

**Optima**  
**TELEKOM**

# Pregled operativnih i financijskih rezultata Siječanj – Lipanj 2017. godine

14. srpanj 2017.

# 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.

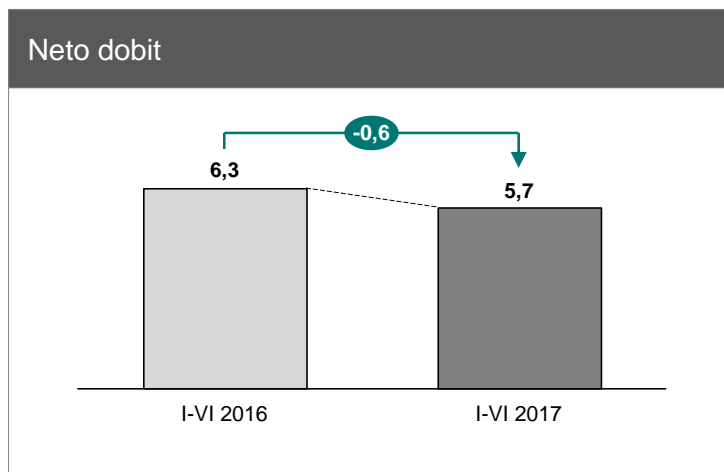
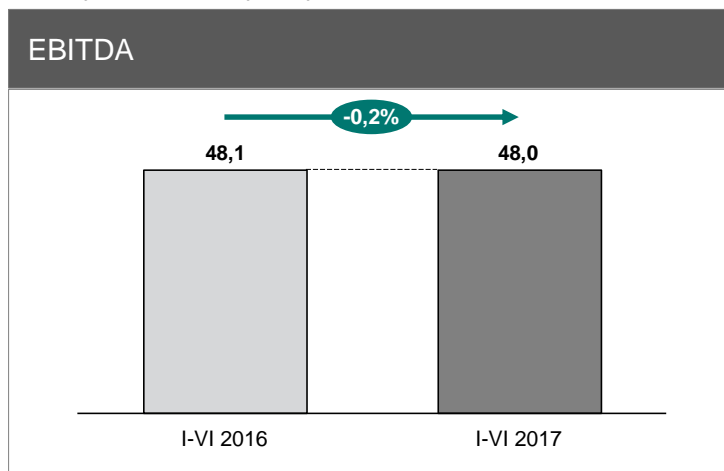
Informacije treće strane obuhvaćene ovim materijalima dobivene su iz izvora koje Društvo smatra pouzdanim. Iako je poduzeta sva dužna pažnja kako bi se osiguralo da su činjenice obuhvaćene ovim materijalima potpune i točne te da su mišljenja i očekivanja obuhvaćena ovim materijalima objektivna i razborita,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

# Stabilnost operativne dobiti i u prvom polugodištu 2017., u odnosu na isto razdoblje prethodne godine

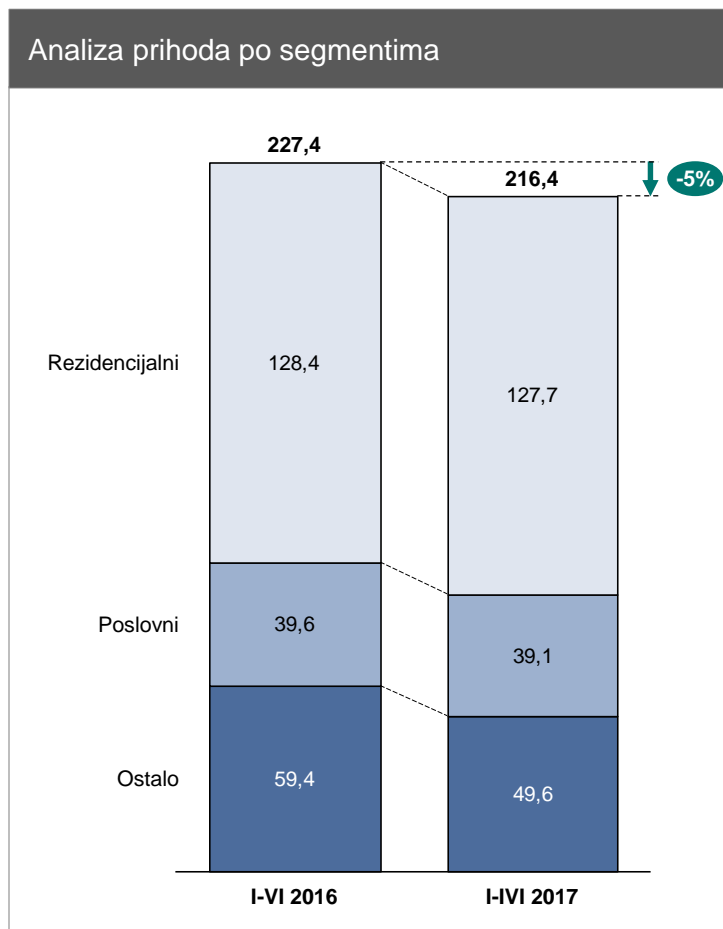
Sve u milijunima Kuna osim ako je drukčije navedeno



- **Ukupni prihodi od telekomunikacijskih usluga u prvom polugodištu 2017. godine niži su za 4,6%** u odnosu na prethodnu godinu, a najveći uzrok pada je pad prihoda javne govorne usluge, što slijedi trendove na globalnoj razini
- **Stabilna EBITDA-e, koja je niža za neznatnih 0,2% u odnosu na prethodnu godinu**, dok je EBITDA marža prije jednodatnih stavki je bolja od prethodne godine za 3,5%, što je dodatni pokazatelj da je smanjenje prihoda uspješno kompenzirano smanjenjem poslovnih rashoda.
- Uzimajući u obzir veći trošak amortizacije i nešto niži operativni rezultat, **neto rezultat je niži za 0,7 mil HRK**, što je djelomično kompenzirano boljim neto financijskim rezultatom.
- Nakon pozitivne odluke AZTN-a 2017. godina biti će usmjerena na dugoročno povećanje vrijednosti kompanije kroz pripajanje H1 telekoma d.d. i ostvarenje sinergijskih potencijala koje ono nosi, te daljnje poboljšanje korisničkog iskustva i daljnje jačanje tržišne pozicije
- Usprkos povećanju veleprodajnih cijena usluga i dalje očekujemo stabilnu, nešto nižu EBITDA (prije jednodatnih stavki) u 2017. godini

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

u milijunima Kuna



- U segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge trend unutar Optima Telekoma pod snažnim je utjecajem negativnih nacionalnih trendova. Slijedom toga, Optima Telekom prvo polugodište 2017., u odnosu na godinu ranije, završava s padom od 6,5% uz pad prihoda od 10,5. U segmentu širokopojasnog pristupa internetu u prvom polugodištu 2017., u odnosu na prethodnu godinu bilježi minimalni pad od 2,7% uz povećanje prihoda za 5,0%. Porast broja korisnika kao i prihoda bilježi se u segmentu IPTV-a, na godišnjoj razini bilježi se povećan porast broja korisnika za 9,9% uz značajno povećanje prihoda od 12,2%.
- U poslovnom segmentu su u prvom kvartalu 2017. godine ključne aktivnosti svih prodajnih kanala bile usmjerene na povećanje novih priključaka, produženje ugovornih odnosa sa postojećom korisničkom bazom, te na ponudu širokog portfelja ICT rješenja i usluga. U segmentu javne govorne usluge u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježi se pad prihoda od 9,7% uz pad broja priključaka za 3,4%. U segmentu širokopojasnog pristupa internetu u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježimo blagi porast broja priključaka za 0,1%, uz porast prihoda od 4,2%.
- Kod ostalih prihoda najveći utjecaj imali su prihodi od prodaje veleprodajnih usluga koji je niži za 16,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukoliko isključimo utjecaj porasta prihoda od veleprodajnih usluga početkom 2016 godine koji je bio posljedica rješavanja regulatornog spora, prihodi od podatkovnih usluga su u prvom polugodištu 2017. godine rasli 2% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Broj korisnika	31.03.2017.	31.12.2016.	31. 03. 2017/ 31. 12. 2016	31.03.2016.	31. 02. 2017/ 31. 03. 2016
<b>Business</b>					
JGU	13.218	13.270	-0,4%	13.682	-3,4%
IPTV	1.115	1.115	0,0%	1.100	1,4%
Internet	11.907	11.821	0,7%	11.890	0,1%
Data	1.428	1.411	1,2%	1.401	1,9%
<b>Residential</b>					
JGU	130.699	133.061	-1,8%	139.717	-6,5%
IPTV	31.626	30.810	2,6%	28.785	9,9%
Internet	86.981	87.922	-1,1%	89.423	-2,7%

# DODATAK

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

u milijunima HRK

U tisućama kuna	I-VI 2017	I-VI 2016	Odstupanje
Prihodi od prodaje	216.380	227.380	-4,8%
Ostali poslovni prihodi	1.340	794	68,8%
	<b>217.720</b>	<b>228.174</b>	-4,6%
Troškovi prodane robe, materijala i energije	-4.228	-3.798	11,3%
Troškovi naknade za međusobno povezivanje	-71.270	-83.648	-14,8%
Zakup telekomunikacijske opreme	-11.555	-12.434	-7,1%
Troškovi privlačenja kupaca	-1.641	-2.794	-41,3%
Ostali troškovi usluga	-34.105	-31.491	8,3%
Troškovi osoblja	-25.250	-25.620	-1,4%
Kapitalizirani vlastiti troškovi rada	2.274	1.718	32,4%
Amortizacija	-35.109	-32.671	7,5%
Rezerviranje za potraživanja od kupaca – neto	-2.380	-1.735	37,2%
Neto gubici od prodaje imovine i opreme	-72	-22	227,3%
Ostali poslovni rashodi	-21.501	-20.253	6,2%
	<b>-204.837</b>	<b>-212.748</b>	-3,7%
<b>DOBIT IZ POSLOVANJA</b>	<b>12.883</b>	<b>15.426</b>	-16,5%
Financijski prihodi			
Financijski rashodi	4.367	3.833	13,9%
<b>Financijski rashodi – neto</b>	-11.590	-12.947	-10,5%
<b>DOBIT/(GUBITAK) PRIJE POREZA</b>	<b>5.660</b>	<b>6.312</b>	-10,3%
Porez na dobit			
<b>DOBIT/(GUBITAK) GODINE</b>	<b>5.660</b>	<b>6.312</b>	-10,3%
Ostala sveobuhvatna dobit			
<b>UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT/(GUBITAK)</b>	<b>5.660</b>	<b>6.312</b>	-10,3%

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

# Konsolidirana bilanca<sup>1</sup>

u milijunima HRK

u milijunima Kuna	31. Pro 2016	30. Lip 2017	% promjene 17/16
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	42,1	33,2	-21,1%
Materijalna imovina	290,6	289,9	-0,2%
Dugotrajna financijska imovina	4,0	4,0	-0,4%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	8,5	8,0	-5,9%
	<b>345,2</b>	<b>335,1</b>	<b>-2,9%</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	0,1	0,1	-7,6%
Potraživanja	70,5	71,7	1,6%
Kratkotrajna financijska imovina	10,8	10,8	-0,3%
Novac u banci i blagajni	9,7	5,8	-40,4%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1,9	2,7	42,1%
	<b>93,0</b>	<b>91,0</b>	<b>-2,1%</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>438,2</b>	<b>426,2</b>	<b>-2,8%</b>
<b>Glavnica</b>			
Temeljni kapital	635,6	635,6	0,0%
Rezerve iz dobiti	194,4	194,4	0,0%
Zadržana dobit	-797,9	-794,4	0,4%
Dobit/Gubitak poslovne godine	13,8	5,7	-59,0%
	<b>45,9</b>	<b>41,2</b>	<b>-10,2%</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Rezerviranja	0,1	0,1	0,0%
Dugoročne obveze	267,0	240,8	-9,8%
Odgođeni prihod	19,6	18,4	-6,2%
	<b>286,7</b>	<b>259,2</b>	<b>-9,6%</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročne obveze	93,2	109,3	17,3%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i odgođeni prihod	12,4	16,4	31,8%
Rezerviranja za otpremnine	0,0	0,0	-
	<b>105,7</b>	<b>125,7</b>	<b>19,0%</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>392,4</b>	<b>385,0</b>	<b>-1,9%</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>438,2</b>	<b>426,2</b>	<b>-2,8%</b>

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



# Novčani tijek<sup>1</sup>

u milijunima HRK

Naziv pozicije	Ostvarenje 1H 2016	Ostvarenje 1H 2017
<b>NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Dobit prije poreza	6,3	5,7
Amortizacija	32,7	35,1
Smanjenje/povećanje zaliha	0,0	0,0
Smanjenje/povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	-3,8	-1,2
Smanjenje/povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	-9,2	-0,2
Ostalo smanjenje/povećanje novčanog tijeka	2,0	2,4
<b>NETO NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>27,9</b>	<b>41,9</b>
<b>NOVČANI TIJEK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-23,5	-25,5
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0,0	0,0
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0,0	0,0
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0,0	0,0
<b>NETO NOVČANOG TIJEK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-23,5</b>	<b>-25,5</b>
<b>NOVČANI TIJEK IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici za otplatu kredita, financijskog najma i ostali financijski izdaci	0,2	0,0
Novčani izdaci za otplatu kredita, financijskog najma i ostali financijski izdaci	-17,7	-20,3
<b>NETO NOVČANI TIJEK IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-17,5</b>	<b>-20,3</b>
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	-13,1	-3,9
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>20,4</b>	<b>9,7</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>7,3</b>	<b>5,8</b>

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