

**OT - Optima
Telekom d.d.**

**Privremeno nerevidirano
godišnje izvješće Grupe
za 2021. godinu i
četvrti kvartal**

**20
21**

Optima
TELEKOM

Korporativno upravljanje i osnovni podaci	4
Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri	5
I. Izvještaj posloводства	6
1 Uvod	7
2 Izjava predsjednika Uprave	9
3 Pregled tržišta	10
4 Gospodarsko okruženje	11
5 Regulatorno okruženje	12
6 Poslovni pokazatelji i segmenti	13
a Segment rezidencijalne prodaje	13
b Segment poslovne prodaje	14
c Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa	15
7 Financijski rezultati Grupe	17
a Nekonsolidirani rezultati	18
b Konsolidirani prihodi	19
c Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije, nakon najmova – EBITDA	20
d Neto dobit/(gubitak)	20
e Kapitalna ulaganja u 2021. godini	20
f Upravljanje rizicima	21
8 Otkup vlastitih dionica	21
II. Financijski izvještaji Grupe	22
1 Račun dobiti i gubitka	23
2 Bilanca stanja	24
3 Novčani tijek	25
4 Izvještaj o promjenama kapitala	26
III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	27

Korporativno upravljanje i osnovni podaci

**NADZORNI ODBOR NA
DAN SASTAVLJANJA
OVOG IZVJEŠTAJA:**

Ditka Maučec — PREDSEDNIK
Tomaž Kampuš — ZAMJENIK PREDSEDNIKA
Damir Topić — ČLAN
Mario Krka — ČLANICA
Dina Salapić — ČLAN
Dominik Glavina — ČLAN
Suzana Čepl — ČLAN — PREDSTAVNIK RADNIKA

UPRAVA DRUŠTVA

Boris Batelić — PREDSEDNIK
Tomislav Grmek — ČLAN

IBAN

HR3023600001101848050
Zagrebačka banka d.d. Zagreb
Trgovački sud u Zagrebu

OIB

36004425025

MBS

040035070

MB

0820431

TEMELJNI KAPITAL

694.432.640,00 HRK

BROJ DIONICA

69.443.264, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri

Središnjica — uprava društva

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
TEL +385 1 54 92 699
FAX +385 1 54 92 019

Članice Optima Telekom Grupe:
— Optima direct d.o.o,
Trg Josipa Broza Tita 1, 52460 Buje
— OT-Optima Telekom d.o.o, Industrijska ce-
sta 002E, 6 310 Izola, Republika Slovenija
— Optima telekom za upravljanje
nekretninama i savjetovanje d.o.o., Bani
75a, 10 000 Zagreb

Regija zapad

OT-Optima Telekom d.d.
Andrije Kačića Miošića 13
51 000 Rijeka, Hrvatska
TEL +385 51 492 799
FAX +385 51 492 709

OT Centar
TEL +385 51 554 651

Regija istok

OT-Optima Telekom d.d.
Vinkovačka 2
31 000 Osijek, Hrvatska
TEL +385 31 492 999
FAX +385 31 210 459

Regija sjever

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
TEL +385 1 54 92 301
FAX +385 1 54 92 309

Regija jug

OT-Optima Telekom d.d.
Vinkovačka ulica 19
21 000 Split, Hrvatska
TEL +385 21 492 899
FAX +385 21 492 829

OT Centar
Zrinsko-Frankopanska 3,
23 000 Zadar, Hrvatska
TEL +385 23 492 860

I. **Izvještaj posloводства**

Uvod

I. 1

Nadzorni odbor je dana 25. ožujka 2021. godine donio Odluku kojom se, sukladno Statutu Društva, dosadašnji član Uprave Tomislav Grmek, ponovno imenuje na istu funkciju u Društvu, na mandat od dvije godine koji počinje s danom 2. travnja 2021. godine.

Član Uprave Tomislav Tadić je dana 1. studenog 2021. godine podnio ostavku na poziciju člana Uprave Društva sa učinkom od 30. studenog 2021.

Upravu Društva od 1. prosinca 2021. godine čine: Boris Batelić, predsjednik i Tomislav Grmek, član Uprave.

Dana 21.1.2022. godine Boris Batelić, predsjednik Uprave i Tomislav Grmek, član Uprave, podnijeli su ostavke na pozicije predsjednika odnosno člana Uprave Društva, obje sa učinkom od 17. lipnja 2022. godine.

Članica Nadzornog odbora Ana Hanžeković Krznarić dana 25. ožujka 2021. podnijela je ostavku na članstvo u Nadzornom odboru Društva, a koja ostavka djeluje od dana izbora novog člana Nadzornog odbora Društva.

Članovi Nadzornog odbora Ariana Bazala-Mišetić, Jelena Noveljić, Blaženka Klobas, Igor Vavro i Igor Radojković su dana 28. svibnja 2021. podnijeli ostavke na članstvo u Nadzornom odboru Društva, s učinkom od dana 11. srpnja 2021.

Redovna Glavna skupština Društva za 2021. godinu je, sukladno odredbama Statuta Društva i Odluci Uprave od 31. svibnja 2021. godine, održana dana 9. srpnja 2021. godine.

Glavna skupština donijela je Odluku o izboru novih članova Nadzornog odbora na razdoblje od četiri godine, počevši od 11. srpnja 2021. godine:

- Igor Tepšić, oIB 56213841121, Zagreb, Izidora Kršnjavog 25, diplomirani pravnik
- Zlatko Hrbud, oIB 71079045519, Zagreb, Ulica Natka Nodila 11, diplomirani inženjer elektrotehnike

- Stipanka Ivandić Štefanek, oIB 44119999732, Zagreb, Dalmatinska 11, magistrica međunarodne ekonomije
- Pavo Mišković, oIB 01630514998, Zagreb, Pirovec 12, diplomirani pravnik
- Marijana Brcko, oIB 81142830129, Kraljev Vrh, Ivana Brcka 8, diplomirana ekonomistica
- Prof. dr. sc. Danimir Gulin, oIB 70286429284, Zagreb, Hrgovići 101

Dana 12. srpnja 2021. na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora Društva, izabrana je Stipanka Ivandić Štefanek za predsjednika Nadzornog odbora, a Igor Tepšić za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora. Slijedom navedenog, Nadzorni odbor Društva, počevši od 11. srpnja 2021. godine čine slijedeći članovi:

- Stipanka Ivandić Štefanek, predsjednik
- Igor Tepšić, zamjenik predsjednika
- Zlatko Hrbud, član
- Pavo Mišković, član
- Marijana Brcko, član
- Prof. dr. sc. Danimir Gulin, član
- Suzana Čepel, član - predstavnik radnika.

Glavna skupština donijela je i Odluku o izmjeni Statuta Društva, kojom su izmijenjene odredbe članka 11., članka 16. i članka 17. Statuta. Navedene izmjene Statuta primjenjuju se od dana upisa u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, 30. srpnja 2021.

Dana 7. siječnja 2022. godine, Stipanka Ivandić Štefanek, Igor Tepšić, Marijana Brcko, Zlatko Hrbud, Danimir Gulin i Pavo Mišković podnijeli su ostavke na članstvo u Nadzornom odboru, a koje ostavke djeluju od dana održavanja Glavne skupštine Društva na kojoj su izabrani novi članovi Nadzornog odbora Društva.

Dana 9. srpnja 2021. godine društva Hrvatski Telekom d.d., i Zagrebačka banka d.d. javno su objavila da su s društvom Telemach Hrvatska d.o.o., u vlasništvu United Grupe (United Group B.V., Nizozemska), potpisala ugovor o kupoprodaji dionica društva OT-Optima Telekom d.d.

Sukladno Rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, koncentracija poduzetnika Hrvatski Telekom i OT-Optima Telekom prestala 10. srpnja 2021. godine.

Hrvatski Telekom d.d. i Zagrebačka banka d.d. su dana 21. siječnja 2022. godine javno objavili da su dana 21. siječnja 2022. godine potpisali Ugovor o prijenosu dionica na društvo Telemach Hrvatska d.o.o kojim je HT holding (društvo u 100% vlasništvu Hrvatskog Telekoma d.d.) prenio 17,41% dionica Optime, a Zagrebačka banka 36,90% dionica Optime na Telemach Hrvatska d.o.o. koji time stječe ukupno 54,31% dionica Optime.

U razdoblju od završetka izvještajnog razdoblja pa do dana sastavljanja ovog Izvješća dodatno izdvajamo da je dana 22.2.2022. godine održana Izvanredna Glavna skupština Društva na kojoj je izabrano novih 6 članova Nadzornog odbora i to:

- Ditka Maučec, ekonomist, Republika Slovenija, Ljubljana, Kamnogoriška cesta 10, OIB: 85345420246;
- Tomaž Kampuš, pravnik, Republika Slovenija, Šmarje pri Jelšah, Finžgarjeva ulica 7, OIB: 01550233282;
- Damir Topić, pravnik, Republika Hrvatska, Zagreb, Vinogradi 36C, OIB: 80101596775;
- Mario Krka, pravnik, Republika Hrvatska, Zagreb, Gajeva ulica 7, OIB: 01742435240;
- Dina Salapić, pravica, Republika Hrvatska, Zagreb, Ulica Ljudevita Posavskog 30, OIB: 87641405319;
- Dominik Glavina, pravnik, Republika Hrvatska, Zagreb, Blagajska ulica 36, OIB: 12530331691;

na razdoblje od četiri godine, počevši od 22. veljače 2022. godine.

Dana 25.2.2022. održana je konstituirajuća sjednica Nadzornog odbora na kojoj je izabrana Ditka Maučec za predsjednika Nadzornog

odbora, a za zamjenika predsjednika Tomaž Kampuš.

Na dan sastavljanja ovog Izvješća, Nadzorni odbor Društva čine slijedeći članovi:

- Ditka Maučec, predsjednik;
- Tomaž Kampuš, zamjenik predsjednika;
- Damir Topić, član;
- Mario Krka, član;
- Dina Salapić, član;
- Dominik Glavina, član;
- Suzana Čepl, član – predstavnik radnika.

Društvo i nadalje, u razdoblju od zaključenja Nagodbe zaključene u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30. travnja 2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13 (dalje u tekstu: Nagodba Optima) pa do dana sastavljanja ovog Izvješća, izvršava sve dospjele obveze preuzete Nagodbom Optima uz napomenu da je naprijed navedenim Ugovorom o prijenosu dionica utvrđen modalitet namirenja tražbine Zagrebačke banke d.d. u iznosu od 166.928.152,40 kuna. Društvo o navedenim radnjama uredno izvješćuje javnost sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi putem Internet stranice FINA-e, www.fina.hr.

Uslijed nastupa činjenice pripajanja društva H1, Društvo je postalo univerzalni pravni slijednik svih prava i obveza H1, pa tako i dužnik po predstečajnoj nagodbi Trgovačkog suda u Splitu, broj Stpn-74/2014 zaključenoj dana 16. prosinca 2014. godine (dalje u tekstu: Nagodba H1). O izvršenim radnjama Društvo uredno izvješćuje javnost sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi putem Internet stranice FINA-e, www.fina.hr.

Osim putem internet stranice FINA-e u svezi pitanja vezanih uz provedbu predstečajne Nagodbe Optime i Nagodbe H1, Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o izvršenim obvezama u skladu s propisima iz područja tržišta kapitala.

Izjava predsjednika Uprave

I. 2

Optima Telekom Grupa u 2021. u odnosu na 2020. godinu bilježi pad EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najmova od 7,1% što je primarno rezultat većih negativnih utjecaja MSFI 15 i nižeg ostvarenja kapitalizacije vlastitih troškova rada, dok istodobno bilježi pad EBITDA marže od 0,7 postotna poena, pa ista iznosi 27,3%. U istom periodu bilježi se smanjenje prihoda za 4,7% u odnosu na 2020. godinu, većim dijelom zbog smanjenja prihoda od javne govorne usluge i interneta.

Konsolidirana kapitalna ulaganja u 2021. godini iznosila su 77,2 mil HRK dok neto gubitak iznosi 2,4 mil HRK.

„Tijekom 2021. godine fokus smo stavili na realizaciju naših strateških i operativnih projekata s ciljem očuvanja interesa dioničara, korisnika i zaposlenika te koristim priliku zahvaliti se svim zaposlenicima na izuzetnom angažmanu te pravovremenoj i kvalitetnoj isporuci usluga našim korisnicima.

Sa zadovoljstvom pozdravljam ulazak Optime u Telemach i United Grupu. Osnaženi znanjem i širim portfeljem usluga korisnicima ćemo omogućiti konvergenciju mobilne i fiksne telekomunikacijske usluge te još bogatiji



Boris Batelić,
Predsjednik Uprave

i raznovrsniji televizijski sadržaj. Početak je to novog poglavlja u našem poslovanju koje otvara brojne prilike.

Zajedno ćemo doprinijeti ostvarenju punog potencijala, a tako osnaženi možemo mijenjati stvari na bolje – na korist gospodarstva, cjelokupne zajednice i svakoga od nas.“

I.3

Pregled tržišta

Tržišni pregled temelji se na dostupnim podacima HAKOM-a za drugi i treći kvartal 2021. godine, obzirom da podatci za četvrti kvartal 2021. još nisu dostupni.

Tržište nepokretne telefonije

Tržište telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži u trećem kvartalu 2021. godine zabilježilo je rast prihoda u odnosu na drugi kvartal 2021.

Ako usporedimo ukupni prihod od telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži u trećem kvartalu 2021. godine s drugim kvartalom 2021. godine vidljiv je rast prihoda od 2,1% dok je ukupan broj priključaka u promatranom razdoblju manji za 0,5%. Treći kvartal 2021. godine, u odnosu na isti period 2020. godine, bilježi pad ukupnih prihoda za 0,6%. U istom razdoblju ukupan broj priključaka manji je za 1,7%.

Treći kvartal 2021. godine bilježi pad ukupnog odlaznog prometa u odnosu na prethodno razdoblje što je sukladno trendovima. Usporedimo li treći kvartal 2021. godine s drugim kvartalom 2021. godine, ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatora nepokretne javne komunikacijske mreže manji je za 12,1% dok je u odnosu na isti kvartal 2020. godine zabilježen pad od 11,4%.

Tržište širokopojasnog pristupa

U trećem kvartalu 2021. godine nastavlja se rast korištenja usluga širokopojasnog interneta što je dodatno potaknuto nastavkom situa-

cije na tržištu koju je uzrokovao COVID-19 virus. U odnosu na drugi kvartal 2021. godine, broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža bilježi rast od 0,4%, dok su prihodi od pristupa internetu putem nepokretne mreže za isti period pali za 0,6%. Ako usporedimo treći kvartal 2021. godine s istim periodom 2020. godine, broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža veći je za 1,4% dok su prihodi od pristupa internetu putem nepokretne mreže u istom periodu veći za 2,2%.

Ukupan prihod od usluga pristupa internetu, koji uključuje i prihod od pristupa internetu putem pokretne mreže, je u trećem kvartalu 2021. godine veći za 20,6% u odnosu na drugi kvartal 2021. godine, dok je u odnosu na isti period 2020. godine vidljiv rast od 16,3%.

Tržište IPTV-a

Tržište televizije utemeljene na internetskom protokolu (IPTV) nastavlja s pozitivnim trendom rasta. Uspoređujući treći kvartal 2021. godine sa drugim kvartalom 2021. godine, porast ukupnog broja priključaka iznosi 0,2%, dok je u odnosu na isti kvartal 2020. godine zabilježeno povećanje od 1,6%. Broj priključaka raste i kod privatnih i kod poslovnih korisnika. Porast broja priključaka kod privatnih korisnika iznosi 0,2%, a kod poslovnih je vidljiv rast od 0,3% u odnosu na drugi kvartal 2021. godine. Ako izvršimo usporedbu s istim kvartalom 2020. godine, privatni korisnici imaju rast od 1,6% dok poslovni korisnici bilježe rast od 1,4%.

Gospodarsko okruženje

I. 4

Tekst gospodarskog okruženja temelji se na posljednje objavljenim podacima HGK-a, za treći kvartal 2021. godine, te dostupnim izvješćima FINA-e.

Treći kvartal ove godine, u odnosu na isti prošlogodišnji kvartal, bilježi visoki rast stope BDP-a od 15,8%, što je najviše rezultat dobre turističke sezone, odnosno izvoza usluga. Sve kategorije potražnje bilježe oporavak (izuzev državne potrošnje), pa je tako osobna potrošnja ili potrošnja stanovništva realno povećana za 16,0%, bruto investicije u fiksni kapital za 7,6%, a robni izvoz za 13,1%.

Ukupno u prva tri kvartala BDP je 10,7% veći u odnosu na isti period prethodne godine, kao rezultat 52,0% veće vrijednosti izvoza, 10,9% veće vrijednosti osobne potrošnje. Po takvim kretanjima Hrvatska se smjestila među najuspješnije članice Europske unije, odnosno u prva tri prošlogodišnja kvartala samo je Irska ostvarila dinamičniju stopu rasta, dok je rast na razini cijele EU iznosio znatno manjih 5,4%. Prema procjenama Europske komisije ovi trendovi trebali bi se nastaviti i u ovoj te idućoj godini, a po tome Hrvatska bi u tom razdoblju po brzini rasta trebala biti među najuspješnijim članicama EU.

Od kolovoza 2021. broj osiguranika mirovinskoga osiguranja pada na mjesečnoj razini pod utjecajem sezonskih kretanja unutar godine. U studenome je bio za 2.698 niži nego u listopadu. Na godišnjoj se razini nastavlja rast koji traje od ožujka te je broj osiguranika u studenome bio viši za 37,6 tisuća nego godinu dana prije. U odnosu na studeni 2020. godine, kod većine osnovnih djelatnosti je povećan broj osiguranika. Najveći porast vidljiv je u stručnim, znanstvenim i tehničkim djelatnostima, djelatnosti pružanja smještaja i usluživanja hrane te građevinarstvu. Broj u studenome je bio na razini od 125,7 tisuća, što je 30,8 tisuća manje nezaposlenih nego godinu prije. Zbog aktualnosti pandemije nastavlja se i trend rasta ponuda poslova za rad od kuće (većinom se radi o zanimanjima programera i informatičara) te je udio oglasa koji spominju rad od kuće u studenom ove godine iznosio oko 1,8%.

Prosječna neto plaća po zaposlenome u pravnim je osobama u listopadu 2021. iznosila 7.140 kuna i bila je nominalno viša za 5,7% u odnosu na isti mjesec prošle godine. Realni rast je smanjen zbog snažnijeg rasta godišnje inflacije te je pao ispod 2% (1,8%), na najnižu razinu od svibnja 2020. godine.

Prosječna bruto plaća po zaposlenome u pravnim je osobama u listopadu iznosila 9.597 kuna te je bila viša za 4,4% (nominalno) odnosno 0,6% (realno) u odnosu na isti mjesec prošle godine. Medijalna neto plaća je u listopadu iznosila 6.039 kuna (bruto 7.860 kuna), te je bila 4,6% (4,2% bruto) nominalno viša nego godinu dana prije.

Godina je započela nešto nižim tečajem kune prema euru da bi uspješna turistička sezona i sezona dovele do njezinog jačanja. Točnije razdoblje visokih deviznih priljeva od srpnja do rujna popraćeno je najvišim vrijednostima kune. Nakon turističke sezone kuna je ponovo blago oslabila pa je na kraju godine vrijedila 0,3% više nego početkom siječnja. Zabilježena je visoka stabilnost tečaja, pri čemu je razlika između najvišeg i najnižeg tečaja iznosila tek 1,6%. Stabilnost tečaja ostvarena je i u usporedbi s prethodnom godinom, odnosno prosječni godišnji srednji tečaj kune prema euru bio je tek 0,1% viši nego u 2020. godini. Tako se nakon nešto izraženije deprecijacije u prethodnoj godini godišnja stopa promjene vratila u uobičajene okvire. Prema drugim značajnijim globalnim valutama kuna je u prošloj godini nešto više oscilirala zbog njihovog odnosa prema euru. Tako je prosječni tečaj kune prema dolaru bio 3,7% viši nego u 2020. godini, a prema švicarskom franku 1,1% viši. Istodobno je kuna prema britanskoj funti u odnosu na 2020. oslabila za 3,3%.

Zbog neizvršenih osnova za plaćanje 31. prosinca 2021. godine evidentirano je 15.440 poslovnih subjekata, što je za 120 poslovnih subjekata ili 0,8% manje u odnosu na studeni 2021. godine i 9 poslovnih subjekata ili 0,1% više u odnosu na prosinac 2020. godine. Ukupan iznos neizvršenih osnova za plaćanje poslovnih subjekata iznosio je 4,2 milijarde kuna

(glavnica), što je za 0,7 milijuna kuna (0,02%) manje u odnosu na studeni 2021. godine, odnosno 720,5 milijuna (14,7%) manje u donosu na prosinac 2020. godine. Na isti dan evidentirana su 239.278 potrošača, što je za 0,8% manje nego u prethodnom mjesecu, a 3,3% više nego godinu ranije. Dug potrošača iz osnova iznosio je 18,1 milijardi kuna (glavnica), što je

za 0,1% manje nego u studenom ove godine, a 6,9% više nego u istom razdoblju prethodne godine. Najveći dio duga, u iznosu od 5,8 milijardi kuna (bez kamata), odnosio se na dug potrošača prema bankama kao vjerovnicima, a prema svim financijskim institucijama, dug je iznosio 6,7 milijardi kuna.

I.5

Regulatorno okruženje

U ovom izvještajnom razdoblju Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) nastavila je sa regulacijom tržišta elektroničkih komunikacija.

Tako su od dana 1. travnja 2021. godine, temeljem konačnih odluka HAKOM-a, u primjeni nove cijene reguliranih veleprodajnih usluga na tržištu veleprodajnog lokalnog pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji (tržište M3a) te tržištu veleprodajnog središnjeg pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji za proizvode za masovno tržište (tržište M3b), a koje cijene su imale pozitivan utjecaj na poslovanje Društva. HAKOM je donio konačne odluke o novim veleprodajnim cijenama za regulirana tržišta veleprodajnog visokokvalitetnog pristupa (M4 i exM14). Nove cijene za regulirane usluge na tržištima M4 i exM14 u primjeni su od dana 1. kolovoza 2021. godine, a iste nisu imale negativan utjecaj na poslovanje Društva obzirom na ugovorene pakete veleprodajnih kapaciteta i vodova.

Također, HAKOM je najprije Privremenim rješenjima (Klasa: 344-01/21-03/04, Urbroj: 376-05-1-21-04 i Klasa 344-01/21-01/05, Urbroj 376-05-1-21-02) od 12. srpnja 2021. godine te zatim konačnim odlukama (Klasa: 344-01/21-

01/05, URBROJ: 376-05-1-21-09 i Klasa: UP/I-344-01/21-03/03 URBROJ: 376-05-1-21-11) od 23. prosinca 2021. godine, Društvu ukinuo regulatorne obveze provođenja Testa istiskivanja marže cijena maloprodajnih paketa reguliranih usluga na tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike, tržištu M3a te tržištu M3b. Ukidanjem navedene obveze Društvu je omogućeno da samostalno, odnosno bez prethodne suglasnosti HAKOM-a, formira tarifne pakete za krajnje korisnike za govornu uslugu, uslugu širokopojasnog pristupa internetu i uslugu naplatne televizije (IPTV), neovisno pruža li te usluge samostalno ili kao paket usluga. Time je Društvu omogućeno da pravovremeno i cjenovno konkurira svojim ponudama ostalim operatorima na tržištu.

U ovom izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih izmjena zakonskih i podzakonskih propisa iz područja elektroničkih komunikacija. U narednim izvještajnim razdobljima očekuje se donošenje novog Zakona o elektroničkim komunikacijama radi usklađenja sa Direktivom (EU) 2018/1972 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. prosinca 2018. o Europskom zakoniku elektroničkih komunikacija.

Poslovni pokazatelji i segmenti

I.6

Broj korisnika	31.12.2021	30.09.2021	31.12.2021/ 30.09.2021	31.12.2020	31.12.2021/ 31.12.2020
Poslovni					
JGU	15.082	15.376	-1,9%	16.396	-8,0%
IPTV	1.559	1.584	-1,6%	1.595	-2,3%
Internet	14.344	14.613	-1,8%	15.388	-6,8%
Data	3.100	3.071	0,9%	2.980	4,0%
Rezidencijalni					
JGU	131.535	135.522	-2,9%	146.687	-10,3%
IPTV	53.950	54.618	-1,2%	55.850	-3,4%
Internet	93.251	96.226	-3,1%	103.956	-10,3%

a. Segment rezidencijalne prodaje

U četvrtom kvartalu 2021. godine u segmentu rezidencijalne prodaje Optima Telekom bilježi negativne parametre u odnosu na treći kvartal 2021. godine.

U IPTV segmentu, u četvrtom kvartalu 2021. godine vidljivi su negativni parametri za korisničku bazu i prihode što je nastavak trenda iz trećeg kvartala 2021. godine. Usporedimo li četvrti kvartal 2021. godine s trećim kvartalom 2021. zabilježen je pad broja korisnika IPTV usluge od 1,2% uslijed povećanja odljeva korisnika koji koriste IPTV uslugu. U istom periodu pad broja korisnika IPTV usluge slijedi i pad prihoda od IPTV korisnika u rezidencijalnom segmentu od 0,4%. U odnosu na isti kvartal 2020. godine, četvrti kvartal 2021. godine zabilježio je pad broja korisnika IPTV usluge u rezidencijalnom segmentu od 3,4% dok je prihod od IPTV usluga u odnosu na četvrti kvartal 2020. godine zabilježio pad od 8,2%. Na razini godine, u 2021. godini prihod od IPTV usluga u segmentu rezidencijalne prodaje je

manji za 1,0% u odnosu na 2020. godinu.

U segmentu korisnika Internet usluge zabilježen je pad od 3,1% u odnosu na treći kvartal 2021. godine. Utjecaj manjeg broja rezidencijalnih korisnika Internet usluge vidljiv je u prihodima od Internet usluga koji su pali 3,0% u odnosu na treći kvartal 2021. U odnosu na četvrti kvartal 2020. godine korisnička baza Internet usluga manja je za 10,3% dok su prihodi u istom periodu zabilježili pad od 12,6%. Na razini godine, u 2021. godini prihod od internet usluga u segmentu rezidencijalne prodaje je manji za 10,5% u odnosu na 2020. godinu.

Broj rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge pokazuje nastavak negativnog trenda iz prošlih razdoblja. Supstitutivne tehnologije i dalje imaju veliki utjecaj na smanjenje u ovom segmentu te je broj rezidencijalnih korisnika usluga nepokretne javne govorne usluge manji za 2,9% u odnosu na treći kvartal 2021. godine. Prihod od telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži, za rezidencijalni segment, bilježi pad od 2,0% u

odnosu na treći kvartal 2021. godine. Ukoliko uspoređujemo broj korisnika nepokretne javne govorne usluge s istim kvartalom 2020. godine, korisnička baza je manja za 10,3% dok je prihod manji za 15,1%.

Na razini godine, u 2021. godini prihod od javne nepokretne usluge u segmentu rezidencijalne prodaje je manji za 9,9% u odnosu na 2020. godinu.

Ukupan broj rezidencijalnih korisnika pao je 3,0% u odnosu na treći kvartal 2021. dok je u prihodovnom dijelu vidljiv pad od 5,3% zbog negativnih trendova. Ukupni broj rezidencijalnih korisnika u četvrtom kvartalu 2021. niži je za 10,6% u odnosu na isti kvartal 2020. godine, te je ukupan pad prihoda iznosio 15,0%.

Na razini godine, u 2021. godini prihod u segmentu rezidencijalne prodaje je manji za 10,4% u odnosu na 2020. godinu.

b. Segment poslovne prodaje

Aktivnosti prodajnih kanala poslovne prodaje u četvrtom kvartalu 2021. godine bile su usmjerene na ciljanu akviziciju telekomunikacijskih usluga kod korisnika u sklopu cjelokupnih ICT projekata, obnovu ugovornih odnosa s postojećom korisničkom bazom te na prodaju portfelja ICT usluga i rješenja.

U segmentu javne govorne usluge u odnosu na treći kvartal 2021. godine zabilježen je pad prihoda od 6,2% uslijed negativnog efekta pandemije novog koronavirusa zbog puštanja mjera i veće dostupnosti cjepiva te izostanka jednokratnih aktivnosti koje imaju pozitivan utjecaj na prihod kao i značajnije korekcije cijena u postupcima javne nabave s ciljem očuvanja korisničke baze. Prihodi su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji za 20,0%, a na godišnjoj razini 10,6%. Korisnička baza u segmentu javne govorne usluge je u odnosu na treći kvartal 2021. godine manja za 1,9%, a u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjenje iznosi 8,0%. Navedeni pad baze i prihoda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine ponajviše je rezultat nacionalnog trenda smanjenja korištenja javne govorne usluge, supstitucije fiksne govorne usluge govornom uslugom u

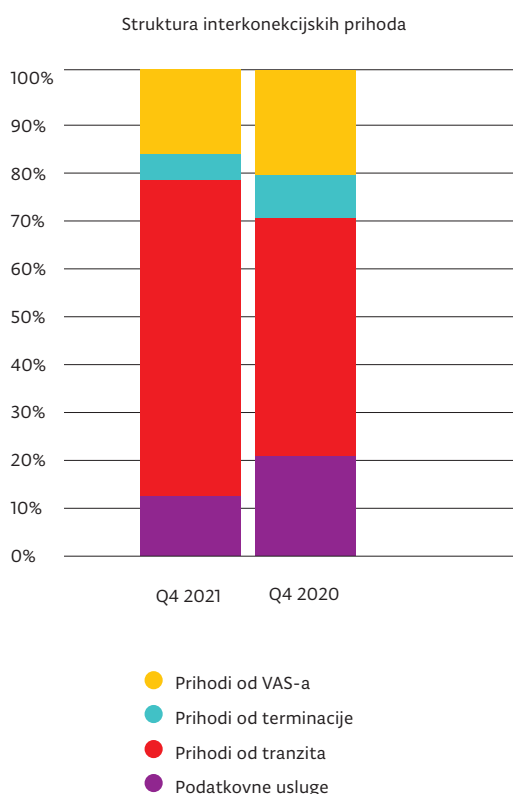
pokretnoj mreži te migracije korisnika Optima Telekom na naprednija rješenja i pakete te ranije navedenih utjecaja pandemije i korekcije cijena u postupcima javne nabave.

U segmentu širokopojasnog pristupa internetu, u odnosu na treći kvartal 2021., zabilježen je pad prihoda od 10,3% dok je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine vidljiv pad od 9,5%. Na godišnjoj razini bilježimo rast prihoda od 1,8%. Korisnička baza širokopojasnog pristupa internetu je u odnosu na isto razdoblje 2020. godine manja za 6,8%, a u odnosu na treći kvartal 2021. godine za 1,8%.

Kretanje prihoda u segmentu širokopojasnog pristupa internetu posljedica je prodajnih aktivnosti u postupcima javne nabave koje su usredotočene na očuvanje korisničke baze te sezonskih efekata u turističkom sektoru. Pad u odnosu na prethodni kvartal je također posljedica izostanka jednokratnog prihoda od projekta realiziranog u prethodnim kvartalima. U segmentu podatkovnih usluga u usporedbi s prethodnim kvartalom Optima Telekom bilježi blagi rast korisničke baze od 0,9% uz pad prihoda od 1,1%. Prihodi od podatkovnih usluga u usporedbi sa istim razdobljem 2020. godine bilježe pad od 4,2%, uz rast korisničke baze od 4,0% uslijed povećane prodaje usluge privatnog podatkovnog povezivanja na asimetričnom pristupu.

Rast broja podatkovnih priključaka i relativno stabilnog kretanja prihoda uz blagi pad od 1,6% kada uspoređujemo godišnja razdoblja rezultat je povećane percepcije prednosti ugovaranja usluga privatnog podatkovnog povezivanja direktno s pružateljem telekomunikacijskih usluga u segmentu srednjih i velikih poslovnih korisnika uz uzimanje u obzir velikog pritiska na cijene usluga u postupcima javne nabave.

U 2021. godine, Optima Telekom nastavlja bilježiti pozitivne trendove u segmentu prodaje ICT rješenja i usluga uz ostvarenu maržu od 2,8 mil HRK odnosno 17,2% što predstavlja rast profitabilnosti u odnosu na prethodnu godinu u kojoj je ostvarena marža bila na razini 14,6%. Rezultat je ostvaren uslijed snažne orijentiranosti na prodaju ICT rješenja i usluga dijelom financiranih iz EU fondova te suradnje sa ICT partnerima s kojima Optima Telekom kvalitetno dogovara na potrebe tržišta.



Izvor: Poslovne knjige Društva

U 2021. godini ukupni prihodi od veleprodaje su porasli za 33,8% u odnosu na prethodnu godinu. Najveći razlog povećanja prihoda od veleprodaje je povećanje obima poslovanja na području međunarodnog tranzita govornih usluga. Prihodi od tranzita su ove godine porasli za 77,3% u odnosu na prethodnu godinu. Ovo povećanje prihoda uzrokovano je većim dijelom povećanjem tranzitnog prometa između međunarodnih destinacija, dogovorenog na projektnoj osnovi ograničenog vremenskog trajanja između međunarodnih partnera, dok je manjim dijelom uzrokovano povećanjem tranzita prometa prema nacionalnim destinacijama koje je sezonalnog karaktera i vezano je uz turističku sezonu.

Prihodi od podatkovnih usluga su na razini prihoda iz prošlog kvartala, ali u 2021. godini ipak bilježe smanjenje od 12,9% u odnosu na prethodnu godinu. Predmetni pad prihoda je najvećim dijelom uzrokovan otkazom usluga jednog većeg međunarodnog kupca u četvrtom kvartalu 2020. godine, a posljedica je i toga što je realizacija jednog većeg projekta prebačena iz četvrtog kvartala 2021 godine u prvi kvartal 2022 godine.

Tijekom četvrtog kvartala 2021. godine po-

većan je prihodi od terminacije u odnosu na prošli kvartal za 11,1%, dok na godišnjoj razini bilježi pad od 15,6%, što je posljedica smanjenja cijene terminacije u nepokretne mreže u odnosu na prethodnu godinu. Prihodi od usluga s posebnom tarifom, zabilježili su u 2021. godini rast za 0,6% u odnosu na prošlu. Godinu. Trend rasta zabilježen je i u odnosu na raniji kvartal ove godine, te iznosi 10,2%.

c. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa

Glasovne mreže

Tijekom prvog kvartala 2021. godine odrađena je nadogradnja operativnih sustava i virtualizacijskih softvera poslovnog uc (engl. Unified Communications) softswitch sustava.

U drugom kvartalu 2021. godine odrađena je nadogradnja uc softvera i baza podataka, čime je omogućeno uvođenje novih funkcionalnosti, konkretno sp (engl. Soft-Phone) aplikacije za mobilne uređaje koja omogućava obavljanje poziva putem mobitela ili tableta preko udaljenog pristupa korporativnoj telefoniji poslovnih korisnika. Tijekom trećeg kvartala 2021. godine dovršena je integracija sp (engl. Soft-Phone) aplikacije za mobilne uređaje.

Podatkovne mreže

U svrhu nadogradnje kapaciteta IP/MPLS jezgre paketne, transportne mreže te podizanja razine kvalitete nakon proširenja 4 glavna čvorišta, u Zagrebu, Splitu, Rijeci i Osijeku u 2020. godini, u prvom kvartalu 2021. godine zamijenjen je usmjernik u Varaždinu i proširen kapacitet povezivanja na 100Gb/s. Također su prošireni kapaciteti IP/MPLS čvorova Karlovac i Županja, dok je u drugom kvartalu proširen kapacitet prema glavnom čvoru u Đakovu na 10Gb/s.

U drugom kvartalu pokrenut je sustav praćenja kvalitete IPTV usluge u gradskim čvorovima čime se dobio prikaz slike i grešaka na glavnim gradskim čvorovima u realnom vremenu.

U četvrtom kvartalu su prošireni kapaciteti IP/MPLS mreže u Istri i to čvorovima Pula, Pazin, Nedešćina, Rovinj i Žminj.

Prijenosne mreže

U prvom kvartalu 2021. ugrađen je novi DWDM

sustav u Varaždinu čime je realizirana povezanost čvora Varaždin sa glavnim čvorom u Zagrebu kapacitetom od 100Gb/s te mogućnošću daljnjih povećanja kapaciteta. Istovremeno je pokrenuto spajanje čvora Varaždin sa 100Gb/s vezom prema Osijeku čime je u prstenastoj topologiji sa Zagrebom osiguran dovoljan pričuvni kapacitet čvorova Varaždin i Osijek.

Servisne mreže

Jezgra Internet mreže

U prvom kvartalu 2021. izvršeno je proširenje kapaciteta pristupa Internetu sa postojećim pružateljima usluga Internetu (engl. Internet Upstream Provider). U tu svrhu izvršeno je i međupovezivanje s pojedinim pružateljima usluga putem 100Gb/s sučelja. Ukupan ugovoreni pristupni kapacitet tako iznosi 72Gb/s dok ukupni kapacitet međupovezivanja iznosi 280Gb/s.

U drugom kvartalu nastavilo se s povećanjem kapaciteta te je spojeno dodatno 100Gb/s sučelje pa ukupan ugovoreni kapacitet doseže 152 Gb/s, a ukupni kapacitet međupovezivanja iznosi 360Gb/s.

Mrežni servisi

U drugom kvartalu je implementiran IPAM sustav (engl. IP Address Management), sustav za administraciju i upravljanje IP adresnim prostorom. U trećem kvartalu je razvijen proces izvještavanja o ACS (engl. Auto Configuration Server) alarmima za praćenje pada sinkronizirane brzine na xDSL linijama.

U četvrtom kvartalu dovršena je implementacija personaliziranog izvještajnog sustava za poslovne korisnike o DDoS napadima te zaštiti od istih koja je bila automatski primijenjena tijekom mjeseca.

Također je izvršena instalacija novog RADIUS (engl. Remote Authentication Dial-In User Service) sustava za autorizaciju Internet korisničkih sesija proizvođača Cisco CPAR (engl. Prime Access Registra). U sljedećem kvartalu planirano je puštanje sustava u produkciju.

Mrežna infrastruktura i optičke mreže

Razvoj svjetlovodne infrastrukture, odnosno izgradnje vlastite svjetlovodne mreže, tijekom četvrtog kvartala 2021. godine činila je većinom izgradnja pristupne svjetlovodne mreže odnosno privoda do lokacija naših poslovnih korisnika.

Govoreći o brojkama radi se o ukupno 8,0 km nove svjetlovodne mreže koju čini izgradnja 30 novih svjetlovodnih priključaka.

Najveća količina priključaka izvedena je na području zapadne Hrvatske (4,4 km, 11 priključaka), zatim sjeverne (1,2 km, 8 priključaka), istočne Hrvatske (0,8 km, 6 priključaka), te južne Hrvatske (1,6 km, 5 priključaka).

Pristupne mreže

U četvrtom kvartalu 2021. nastavilo se sa proširenjem kapaciteta pristupne ULL (engl. Unbundled Local Loop) mreže, prvenstveno povećanjem broja vDSL pristupnih sučelja.

Na kraju četvrtog kvartala 2021. godine broj vDSL pristupnih sučelja iznosio 34.347, što predstavlja porast od 0,9% u odnosu na 34.057 pristupnih sučelja koliko ih je bilo na kraju trećeg kvartala 2021. godine.

Pogonski sustavi

Kroz stalni proces provjere kapaciteta i zamjene baterija u telekomunikacijskim čvorištima i podatkovnim centrima, osigurava se autonomija sustava u slučaju ispada električne mreže. U četvrtom kvartalu 2021. godine zamijenjeno je 28 baterija u 7 telekomunikacijskih čvorišta. Kroz isti kvartal uređen je i opremljen novi dio datacentra u Zagrebu, Buzin, kolokacijska soba za prihvata korisničkih poslužitelja, kapaciteta do 15 serverskih ormara, ukupne energetske snage do 80 kW.

Informacijske tehnologije (IT)

U 2021. godini IT sustavi i aplikacije nadograđeni su u dijelu:

- Razvoja automatizacije osnovnih poslovnih procesa za velike poslovne korisnike u OSS sustav putem sustava za upravljanje poslovnim procesima (engl. Workflow Engine System) koji je povezan sa novim sustavom za naplatu.
- Implementacije baznog modela iScore sustava za izračun kreditnog rizika korisnika.
- Aplikacijskog sučelja (engl. API - Application Programming Interface) prema dostavljaču opreme Overseas koja osiguravaju automatizaciju potrebnih logističkih poslovnih procesa.
- Puštanja u produkciju nove digitalne platforme za elektroničku komunikaciju sa korisnicima putem SMS-a, WEB chat-a te društvenih mreža Facebook, Viber i WhatsApp.
- Integracije iScore sustava za kreditnu procjenu rezidencijalnih i poslovnih korisnika u proces opominjanja i prodaje dugova.

Financijski rezultati Grupe

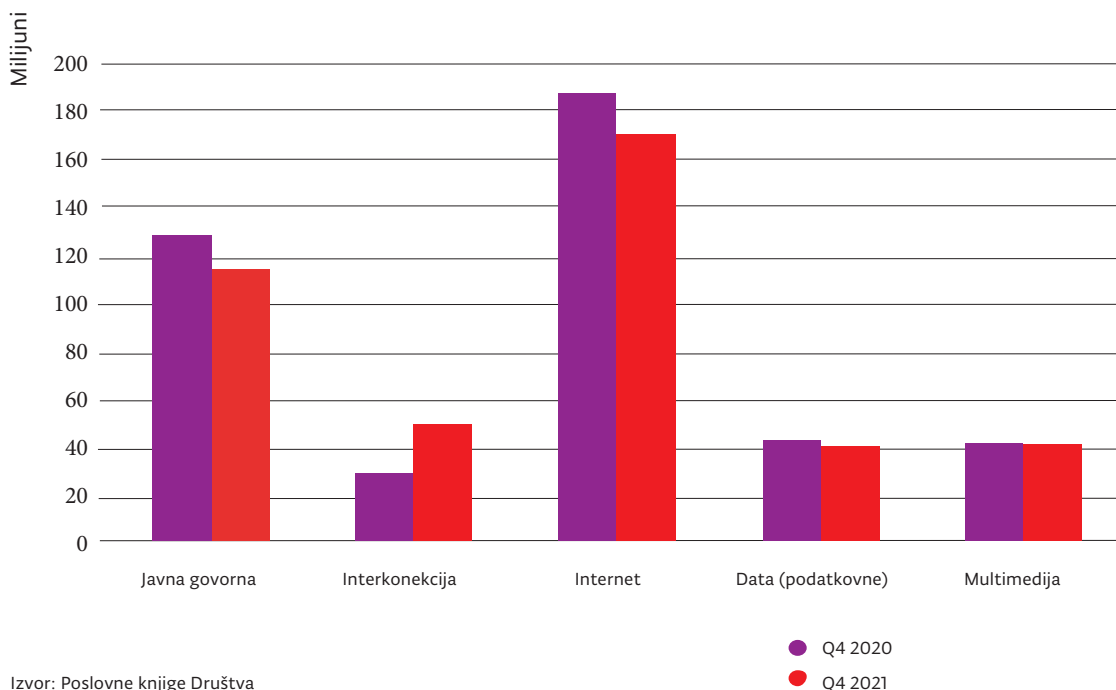
I. 7

Sažetak (<i>u tisućama kuna</i>)	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2021/ Q1-Q4 2020	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2021/ Q4 2020
Ukupni poslovni prihodi	456.009	434.482	(4,7%)	117.998	98.078	(16,9%)
Ukupni poslovni rashodi	306.605	292.549	(4,6%)	75.647	65.047	(14,0%)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	120.317	123.940	3,0%	30.820	30.853	0,1%
EBIT	29.086	17.994	(38,1%)	11.532	2.177	(81,1%)
Financijski rezultat (neto)	(25.460)	(20.245)	(20,5%)	(5.572)	(5.079)	(8,9%)
Dobit (gubitak) prije poreza	3.626	(2.251)	(162,1%)	5.960	(2.901)	(148,7%)
Odgođeni porez/porez	(1.968)	(145)	(92,6%)	(1.239)	54	(104,4%)
Neto dobit/(gubitak)	1.658	(2.397)	(244,6%)	4.721	(2.847)	(160,3%)
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova	127.851	118.820	(7,1%)	36.764	27.149	(26,2%)
EBITDA marža prije jednokratnih stavki nakon najmova	28,0%	27,3%	(0,7%)	31,2%	27,7%	(3,5%)

a. Nekonsolidirani rezultati Društva

Sažetak (u tisućama kuna)	Q1-Q4 2020	Q1-Q4 2021	Q1-Q4 2021/ Q1-Q4 2020	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2021/ Q4 2020
Ukupni poslovni prihodi	455.434	434.482	(4,6%)	117.998	98.078	(16,9%)
Ukupni poslovni rashodi	306.249	292.465	(4,5%)	75.611	65.021	(14,0%)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	120.195	123.818	3,0%	30.789	30.823	0,1%
EBIT	28.990	18.199	(37,2%)	11.598	2.234	(80,7%)
Financijski rezultat (neto)	(25.460)	(20.213)	(20,6%)	(5.618)	(5.127)	(8,7%)
Dobit (gubitak) prije poreza	3.529	(2.014)	(157,1%)	5.980	(2.894)	(148,4%)
Odgođeni porez/porez	(1.953)	(145)	(92,6%)	(1.225)	54	(104,4%)
Neto dobit/(gubitak)	1.567	(2.159)	(237,0%)	4.755	(2.839)	(159,7%)
EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova	127.631	118.903	(6,8%)	36.800	27.175	(26,2%)
EBITDA marža prije jednokratnih stavki nakon najmova	28,0%	27,4%	(0,6%)	31,2%	27,7%	(3,5%)

Prihodi od telekomunikacijskih usluga



Izvor: Poslovne knjige Društva

U odnosu na prethodnu godinu Grupa je ostvarila manju EBITDA-u prije jednokratnih stavki nakon najmova za 7,1%, a Društvo manju za 6,8%. Predmetno kretanje na razini Grupe i Društva primarno je rezultat većih negativnih utjecaja MSFI 15 i nižeg ostvarenja kapitalizacije vlastitih troškova rada.

Na razini četvrtog kvartala, u usporedbi sa prethodnom godinom, Grupa i Društvo bilježe manju EBITDA-u prije jednokratnih stavki nakon najmova za 26,2%.

b. Konsolidirani prihodi

Ukupni prihodi od usluga u 2021. godini bilježe smanjenje od 4,7%, u odnosu na prethodnu godinu dok na razini četvrtog kvartala 2021. godine, prihodi bilježe veće smanjenje od 16,9%.

Prihodi od javne govorne usluge, na razini godine su manji za 10,1% kao posljedica općeg trenda na globalnoj razini. U četvrtom kvartalu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine bilježe pad od 16,3%. Predmetno kretanje rezultat je izostanka pozitivnog utjecaja pandemije COVID-19 2020. godine, u obliku

povećane potrošnje nepokretne elektroničke komunikacijske mreže.

Prihodi od interneta u 2021. godini bilježe manje smanjenje od 7,9%, kao rezultat manjih prihoda u četvrtom kvartalu 2021. godine u odnosu na prethodnu godinu od 12,0%. Smanjenje prihoda od interneta pod utjecajem je povećane potražnje za internetom putem pokretnih mreža.

Prihodi od podatkovnih usluga, na razini godine su manji za 5,8%. U četvrtom kvartalu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine bilježe pad od 3,5%, a najviše uslijed otkaza usluga jednog većeg međunarodnog kupca u 2020. godini.

Prihodi od multimedije u 2021. godini bilježe smanjenje od 1,3%, dok u odnosu na prethodni kvartal smanjenje iznosi 1,5%.

Prihodi od interkonekcijskog poslovanja u 2021. godini u odnosu na prethodnu godinu bilježe povećanje od 46,0% kao rezultat povećanog obima poslovanja na području međunarodnog tranzita govornih usluga (77,3%). Predmetno povećanje prihoda od tranzita prati proporcionalno povećanje troškova tranzita te je utjecaj na EBITDA maržu zanemariv.

c. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije, nakon najmova – EBITDA

Konsolidirana EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova iznosi 118,8 mil HRK te je za 9,0 mil HRK manja u odnosu na prethodnu godinu. Ostvarena smanjena EBITDA je primarno pod utjecajem negativnih efekta primjene standarda MSFI 15 i niže kapitalizacije vlastitih troškova rada.

EBITDA marža nakon najmova na razini 2021. godine za Grupu iznosi 27,3% što predstavlja smanjenje od 0,7 postotna poena u odnosu na prethodnu godinu.

d. Neto dobit/(gubitak)

U 2021. godini, Grupa je ostvarila neto gubitak u iznosu od 2,4 mil HRK, a Društvo u iznosu od 2,2 mil HRK. Ostvarenje negativnog financijskog rezultata na razni Grupe i Društva pod utjecajem je manje EBITDA-e prije jednokratnih stavki nakon najmova i veće amortizacije što je djelomično ublaženo pozitivnim utjecajem financijskog rezultata i manjim oporezivanjem.

e. Kapitalna ulaganja u 2020. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u 2021. godini iznosila su 77,2 mil HRK od čega je 17,7 mil HRK uloženo u korisničku opremu za pružanje usluga rezidencijalnim i poslovnim korisnicima. Ulaganja u izgradnju optičke infrastrukture, pristupnu mrežu i jezgru mreže iznose 12,8 mil HRK, a 11,1 mil HRK je uloženo u proširenje usluga korisnicima i IT sustave. Kapitalizacija sadržaja u 2021. iznosila je 35,2 mil HRK, dok je u opća ulaganja investirano 0,4 mil HRK.

Konsolidiranih kapitalnih ulaganja u četvrtom kvartalu 2021. godini realizirana su u iznosu od 18,2 mil HRK. Ulaganja u korisničku opremu za pružanje usluga rezidencijalnim i poslovnim korisnicima iznose 4,8 mil HRK. Na razni četvrtog kvartala 2021. godine, ulaganja u izgradnju optičke infrastrukture, pristupnu mrežu i jezgru mreže iznose 4,4 mil HRK, dok je 2,5 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima i IT sustave. U posljednjem kvartalu 2021. godine, u sadržaje je uloženo 6,1 mil HRK. U opće investicije uloženo je 0,3 mil HRK.

	Q1-Q4 2021 (u 000 kn)	udio %	Q4 2021 (u 000 kn)	udio %
Opća ulaganja	372	0,5%	274	1,5%
Kapitalna ulaganja tehnike	76.873	99,5%	17.934	98,5%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	17.756	23,0%	4.841	26,6%
Jezgra mreže (CORE Network)	12.781	16,5%	4.443	24,4%
Telekomunikacijski centar	11.146	14,4%	2.539	13,9%
Kapitalizacija sadržaja	35.190	49,2%	6.112	33,6%
UKUPNO	77.245	100,0%	18.207	100,0%

f. Upravljanje rizicima

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Grupa i Društvo su najviše izloženi valutnom riziku po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemnim valutama, koji se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobiti i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Kamatni rizik

Izloženost Grupe i Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Grupa i Društvo nemaju obveze po varijabilnim kamatnim stopama.

Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane obveznice, nisu izloženi kamatnom riziku.

Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze koje proizlaze iz potencijalnih financijskih gubitaka Grupe i Društva. Grupa i Društvo nemaju značajnu koncentraciju kreditnog rizika s ugovornim stranama sa sličnim karakteristikama, te je usvojila procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima. Grupa i Društvo dobivaju dovoljno kolaterala, ukoliko je potrebno, kao sredstvo za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenih obveza te ne jamči za obveze trećih strana.

Grupa i Društvo smatraju da se njihova maksimalna izloženost odražava u iznosu od dužnika umanjeni za rezervacije za umanjjenja

vrijednosti koji je priznat na datum izvještaja o financijskom položaju.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava Društva, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Grupa i Društvo upravljaju rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijeca potraživanja i obveza.

Upravljanje rizicima povetzanim s virusom COVID-19

Nastavno na razvoj rizika i utjecaja povezanih sa COVID-19, Grupa i Društvo održavaju preusmjereno poslovanje na on-line kanale (gdje je to moguće) i pružanje usluga održavanja mreža na terenu, uz poštivanje preporuka sigurnosnih mjera.

Grupa i Društvo kontinuirao prate situaciju u svezi COVID-19 i povezane utjecaje na poslovanje.

Imajući u vidu razvoj nastale situacije sa COVID-19, postoje potencijalni rizici u segmentima pada prihoda i povećanje rizika neplaćanja, koji su proporcionalni utjecajima na cjelokupno hrvatsko gospodarstvo kao i na ekonomsko stanje građana Republike Hrvatske.

Kroz vremenski period, Grupa i Društvo kontinuiranim aktivnostima nastoje minimizirati utjecaje na operativno poslovanje i financijske rezultate.

Otkup vlastitih dionica

Društvo na dan 31.12.2021. godine ne posjeduje vlastite dionice.

II.

Financijski izvještaji Grupe

Račun dobiti i gubitka

II. 1

Naziv pozicije	U tisućama kuna	Grupa		Društvo	
		I-XII 2021.	I-XII 2020.	I-XII 2021.	I-XII 2020.
Prihodi od prodaje		430.013	451.829	430.013	451.829
Ostali poslovni prihodi		4.469	4.180	4.469	3.605
		434.482	456.009	434.482	455.434
Troškovi prodane robe, materijala i energije		(19.341)	(21.694)	(19.324)	(21.666)
Troškovi naknade za međusobno povezivanje		(127.796)	(121.713)	(127.796)	(121.713)
Zakup telekomunikacijske opreme		(9.523)	(10.656)	(9.523)	(10.656)
Troškovi privlačenja kupaca		(10.090)	(17.277)	(10.090)	(17.277)
Ostali troškovi usluga		(53.264)	(59.148)	(53.216)	(59.042)
Troškovi osoblja		(52.500)	(56.042)	(52.500)	(56.042)
Kapitalizirani vlastiti troškovi rada		10.521	13.533	10.521	13.533
Amortizacija		(123.940)	(120.317)	(123.818)	(120.195)
Rezerviranje za potraživanja od kupaca – neto		(6.504)	(6.558)	(6.504)	(6.558)
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(1)	(133)	(1)	(4)
Ostali poslovni rashodi		(24.051)	(26.918)	(24.033)	(26.825)
		(416.489)	(426.923)	(416.283)	(426.445)
DOBIT IZ POSLOVANJA		17.994	29.086	18.199	28.989
Financijski prihodi		909	172	942	182
Financijski rashodi		(21.154)	(25.632)	(21.154)	(25.642)
Financijski rashodi – neto		(20.245)	(25.460)	(20.213)	(25.460)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE POREZA		(2.251)	3.626	(2.014)	3.529
Porez na dobit		(145)	(1.968)	(145)	(1.953)
DOBIT/(GUBITAK) GODINE		(2.397)	1.658	(2.159)	1.576
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-
UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT/(GUBITAK)		(2.397)	1.658	(2.159)	1.576

Izvor: Poslovne knjige Društva

II. 2

Bilanca stanja

U tisućama kuna	Grupa		Društvo	
	31.12.2021.	31.12.2020.*	31.12.2021.	31.12.2020.*
AKTIVA				
Nematerijalna imovina	147.279	151.877	147.279	151.877
Nekretnine, postrojenja i oprema	292.726	308.940	290.479	306.567
Imovina sa pravom korištenja	54.416	40.397	54.416	40.397
Ulaganja u ovisna društva	-	-	86	86
Ugovorna imovina	4.460	7.990	4.460	7.990
Dani zajmovi	501	505	501	505
Depoziti i ostala financijska imovina	3.442	3.451	3.442	3.451
Odgođena porezna imovina	2.589	2.735	2.589	2.735
Ostala dugotrajna imovina	321	240	321	240
Dugotrajna imovina	505.733	516.135	503.572	513.848
Zalihe	964	1.686	964	1.686
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	70.232	89.729	70.064	89.521
Ugovorna imovina	4.252	8.177	4.252	8.177
Dani zajmovi	-	-	3.332	3.268
Depoziti	-	-	-	-
Ostala imovina	4	4	4	4
Unaprijed plaćeni troškovi i nedospjeli naplaćeni prihodi	1.456	1.071	1.453	1.068
Novac i novčani ekvivalenti	25.865	25.637	25.853	25.595
Kratkotrajna imovina	102.773	126.304	105.922	129.319
UKUPNO AKTIVA	608.507	642.439	609.494	643.167
KAPITAL I OBVEZE				
Temeljni kapital	694.433	694.433	694.433	694.433
Kapitalni dobitak	178.234	178.234	178.234	178.234
Preneseni gubitak*	(860.800)	(858.404)	(859.794)	(857.635)
Kapital	11.867	14.263	12.874	15.032
Dugoročne posudbe	104.159	122.510	104.159	122.510
Izdane obveznice	8.201	23.579	8.201	23.579
Obveze prema dobavljačima	2.477	2.320	2.477	2.320
Dugoročne obveze za najmove	26.449	15.105	26.449	15.105
Rezerviranja	69	55	69	55
Prihod budućega razdoblja	13.505	14.734	13.505	14.734
Dugoročne obveze	154.861	178.303	154.861	178.303
Kratkoročne posudbe	256.930	235.937	256.930	235.937
Izdane obveznice	16.130	23.623	16.130	23.623
Obveze prema dobavljačima	124.356	146.409	124.336	146.383
Kratkoročne obveze za najmove	22.119	15.214	22.119	15.214
Rezerviranja	174	226	174	226
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	14.874	18.665	14.874	18.665
Ostale kratkoročne obveze*	7.197	9.799	7.197	9.784
Kratkoročne obveze	441.779	449.873	441.760	449.832
UKUPNO PASIVA	608.507	642.439	609.494	643.167

Izvor: Poslovne knjige Društva

* Prepravljeno (ispravak prethodnog razdoblja)

Novčani tijek

II. 3

Naziv pozicije <i>U tisućama kuna</i>	Grupa		Društvo	
	I - XII 2021.	I - XII 2020.	I - XII 2021.	I - XII 2021.
Poslovne aktivnosti				
Ukupna dobit / (gubitak) prije poreza	(2.251)	3.626	(2.014)	3.529
Amortizacija	123.940	120.317	123.818	120.195
Smanjenje/(povećanje) zaliha	722	122	722	122
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	19.983	(10.587)	19.943	(10.564)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	(28.084)	53.093	(28.059)	53.977
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka	13.443	14.168	13.440	14.245
Novac generiran poslovnim aktivnostima	127.751	180.739	127.849	181.504
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti				
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(44.330)	(56.211)	(44.334)	(56.211)
Primici /izdaci od vlasničkih i dužničkih instrumenata	635	1.299	571	539
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima	(43.695)	(54.912)	(43.763)	(55.672)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti				
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	-	-	-	-
Otplata obveza po financijskom najmu i posudbi	(83.828)	(145.180)	(83.828)	(145.180)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	(83.828)	(145.180)	(83.828)	(145.180)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	228	(19.353)	258	(19.348)
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječanj	25.637	44.990	25.595	44.943
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinac	25.865	25.637	25.853	25.595

Izvor: Poslovne knjige Društva

II. 4

Izvještaj o promjenama kapitala

Grupa	<i>U tisućama kuna</i>	Temeljni dionički kapital	Ostali kapital	Kapitalni dobitak	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020.		694.433	-	178.234	-	(859.256)	13.411
Dobitak /gubitak tekuće godine		-	-	-	-	1.658	1.658
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / gubitak tekuće godine</i>		-	-	-	-	1.658	1.658
Stanje 31. prosinca 2020.		694.433	-	178.234	-	(857.598)	15.069
Ispravak pogreške pethodnih razdoblja		-	-	-	-	(806)	(806)
Stanje 31. prosinca 2020. - prepravljeno		694.433	-	178.234	-	(858.404)	14.263
Stanje 1. siječnja 2021.		694.433	-	178.234	-	(858.404)	14.263
Dobitak /gubitak tekuće godine		-	-	-	-	(2.397)	(2.397)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / gubitak tekuće godine</i>		-	-	-	-	(2.397)	(2.397)
Stanje 31. prosinca 2021.		694.433	-	178.234	-	(860.800)	11.867

Društvo	<i>U tisućama kuna</i>	Temeljni dionički kapital	Ostali kapital	Kapitalni dobitak	Ostale rezerve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2020.		694.433	-	178.234	-	(858.405)	14.262
Dobitak /gubitak tekuće godine		-	-	-	-	1.576	1.576
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / gubitak tekuće godine</i>		-	-	-	-	1.576	1.576
Stanje 31. prosinca 2020.		694.433	-	178.234	-	(856.829)	15.838
Ispravak pogreške pethodnih razdoblja		-	-	-	-	(806)	(806)
Stanje 31. prosinca 2020. - prepravljeno		694.433	-	178.234	-	(857.635)	15.032
Stanje 1. siječnja 2021.		694.433	-	178.234	-	(857.635)	15.032
Dobitak /gubitak tekuće godine		-	-	-	-	(2.159)	(2.159)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / gubitak tekuće godine</i>		-	-	-	-	(2.159)	(2.159)
Stanje 31. prosinca 2021.		694.433	-	178.234	-	(859.794)	12.874

Izvor: Poslovne knjige Društva

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

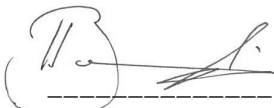
III.

U skladu s čl. 410. Zakona o tržištu kapitala članovi Uprave, Boris Batelić, predsjednik, Tomislav Grmek, član, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja te da daju cjelovit istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva kao i društava uključenih u konsolidaciju. Privremeni nerevidirani financijski izvještaji sadrže istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena. Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izja-

ve o budućim događajima u vezi financijskim stanjem, kretanjima na tržištu elektroničkih komunikacija, rezultatima aktivnosti koje Društvo i Grupa trenutno poduzimaju u cilju poboljšanja svoje tržišne pozicije. Spomenute izjave temelje se na najboljim trenutnim saznanjima i očekivanjima, no ne mogu predstavljati nikakvo jamstvo njihova ostvarenja.

Dodatne informacije i važne promjene Društvo čini dostupnim na svojim Internet stranica www.optima.hr/investitori.hr.

(potpisi članova Uprave)



Boris Batelić



Tomislav Grmek

Optima
OT – OPTIMA TELEKOM D.D.
ZAGREB