



ŽIVJETI ZAJEDNO

**NEREVIDIRANI
KONSOLIDIRANI
REZULTATI POSLOVANJA
ZA HT GRUPU**

SIJEČANJ - OŽUJAK 2021.



SADRŽAJ

KOMENTAR PREDSEDNIKA UPRAVE.....	3
GLAVNA OBILJEŽJA PRVOG TROMJESEČJA 2021.....	4
SAŽETAK KLJUČNIH FINANCIJSKIH POKAZATELJA	6
SAŽETAK KLJUČNIH OPERATIVNIH POKAZATELJA	8
IZGLEDI ZA GRUPU U 2021.....	15
UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	15
PROMJENE U IZVJEŠĆIVANJU	15
FINANCIJSKA IZVJEŠĆA HT GRUPE	17
BILJEŠKE UZ SAŽETA KONSOLIDIRANA NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. OŽUJKA 2021. GODINE	21
IZJAVA UPRAVE HRVATSKOG TELEKOMA D.D.	23
PREZENTACIJA PODATAKA	24
IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI.....	24
KONTAKT PODACI	25
DODATAK.....	26



KOMENTAR PREDsjedNIKA UPRAVE

Osvrćući se na poslovne rezultate za prvo tromjesečje 2021., Konstantinos Nempis, glavni direktor Hrvatskog Telekoma, izjavio je: *Poslovanje u prvom tromjesečju 2021. godine i dalje je bilo pod utjecajem COVID-19 pandemije. Usprkos izazovnom makroekonomskom okruženju, Hrvatski Telekom zadržao je svoj strateški fokus te nastavio ulagati u infrastrukturu i digitalizaciju zemlje.*

Zahvaljujući ulaganjima u infrastrukturu dodatno smo povećali svoju optičku mrežu, udvostručili smo broj gradova pokrivenih 5G mrežom u odnosu na 2020. godinu, a još snažniji pristup usmjeren na korisnike održava se u visokom zadovoljstvu korisnika.

Naše aktivnosti rezultirale su u dobrim poslovnim rezultatima, koji su odraženi u rastu prihoda i EBITDA-e nakon najmova, a što su čvrsti temelji za daljnji održivi i profitabilan rast.

GLAVNA OBILJEŽJA PRVOG TROMJESEČJA 2021.

- Snažan komercijalni zamah nastavio se u prvom tromjesečju 2021.
- Rast EBITDA-e nakon najmova drugo tromjesečje zaredom
- Neto dobit smanjena uslijed intenzivnih investicija
- Potvrđena dividenda u iznosu od 8 kuna i uveden novi petogodišnji Program otkupa dionica

Prvo tromjesečje 2021. godine je u poslovnom smislu bilo zahtjevno zbog utjecaja COVID-19 pandemije na gospodarsku djelatnost. Usprkos tome, Hrvatski Telekom završio je tromjesečje u pozitivnom tonu s snažnim komercijalnim zamahom.

U prvom tromjesečju 2021. godine Hrvatski Telekom zabilježio je stabilan rast uz povećanje neto konsolidiranih neto prihoda za 56 milijuna kuna, odnosno 3,2% u odnosu na prvo tromjesečje 2020. godine. Prihodi su povećani ponajprije zahvaljujući većim приходima od pokretnih telekomunikacija (46 milijuna kuna, odnosno 6,0%) i ponovnom rastu prihoda od nepokretnih telekomunikacija (12 milijuna kuna, odnosno 1,5%), dok su na prihode sistemskih rješenja utjecali drugačiji rokovi sklapanja poslova (3 milijuna kuna, odnosno -1,6%).

EBITDA nakon najmova je u prvom tromjesečju 2021. godine povećana za 25 milijuna kuna, odnosno 4,0%, što je rezultat povećanja zabilježenog kako u HT Grupi u Hrvatskoj (4,3%), tako i u Crnogorskom Telekomu (0,2%). Marža EBITDA-e nakon najmova iznosila je 36,0%. Bitno za istaknuti je i nastavljen rast EBITDA-e nakon najmova koja je zabilježila rast drugo tromjesečje zaredom zahvaljujući pozitivnom komercijalom zamahu i provedenim transformacijskim mjerama.

Neto dobit je smanjena jer veća EBITDA i manji porezi nisu bili dovoljni da se neutralizira veća amortizacija proizišla iz većih ulaganja u prethodnim razdobljima, a koja su samo u posljednjih pet godina iznosila više od 9 milijardi kuna. Naša ulaganja ne samo da podržavaju oporavak gospodarstva, već su i ključna za budući uspjeh Hrvatskog Telekoma.

Nastavak ulaganja u mrežnu infrastrukturu

Usprkos zahtjevnom okruženju Hrvatski Telekom nastavio je povećavati pokrivenost 5G mrežom. U prvom tromjesečju 2021. godine tako je 5G mrežom pokriveno dodatnih 17 gradova, čime je ukupno pokriveno 1,5 milijuna stanovnika u 34 grada diljem Hrvatske.

U prvom tromjesečju 2021. godine Hrvatski Telekom i dalje je bio usredotočen na izgradnju optičke infrastrukture i uvođenje nepokretne pristupne mreže sljedeće generacije (NGA), a s ciljem povećanja pokrivenosti optičkom mrežom koja je budućnost nepokretne mreže i primarni preduvjet za digitalizaciju Hrvatske. Hrvatski Telekom je zaključno s prvim tromjesečjem pokrio više od 370.000 kućanstava FTTH-om u, što predstavlja rast od 29% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Pritom je naša optička pristupna mreža (FTTx) s krajem

tromjesečja bila dostupna za ukupno 531.000 kućanstava (rast od 19,3% u odnosu na prošlu godinu).

Buduće dodjele spektra

Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (HAKOM) najavila je da će javna dražba spektra u frekvencijskim pojasevima 700 MHz, 3,6 GHz i 26 GHz biti održana u razdoblju od svibnja do srpnja 2021. Javna rasprava o Informacijskom memorandumu o okviru javne dražbe pokrenuta je 2. travnja 2021.

Dodjela spektra u frekvencijskim pojasevima 800 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2100 MHz i 2600 MHz najavljena je za 2022. godinu. Trenutačno važeće dozvole za uporabu navedenih frekvencijskih pojaseva istječu u četvrtom tromjesečju 2024. godine.

Snažna usredotočenost na povrate za dioničare

Glavna skupština je 23. travnja 2021. potvrdila zajednički prijedlog Uprave i Nadzornog odbora za raspodjelu neto dobiti za 2020. godinu. Iznos od 641,9 milijuna kuna predstavlja omjer isplate dividende u odnosu na ostvarenu dobit Društva od 91,2%.

U prvom tromjesečju 2021. godine Hrvatski Telekom je, u skladu sa svojim važećim Programom otkupa dionica, kupio dodatnih 189.924 dionica Društva na Zagrebačkoj burzi. Hrvatski Telekom isplatio je ekvivalentnu vrijednost od 35,3 milijuna kuna za stjecanje dionica Društva u izvještajnom tromjesečju.

Glavna skupština Hrvatskog Telekom d.d. ovlastila je Upravu za otkup vlastitih dionica Društva u razdoblju od pet godina, a u okviru novog Programa otkupa dionica u razdoblju od 29. travnja 2021. do 22. travnja 2026. godine. Maksimalni obujam novog Programa otkupa dionica tijekom njegova cijelog trajanja iznosi 600 milijuna kuna, odnosno 3 milijuna dionica, što je otprilike 3,7% ukupnog broja dionica. Programom će se stvoriti dodana vrijednost za sve dioničare Društva povrh dividende.

U zadnjem Godišnjem izvještaju o korporativnom upravljanju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) Hrvatski Telekom imenovan je najboljim društvom u kategoriji društava uvrštenih na Službeno tržište Zagrebačke burze, što ponovno pokazuje da, osim što kontinuirano ostvaruje dobre rezultate, Hrvatski Telekom primjenjuje i najviše standarde korporativnog upravljanja. Pritom je Hrvatski Telekom ulaskom na Vodeće tržište Zagrebačke burze još dodatno podigao spomenute standarde upravljanja.

Izgledi za 2021.

Iako je okruženje i dalje neizvjesno, potvrđujemo svoje izgledi za 2021. godinu (uključujući izgledi Optima Telekom do kraja lipnja 2021.). Očekujemo srednje jednoznačenasto smanjenje prihoda i nisko jednoznačenasto povećanje EBITDA-e nakon najmova u odnosu na 2020. godinu. Očekivanja u pogledu kapitalnih ulaganja na razini su od 1,6 milijardi kuna, što je manje u odnosu na ukupno 1,82 milijarde kuna iz 2020. godine. Kada je riječ o regionalnom širenju, nastavljamo pratiti i procjenjivati potencijalne prilike za stjecanja i preuzimanja.



SAŽETAK KLJUČNIH FINANCIJSKIH POKAZATELJA

HT Grupa

u milijunima kuna

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Prihod	1.735	1.790	3,2%
Jednokratne stavke	52	41	-21,6%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	620	644	4,0%
EBITDA prije jednokratnih stavki	721	742	3,0%
EBITDA nakon jednokratnih stavki	669	701	4,9%
EBIT (dobit iz redovnog poslovanja)	192	74	-61,5%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	149	50	-66,5%
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najma	35,7%	36,0%	0,3 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	41,6%	41,5%	-0,1 p.p.
Marža EBITDA-e nakon jednokratnih stavki	38,5%	39,2%	0,6 p.p.
Marža EBIT-a	11,1%	4,1%	-6,9 p.p.
Marža neto dobiti	8,6%	2,8%	-5,8 p.p.

BILANCA	31. pro. 2020.	31. ožu. 2021.	% promjene 21./20.
Ukupna dugotrajna imovina	10.415	10.249	-1,6%
Ukupna kratkotrajna imovina	5.129	5.308	3,5%
UKUPNA IMOVINA	15.544	15.557	0,1%
Ukupni kapital i rezerve	12.907	12.919	0,1%
Ukupne dugoročne obveze	825	827	0,3%
Ukupne kratkoročne obveze	1.812	1.811	-0,1%
UKUPNI KAPITAL I OBVEZE	15.544	15.557	0,1%

NOVČANI TIJEK	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	409	611	49,1%
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-283	-214	24,2%
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	-267	-203	24,0%
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.628	3.201	21,8%



HT Grupa Hrvatska

u milijunima kuna

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjena 21./20.
Prihod	1.601	1.658	3,6%
Pokretne telekomunikacije	696	742	6,6%
Govorne usluge u nepokretnoj mreži	145	138	-4,6%
Širokopojasni pristup, TV i podatkovni promet	378	392	3,7%
Veleprodaja u nepokretnim telekomunikacijama	68	82	20,7%
Ostale usluge u nepokretnoj mreži	136	131	-4,1%
Sistemska rješenja	178	173	-2,5%
Razno	0	0	0,0%
Jednokratne stavke ¹⁾	52	41	-21,3%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	572	597	4,3%
EBITDA prije jednokratnih stavki	666	687	3,2%
EBITDA nakon jednokratnih stavki	614	646	5,3%
EBIT (dobit iz redovnog poslovanja)	187	67	-64,2%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	147	47	-68,0%
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najma	35,7%	36,0%	0,3 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	41,6%	41,4%	-0,1 p.p.
Marža EBITDA-e nakon jednokratnih stavki	38,4%	39,0%	0,6 p.p.
Marža EBIT-a	11,7%	4,0%	-7,6 p.p.
Marža neto dobiti	9,2%	2,8%	-6,4 p.p.

¹⁾ Uglavnom se odnose na troškove restrukturiranja za otpremnine i sudske sporove

Crnogorski Telekom nekonsolidirano

u milijunima kuna

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjena 21./20.
Prihod	135	134	-0,7%
Pokretne telekomunikacije	73	73	0,2%
Govorne usluge u nepokretnoj mreži	13	12	-10,6%
Širokopojasni pristup, TV i podatkovni promet	33	32	-1,5%
Veleprodaja u nepokretnim telekomunikacijama	3	3	-11,0%
Ostale usluge u nepokretnoj mreži	8	7	-9,5%
Sistemska rješenja	5	7	35,6%
Jednokratne stavke	1	0	-52,7%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	48	48	0,2%
EBITDA prije jednokratnih stavki	55	55	-0,2%
EBITDA nakon jednokratnih stavki	55	55	0,3%
EBIT (dobit iz redovnog poslovanja)	4	6	51,0%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	2	3	55,3%
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najma	35,3%	35,6%	0,3 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	41,0%	41,2%	0,2 p.p.
Marža EBITDA-e nakon jednokratnih stavki	40,6%	41,0%	0,4 p.p.
Marža EBIT-a	3,1%	4,7%	1,6 p.p.
Marža neto dobiti	1,6%	2,5%	0,9 p.p.

SAŽETAK KLJUČNIH OPERATIVNIH POKAZATELJA

HT Grupa Hrvatska

Ključni podaci o redovnom poslovanju	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Mobilni korisnici u 000			
Broj korisnika	2.248	2.256	0,3%
- Prepaid	1.017	970	-4,6%
- Postpaid	1.231	1.286	4,4%
Minute korištenja (MOU) po prosječnom korisniku	271	278	2,5%
Prosječni ARPU⁴⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK)	70	72	3,1%
- Prepaid	38	38	-0,7%
- Postpaid	97	98	1,7%
ARPU od negovornih usluga⁴⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK)	43	51	19,5%
SAC po bruto broju novih korisnika u HRK	152	179	17,6%
Stopa odljeva korisnika (%)	2	2	-0,2 p.p.
Penetracija (%)¹⁾	127	131	3,6 p.p.
Tržišni udio korisnika (%)¹⁾	44	44	-0,6 p.p.
Smartphone korisnici (%)²⁾	70	72	1,9 p.p.
Smartphone prodani telefoni (%)³⁾	90	90	-0,7 p.p.

¹⁾ Izvor: objavljeni podaci o korisnicima konkurencije za prvi kvartal 2021.

²⁾ Broj korisnika koji koriste smartphone uređaje u odnosu na ukupni broj mobilnih korisnika

³⁾ Broj prodanih smartphone uređaja u odnosu na ukupan broj prodanih uređaja (samo postpaid korisnici)

⁴⁾ ARPU uključuje efekte MSFI 15

Napomena: Prema definiciji DT Grupe za M2M (stroj do stroja), počevši od 2020. godine, svi kupci M2M-a, odgovarajući prihodi i KPI-i bit će iskazani u prepaid.

Ključni podaci o redovnom poslovanju	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Korisnici nepokretnih usluga u 000			
Ukupne telefonske linije - maloprodaja¹⁾	772	745	-3,5%
Ukupne telefonske linije - veleprodaja (WLR - najam korisničke linije)	43	36	-14,8%
ARPU govornih usluga po korisniku⁵⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK) ²⁾	62	62	-1,1%
IP linije/korisnici u 000			
Širokopojasne pristupne linije - maloprodaja³⁾	620	625	0,8%
Širokopojasne pristupne linije - veleprodaja⁴⁾	113	105	-6,9%
TV korisnici	490	542	10,6%
ARPU za širokopojasne pristupne linije - maloprodaja⁵⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK)	106	107	0,7%
TV ARPU⁵⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK)	85	82	-2,5%
Veleprodajni korisnici u 000			
ULL (izdvojena lokalna petlja)	100	90	-10,0%

¹⁾ Uključuje PSTN, FGSM i stare PSTN Voice korisnike migrirane na IP platformu i Smart pakete za poslovne korisnike; javne telefonske govornice

²⁾ Javne telefonske govornice nisu uključene

³⁾ Uključuje ADSL, VDSL, FTTH i Naked DSL

⁴⁾ Uključuje Naked Bitstream + Bitstream

⁵⁾ ARPU uključuje efekte MSFI 15

Napomena: Optima Telekom nefinancijski KPU nisu integrirani u rezultatima Grupe zbog ograničenog pristupa Optima Telekom informacijama kao rezultat „kineskog zida“ uvedenog od strane regulatora

Crnogorski Telekom nekonsolidirano

Ključni podaci o redovnom poslovanju	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Mobilni korisnici u 000	358	364	1,6%
- Broj prepaid korisnika	117	116	-1,1%
- Broj postpaid korisnika	241	248	2,9%
Ukupne telefonske linije - maloprodaja u 000	107	102	-5,0%
Širokopolasne pristupne linije - maloprodaja u 000	81	79	-2,9%
TV korisnici u 000	72	71	-1,1%

I. Prihodi

Ukupni su se konsolidirani neto prihodi povećali za 56 milijuna kuna, odnosno 3,2%, u odnosu na prošlu godinu. Povećanje je posljedica rasta od 3,6% u HT Grupi u Hrvatskoj (57 milijuna kuna), dok su se prihodi Crnogorskog Telekomu smanjili za 1,3% (2 milijuna kuna). Ukupni su se prihodi povećali zahvaljujući boljim rezultatima ostvarenima u području pokretnih telekomunikacija (46 milijuna kuna, odnosno 6,0%) i nepokretnih telekomunikacija (12 milijuna kuna, odnosno 1,5%), uz nešto manje prihode od sistemskih rješenja (3 milijuna kuna, odnosno 1,6%) zbog drukčijih faza projekata za sistemska rješenja.

Doprinos Optima Telekomu HT Grupi iznosio je 67 milijuna kuna te je bio za 4 milijuna kuna veći u odnosu na prvo tromjesečje 2020. Sastojao se od 106 milijuna kuna doprinosa treće strane (prvo tromjesečje 2020.: 109 milijuna kuna), koji je prikazan pod stavkom ostali prihodi od nepokretnih telekomunikacija, i od 40 milijuna kuna odnosa između društava, što je prikazano pod stavkom prihodi od veleprodaje nepokretnih telekomunikacija (prvo tromjesečje 2020.: 47 milijuna kuna).

Doprinos društava kćeri prihodima Grupe iznosio je za Iskon 102 milijuna kuna (prvo tromjesečje 2020.: 89 milijuna kuna) i za Combis 128 milijuna kuna (prvo tromjesečje 2020.: 110 milijuna kuna).

Prihodi od mobilnih telekomunikacija

Prihodi od pokretnih telekomunikacija povećali su se za 46 milijuna kuna, odnosno 6,0%, u HT Grupi u Hrvatskoj (46 milijuna kuna, odnosno 6,6%) i u Crnogorskom Telekomu (0,2 milijuna kuna, odnosno 0,2%).



HT Grupa Hrvatska

Rast prihoda od pokretnih telekomunikacija poduprt je većom prodajom uređaja i dobrim rezultatima u području postpaid usluga jer su korisnici pozitivno reagirali na novi portfelj uveden u drugoj polovini 2020., čime je neutralizirano smanjenje prihoda od prepaid usluga, koje je posljedica prelazaka s prepaid usluga na postpaid usluge i izostanka prihoda od roaminga zbog nastavka pandemije u 2021.

Baza korisnika pokretnih telekomunikacija s ukupno 2.256 tisuća korisnika veća je (0,3%) nego u prvom tromjesečju 2020., s boljim rezultatom u segmentu postpaid usluga (4,4%) i slabijim rezultatom u segmentu prepaid usluga (4,6%), koji su ponovno iskazani za korisnike M2M-a (uz potpuno izvješćivanje u segmentu prepaid usluga).

Crnogorski Telekom

Zabilježen je blagi rast prihoda od pokretnih telekomunikacija.

Prihodi od nepokretnih telekomunikacija

U odnosu na prošlu godinu prihodi od nepokretnih telekomunikacija povećali su se za 12 milijuna kuna, odnosno 1,5%, što se uglavnom može pripisati HT Grupi u Hrvatskoj (16 milijuna kuna, odnosno 2,1%), dok je Crnogorski Telekom zabilježio smanjenje od 6,2% (3 milijuna kuna).

Povećanje je bilo rezultat rasta veleprodaje (13 milijuna kuna, odnosno 18,9%) i većih prihoda od širokopoljasnih, televizijskih i podatkovnih usluga (13 milijuna kuna, odnosno 3,3%), kojima su kompenzirani manji prihodi od govornih usluga (8 milijuna kuna, odnosno 5,1%). Prihodi od ostalih usluga nepokretnih telekomunikacija smanjili su se za 7 milijuna kuna, odnosno 4,6%.

HT Grupa Hrvatska

Smanjenje prihoda od govornih usluga bilo je posljedica tržišnog trenda zamjene nepokretnih telekomunikacija pokretnima i IP-om, regulacije i primjene pravila o tržišnom natjecanju.

Prihodi od širokopoljasnih usluga bili su veći zahvaljujući korisničkoj bazi, koja se povećala za 0,8% i dosegla brojku od 625 tisuća. ARPU za maloprodajni širokopoljasni pristup bio je veći za 0,7% te je iznosio 107 kuna.

Rast prihoda od televizijskih usluga bio je poduprt nastavkom prodaje DVBT-2 uređaja, čime je uspješno povećana baza korisnika plaćene televizije.

Cijene veleprodajnih reguliranih usluga nisu se mijenjale u prvom tromjesečju 2021. Uslijed jačanja mjera za suzbijanje širenja bolesti COVID-19 (korisnici više upotrebljavaju širokopoljasne usluge od kuće) zabilježeno je povećanje upotrebe veleprodajnog prometa toka bitova (bitstream).



Crnogorski Telekom

Prihodi od nepokretnih telekomunikacija bili su manji ponajprije zbog smanjenja prihoda od govornih usluga u nepokretnoj mreži i veleprodaje.

Sistemska rješenja

Prihodi od sistemskih rješenja smanjili su se u odnosu na prošlu godinu za 3 milijuna kuna, odnosno 1,6%, uglavnom kao posljedica smanjenja u HT Grupi u Hrvatskoj za 2,5% (4 milijuna kuna), dok je Crnogorski Telekom zabilježio povećanje prihoda od 31,0% (2 milijuna kuna).

HT Grupa Hrvatska

Stabilan rast prihoda u prvom tromjesečju odnosi se na standardni portfelj ICT usluga, dok je na sistemska rješenja utjecala pandemija bolesti COVID-19, što je dovelo do odgode projekata. U području standardnog portfelja ključni su pokretači infrastrukturne usluge (podatkovni centar) i usluge digitalizacije, kao što su Office 365, ICT oprema i portfelj usluga pametnog grada.

Crnogorski Telekom

Povećanje prihoda od sistemskih rješenja uglavnom je posljedica jednokratnih poslova.

II. Troškovi redovnog poslovanja

Ukupni konsolidirani troškovi redovnog poslovanja povećali su se za 26 milijuna kuna, odnosno 2,4%, u odnosu na prvo tromjesečje 2020. pod utjecajem povećanja od 2,8% u HT Grupi u Hrvatskoj (28 milijuna), dok je Crnogorski Telekom zabilježio smanjenje od 2,6% (2 milijuna). To je povećanje bilo rezultat većih materijalnih troškova (59 milijuna kuna, odnosno 11,8%), koji su djelomično neutralizirani manjim troškovima zaposlenika (17 milijuna kuna, odnosno 5,2%) i manjim drugim troškovima (17 milijuna kuna, odnosno 6,6%).

Materijalni troškovi

Zabilježeno povećanje materijalnih troškova odnosi se na troškove trgovačke robe, materijala i energije (40 milijuna kuna, odnosno 12,4%) te usluga (19 milijuna kuna, odnosno 10,6%), a realizirano je uglavnom u HT Grupi u Hrvatskoj (60 milijuna kuna, odnosno 12,6%).

Troškovi zaposlenika

Ukupni troškovi zaposlenika smanjili su se pod utjecajem HT Grupe u Hrvatskoj (16 milijuna kuna, odnosno 5,4%) kao rezultat manjih otpremnina zbog poslovno uvjetovanih razloga u HT-u d.d. i sezonskih oscilacija u isplati bonusa.



Ostali troškovi

Ostali su troškovi bili manji kao posljedica manjih troškova dozvola nakon smanjenja naknade za uporabu spektra.

Amortizacija

Na rast amortizacije ponajprije je utjecala HT Grupa u Hrvatskoj (152 milijuna kuna, odnosno 35,7%).

III. Profitabilnost

EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najмова

EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najмова povećala se u odnosu na prošlu godinu za 25 milijuna kuna, odnosno 4,0%, ponajprije zahvaljujući HT Grupi u Hrvatskoj (25 milijuna kuna, odnosno 4,3%), a kao rezultat snažnijeg komercijalnog zamaha.

Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela

Neto dobit nakon manjinskih udjela bila je manja za 99 milijuna kuna (66,5%) u odnosu na 2020. kao posljedica smanjenja neto dobiti HT Grupe u Hrvatskoj za 68,0% (100 milijuna kuna, odnosno 68,0%), dok je CT zabilježio povećanje od 45,4% (1 milijun kuna). Glavni je uzrok pada bila veća amortizacija, koja je djelomično neutralizirana većom EBITDA-om i manjim oporezivanjem.

IV. Financijski položaj

Bilanca

U odnosu na kraj 2020. ukupna vrijednost imovine veća je za 13 milijuna kuna, odnosno 0,1%, kao posljedica povećanja novca te smanjenja nematerijalne i materijalne imovine.

Ukupni dionički kapital i rezerve povećali su se za 12 milijuna kuna (0,1%) u odnosu na 31. prosinca 2020., ponajprije kao rezultat 50 milijuna kuna realizirane neto dobiti za prvo tromjesečje 2021., koje je neutralizirana kupnjom vlastitih dionica u iznosu od 35 milijuna kuna.

Ukupne dugoročne obveze povećale su se za 2 milijuna kuna, odnosno 0,3%, ponajprije zbog većih obveza po najmu i rezerviranja, koji su djelomično neutralizirani manjim financijskim obvezama.

Ukupne kratkoročne obveze smanjile su se za 1 milijun kuna na 1.811 milijuna kuna na dan 31. ožujka 2021.

Tijek novca

Novčani tok iz redovnog poslovanja povećao se u odnosu na prošlu godinu za 201 milijun kuna, odnosno 49%, ponajprije zbog povoljnog kretanja obrtnog kapitala.

Novčani tok iz investicijskih aktivnosti povećao se za 68 milijuna kuna (24%), uglavnom kao rezultat manjih plaćanja za nematerijalnu i materijalnu imovinu, koja su djelomično neutralizirana prihodima od prodaje dugotrajne imovine.

Novčani tok iz financijskih aktivnosti povećao se za 64 milijuna kuna (24%), u prvom redu zbog manjih otplata kredita i obveznica te manjih otplata najмова.

V. Kapitalna ulaganja nakon najmova

u milijunima kuna

INVESTICIJE nakon najma - HT Grupa	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma	423	355	-16,1%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma/ prihodi	24,4%	19,8%	-4,6 p.p.
INVESTICIJE nakon najma - HT Hrvatska	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma	391	331	-15,3%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma/ prihodi	24,4%	20,0%	-4,4 p.p.
INVESTICIJE nakon najma - Crnogorski Telekom	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma	32	24	-25,9%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma/ prihodi	23,9%	18,0%	-6,0 p.p.
IFRS16 CAPEX - HT Grupa	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Capex - najam - HT Grupa	108	102	-6,0%
Capex - najam - HT Grupa u Hrvatskoj	108	77	-28,7%
Capex - najam - Crnogorski Telekom	0	25	5484%
Ukupni capex (investicije nakon najma + IFRS16) - HT Grupa	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu	531	457	-14,0%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu / prihodi	30,6%	25,5%	-5,1 p.p.

Realizacija kapitalnih ulaganja nakon najmova smanjila se u odnosu na prvo tromjesečje 2020. za 68 milijuna kuna (16,1%), ponajprije kao rezultat smanjenja u HT Grupi u Hrvatskoj (60 milijuna kuna), kao odraz sezonskih oscilacija i manjeg ukupnog plana kapitalnih ulaganja za 2021. Smanjenje u CT-u (8 milijuna kuna, odnosno 25,9%) u prvom je redu posljedica drukčije sezonalizacije kapitalizacije televizijskih sadržaja.

HT Grupa Hrvatska

HT je u prvom tromjesečju 2021. nastavio proširivati pokrivenost 5G mrežom na temelju tehnologije dinamičkog dijeljenja spektra. 5G mrežom pokriveno je dodatnih 17 gradova, a ukupno 1,5 milijuna stanovnika u 34 gradova.

U 2021. snažan naglasak stavljen je na implementaciju nepokretne pristupne mreže sljedeće generacije (NGA) radi povećanja područja primjene optičke mreže. U prvom tromjesečju 2021. FTTH tehnologijom u pristupnoj mreži pokriveno je dodatnih 8.915 kućanstava, odnosno na kraju prvog tromjesečja 2021. ukupno je (FTTH-om) bilo pokriveno 372 tisuće kućanstava.

HT je tehnologijama koje omogućuju brzinu > 30 Mbps pokrio ukupno 63,5% kućanstava, od čega se 29,3% odnosi na tehnologije koje omogućuju brzinu > 100 Mbps. Optička pristupna mreža (FTTx) sada je dostupna za 531 tisuću kućanstava.

U okviru razvojnog projekta za pristupne mreže sljedeće generacije (NGA) u „bijelim područjima NGA-a”, koji se sufinancira sredstvima iz europskih strukturnih i investicijskih fondova, u prvom tromjesečju prikupljene su ponude u postupku javne nabave za 13 projekata.

IZGLEDI ZA GRUPU U 2021.

	Rezultati za 2020.	Izgleđi za 2021. u odnosu na 2020.
PRIHODI	7.458 milijuna kuna	Srednje jednoznamenkasto smanjenje
EBITDA AL	2.738 milijuna kuna	Nisko jednoznamenkasto povećanje
CAPEX AL	1.824 milijuna kuna	Približno 1.600 milijuna kuna
REGIONALNO ŠIRENJE	HT prati i procjenjuje potencijalne prilike za stjecanja i preuzimanja	HT prati i procjenjuje potencijalne prilike za stjecanja i preuzimanja

* Uključujući Optima Telekom do kraja lipnja 2021.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Osim promjena u poslovanju i regulatornih kretanja navedenih u ovom izvješću te objavljenim revidiranim financijskim izvješćima za 2020. nisu zabilježene nikakve bitne promjene u odnosu na profil rizika Grupe u promatranom razdoblju, izuzev COVID-19.

Hrvatski Telekom aktivno prati sve aspekte situacije s COVID-19 virusom i povezanih rizika.

U daljnjem razvoju događaja s COVID-19 pandemijom u kratkom (do 1 god.) i srednjem roku (do 3 god.) postoji ipak rizik djelomičnog smanjenja prihoda i porasta rizika naplate potraživanja razmjerno učincima na cjelokupno hrvatsko gospodarstvo kao i ekonomski status građana RH.

PROMJENE U IZVJEŠĆIVANJU

Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja uvjetno je 2014. dopustila koncentraciju HT-a i Optima Telekoma na temelju prijedloga za financijsku rekonstrukciju i rekonstrukciju poslovanja Optima Telekoma u okviru postupka predstečajne nagodbe. Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja utvrdila je skup mjera kojima je definirala pravila ponašanja za HT u odnosu na upravljanje Optima Telekomom i kontrolu nad tim društvom, među kojima je i uspostava takozvanog „kineskog zida” između zaposlenika Optima Telekoma i HT-ovih zaposlenika uključenih u poslovanje Optima Telekoma, a u vezi sa svim osjetljivim poslovnim informacijama, uz iznimku izvješćivanja o financijskim podacima potrebnima za konsolidaciju.

Sukladno tomu, konsolidiraju se samo financijska izvješća, dok se zbog ograničenog pristupa informacijama Optima Telekomu nefinancijski ključni pokazatelji uspješnosti (KPU-i) ne konsolidiraju u rezultatima Grupe. U lipnju 2017. godine, AZTN donosi odluku kojom je HT-u produljeno trajanje prava privremenog upravljanja Optimom na razdoblje od dodatne tri godine, odnosno do 10. srpnja 2021. 31. siječnja HT je započeo proces prodaje dionica Optima Telekom. Proces prodaje je u tijeku.

U veljači 2019. HT d.d. zaključio kupoprodajnu transakciju s društvom HP-Hrvatska pošta d.d. o stjecanju 100% udjela u društvu HT Produkcija d.o.o., davatelju usluga EvoTV. HT Produkcija d.o.o. konsolidiran je u financijskim rezultatima HT Grupe počevši od ožujka 2019. godine. Operativna postignuća koja se odnose na ostvarenje glavnih financijskih i nefinancijskih ključnih pokazatelja uspješnosti na sljedećim stranicama prikazani su s utjecajem konsolidacije EvoTV-a.

U okviru strategije restrukturiranja sporednih dijelova poslovanja HT-a, u studenom 2019. sklopljen je ugovor s tvrtkom Uniline d.o.o. o prijenosu i prodaji udjela u vlasništvu HT holdinga d.o.o. u tvrtki E-tours d.o.o. Transakcija je zaključena 31. prosinca 2019. godine.

MSFI 16 Najmovi

Standard se primjenjuje od 1. siječnja 2019. MSFI 16 ima materijalni utjecaj na financijska izvješća Društva, osobito na ukupnu imovinu, rezultate poslovanja, novac ostvaren iz poslovanja i predstavljanje financijskog položaja. Novi propisi utječu na Društvo kao najmpromicma osobito kad je riječ o najmovima baznih stanica (zemljišta, prostora u tornjevima ili krovnih površina), mrežne infrastrukture ili zgrada koje se upotrebljavaju u administrativne ili tehničke svrhe.

Nakon najma ili AL - „After Leases“ uvedeni su kako bi se osigurala usporedivost:

- EBITDA-nakon najma - povećanje EBITDA-e zbog eliminiranja troškova operativnog najma umanjjenih dodavanjem troškova najma koji su sada knjiženi u novo stvorenoj amortizaciji i troškovima kamata natrag na EBITDA-u
- Kapitalna ulaganja nakon najma - povećanje u kapitalnom ulaganju zbog kapitalizacije najmova koje je ranije knjiženo kao trošak koji se prebacuje "Nakon najma" principom na razinu prije MSFI-a 16 (ostaje nepromijenjen)

M2M

Prema definiciji DT Grupe za M2M (machine to machine), počevši od 2020., svi M2M korisnici, odgovarajući prihodi i KPI-jevi bit će prijavljeni u pretplati.



ŽIVJETI ZAJEDNO

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA HT GRUPE

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji



Konsolidirani račun dobiti i gubitka

u milijunima kuna	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Prihodi od pokretnih telekomunikacija	769	815	6,0%
Prihodi od nepokretnih telekomunikacija	783	795	1,5%
Sistemska rješenja	183	180	-1,6%
Razno	0	0	0,0%
Prihod	1.735	1.790	3,2%
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	28	31	12,1%
Ukupni operativni prihod	1.762	1.821	3,3%
Troškovi redovnog poslovanja	1.094	1.120	2,4%
Materijalni troškovi	506	565	11,8%
Troškovi osoblja	326	309	-5,2%
Ostali troškovi	256	239	-6,6%
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	-17	-16	7,8%
Vrijednosno usklađivanje	22	22	-2,9%
EBITDA	669	701	4,9%
Amortizacija	477	627	31,5%
EBIT	192	74	-61,5%
Financijski prihod	41	13	-69,3%
Prihod/trošak od ulaganja u zajednički pothvat	-4	-3	13,6%
Financijski rashod	52	28	-46,0%
Dobit iz redovnog poslovanja prije poreza	177	55	-68,9%
Porez	35	13	-64,1%
Neto dobit	142	42	-70,1%
Nekontrolirajući udjeli	-7	-7	-1,8%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	149	50	-66,5%
Jednokratne stavke ¹⁾	52	41	-21,6%
EBITDA prije jednokratnih stavki	721	742	3,0%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	620	644	4,0%

¹⁾ Uglavnom se odnose na troškove restrukturiranja za otpremnine i sudske sporove

Konsolidirana Bilanca

u milijunima kuna	31. pro. 2020.	31. ožu. 2021.	% promjene 21./20.
Nematerijalna imovina	2.178	2.055	-5,7%
Materijalna imovina	6.516	6.458	-0,9%
Dugotrajna financijska imovina	387	383	-0,9%
Potraživanja	331	329	-0,8%
Imovina s pravom korištenja - najam (MSFI 16)	691	702	1,5%
Ugovorna imovina (MSFI 15)	62	59	-4,2%
Troškovi ugovora s kupcima (MSFI 15)	116	125	8,1%
Odgođena porezna imovina	134	139	3,7%
Ukupna dugotrajna imovina	10.415	10.249	-1,6%
Zalihe	151	163	8,3%
Imovina raspoloživa za prodaju	2	2	0,4%
Potraživanja	1.574	1.509	-4,1%
Kratkotrajna financijska imovina	1	38	5035,6%
Ugovorna imovina (MSFI 15)	212	216	2,0%
Troškovi ugovora s kupcima (MSFI 15)	77	79	2,3%
Novac u banci i blagajni	3.003	3.201	6,6%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	108	98	-9,3%
Ukupna kratkotrajna imovina	5.129	5.308	3,5%
UKUPNA AKTIVA	15.544	15.557	0,1%
Temeljni kapital	10.245	10.245	0,0%
Rezerve iz dobiti	604	603	-0,2%
Revalorizacijske rezerve	2	1	-33,6%
Trezorske dionice	-90	-126	-39,0%
Zadržana dobit	1.246	1.840	47,7%
Dobit poslovne godine	588	50	-91,5%
Nekontrolirajući udjeli	313	307	-2,0%
Ukupni kapital i rezerve	12.907	12.919	0,1%
Rezerviranja	82	84	2,9%
Dugoročne obveze	210	196	-7,0%
Obveze po najmu prema trećima > 1 godine (MSFI 16)	484	499	3,1%
Ugovorna obveza (MSFI 15)	0	0	33,3%
Odgođena porezna obveza	48	48	-1,1%
Ukupne dugoročne obveze	825	827	0,3%
Kratkoročne obveze	1.562	1.553	-0,6%
Ugovorna obveza (MSFI 15)	74	86	16,5%
Obveze po najmu <= 1 godine (MSFI 16)	147	153	4,7%
Odgođeni prihod	4	3	-29,9%
Rezerviranja za otpremnine	26	16	-39,8%
Ukupne kratkoročne obveze	1.812	1.811	-0,1%
Ukupne obveze	2.637	2.638	0,0%
UKUPNI KAPITAL I OBVEZE	15.544	15.557	0,1%

Konsolidirano izvješće o tijeku novca

u milijunima kuna	Q1 2020.	Q1 2021.	% promjene 21./20.
Dobit prije poreza	177	55	-68,9%
Amortizacija	477	627	31,5%
Povećanje/Smanjenje kratkoročnih obveza	-149	-103	30,9%
Povećanje/Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	7	110	1378,7%
Povećanje/Smanjenje zaliha	-37	-12	66,1%
Ostalo povećanje/smanjenje novčanog tijeka	-66	-66	0,1%
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	409	611	49,1%
Novčani primici od prodaje dugotrajne mat. i nemat. imovine	83	1	-98,6%
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih fin. inst.	0	8	2392,5%
Novčani primici od kamata	4	1	-66,2%
Novčani primici od isplate dividendi	0	0	-
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	-
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	88	10	-88,2%
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nemat. imovine	-370	-187	49,5%
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin. inst.	0	0	-
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-1	-38	-6683,4%
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-370	-225	39,3%
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-283	-214	24,2%
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti			
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	-48	-7	84,5%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	16,6%
Novčani izdaci za otplatu najma	-98	-77	21,8%
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-121	-119	1,8%
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-267	-203	24,0%
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	-267	-203	24,0%
Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	7	5	-33,3%
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2.762	3.003	8,7%
Neto (odljev) / priljev novca i novčanih ekvivalenata	-134	198	248,0%
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.628	3.201	21,8%



BILJEŠKE UZ SAŽETA KONSOLIDIRANA NEREVIDIRANA FINACIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. OŽUJKA 2021. GODINE

Osnova izvješćivanja

Sažeta konsolidirana financijska izvješća za razdoblje završeno 31. ožujka 2021. godine pripremljena su na temelju računovodstvenih politika koje su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Značajne računovodstvene politike

Konsolidirana financijska izvješća sastavljena su prema načelu povijesnih troškova, uz izuzetke financijske imovine raspoložive za prodaju koja se iskazuje po fer vrijednosti.

Sažeta konsolidirana financijska izvješća pripremljena su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih konsolidiranih financijskih izvješća na dan 31. prosinca 2020. godine.

Odnosi s vladajućim i njime povezanim društvima

U prva tri mjeseca 2021. godine nije bilo transakcija između povezanih osoba koje su u tom razdoblju značajno utjecale na financijski položaj i poslovanje Grupe.

U prva tri mjeseca 2021. godine nije bilo promjena u transakcijama između povezanih osoba koje su navedene u godišnjem financijskom izvješću za 2020. godinu, a koje su značajno utjecale na financijski položaj i poslovanje Grupe u prva tri mjeseca 2021. godine.

Poslovni odnosi koje su HT d.d. i njegova povezana društva u prva tri mjeseca 2021. godine poduzeli s vladajućim i njime povezanim društvima mogu se podijeliti kako slijedi:

Transakcije s povezanim društvima

Poslovni odnosi s povezanim poduzećima odnose se na društva u vlasništvu društva Deutsche Telekom AG (DTAG). Grupa ulazi u poslovne odnose u redovnom tijeku poslovanja pod uobičajenim tržišnim uvjetima. Ovi poslovni odnosi uključuju slanje i primanje međunarodnog prometa prema i od navedenih društava i ostale troškove usluga između povezanih društava.

U prva tri mjeseca 2021. godine Grupa je ostvarila ukupne prihode od povezanih poduzeća od 39 milijuna kuna (prva tri mjeseca 2020. godine: 39 milijuna kuna), dok su ukupni troškovi iznosili 42 milijuna kuna (prva tri mjeseca 2020. godine: 51 milijun kuna).



Naknade članovima Nadzornog Odbora

Predsjednik Nadzornog odbora prima naknadu u iznosu od 1,5 prosječne neto plaće zaposlenika Društva isplaćene u prethodnom mjesecu. Naknada zamjeniku predsjednika iznosi 1,25 prosječne neto plaće zaposlenika Društva isplaćene u prethodnom mjesecu, dok ostali članovi Nadzornog odbora dobivaju naknadu u iznosu od jedne prosječne neto plaće zaposlenika Društva isplaćene u prethodnom mjesecu.

Naknada članu Nadzornog odbora koji je ujedno i predsjednik Odbora za reviziju Nadzornog odbora iznosi 1,5 prosječne neto plaće zaposlenika Društva isplaćene u prethodnom mjesecu.

Naknada članu Nadzornog odbora koji je ujedno i član jednog odbora ili komisije Nadzornog odbora iznosi 1,25 prosječne neto plaće zaposlenika Društva isplaćene u prethodnom mjesecu. Naknada članu Nadzornog odbora koji je ujedno i član dvaju ili više odbora ili komisija Nadzornog odbora iznosi 1,5 prosječne neto plaće zaposlenika Društva isplaćene u prethodnom mjesecu. Sukladno politici DT-a AG, predstavnici DT-a AG ne dobivaju naknadu za članstvo u Nadzornom odboru.

U prva tri mjeseca 2021. godine Grupa je isplatila ukupan iznos od 0,2 milijuna kuna (prva tri mjeseca 2020. godine: 0,2 milijuna kuna) članovima Nadzornog Odbora. Nisu se davali zajmovi članovima Nadzornog odbora.

Naknade isplaćene ključnim članovima menadžmenta

Ukupan iznos naknada ključnim članovima menadžmenta Grupe za prva tri mjeseca 2021. godine iznosi 9 milijuna kuna (prva tri mjeseca 2020. godine: 13 milijuna kuna). Naknade ključnim članovima menadžmenta odnose se na kratkoročna primanja zaposlenih. Ključni članovi menadžmenta su članovi Uprave Društva i ovisnih društava i direktori sektora Društava koje zapošljava Grupa.



IZJAVA UPRAVE HRVATSKOG TELEKOMA D.D.

Financijska izvješća društva Hrvatski Telekom d.d., konsolidirana i nekonsolidirana, za prvo tromjesečje 2021. godine nisu revidirana.

Prema našem najboljem saznanju, nerevidirana financijska izvješća društva Hrvatski Telekom d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) i nerevidirana konsolidirana financijska izvješća Društva i njegovih povezanih društava (u daljnjem tekstu: Grupa), sastavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Izvješće posloводства za 1Q 2021. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Grupe uz opis značajnih rizika i neizvjesnosti kojima je Grupa izložena u cjelini.

g. Konstantinos Nempis, predsjednik Uprave (glavni direktor)

g. Daniel Daub, član Uprave i glavni direktor za financije

g. Ivan Bartulović, član Uprave i glavni direktor za ljudske resurse

gđa. Nataša Rapačić, članica Uprave i glavna operativna direktorica za privatne korisnike

g. Boris Drilo, član Uprave i glavni direktor za tehniku i informacijske tehnologije

U Zagrebu, 29. travnja 2021.

PREZENTACIJA PODATAKA

Osim ako kontekst ne zahtijeva drukčije, pojam „Grupa HT“ ili „Grupa“ ili „HT“ u ovoj objavi označava društvo Hrvatski Telekom d.d. zajedno s njegovim ovisnim društvima.

Pojam „Iskon“ odnosi se na Iskon Internet d.d., ovisno društvo u potpunom vlasništvu Društva.

Pojam „Combis“ odnosi se na Combis d.o.o., ovisno društvo u potpunom vlasništvu Društva.

Pojam „KDS“ odnosi se na KDS d.o.o., ovisno društvo u potpunom vlasništvu Društva.

Pojam „E-tours“ odnosi se na E-tours d.o.o., društvo prodano u 2019.

Pojam „Optima“ odnosi se na Optima Telekom, društvo u potpunosti konsolidirano u financijska izvješća Grupe od 1. srpnja 2014.

Pojam „Crnogorski“ ili „CT“ odnosi se na Crnogorski telekom, društvo u potpunosti konsolidirano u financijska izvješća Grupe od 1. siječnja 2017.

Pojam „H1“ odnosi se na H1 Telekom, društvo u potpunosti konsolidirano u financijska izvješća Optime i Grupe od 1. srpnja 2017.

Pojam „Agencija“ u ovoj objavi odnosi se na Hrvatsku regulatornu agenciju za mrežne djelatnosti (HAKOM).

IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI

Ovaj dokument sadrži određene izjave koje se odnose na budućnost u pogledu financijskih uvjeta, poslovnih rezultata i poslovanja Grupe. Te izjave predstavljaju očekivanja ili uvjerenja Društva u vezi s budućim događajima i uključuju poznate i nepoznate rizike i neizvjesnosti koji bi mogli dovesti do bitnih razlika kod stvarnih rezultata, radnog učinka ili događaja u odnosu na one koji su navedeni ili pretpostavljeni u ovim izvješćima. Dodatne informacije u vezi s važnim čimbenicima koji bi mogli dovesti do bitnih odstupanja od stvarnih rezultata mogu se naći u izvješćima Grupe na www.t.ht.hr



KONTAKT PODACI

Hrvatski Telekom - Odnosi s investitorima

Tomislav Bajić, CFA
Email

+ 385 1 4911 114
ir@t.ht.hr

Instinctif Partners

Kay Larsen / Adrian Duffield

+44 207 457 2020

Konferencijski poziv za analitičare i investitore održat će se u četvrtak 29. travnja 2021. u 11:00 po UK vremenu / 12:00 po srednjoeuropskom vremenu.

Prisustvovanje konferencijskom pozivu moguće je biranjem sljedećih brojeva:

Međunarodni broj	+44 (0) 203 0095710
UK lokalni broj	0844 493 38 57
Hrvatska lokalni broj	01 777 67 69
Austrija, Beč	01 928 40 70
Estonija, Tallinn	668 24 54
Njemačka, Frankfurt	0692 222 49 10
Mađarska, Budimpešta	061 808 81 01
Slovenija, Ljubljana	01 600 93 38
Šifra konferencije	2548662

Ponavljanje dostupno do petka, 06. svibnja 2021. biranjem sljedećih brojeva:

Međunarodni broj	+44 (0) 3333009785
Šifra konferencije	2548662

Hrvatski Telekom d.d.

Radnička cesta 21, HR - Zagreb

Matična državna članica: Republika Hrvatska

Kotacija: Zagrebačka burza, Vodeće tržište

Redovna dionica: HT (ISIN: HRHT00RA0005)

LEI: 097900BFHJ0000029454

Nerevidirani rezultati za razdoblje završeno 31. ožujka 2021. mogu se preuzeti na internetskoj stranici HT-a (www.t.ht.hr/odnosi-s-investitorima) te su u cijelosti dostupni u Službenom registru propisanih informacija (SRPI).



DODATAK

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA HT GRUPE SASTAVLJENA PREMA TFI-POD-u

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji

* Sljedeći izvještaji pripremljeni su u skladu sa zahtjevima TFI-POD-a. Stoga struktura izvještaja nije u potpunosti ista kao struktura izvještaja prezentirana na prethodnim stranicama pripremljenim prema MSFI metodologiji.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2021 do 31.03.2021

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	1.762.293.373	1.762.293.373	1.821.148.234	1.821.148.234
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	39.103.027	39.103.027	38.599.715	38.599.715
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.695.601.307	1.695.601.307	1.751.615.204	1.751.615.204
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	27.589.039	27.589.039	30.933.315	30.933.315
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.570.586.092	1.570.586.092	1.747.356.944	1.747.356.944
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	505.645.598	505.645.598	564.758.686	564.758.686
a) Troškovi sirovina i materijala	010	36.568.607	36.568.607	35.467.348	35.467.348
b) Troškovi prodane robe	011	287.443.338	287.443.338	328.770.870	328.770.870
c) Ostali vanjski troškovi	012	181.633.653	181.633.653	200.520.468	200.520.468
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	268.768.060	268.768.060	263.604.125	263.604.125
a) Neto plaće i nadnice	014	166.053.533	166.053.533	168.472.356	168.472.356
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	72.257.920	72.257.920	62.875.680	62.875.680
c) Doprinosi na plaće	016	30.456.607	30.456.607	32.256.089	32.256.089
4. Amortizacija	017	476.901.288	476.901.288	627.326.144	627.326.144
5. Ostali troškovi	018	243.929.199	243.929.199	227.467.662	227.467.662
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	22.542.288	22.542.288	21.766.493	21.766.493
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	22.542.288	22.542.288	21.766.493	21.766.493
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	52.799.659	52.799.659	42.433.834	42.433.834
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	50.069.382	50.069.382	38.393.269	38.393.269
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	3.020.773	3.020.773	4.040.565	4.040.565
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	-290.496	-290.496	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	41.092.106	41.092.106	12.817.967	12.817.967
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s	035	0	0	43.977	43.977
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	1.102.144	1.102.144	716.251	716.251
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	900.383	900.383	509.325	509.325
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	39.089.579	39.089.579	11.544.247	11.544.247
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	4.167	4.167
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	51.889.273	51.889.273	28.174.704	28.174.704
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	1.680.403	1.680.403	301.370	301.370
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	21.555.183	21.555.183	19.971.415	19.971.415
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	28.096.850	28.096.850	7.418.756	7.418.756
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	171.168	171.168	163.927	163.927
7. Ostali financijski rashodi	048	385.669	385.669	319.236	319.236
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	3.860.285	3.860.285	3.337.018	3.337.018
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	1.803.385.479	1.803.385.479	1.833.966.201	1.833.966.201
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	1.626.335.650	1.626.335.650	1.778.868.666	1.778.868.666
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	177.049.829	177.049.829	55.097.535	55.097.535
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	177.049.829	177.049.829	55.097.535	55.097.535
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	35.268.911	35.268.911	12.662.224	12.662.224
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	141.780.918	141.780.918	42.435.311	42.435.311
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	141.780.918	141.780.918	42.435.311	42.435.311
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0



PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)						
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE	062	0	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)						
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	141.780.918	141.780.918	42.435.311	42.435.311	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	149.111.533	149.111.533	49.901.171	49.901.171	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-7.330.615	-7.330.615	-7.465.860	-7.465.860	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)						
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	141.780.918	141.780.918	42.435.311	42.435.311	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	079	26.031.834	26.031.834	4.601.787	4.601.787	
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak	080	821.849	821.849	41.604	41.604	
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	081	0	0	0	0	
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih	082	821.849	821.849	41.604	41.604	
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun	083	0	0	0	0	
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0	
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0	
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0	
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	087	25.209.985	25.209.985	4.560.183	4.560.183	
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	25.209.985	25.209.985	4.560.183	4.560.183	
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih	089	0	0	0	0	
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0	
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0	
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih	092	0	0	0	0	
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0	
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0	
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0	
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u	096	0	0	0	0	
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP	097	26.031.834	26.031.834	4.601.787	4.601.787	
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP	098	167.812.752	167.812.752	47.037.098	47.037.098	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP	099	167.812.752	167.812.752	47.037.098	47.037.098	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	175.143.367	175.143.367	54.502.958	54.502.958	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-7.330.615	-7.330.615	-7.465.860	-7.465.860	

BILANCA
stanje na dan 31.03.2021

u kunama

Obveznik: Hrvatski Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	10.414.925.593	10.269.565.095
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.868.984.593	2.054.776.693
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver	005	1.701.276.418	1.215.134.741
3. Goodwill	006	433.587.634	434.175.833
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	43.122.906	146.348.138
6. Ostala nematerijalna imovina	009	690.997.635	259.117.981
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	6.516.368.511	7.159.008.227
1. Zemljište	011	61.042.362	340.521.887
2. Građevinski objekti	012	3.914.144.728	3.948.305.471
3. Postrojenja i oprema	013	2.262.051.666	2.541.008.698
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	44.937.088	15.601.282
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	481.083	17.486.313
7. Materijalna imovina u pripremi	017	156.992.558	265.840.291
8. Ostala materijalna imovina	018	8.895.095	8.396.773
9. Ulaganje u nekretnine	019	67.823.931	21.847.512
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	386.778.294	391.532.835
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	4.227.744	12.304.428
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	3.451.191	3.466.066
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	379.099.359	375.762.341
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	509.061.378	525.500.033
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	403.573.658	349.188.373
4. Ostala potraživanja	035	105.487.720	176.311.660
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	133.732.817	138.747.307
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	5.020.271.544	5.188.904.219
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	153.358.359	165.833.279
1. Sirovine i materijal	039	16.835.661	18.845.534
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	134.126.093	144.580.770
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	2.396.605	2.406.975
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.863.308.143	1.784.500.525
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	29.405.449	18.504.094
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.712.958.761	1.645.126.162
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	18.650.353	17.505.114
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	83.348.461	82.998.895
6. Ostala potraživanja	052	18.945.119	20.366.260
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	746.335	37.875.843
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	745.957	0
9. Ostala financijska imovina	062	378	37.875.843
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	063	3.002.858.707	3.200.694.572
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	108.448.968	98.398.434
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	15.543.646.105	15.556.867.748
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	12.906.732.774	12.919.173.876
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	10.244.977.390	10.244.977.390
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	513.290.388	478.139.308
1. Zakonske rezerve	071	512.248.870	512.248.870
2. Rezerve za vlastite dionice	072	90.388.852	90.388.852
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-90.388.852	-125.664.689
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	1.041.518	1.166.275
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	1.653.309	-67.858
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	1.653.309	-67.858
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	1.245.604.907	1.839.613.449
1. Zadržana dobit	084	1.245.604.907	1.839.613.449
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	588.194.012	49.901.171
1. Dobit poslovne godine	087	588.194.012	49.901.171
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	313.012.768	306.610.416
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	107.953.065	100.027.442
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	32.409.793	22.619.609
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	43.752.524	45.717.965
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	31.790.748	31.689.868
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	742.645.725	742.375.241
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	122.510.440	118.653.982
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	23.579.466	15.430.238
10. Ostale dugoročne obveze	107	548.477.242	560.724.180
11. Odgođena porezna obveza	108	48.078.577	47.566.841
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	1.782.282.286	1.792.463.034
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	136.700.325	135.303.540
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	33.133.236	40.101.532
7. Obveze za predujmove	116	5.598.513	3.954.868
8. Obveze prema dobavljačima	117	994.551.292	946.179.585
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	23.283.625	22.776.565
10. Obveze prema zaposlenicima	119	135.075.995	206.076.986
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	31.750.249	87.925.811
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	422.189.051	350.144.147
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	124	4.032.255	2.828.155
F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	15.543.646.105	15.556.867.748
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2021. do 31.03.2021.

u kunama

Obveznik: Hrvatski Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	177.049.829	55.097.535
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	521.661.984	651.797.245
a) Amortizacija	003	476.901.288	627.326.144
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-12.405.935	625.736
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	-930.976	-237.255
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-900.383	-509.325
e) Rashodi od kamata	007	21.555.183	19.971.415
f) Rezerviranja	008	27.742.557	-3.612.546
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	23.512.970	7.914.311
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-13.812.720	318.765
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP	011	698.711.813	706.894.780
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-196.806.603	-24.498.624
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-149.389.088	-103.239.600
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	7.423.327	109.765.802
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-36.557.824	-12.400.246
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-18.283.018	-18.624.580
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	501.905.210	682.396.156
4. Novčani izdaci za kamate	018	-21.513.828	-19.706.852
5. Plaćeni porez na dobit	019	-70.916.539	-52.011.781
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	409.474.843	610.677.523
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	83.439.323	1.127.595
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	7.514.434
3. Novčani primici od kamata	023	3.759.793	1.272.472
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	317.945	410.307
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	87.517.061	10.324.808
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-369.843.591	-186.951.072
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	-37.833.580
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-557.739	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-370.401.330	-224.784.652
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-282.884.269	-214.459.844
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih	040	-48.059.838	-7.447.017
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-88.920	-74.185
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-97.914.809	-76.577.699
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-35.664.093	-35.275.837
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-85.379.164	-83.548.894
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-267.106.824	-202.923.632
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-267.106.824	-202.923.632
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	6.804.298	4.541.817
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-133.711.952	197.835.864
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	2.762.136.274	3.002.858.708
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	2.628.424.322	3.200.694.572

