



ŽIVJETI ZAJEDNO

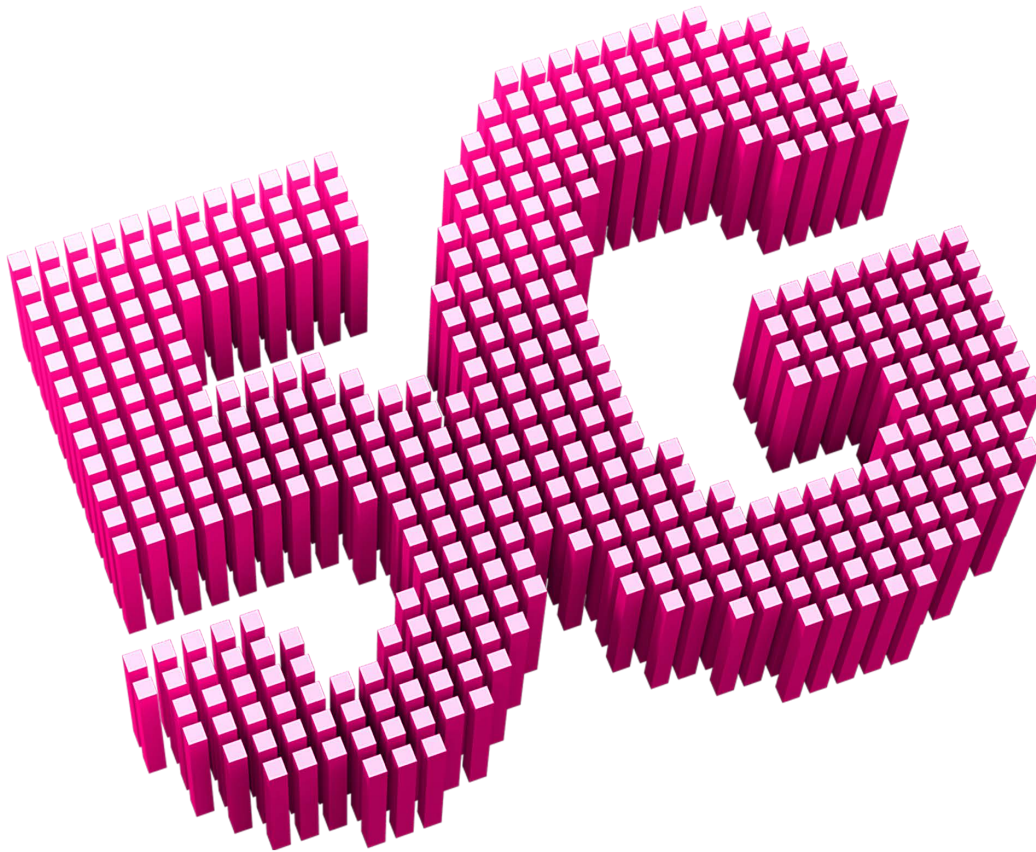
**NEREVIDIRANI
KONSOLIDIRANI
REZULTATI POSLOVANJA
ZA HT GRUPU**

SIJEČANJ - RUJAN 2021.



SADRŽAJ

KOMENTAR PREDsjedNIKA UPRAVE	3
GLAVNA OBILJEŽJA DEVET MJESECI 2021.	4
SAŽETAK KLJUČNIH FINANCIJSKIH POKAZATELJA	7
SAŽETAK KLJUČNIH OPERATIVNIH POKAZATELJA.....	8
IZGLEDI ZA GRUPU U 2021.	15
UPRAVLJANJE RIZICIMA.....	15
PROMJENE U IZVJEŠĆIVANJU	16
FINANCIJSKA IZVJEŠĆA HT GRUPE	17
BILJEŠKE UZ SAŽETA KONSOLIDIRANA NEREVIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2021. GODINE	20
IZJAVA UPRAVE HRVATSKOG TELEKOMA D.D.	22
PREZENTACIJA PODATAKA	23
IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI	23
KONTAKT PODACI	24
DODATAK.....	25



KOMENTAR PREDsjedNIKA UPRAVE

Osvrćući se na poslovne rezultate za devet mjeseci 2021., Konstantinos Nempis, predsjednik Uprave Hrvatskog Telekom, izjavio je: „Hrvatski Telekom nastavio je s pozitivnim razvojem poslovanja u prvih devet mjeseci 2021., a dobri rezultati ostvareni u segmentu nepokretnih i pokretnih telekomunikacija, odraženi su u stabilnom rastu EBITDA-e nakon najmovâ.

Zahvaljujući dobrom poslovnom zamahu i boljim operativnim rezultatima, dodatno smo ojačali svoj vodeći položaj u svim dijelovima poslovanja: najveća i najbrža 5G mreža u zemlji, najveći udio u dodijeljenom 5G spektru zahvaljujući ulaganju od 130 milijuna kuna, najveća optička mreža kojom pokrivamo 435.000 kućanstava diljem Hrvatske i omogućujemo gigabitne brzine a koja je rezultat rekordnog uvođenja optike, ponovno dobivanje međunarodnih nagrada i priznanja za najbolju mrežu u Hrvatskoj i jednu od najbržih mobilnih mreža u Europi.

Gledajući naprijed, nastavljamo predano pružati podršku korisnicima, gospodarstvu i društvu, osiguravajući najkvalitetnije mreže i usluge te dajući snažan doprinos budućem rastu Hrvatske, povezujući sve s prilikama koje pruža digitalizacija.”

GLAVNA OBILJEŽJA DEVET MJESECI 2021.

- Vodeći položaj na tržištu u svim segmentima poslovanja dodatno je učvršćen dobrim poslovnim zamahom
- Poboľjšani su izgledi za kraj godine; EBITDA nakon najmova veća je za 6,4% te raste četvrto tromjesečje zaredom
- Zahvaljujući ulaganju od 130 milijuna kuna, osigurali smo najveći udio u 5G spektru, što je ključan preduvjet za najveću i najbržu 5G mrežu u Hrvatskoj; više od 435.000 kućanstava pokriveno optikom (34% godišnji rast)
- Status vodeće mreže potvrđen je dvjema neovisnim nagradama

Hrvatski Telekom zaključio je prvih devet mjeseci 2021. u pozitivnom tonu s dobrim poslovnim rezultatima i rastom prihoda koji je ponovno doveo do snažnog rasta EBITDA-e nakon najmova. Održavanjem plana ulaganja osiguran je nastavak pozitivnih trendova i solidan poslovni zamah.

U prvih devet mjeseci 2021. Hrvatski Telekom ostvario je rast uz povećanje ukupnih konsolidiranih neto prihoda za 34 milijuna kuna, odnosno 0,6% u odnosu na prvih devet mjeseci 2020. godine. Prihodi su rasli ponajprije zahvaljujući većim prihodima od pokretnih telekomunikacija (259 milijuna kuna, odnosno 10,6%), na koje su djelomično utjecali prihodi od sistemskih rješenja, a što je rezultat usredotočenosti na poslove s visokim maržama i sezonskih učinaka (-217 milijuna kuna, odnosno -32,6%). Ako se isključi doprinos Optima Telekomu u trećem tromjesečju 2020. (67 milijuna kuna), rast prilagođenih neto prihoda u 2021. godini iznosio bi 101 milijun kuna, odnosno 1,9%.

EBITDA nakon najmova također je zabilježila rast od 132 milijuna kuna, odnosno 6,4%, u prvih devet mjeseci 2021., što je rezultat rasta HT Grupe u Hrvatskoj (6,3%) i Crnogorskog Telekomu (7,3%). Marža EBITDA-e nakon najmova iznosila je 39,7%. Zahvaljujući pozitivnom poslovnom zamahu nastavljen je i kontinuirani rast EBITDA-e nakon najmova i to četvrto tromjesečje zaredom. Ako se isključi doprinos Optima Telekomu u trećem tromjesečju 2020. (28 milijuna kuna), rast prilagođene EBITDA-e nakon najmova iznosio bi 160 milijuna kuna, odnosno 7,9%.

Neto dobit iznosila je 460 milijuna kuna te je manja u odnosu na isto razdoblje prošle godine jer veća EBITDA-a i manje oporezivanje nisu u potpunosti neutralizirali povećanje amortizacije na godišnjoj osnovi, a koje je rezultat većih ulaganja u prethodnim godinama. Ulaganja u posljednjih šest godina iznosila su više od 10 milijardi kuna, pri čemu je HT ponovno ulagao više nego ostatak tržišta zajedno. Pritom se amortizacija na tromjesečnoj osnovi smanjila, dok je neto dobit 2,5 puta veća u odnosu na prethodno tromjesečje, odnosno veća je za 295 milijuna kuna.

Iako je okruženje i dalje zahtjevno, poboljšali smo svoje izgledi za 2021. (uključujući Optima Telekom do kraja srpnja 2021.) te očekujemo nisko jednoznamenasto smanjenje prihoda i srednje jednoznamenasto povećanje EBITDA-e nakon najmova u usporedbi s 2020. Očekivanja u pogledu kapitalnih ulaganja na razini su od 1,6 milijardi kuna. Kad je riječ o regionalnom širenju, nastavljamo pratiti i procjenjivati potencijalne prilike za akvizicije.



Ulaganja u 5G i optičku mrežu i dalje su u fokusu

Nakon završetka postupka javne dražbe i ulaganjem 130 milijuna kuna u novi radiofrekvencijski spektar u frekvencijskim pojasevima 700 MHz, 3,6 GHz i 26 GHz, Hrvatski Telekom osigurao je najveći udio u spektru za 5G mrežu i time dodatno učvrstio svoj vodeći položaj. Dozvole za upotrebu radiofrekvencijskog spektra dodijeljene su na razdoblje od 15 godina.

Osiguravanjem 5G mreže u svim frekvencijskim pojasevima za 5G tehnologiju HT nastavlja postavljati industrijske standarde i omogućavati primjenu novih tehnologija koje će pridonijeti gospodarskom rastu i društvenom napretku. Zdravstvo, obrazovanje, proizvodnja, poljoprivreda, energetika, turizam, prijevoz, razvoj pametnih gradova i pametne 4.0 industrije samo su neka od područja u kojima će se ostvariti veliki napredak uvođenjem naprednih mogućnosti 5G mreže. Ispunili smo i svoje obećanje sustavnog uvođenja 5G mreže, čime smo znatno pridonijeli gospodarskom i društvenom razvoju Hrvatske. U trećem tromjesečju 2021. godine u funkciji je bilo 600 5G lokacija, od kojih 150 radi na 3,6 GHz, čime je osigurana pokrivenost 2 milijuna ljudi.

Također, HT je kao prvi u Hrvatskoj uveo roaming u 5G mreži na temelju sporazuma s Deutsche Telekomom i Magyar Telekomom i time stvorio nove prilike za gospodarstvo i turizam, omogućivši korisnicima u Hrvatskoj i inozemstvu najbolje korisničko iskustvo.

Vodećim tržišnim ulaganjima Hrvatski Telekom i dalje je usredotočen na izgradnju svoje optičke infrastrukture te smo dodatno proširili nepokretnu mrežu i FTTH-om pokrili više od 435.000 kućanstava, što je povećanje od čak 34% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Krajem trećeg tromjesečja naša optička pristupna mreža (FTTx) bila je dostupna za ukupno 597.000 kućanstava (rast od 26% u odnosu na prošlu godinu).

Potvrđen je status najbolje mreže

Treću godinu zaredom potvrđeno je kako Hrvatski Telekom ima najbolju pokretnu mrežu te je dobio Ookla Speedtest nagradu, a po četvrti put i umlautovu nagradu „Best in Test”. Nagrade su potvrda kako Hrvatski Telekom ima najbolju pokretnu mrežu u Hrvatskoj te najbržu mrežu i mrežu s najboljom pokrivenošću, pri čemu je rezultat ostvaren 2021. godine znatno bolji od prošlogodišnjeg. Također, nedavno smo prepoznati i kao jedna od 10 najbržih mobilnih mreža u Europi.

Postupak prodaje Optime

U srpnju su Hrvatski Telekom d.d. i Zagrebačka banka d.d. s društvom Telemach Hrvatska d.o.o., koje je u vlasništvu grupacije United Group (United Group B.V., The Netherlands), potpisali sporazum o kupoprodaji dionica društva Optima Telekom d.d.

Predmet transakcije prodaja je ukupno 54,31% dionica Optima Telekom, od čega je 36,90% u vlasništvu Zagrebačke banke i 17,41% u vlasništvu društva HT holding d.o.o., koje je u stopostotnom vlasništvu Hrvatskog Telekom.

Zaključenje transakcije podliježe regulatornim odobrenjima i drugim ugovornim uvjetima, a očekuje se da će biti provedeno do kraja 2021. godine. Sporazumom o kupoprodaji dionica utvrđuje se da je vrijednost 100% dionica Optima Telekom 639 milijuna kuna (vrijednost poduzeća), što je 5 puta EBITDA za 2020. prije jednokratnih stavki i nakon najмова.



Pri potpisivanju sporazuma o kupoprodaji dionica društva Optima Telekom d.d. utvrđeno je kako je fer vrijednost niža od knjigovodstvene vrijednosti, što je u srpnju rezultiralo umanjnjem vrijednosti goodwilla i imovine u Grupi u neto iznosu od 50 milijuna kuna.

Dividenda i program otkupa dionica osiguravaju atraktivan prinos za ulagatelje

Naša strategija za raspoređivanje kapitala jasno pokazuje snažnu usmjerenost na povrate za dioničare i našu namjeru da kreiramo vrijednost dioničarima. HT je u prvih devet mjeseci 2021. godine isplatio dividendu od 8 kuna, odnosno u ukupnom iznosu od 640,3 milijuna kuna. Taj iznos predstavlja omjer isplate dividende u odnosu na ostvarenu dobit od 91,2%, što znači da smo usprkos izazovima godine koju je obilježila pandemija dodatno povećali visok omjer isplate.

Glavna skupština Hrvatskog Telekoma d.d. ovlastila je Upravu za otkup vlastitih dionica Društva u razdoblju od pet godina u okviru novog Programa otkupa dionica od 29. travnja 2021. do 22. travnja 2026. godine. Maksimalni volumen novog Programa otkupa dionica tijekom cijelog njegova 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.

Od uvođenja novog Programa krajem travnja 2021. do 30. rujna 2021. godine kupili smo 259.910 dionica (49,0 milijuna kuna). U prvih devet mjeseci 2021. godine ukupno je kupljeno (u okviru starog i novog programa) 456.353 dionice (87,2 milijuna kuna).

Ukupno smo u prvih devet mjeseci 2021. godine isplatili 728 milijuna kuna dioničarima. Riječ je o ukupnom prinosu od 4,8% (na temelju posljednje cijene u prvih devet mjeseci 2021.), koji se sastoji od kombinacije dividendi i otkupa dionica.

Uprava je u srpnju 2021. povukla 718.720 stečenih dionica Društva bez nominalne vrijednosti kupljenih u okviru Programa otkupa dionica koji je bio na snazi do 20. travnja 2021. godine. Time je ukupni broj dionica smanjen sa 80.766.229 na 80.047.509 dionica bez nominalne vrijednosti, dok se sudjelovanje preostalih dionica u temeljnom kapitalu povećalo.



SAŽETAK KLJUČNIH FINANCIJSKIH POKAZATELJA

HT Grupa

u milijunima kuna

RAČUN DOBITI I GUBITKA	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Prihod	5.492	5.526	0,6%	1.998	1.914	-4,2%
Jednokratne stavke	68	59	-13,9%	6	8	31,2%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	2.060	2.192	6,4%	767	858	11,9%
EBITDA prije jednokratnih stavki	2.374	2.479	4,4%	878	950	8,2%
EBITDA nakon jednokratnih stavki	2.306	2.420	4,9%	872	942	8,0%
EBIT (dobit iz redovnog poslovanja)	744	602	-19,1%	322	361	12,1%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	559	460	-17,6%	245	295	20,5%
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najma	37,5%	39,7%	2,2 p.p.	38,4%	44,8%	6,5 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	43,2%	44,9%	1,6 p.p.	44,0%	49,6%	5,7 p.p.
Marža EBITDA-e nakon jednokratnih stavki	42,0%	43,8%	1,8 p.p.	43,7%	49,2%	5,6 p.p.
Marža EBIT-a	13,5%	10,9%	-2,7 p.p.	16,1%	18,9%	2,7 p.p.
Marža neto dobiti	10,2%	8,3%	-1,8 p.p.	12,3%	15,4%	3,2 p.p.

BILANCA	31. pro. 2020.	30. ruj. 2021.	% promjene 21./20.
Ukupna dugotrajna imovina	10.415	9.691	-6,9%
Ukupna kratkotrajna imovina	5.129	5.230	2,0%
UKUPNA IMOVINA	15.544	14.921	-4,0%
Ukupni kapital i rezerve	12.907	12.578	-2,5%
Ukupne dugoročne obveze	825	710	-13,9%
Ukupne kratkoročne obveze	1.812	1.633	-9,9%
UKUPNI KAPITAL I OBVEZE	15.544	14.921	-4,0%

NOVČANI TIJEK	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 20./19.
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	1.811	1.903	5,1%	779	796	2,2%
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-71	-891	-	-432	-426	1,2%
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	-1.318	-1.254	4,9%	-836	-174	79,2%
Novaci i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	3.174	2.755	-13,2%	-495	189	138,2%

HT Grupa Hrvatska

u milijunima kuna

RAČUN DOBITI I GUBITKA	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Prihod	5.084	5.104	0,4%	1.856	1.764	-5,0%
Pokretne telekomunikacije	2.225	2.469	11,0%	829	958	15,5%
Govorne usluge u nepokretnoj mreži	435	417	-4,1%	145	140	-3,6%
Širokopoljasi pristup, TV i podatkovni promet	1.146	1.211	5,7%	389	412	6,1%
Veleprodaja u nepokretnim telekomunikacijama i ostalo	627	579	-7,7%	85	99	16,1%
Sistemska rješenja	651	428	-34,2%	273	121	-55,7%
Jednokratne stavke ¹⁾	66	58	-12,5%	5	8	59,5%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	1.909	2.029	6,3%	713	793	11,3%
EBITDA prije jednokratnih stavki	2.201	2.294	4,2%	817	879	7,5%
EBITDA nakon jednokratnih stavki	2.135	2.237	4,7%	812	871	7,2%
EBIT (dobit iz redovnog poslovanja)	721	565	-21,7%	312	340	9,2%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	558	454	-18,7%	250	281	12,6%
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najma	37,6%	39,8%	2,2 p.p.	38,4%	45,0%	6,6 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	43,3%	44,9%	1,7 p.p.	44,0%	49,8%	5,8 p.p.
Marža EBITDA-e nakon jednokratnih stavki	42,0%	43,8%	1,8 p.p.	43,8%	49,4%	5,6 p.p.
Marža EBIT-a	14,2%	11,1%	-3,1 p.p.	16,8%	19,3%	2,5 p.p.
Marža neto dobiti	11,0%	8,9%	-2,1 p.p.	13,5%	15,9%	2,5 p.p.

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



Crnogorski Telekom nekonsolidirano

u milijunima kuna

RAČUN DOBITI I GUBITKA	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Prihod	411	426	3,7%	143	152	6,6%
Pokretne telekomunikacije	222	238	7,1%	78	88	13,6%
Govorne usluge u nepokretnoj mreži	38	34	-10,5%	13	11	-10,3%
Širokopolasni pristup, TV i podatkovni promet	99	99	0,1%	33	34	4,3%
Veleprodaja u nepokretnim telekomunikacijama	10	11	7,4%	4	5	38,3%
Ostale usluge u nepokretnoj mreži	25	21	-13,7%	9	7	-19,7%
Sistemska rješenja	17	23	35,1%	7	6	-13,1%
Jednokratne stavke	2	1	-55,4%	1	0	-97,6%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	150	163	8,3%	53	65	20,6%
EBITDA prije jednokratnih stavki	173	185	6,5%	61	71	17,0%
EBITDA nakon jednokratnih stavki	171	184	7,4%	60	71	19,0%
EBIT (dobit iz redovnog poslovanja)	21	35	69,4%	10	21	100,6%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	13	28	111,5%	8	18	134,2%
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najma	36,6%	38,2%	1,6 p.p.	37,5%	42,5%	4,9 p.p.
Marža EBITDA-e prije jednokratnih stavki	42,2%	43,3%	1,2 p.p.	42,8%	47,0%	4,2 p.p.
Marža EBITDA-e nakon jednokratnih stavki	41,6%	43,1%	1,5 p.p.	42,1%	47,0%	4,9 p.p.
Marža EBIT-a	5,0%	8,2%	3,2 p.p.	7,2%	13,6%	6,4 p.p.
Marža neto dobiti	3,2%	6,6%	3,4 p.p.	5,4%	11,9%	6,5 p.p.

SAŽETAK KLJUČNIH OPERATIVNIH POKAZATELJA

HT Grupa Hrvatska

Ključni podaci o redovnom poslovanju	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Mobilni korisnici u 000						
Broj korisnika	2.292	2.326	1,5%	2.292	2.326	1,5%
- Prepaid	1.034	1.011	-2,3%	1.034	1.011	-2,3%
- Postpaid	1.258	1.315	4,5%	1.258	1.315	4,5%
Prosječni ARPU⁴⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK)	71	75	5,1%	73	77	5,5%
- Prepaid	40	40	1,4%	42	42	0,8%
- Postpaid	97	101	4,1%	99	104	5,2%
ARPU od negovornih usluga⁴⁾ (mjesečni prosjek za period u HRK)	47	53	14,5%	51	56	9,3%
SAC po bruto broju novih korisnika u HRK	120	133	10,7%	98	99	1,6%
Stopa odljeva korisnika (%)	2	2	0,0 p.p.	2	2	0,3 p.p.
Penetracija (%)¹⁾	131	137	6,0 p.p.	131	137	6,0 p.p.
Tržišni udio korisnika (%)¹⁾	44	43	-0,9 p.p.	44	43	-0,9 p.p.
Smartphone korisnici (%)²⁾	71	72	0,5 p.p.	71	72	0,5 p.p.
Smartphone prodani telefoni (%)³⁾	90	89	-0,8 p.p.	91	88	-3,7 p.p.

1) Izvor: interna procjena podataka o korisnicima konkurencije za 3Q 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 i napravljena je izmjena kako bi brojka bila usporediva s istom iz tekućeg razdoblja



Ključni podaci o redovnom poslovanju	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Korisnici nepokretnih usluga u 000						
Ukupne telefonske linije - maloprodaja ¹⁾	759	735	-3,1%	759	735	-3,1%
Ukupne telefonske linije - veleprodaja (WLR - najam korisničke linije)	39	34	-12,6%	39	34	-12,6%
ARPU govornih usluga po korisniku ⁵⁾ (mesečni prosjek za period u HRK) ²⁾	63	62	-0,7%	63	63	-0,4%
IP linije/korisnici u 000						
Širokopolasne pristupne linije - maloprodaja ³⁾	623	633	1,6%	623	633	1,6%
Širokopolasne pristupne linije - veleprodaja ⁴⁾	109	104	-4,2%	109	104	-4,2%
TV korisnici	484	532	10,1%	484	532	10,1%
ARPU za širokopolasne pristupne linije - maloprodaja (mesečni prosjek za period u HRK)	108	109	1,6%	109	111	1,4%
TV ARPU ⁵⁾ (mesečni prosjek za period u HRK)	86	86	-0,7%	87	87	-0,1%
Veleprodajni korisnici u 000						
ULL (izdvojena lokalna petlja)	96	84	-13,2%	96	84	-13,2%

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

²⁾ Javne telefonske govornice nisu uključene

³⁾ Uključuje ADSL, VDSL, FTTH i Naked DSL

⁴⁾ Uključuje Naked Bitstream + Bitstream

⁵⁾ U Q2 2021. godine promijenjen je tretman TV korisnika. Brojevi su se retroaktivno prilagodili.

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	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Mobilni korisnici u 000						
- Broj prepaid korisnika	117	130	11,1%	117	130	11,1%
- Broj postpaid korisnika	245	259	5,8%	245	259	5,8%
Ukupne telefonske linije - maloprodaja u 000	105	102	-2,8%	105	102	-2,8%
Širokopolasne pristupne linije - maloprodaja u 000	80	81	0,6%	80	81	0,6%
TV korisnici u 000	70	74	4,7%	70	74	4,7%

¹⁾ Agencija za telekomunikacije promijenila je definiciju izvještavanja za TV korisnike, počevši od lipnja 2020. : samo su uključeni aktivni kupci, a suspendirani su isključeni

I. Prihodi

Ukupni su se konsolidirani neto prihodi povećali za 34 milijuna kuna, odnosno 0,6%, u odnosu na tri tromjesečja 2020. Povećanju prihoda pridonijeli su kako HT Grupa u Hrvatskoj (20 milijuna kuna, odnosno 0,4%) tako i Crnogorski Telekom (14 milijuna kuna, odnosno 3,4%). Povećanje prihoda rezultat je većih prihoda od pokretnih telekomunikacija (259 milijuna kuna, odnosno 10,6%), a djelomično je neutralizirano manjim prihodima od sistemskih rješenja (217 milijuna kuna, odnosno 32,6%) i prihodima od nepokretnih telekomunikacija (8 milijuna kuna, odnosno 0,3%).

Ako se isključi doprinos Optime u trećem tromjesečju 2020. (67 milijuna kuna), povećanje neto prihoda iznosilo bi 101 milijuna kuna.

Doprinos društava kćeri prihodima Grupe iznosio je za Iskon 296 milijuna kuna (tri tromjesečja 2020.: 280 milijuna kuna) i za Combis 287 milijuna kuna (tri tromjesečja 2020.: 468 milijuna kuna).

Prihodi od mobilnih telekomunikacija

Prihodi od pokretnih telekomunikacija povećali su se za 259 milijuna kuna, odnosno 10,6%, u HT Grupi u Hrvatskoj (244 milijuna kuna, odnosno 11,0%) i u Crnogorskom Telekomu (16 milijuna kuna, odnosno 7,1%). Rast prihoda od postpaid usluga više je nego pokrio pad prihoda od prepaid usluga.

HT Grupa Hrvatska

Baza korisnika pokretnih telekomunikacija s ukupno 2.326 tisuća korisnika veća je u odnosu na tri tromjesečja 2020. (1,5%) s većim brojem korisnika u segmentu postpaid usluga (4,5%) i manjim u segmentu prepaid usluga (2,3%).

Crnogorski Telekom

Postpaid usluge i posjetitelji pridonijeli su rastu prihoda od pokretnih telekomunikacija.

Prihodi od nepokretnih telekomunikacija

Prihodi od nepokretnih telekomunikacija smanjili su se za 8 milijuna kuna, odnosno 0,3%, kako u HT Grupi u Hrvatskoj (1 milijun kuna, odnosno 0,0%) tako i u Crnogorskom Telekomu (7 milijuna kuna, odnosno 4,4%). Smanjenje je rezultat izostanka doprinosa Optime u trećem tromjesečju 2021.

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 veći su zahvaljujući korisničkoj bazi koja se u odnosu na prošlu godinu povećala za 1,6% i broji 633 tisuća na kraju devet mjeseci 2021. ARPU za maloprodajni širokopoljasni pristup veći je za 1,6% te iznosi 109 kuna.

Baza korisnika televizijskih usluga na razini je od 532 tisuće na kraju devet mjeseci 2021. i zabilježila je povećanje od 10,1%, dok ARPU za televizijske usluge iznosi 86 kuna i manji je za 0,7%.

Odlukom nacionalne regulatorne agencije (HAKOM) smanjene su veleprodajne cijene reguliranih usluga ULL, BSA, NBSA i FTTH od 1. travnja 2021. Nadalje, od 1. srpnja 2021. smanjena je regulirana cijena završavanja u nepokretnim mrežama (FTR) u skladu s Delegiranim aktom Komisije EU-a. Nastavljena je uspješna prodaja IP i podatkovnih usluga u 2021. usprkos konkurentnom veleprodajnom tržištu podatkovnih i IP usluga.

Crnogorski Telekom

Prihodi od nepokretnih telekomunikacija manji su ponajprije zbog smanjenja prihoda od govornih i ostalih usluga nepokretnih telekomunikacija.

Sistemska rješenja

Prihodi od sistemskih rješenja smanjili su se za 217 milijuna kuna, odnosno 32,6%, zbog smanjenja u HT Grupi u Hrvatskoj (223 milijuna kuna, odnosno 34,2%), dok je Crnogorski Telekom prijavio povećanje prihoda (6 milijuna kuna, odnosno 33,2%).

HT Grupa Hrvatska

Prihodi od sistemskih rješenja bili su manji zbog fokusa na poslove s višim maržama i različite sezonalnosti. 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 smanjili su se za 79 milijuna kuna, odnosno 2,4%, u odnosu na tri tromjesečja 2020., ponajprije pod utjecajem HT Grupe u Hrvatskoj (78 milijuna kuna, odnosno 2,6%). Do smanjenja je došlo ponajprije zbog manjih materijalnih troškova (79 milijuna kuna, odnosno 4,7%) i troškova zaposlenika (11 milijuna kuna, odnosno 1,2%), a djelomično je neutralizirano većim drugim troškovima (11 milijuna kuna, odnosno 1,5%).

Materijalni troškovi

Smanjenje je rezultat manjih troškova trgovačke robe, materijala i energije (166 milijuna kuna, odnosno 14,8%), a djelomično je neutralizirano većim troškovima usluga (88 milijuna kuna, odnosno 15,8%). Manji troškovi trgovačke robe, materijala i energije u prvom su redu povezani s troškovima trgovačke robe za systemska rješenja koji prate trend prihoda, dok su se troškovi usluga povećali zbog troškova telekomunikacija i sadržaja te drugih troškova.

Troškovi zaposlenika

Ukupni troškovi zaposlenika smanjili su se pod utjecajem HT Grupe u Hrvatskoj (6 milijuna kuna, odnosno 0,8%). Smanjenje je uglavnom rezultat dekonsolidacije Optime zajedno sa manjim troškom otpremnina zbog poslovnih razloga i manjeg troška plaće. Ukupan broj FTE-a iznosi 4.911, što je u odnosu na 2020. smanjenje od 515 FTE-a, koje se primarno odnosi na dekonsolidaciju Optime.

Amortizacija

Na rast amortizacije najviše utječe HT Grupa u Hrvatskoj (258 milijuna kuna ili 18,2%). Međutim, na tromjesečnoj razini amortizacija se smanjila.

III. Profitabilnost

EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova

EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova povećala se za 132 milijuna kuna, odnosno 6,4%, ponajprije zahvaljujući HT Grupi u Hrvatskoj (120 milijuna kuna, odnosno 6,3%), čemu je pridonio snažniji komercijalni zamah. Ako se isključi doprinos Optime u trećem tromjesečju 2020. (28 milijuna kuna), povećanje prilagođene EBITDA-a prije jednokratnih stavki nakon najmova iznosilo bi 160 milijuna kuna, odnosno 7,9%.

Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela

Neto dobit nakon manjinskih udjela smanjila se za 98 milijuna kuna (17,6%), ponajprije pod utjecajem HT Grupe u Hrvatskoj (104 milijun kuna, odnosno 18,7%), uglavnom kao rezultat veće amortizacije, koja je djelomično neutralizirana većom EBITDA-om i manjim oporezivanjem. Doprinos Optime u trećem tromjesečju 2020. bio je neznatan (1 milijun kuna, negativan).



IV. Financijski položaj

Bilanca

U odnosu na kraj 2020. godine ukupna vrijednost imovine manja je za 4%, odnosno 622 milijuna kuna, ponajprije pod utjecajem smanjenja nematerijalne i materijalne imovine (uslijed OT dekonsolidacije) te gotovine (ponajviše uslijed isplate dividende) što je djelomično neutralizirano većim financijskih potraživanjima (uslijed OT dekonsolidacije) te većim potraživanjima i zalihama.

Ukupni dionički kapital i rezerve smanjen je za 329 milijuna kuna (2,5%) u odnosu na 31.12.2020. većinom uslijed isplate dividende u iznosu od 640 milijuna kuna i utjecaja OT dekonsolidacije.

Ukupne dugoročne obveze smanjenje su za 115 milijun kuna, odnosno 13,9%, ponajprije zbog smanjenja dugoročnih obveza te smanjenja obveza po najmu.

Ukupne kratkoročne obveze smanjile su se za 179 milijuna kuna na 1.633 milijuna kuna na 30. rujna 2021. ponajprije zbog smanjenja kratkoročnih obveza (uključujući OT dekonsolidaciju).

Tijek novca

Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti povećao se za 92 milijuna kuna (5,1%) uslijed snažnog operativnog poslovanja.

Novčani tijek od investicijskih aktivnosti smanjio se za 819 milijuna kuna uglavnom zbog dospjeća obveznice u usporednom 3Q 2020. razdoblju, djelomično neutralizirano manjim plaćanjem za nabavke dugotrajne imovine u 3Q 2021. razdoblju.

Novčani tijek iz financijskih aktivnosti povećao se za 64 milijuna kuna (4,9%) uglavnom zbog manjih otpлата za zajmove, obveznice te najma.

V. Kapitalna ulaganja nakon najмова

u milijunima kuna

INVESTICIJE nakon najma - HT Grupa	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma	1.231	1.199	-2,6%	426	474	11,1%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma/ prihodi	22,4%	21,7%	-0,7 p.p.	21,3%	24,7%	3,4 p.p.
INVESTICIJE nakon najma - HT Hrvatska	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma	1.156	1.105	-4,4%	405	445	9,9%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma/ prihodi	22,7%	21,7%	-1,1 p.p.	21,8%	25,2%	3,4 p.p.
INVESTICIJE nakon najma - Crnogorski Telekom	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma	75	94	25,8%	21	28	34,4%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu nakon najma/ prihodi	18,1%	22,0%	3,9 p.p.	14,8%	18,7%	3,9 p.p.
IFRS16 CAPEX - HT Grupa	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Capex - najam - HT Grupa	299	231	-22,6%	96	58	-40,1%
Capex - najam - HT Grupa u Hrvatskoj	295	202	-31,5%	93	56	-39,8%
Capex - najam - Crnogorski Telekom	4	29	678%	3	1	-50%
Ukupni capex (investicije nakon najma + IFRS16) - HT Grupa	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Ulaganja u dugotrajnu imovinu	1.452	1.308	-9,9%	499	501	0,6%
Omjer ulaganja u dugotrajnu imovinu / prihodi	28,6%	25,6%	-2,9 p.p.	26,9%	28,4%	1,6 p.p.

Realizacija kapitalnih ulaganja nakon najma manja je u odnosu na tri tromjesečja 2020. za 32 milijuna kuna (2,6%) kao posljedica smanjenja HT Grupe u Hrvatskoj (51 milijun kuna odnosno 4,4%) uglavnom zbog nižeg plana ulaganja u 2021. Povećanje CT-a (19 milijuna kuna ili 25,8%) uglavnom zbog kapitalizacije TV sadržaja.

HT Grupa Hrvatska

HT je pustio u komercijalni rad 5G na 3,5GHz spektru. Tijekom Q3 2021 implementirano je i pušteno u rad 150 lokacija na 3.5GHz spektru. 12 najvećih gradova je pokriveno sa novim spektrom što znači da su gigabitne silazne brzine omogućene za 500.000 stanovnika, a ukupno je u Hrvatskoj pokrivena sa 5G signalom 2 milijuna ljudi. Također, HT je omogućio 5G i za strane korisnike.

Ostale aktivnosti u mobilnoj pristupnoj mreži fokusirane su na optimizaciju parametara i funkcionalnosti mreže u svrhu postizanja najboljih mogućih ključnih pokazatelja performansi. Rast prometa u mobilnoj mreži nastavlja se sa stopom povećanja od 100% svake dvije godine s izrazito naglašenim vrhom tijekom ljetne sezone što utječe na percipiranu podatkovnu brzinu korisnika, osobito u priobalnom području. Pokrivenost stanovništva 4G mrežom na kraju trećeg kvartala 2021. iznosi visokih 89,4% u zatvorenom prostoru te u otvorenom prostoru 99,5%.

U 2021. stavljen je snažan fokus na implementaciju nepokretne pristupne mreže nove generacije (NGA) u optičkoj izvedbi. Tijekom trećeg tromjesečja 2021. godine FTTH tehnologijom u pristupnoj mreži ukupno je obuhvaćeno dodatnih 47.826 kućanstava, čime je optikom do stana (FTTH) na kraju trećeg tromjesečja 2021. godine pokriveno ukupno 435 tisuća kućanstava. Ukupno 65,8% kućanstava pokriveno je tehnologijama koje omogućuju brzine >30 Mbit/s, od čega 33,5% tehnologijama koje omogućuju brzinu >100 Mbit/s. Optički bazirana pristupna mreža (FTTx) dostupna je za 597 tisuću kućanstava.

IZGLEDI ZA GRUPU U 2021.

	Rezultati za 2020.	*Prethodni izgledi za 2021. u odnosu na 2020.	*Revidirani izgledi za 2021. u odnosu na 2020.
PRIHODI	7.458 milijuna kuna	Srednje jednoznaменkasto smanjenje	Nisko jednoznaменkasto smanjenje
EBITDA AL	2.738 milijuna kuna	Nisko jednoznaменkasto povećanje	Srednje jednoznaменkasto povećanje
CAPEX AL	1.824 milijuna kuna	Približno 1,6 milijardi kuna	Približno 1,6 milijardi kuna
REGIONALNO ŠIRENJE	HT prati i procjenjuje potencijalne prilike za stjecanja i preuzimanja	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 Telekom na temelju prijedloga za financijsku rekonstrukciju i rekonstrukciju poslovanja Optima Telekom 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 Telekom i HT-ovih zaposlenika uključenih u poslovanje Optima Telekom, 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 Telekom 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. Podnošenje ponuda je završeno 18. ožujka 2020. HT i Zagrebačka banka potpisali su 9. srpnja 2021. sporazum o kupoprodaji 54,31% dionica Optima Telekom d.d. s društvom Telemach Hrvatska, koje je u vlasništvu grupe United Group. Zaključenje transakcije podliježe regulatornim odobrenjima i drugim ugovornim uvjetima, a očekuje se da će biti provedeno do kraja 2021. Optima Telekom je dekonsolidiran iz financijskih izvještaja s datumom 1. srpnja 2021. godine. U Q2 2021. godine promijenjen je tretman TV korisnika. Brojevi su se retroaktivno prilagodili.

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 najmoprimca 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 umanjene 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.



FINANCIJSKA IZVJEŠĆA HT GRUPE

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

u milijunima kuna	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Prihodi od pokretnih telekomunikacija	2.447	2.707	10,6%	907	1.046	15,3%
Prihodi od nepokretnih telekomunikacija	2.376	2.368	-0,3%	811	741	-8,6%
Sistemska rješenja	667	450	-32,6%	280	127	-54,7%
Razno	1	1	-5,7%	0	0	2,3%
Prihod	5.492	5.526	0,6%	1.998	1.914	-4,2%
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	76	77	1,3%	27	27	-3,3%
Ukupni operativni prihod	5.568	5.603	0,6%	2.025	1.941	-4,2%
Troškovi redovnog poslovanja	3.261	3.182	-2,4%	1.153	998	-13,4%
Materijalni troškovi	1.673	1.595	-4,7%	657	499	-24,0%
Troškovi osoblja	872	862	-1,2%	270	269	-0,1%
Ostali troškovi	720	731	1,5%	239	240	0,1%
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	-64	-62	3,3%	-29	-25	14,6%
Vrijednosno usklađivanje	60	57	-4,5%	16	15	-5,6%
EBITDA	2.306	2.420	4,9%	872	942	8,0%
Amortizacija	1.563	1.819	16,4%	550	581	5,6%
EBIT	744	602	-19,1%	322	361	12,1%
Financijski prihod	47	29	-38,2%	4	5	44,2%
Prihod/trošak od ulaganja u zajednički pothvat	-6	0	97,7%	1	5	673,6%
Financijski rashod	111	82	-25,9%	31	20	-35,3%
Dobit iz redovnog poslovanja prije poreza	674	548	-18,6%	296	352	18,9%
Porez	128	87	-31,8%	54	49	-10,1%
Neto dobit	546	461	-15,5%	241	303	25,4%
Nekontrolirajući udjeli	-13	1	105,0%	-4	7	294,0%
Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela	559	460	-17,6%	245	295	20,5%
Jednokratne stavke ¹⁾	68	59	-13,9%	6	8	31,2%
EBITDA prije jednokratnih stavki	2.374	2.479	4,4%	878	950	8,2%
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najma	2.060	2.192	6,4%	767	858	11,9%

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



Konsolidirana Bilanca

u milijunima kuna	31. pro. 2020.	30. ruj. 2021.	% promjene 21./20.
Nematerijalna imovina	2.178	1.876	-13,9%
Materijalna imovina	6.516	6.169	-5,3%
Dugotrajna financijska imovina	387	383	-1,0%
Potraživanja	331	321	-3,1%
Imovina s pravom korištenja - najam (MSFI 16)	691	612	-11,5%
Ugovorna imovina (MSFI 15)	62	50	-19,6%
Troškovi ugovora s kupcima (MSFI 15)	116	130	12,5%
Odgođena porezna imovina	134	151	13,0%
Ukupna dugotrajna imovina	10.415	9.691	-6,9%
Zalihe	151	211	39,6%
Imovina raspoloživa za prodaju	2	0	-100,0%
Potraživanja	1.574	1.666	5,8%
Kratkotrajna financijska imovina	1	239	-
Ugovorna imovina (MSFI 15)	212	222	4,8%
Troškovi ugovora s kupcima (MSFI 15)	77	72	-7,0%
Novac u banci i blagajni	3.003	2.755	-8,3%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	108	66	-39,5%
Ukupna kratkotrajna imovina	5.129	5.230	2,0%
UKUPNA AKTIVA	15.544	14.921	-4,0%
Temeljni kapital	10.245	10.245	0,0%
Rezerve iz dobiti	604	568	-5,9%
Revalorizacijske rezerve	2	0	-107,0%
Trezorske dionice	-90	-52	42,7%
Zadržana dobit	1.246	1.111	-10,8%
Dobit poslovne godine	588	460	-21,7%
Nekontrolirajući udjeli	313	246	-21,4%
Ukupni kapital i rezerve	12.907	12.578	-2,5%
Rezerviranja	82	91	11,4%
Dugoročne obveze	210	141	-33,1%
Obveze po najmu prema trećima > 1 godine (MSFI 16)	484	444	-8,2%
Ugovorna obveza (MSFI 15)	0	0	33,3%
Odgođena porezna obveza	48	33	-30,5%
Ukupne dugoročne obveze	825	710	-13,9%
Kratkoročne obveze	1.562	1.353	-13,4%
Ugovorna obveza (MSFI 15)	74	125	68,9%
Obveze po najmu <= 1 godine (MSFI 16)	147	147	0,1%
Odgođeni prihod	4	9	112,0%
Rezerviranja za otpremnine	26	0	-100,0%
Ukupne kratkoročne obveze	1.812	1.633	-9,9%
Ukupne obveze	2.637	2.343	-11,1%
UKUPNI KAPITAL I OBVEZE	15.544	14.921	-4,0%



Konsolidirano izvješće o tijeku novca

u milijunima kuna	9M 2020.	9M 2021.	% promjene 21./20.	Q3 2020.	Q3 2021.	% promjene 21./20.
Dobit prije poreza	674	548	-18,6%	296	352	18,9%
Amortizacija	1.563	1.819	16,4%	550	581	5,6%
Povećanje/Smanjenje kratkoročnih obveza	-127	-233	-82,9%	129	46	-64,8%
Povećanje/Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-55	-29	47,6%	-59	-100	-69,6%
Povećanje/Smanjenje zaliha	-12	-61	-428,5%	-9	-39	-314,0%
Ostalo povećanje/smanjenje novčanog tijeka	-232	-141	39,3%	-128	-44	66,0%
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	1.811	1.903	5,1%	779	796	2,2%
Novčani primici od prodaje dugotrajne mat. i nemat. imovine	88	21	-76,5%	2	15	586,8%
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih fin. inst.	1	12	1164,6%	0	11	3102,1%
Novčani primici od kamata	6	5	-15,3%	1	3	222,6%
Novčani primici od isplate dividendi	0	0	-	0	0	-
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	959	0	-100,0%	2	0	-100,0%
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	1.054	38	-96,4%	6	30	407,4%
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne mat. i nemat. imovine	-1.125	-888	21,1%	-438	-458	-4,7%
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin. inst.	0	0	-	0	0	-
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	-41	-	0	2	-
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-1.125	-929	17,5%	-438	-456	-4,2%
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-71	-891	-1152,8%	-432	-426	1,2%
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti						
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	-57	-18	67,8%	1	0	-100,0%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	-643	-645	-0,3%	-643	-2	-
Novčani izdaci za otplatu najma	-281	-258	8,2%	-90	-86	4,1%
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-337	-332	1,3%	-105	-86	18,1%
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-1.318	-1.254	4,9%	-836	-174	79,2%
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	-1.318	-1.254	4,9%	-836	-174	79,2%
Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	-10	-6	35,8%	-6	-7	-17,6%
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2.762	3.003	8,7%	2.628	2.566	-2,4%
Neto (odljev) / priljev novca i novčanih ekvivalenata	412	-248	-160,2%	-495	189	138,2%
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	3.174	2.755	-13,2%	2.133	2.755	29,1%



BILJEŠKE UZ SAŽETA KONSOLIDIRANA NEREVIDIRANA FINACIJSKA IZVJEŠĆA ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2021. GODINE

Osnova izvješćivanja

Sažeta konsolidirana financijska izvješća za razdoblje završeno 30. rujna 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.

Dividenda

Glavna skupština Hrvatskog Telekoma d.d. donijela je 23. travnja 2021. godine odluku o isplati dividende dioničarima za 2020. godinu u iznosu od 8 kuna po dionici. Dividenda u iznosu od 640.302.800 kuna je isplaćena iz neto dobiti 2020. godine.

Odnosi s vladajućim i njime povezanim društvima

U prvih devet mjeseci 2021. godine nije bilo transakcija između povezanih osoba koje su u tom razdoblju značajno utjecale na financijski položaj i poslovanje Grupe.

U prvih devet mjeseci 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 prvih devet mjeseci 2021. godine.

Poslovni odnosi koje su HT d.d. i njegova povezana društva u prvih devet mjeseci 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 prvih devet mjeseci 2021. godine Grupa je ostvarila ukupne prihode od povezanih poduzeća od 202 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2020. godine: 159 milijuna kuna), dok su ukupni troškovi iznosili 131 milijun kuna (prvih devet mjeseci 2020. godine: 143 milijuna 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 prvih devet mjeseci 2021. godine Grupa je isplatila ukupan iznos od 0,7 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2020. godine: 0,7 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 prvih devet mjeseci 2021. godine iznosi 36 milijuna kuna (prvih devet mjeseci 2020. godine: 40 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 devet mjeseci 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.

Izješće posloводства za Q3 i 9M 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 Rapaić, članica Uprave i glavna operativna direktorica za privatne korisnike

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

U Zagrebu, 27. listopada 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

Konferencijski poziv za analitičare i investitore održat će se u srijedu 27. listopada 2021. u 12:00 po srednjoeuropskom vremenu.

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 30. rujna 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 - TFI-POD

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 30.09.2021

u kunama

Obveznik: Hrvatski Telekom d.d.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ 3	Tromjesečje 4	Kumulativ 5	Tromjesečje 6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	5.567.682.337	2.025.340.333	5.602.794.173	1.940.675.805
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	158.679.084	75.735.113	202.097.521	115.468.297
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	5.333.335.134	1.922.107.433	5.324.041.141	1.798.621.139
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	75.668.119	27.497.787	76.655.511	26.586.369
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	4.823.923.083	1.702.809.737	5.001.108.539	1.579.239.517
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	1.672.930.127	656.904.365	1.593.496.197	498.419.599
a) Troškovi sirovina i materijala	010	108.792.365	36.594.842	108.720.710	36.976.868
b) Troškovi prodane robe	011	1.010.274.634	413.769.093	844.463.033	253.277.187
c) Ostali vanjski troškovi	012	553.863.128	206.540.430	640.312.454	208.165.544
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	796.546.872	264.057.940	795.108.364	259.927.443
a) Neto plaće i nadnice	014	500.007.301	167.431.634	507.676.326	166.216.155
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	200.312.955	63.304.867	188.605.886	61.290.146
c) Doprinosi na plaće	016	96.226.616	33.321.439	98.826.152	32.421.142
4. Amortizacija	017	1.562.566.500	549.945.901	1.768.649.847	531.022.556
5. Ostali troškovi	018	666.072.368	208.797.527	676.432.659	218.188.978
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	59.999.958	15.908.045	107.218.795	64.966.477
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	49.953.387	49.953.387
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	59.999.958	15.908.045	57.265.408	15.013.090
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	65.807.258	7.195.959	60.202.677	6.714.464
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	55.195.671	1.519.539	45.686.869	4.547.880
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	11.483.908	6.256.338	14.475.561	2.166.684
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	-872.321	-579.918	40.247	-100
8. Ostali poslovni rashodi	029	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	47.177.134	3.622.918	29.159.137	5.225.653
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	168.914	160.891	1.030.453	96.825
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	2.556.854	713.456	3.543.042	2.035.030
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	2.347.359	555.170	1.495.838	535.343
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	38.780.984	2.193.401	23.074.805	2.550.202
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	3.323.023	0	14.999	8.253
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	111.121.566	30.921.115	82.371.498	19.992.113
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	1.371.671	-148.737	34.582	1.560
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	68.667.814	23.970.279	53.355.364	12.350.147
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	38.782.717	6.544.229	27.895.876	7.414.401
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	329.637	125.986	323.742	90.496
7. Ostali financijski rashodi	048	1.969.727	429.358	761.934	135.509
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	5.884.882	-656.874	135.713	-5.081.322
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	5.614.859.471	2.028.963.251	5.631.953.310	1.945.901.458
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	4.940.929.531	1.733.073.978	5.083.615.750	1.594.150.308
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	673.929.940	295.889.273	548.337.560	351.751.150
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	673.929.940	295.889.273	548.337.560	351.751.150
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	128.098.144	54.443.852	87.345.346	48.966.949
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	545.831.796	241.445.421	460.992.214	302.784.201
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	545.831.796	241.445.421	460.992.214	302.784.201
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0



PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	545.831.796	241.445.421	460.992.214	302.784.201
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	558.616.761	245.225.483	460.349.491	295.449.435
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-12.784.965	-3.780.062	642.723	7.334.766
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	545.831.796	241.445.421	460.992.214	302.784.201
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	16.058.860	-2.298.864	-5.731.555	643.152
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	688.047	-85.875	-6.820	-16.173
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer	082	688.047	-85.875	-6.820	-16.173
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	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 (AOP 088 do 095)	087	15.370.813	-2.212.989	-5.724.735	659.325
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	15.370.813	-2.212.989	-5.724.735	659.325
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer	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 dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	16.058.860	-2.298.864	-5.731.555	643.152
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	561.890.656	239.146.557	455.260.659	303.427.353
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	561.890.656	239.146.557	455.260.659	303.427.353
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	574.675.621	242.926.619	454.617.936	296.092.587
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-12.784.965	-3.780.062	642.723	7.334.766

BILANCA
stanje na dan 30.09.2021

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 I NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	10.414.925.593	9.691.395.061
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.868.984.593	2.487.278.678
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver	005	1.701.276.418	1.524.468.992
3. Goodwill	006	433.587.634	346.548.580
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	43.122.906	194.275.508
6. Ostala nematerijalna imovina	009	690.997.635	421.985.598
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	6.516.368.511	6.168.879.845
1. Zemljište	011	61.042.362	61.020.448
2. Građevinski objekti	012	3.914.144.728	3.387.688.734
3. Postrojenja i oprema	013	2.262.051.666	1.915.606.068
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	44.937.088	6.876.720
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	481.083	486.313
7. Materijalna imovina u pripremi	017	156.992.558	768.635.564
8. Ostala materijalna imovina	018	8.895.095	8.415.574
9. Ulaganje u nekretnine	019	67.823.931	20.150.424
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	386.778.294	389.983.631
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	7.100.396
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	3.451.191	3.919.589
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	379.099.359	378.963.646
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	509.061.378	494.163.386
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	423.409.809
4. Ostala potraživanja	035	105.487.720	70.753.577
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	133.732.817	151.089.521
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	5.020.271.544	5.164.387.944
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	153.358.359	210.802.766
1. Sirovine i materijal	039	16.835.661	27.086.851
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	134.126.093	183.715.915
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	2.396.605	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.863.308.143	1.959.889.464
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	29.405.449	1.042.822
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.712.958.761	1.832.481.201
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	18.650.353	17.770.031
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	83.348.461	84.091.591
6. Ostala potraživanja	052	18.945.119	24.503.819
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	746.335	238.683.733
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	201.000.000
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	745.957	0
9. Ostala financijska imovina	062	378	37.683.733
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	063	3.002.858.707	2.755.011.981
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	108.448.968	65.585.761
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	15.543.646.105	14.921.368.766
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	12.578.172.645
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	516.240.812
1. Zakonske rezerve	071	512.248.870	512.248.870
2. Rezerve za vlastite dionice	072	90.388.852	51.807.834
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-90.388.852	-51.807.834
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	1.041.518	3.991.942
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	1.653.309	-116.282
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive)	078	1.653.309	-116.282
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	1.110.570.947
1. Zadržana dobit	084	1.245.604.907	1.110.570.947
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	588.194.012	460.349.491
1. Dobit poslovne godine	087	588.194.012	460.349.491
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	313.012.768	246.150.287
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	107.953.065	91.364.292
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	32.409.793	20.354.705
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	43.752.524	40.137.690
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	30.871.897
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	742.645.725	618.638.967
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	0
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	23.579.466	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	548.477.242	585.205.469
11. Odgođena porezna obveza	108	48.078.577	33.433.498
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	1.782.282.286	1.624.646.167
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	136.700.325	107.139.532
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	0
7. Obveze za predujmove	116	5.598.513	4.414.725
8. Obveze prema dobavljačima	117	994.551.292	942.825.853
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	23.283.625	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	135.075.995	129.488.290
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	31.750.249	90.756.867
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	350.020.900
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	124	4.032.255	8.546.695
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	15.543.646.105	14.921.368.766
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2021. do 30.09.2021.

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	673.929.940	548.337.560	
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	1.585.885.025	1.842.695.793	
a) Amortizacija	003	1.562.566.500	1.768.649.847	
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-15.417.987	44.765.613	
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenja	005	-5.550.240	-2.472.365	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-2.347.359	-1.495.838	
e) Rashodi od kamata	007	68.667.814	53.355.364	
f) Rezerviranja	008	-20.335.959	-16.638.729	
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	12.714.698	21.965.212	
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-14.412.442	-25.433.311	
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	2.259.814.965	2.391.033.353	
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-212.952.324	-307.892.693	
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-127.443.198	-233.133.978	
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-55.249.831	-28.929.792	
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-11.592.088	-61.259.522	
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-18.667.207	15.430.599	
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	2.046.862.641	2.083.140.660	
4. Novčani izdaci za kamate	018	-60.679.595	-36.325.383	
5. Plaćeni porez na dobit	019	-175.514.222	-143.708.434	
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	1.810.668.824	1.903.106.843	
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	88.469.324	20.832.834	
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	943.217	11.927.780	
3. Novčani primici od kamata	023	6.085.719	5.155.027	
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	958.741.314	0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.054.239.574	37.915.641	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-1.125.364.667	-888.434.634	
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	-37.642.015	
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	0	-2.863.105	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-1.125.364.667	-928.939.754	
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-71.125.093	-891.024.113	
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	040	-57.293.261	-18.475.723	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-642.919.445	-644.916.211	
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-281.254.561	-258.226.470	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-72.797.303	-87.224.722	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-263.735.620	-244.935.784	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-1.318.000.190	-1.253.778.910	
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-1.318.000.190	-1.253.778.910	
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	-9.586.588	-6.150.547	
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	411.956.953	-247.846.727	
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	2.762.136.274	3.002.858.708	
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	3.174.093.227	2.755.011.981	

