%
	383,3	366,2	-4,4%
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	1,5	0,1	-92,5%
Potraživanja	73,4	71,1	-3,0%
Kratkotrajna financijska imovina	12,2	10,9	-10,9%
Novac u banci i blagajni	26,0	20,4	-21,3%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	3,1	2,6	-15,9%
	116,1	105,1	-9,4%
UKUPNA AKTIVA	499,3	471,4	-5,6%
Glavnica			
Temeljni kapital	632,7	635,6	0,5%
Rezerve iz dobiti	194,4	194,4	0,0%
Zadržana dobit	-840,3	-799,6	4,9%
Dobit/Gubitak poslovne godine	51,2	12,7	-75,3%
	37,9	43,0	13,5%
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	0,0	0,1	-
Dugoročne obveze	321,4	290,5	-9,6%
Odgođeni prihod	20,7	21,8	5,7%
	342,1	312,4	-8,7%
Kratkoročne obveze			
Kratkoročne obveze	107,3	98,5	-8,3%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i odgođeni prihod	12,0	17,4	45,1%
Rezerviranja za otpremnine	0,0	0,0	-
	119,3	115,9	-2,9%
Ukupne obveze	461,4	428,3	-7,2%
UKUPNO KAPITAL I OBEVEZE	499,3	471,4	-5,6%

¹ Izvor: Financijski izvještaji Društva

Novčani tijek

u milijunima HRK

Naziv pozicije	2014	2015
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	51,5	12,8
2. Amortizacija	74,4	63,7
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	8,5	8,8
5. Smanjenje zaliha		1,3
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		14,3
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	134,4	100,9
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	39,3	36,8
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
3. Povećanje zaliha	0,1	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	58,0	1,9
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	97,4	38,7
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	37,0	62,3
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0,0	0,0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	5,8	0
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	5,8	0,0
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	32,6	35,5
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0,3	0,1
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	32,8	35,6
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	27,0	35,6
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0,0	0,0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	0,0	0,0
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0,0	0,0
Novčani izdaci za otplatu kredita i financijskog najma	36,6	1,3
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	15,4	31,0
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	52,0	32,2
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0,0	0,0
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	52,0	32,2
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0,0	0,0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	42,0	5,5
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	67,9	26,0
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0,0	0,0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	42,0	5,5
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	26,0	20,4