

**OT - Optima
Telekom d.d.
Nekonsolidirano
izvješće za prvo
polugodište
i drugi kvartal
2017. godine**

**20
17**

Optima
TELEKOM

I. Izvještaj posloводства	6
1 Uvod	7
2 Izjava predsjednika Uprave	8
3 Pregled tržišta	9
4 Gospodarsko okruženje	9
5 Regulatorno okruženje	10
6 Poslovni pokazatelji i segmenti	11
a Segment rezidencijalne prodaje	12
b Segment poslovne prodaje	12
c Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa	13
7 Financijski rezultati Grupe	15
a Konsolidirani prihodi	16
b Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	16
c Neto dobit/(gubitak)	16
d Kapitalna ulaganja u 2017. godini	17
e Upravljanje rizicima	17
8 Otkup vlastitih dionica	18
II. Financijska izvješća Grupe	19
1 Račun dobiti i gubitka	20
2 Bilanca stanja	21
3 Novčani tijek	22
III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	23

Korporativno upravljanje i osnovni podaci

NADZORNI ODBOR Ariana Bazala-Mišetić — ZAMJENICA PREDSJEDNIKA
Marina Brajković — ČLANICA
Jasenka Anica Kreković — ČLANICA
Marko Makek — ČLAN
Ana Hanžeković — ČLANICA
Rozana Grgorinić — ČLANICA
Maša Serdinšek — ČLANICA
Ivica Hunjek — ČLAN, PREDSTAVNIK RADNIKA

UPRAVA DRUŠTVA Zoran Kežman — PREDSJEDNIK
Irena Domjanović — ČLANICA
Mirela Šešerko — ČLANICA
Tomislav Tadić — ČLAN

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

OIB 36004425025
MBS 040035070
MB 0820431
TEMELJNI KAPITAL 635.568.080,00 HRK
BROJ DIONICA 63.556.808, 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, Ulica 15. maja
21, 6 000 Koper, 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

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
TEL +385 23 492 860
Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik
TEL +385 20 220 640

I. **Izvještaj posloводства**

Uvod

I. 1

Postupak pripajanja OT – Optima telekom d.d. (u daljnjem tekstu: „Optima“) sa operatorom elektroničkih komunikacijskih usluga, H1 TELEKOM d.d., Split, Dračevac 2/d, oib: 88551335012, je nastavljen i u promatranom razdoblju, točnije drugom kvartalu 2017. godine.

Naime, dana 14.6.2017. godine Optima je zaprimila odluku Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja (dalje u tekstu: AZTN) kojom je uvjetno dopuštena koncentracija koja nastaje pripajanjem H1 TELEKOM d.d. sa Društvom.

Kako je Optima izvještavala tijekom 2016. godine, 29. srpnja 2016. je isto sklopilo Ugovor o pripajanju sa operatorom elektroničkih komunikacijskih H1 TELEKOM d.d., Split, Dračevac 2/d, oib: 88551335012.

Temeljem citiranog Ugovora, H1 kao pripojeno društvo, po ishođenju odgovarajućih odobrenja i suglasnosti, bit će pripojeno Optimi kao društvu preuzimatelju, prijenosom cjelokupne imovine i svih prava i obveza H1, bez provođenja postupka likvidacije pripojenog društva. Kao naknadu za prenesenu cjelokupnu imovinu i sva prava i obveze H1, Optima će biti u obvezi dioničarima H1 prenijeti dionice Optime u odgovarajućem omjeru. Svrha pripajanja je ostvarenje pozitivnih sinergija na relaciji društava te povećanje vrijednosti Optime za svoje postojeće dioničare i nove dioničare (bivše dioničare H1). Društvo je ocijenilo da je poslovno, organizacijsko, pravno i financijsko povezivanje u obostranom interesu, i Optime i H1, obzirom će se provođenjem pripajanja i ostvarenjem predviđenih sinergija povećati poslovne efikasnosti te smanjiti troškovi, a što bi sukladno tome moglo pozitivno utjecati na vrijednost Optime kao trećeg respektabilnog operatora na tržištu nepokretne telefonije.

Temeljem odredbi Zakona o zaštiti tržišnog natjecanja, Optima je dana 29. srpnja 2016. godine Agenciji za zaštitu tržišnog natjecanja (AZTN) podnijela Prijavu o namjeri koncentracije Optime i H1, koja Agencija je 9. lipnja 2017. donijela naprijed citirano pozitivno rješenje za Društvo, klasa UP/I 034-03/2016/02/006.

U svezi navedenih okolnosti, ističemo i da je temeljem zahtjeva za produljenjem privremenog upravljanja od dana 29. lipnja 2016. godine društva Hrvatski Telekom d.d., Zagreb, Rober-

ta Frangeša Mihanovića 9, oib: 81793146560M, kao društva koje je temeljem Rješenja AZTN-a klasa UP/I 034-03/2013-02/007 od dana 19. ožujka 2014. steklo kontrolu upravljanja nad Optimom, AZTN dana 9. lipnja 2017. godine također donio pozitivno rješenje o produljenju prava privremenog upravljanja Optimom na razdoblje od dodatne tri godine, odnosno do 10. srpnja 2021. godine.

U svrhu pripreme procesa pripajanja društva H1 Optimi slijedom rješenja AZTN-a o dopuštenosti koncentracije, Nadzorni odbor društva H1 TELEKOM d.d. je imenovao Optimine članove Uprave, gospodina Zorana Kežmana za predsjednika Uprave H1, a gospodina Tomislava Tadića za člana Uprave H1.

Ujedno, oba društva sudionici postupka pripajanja podnijela su nadležnim sudovima prijave radi upisa pripajanja, sve sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Po donošenju rješenja o pripajanju nadležnog suda, Optima će postati univerzalni pravni slijednik društva H1 TELEKOM d.d.

Konsolidacija rezultata H1 Telekomu odgođena je za sljedeće razdoblje.

Sukladno odnosnim odredbama Zakona o trgovačkim društvima, kao i odredbama Statuta Društva, Uprava Optime je dana 2. lipnja 2017. godine donijela Odluku o sazivu redovne Glavne skupštine sazvane za dan 11. srpnja 2017. godine.

Dosadašnji Predsjednik Nadzornog odbora Optime, gospodin Siniša Đuranović povukao se iz članstva i s položaja predsjednika Nadzornog odbora s danom 31. svibnja 2017. godine zbog preuzimanja položaja predsjednika Odbora direktora u Crnogorskom telekomu A.D., a koja pozicija, slijedom Rješenja o uvjetno dopuštenoj koncentraciji uslijed stjecanja kontrole Hrvatskog Telekomu d.d. nad Društvom, predstavlja zapreku za nastavak članstva u Nadzornom odboru Optime.

Promjena u Upravi Optime u promatranom razdoblju nije bilo.

Optima i nadalje, kao i u proteklom razdoblju od zaključenja Nagodbe, uredno izvršava sve dospjele obveze preuzete Nagodbom zaključenom u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30. travnja 2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13, te o navedenim radnjama 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, Optima pravovremeno i transparentno izvještava javnost o izvršenim obvezama u skladu s propisima iz područja tržišta kapitala.

I.2

Izjava predsjednika Uprave

Rezultati na kraju prvog polugodišta pokazuju nastavak stabilnog poslovanja Optime. Zahvaljujući značajnom rastu prihoda od multimedijalnih te Internet usluga, kao i dodatnom povećanju poslovne efikasnosti, uspjeli smo održati stabilan nivo operativne dobiti u odnosu na isti period lani, i to unatoč smanjenju potrošnje na govorne usluge koje bilježi cijelo tržište fiksne telefonije.

Ono što je zasigurno obilježilo prethodni period jest pozitivna odluka AZTN-a o pripajanju H1 Telekoma. Nakon niza uspjeha i stabilizacije vlastitog poslovanja, prepoznali smo mogućnost dugoročnog povećanja vrijednosti kompanije kroz ovo pripajanje, a sada je naš prioritet provedba samog pripajanja te realizacija svih sinergijskih potencijala koje ono nosi. Vjerujemo da će nam to donijeti povećanje vrijednosti kompanije, prvenstveno zahvaljujući povećanju prihoda Društva, ali i povećanju efikasnosti te ostvarivanju ušteda kroz niz sinergija. Dodatno, pripajanje predstavlja dodatno osiguranje stabilnosti poslovanja te otplate duga svim vjerovnicima. Sve će to Optimu učiniti još snažnijom i tržišno relevantnijom tvrtkom.

S kolegama iz H1 razmijenit ćemo najbolje prakse i znanja, nastavit ćemo investirati u korisnika, infrastrukturu, dodatno podizanje kvalitete mreže i većih brzina, te razvoj novih proizvoda. Korisnici mogu očekivati još naprednije i atraktivnije pakete i usluge, s garancijom da će dobiti veću vrijednost za svoj novac.



Zoran Kežman,
Predsjednik Uprave

Pregled tržišta

I.3

Tržište nepokretne telefonije

Tržište nepokretne telefonije u Hrvatskoj i dalje bilježi negativne trendove. Ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatora nepokretne javne komunikacijske mreže u prvom kvartalu 2017. godine u odnosu na prethodni kvartal smanjio se za 1,2%, dok su prihodi pali za 3,1%.

U odnosu na prvi kvartal 2016., u prvom kvartalu 2017. ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatora nepokretne javne komunikacijske mreže niži je za 4,8%. maloprodajni prihodi istodobno bilježe pad od 8,1%.

Tržište nepokretne telefonije bilježi negativne trendove već dulje vrijeme, te se predviđa da će se oni nastaviti i u budućnosti.

Tržište širokopojsnog pristupa

Tržište širokopojsnog pristupa internetu putem nepokretnih mreža i u prvom kvartalu 2017. godine bilježi rast korištenja usluga kao i rast prihoda. U odnosu na posljednji kvartal 2016. broj priključaka širokopojsnog pristupa internetu putem nepokretnih mreža

u prvom kvartalu 2017. povećao se za 1,4%, dok su prihodi u istom periodu porasli za 2,8%.

Kada se broj priključaka širokopojsnog pristupa putem nepokretnih mreža usporedi na razini prvog kvartala 2016. i prvog kvartala 2017. vidljivo je povećanje od 6,2%. Povećanje je vidljivo i u prihodima koji su veći za 11,5%.

Predviđanja su da će ovo tržište i dalje nastaviti rasti uz stabilnu stopu porasta.

Tržište IPTV-a

Tržište televizije utemeljene na internetskom protokolu (IPTV) također nastavlja s rastom. Ukupan broj priključaka u prvom kvartalu 2017. veći je za 2,1% u odnosu na četvrti kvartal iz 2016.

Usporedba na godišnjoj razini također pokazuje povećanje rasta broja priključaka i to za 5,0%.

Daljnje širenje u budućnosti se predviđa i za ovo tržište.

Gospodarsko okruženje

I.4

Prošle je godine osjetno dinamiziran rast BDP-a u Hrvatskoj. Nakon šest godina pada i rasta od 1,6% u 2015. godini, ostvaren je realan rast od 2,9%. Ipak treba uzeti u obzir da je rast zabilježen uz niz povoljnih vanjskih čimbenika, kao što je rast robnog izvoza, globalni pad cijena sirove nafte i drugih energenata, pad dijela sirovina, niska razina kamata na globalnom tržištu, odnosno niska cijena kapitala itd. Sve navedeno omogućilo je preraspodjelu potrošnje i prouzrokovao pad opće razine cijena. Također, nesigurno stanje u pojedinim turističkim destinacijama, povećalo je broj turista na Jadranu.

Svemu su tome pridodane i porezne izmjene koje su omogućile dinamičniji rast neto plaća, a time i potrošnje, što je također utjecalo na

rast BDP-a. U ovoj bi se godini rast pod utjecajem novih izmjena poreza na dohodak trebao temeljiti na nastavku rasta osobne potrošnje, očekuje se dobra turistička sezona, odnosno daljnji rast izvoza usluga, trebao bi se nastaviti i rast robnog izvoza, a poboljšana poslovna klima i veće korištenje fondova EU trebali bi utjecati i na značajniji oporavak investicija.

Zbog snažnijega je sezonskog zapošljavanja u ožujku, nakon sedam mjeseci pada, povećan broj zaposlenih. Time započinje uobičajeni višemjesečni trend rasta zaposlenosti koji će potrajati do kolovoza ili rujna te završiti s krajem glavne turističke sezone. Činjenica je da se segment zaposlenosti oporavlja vrlo sporo, pod pritiskom ekonomske emigracije i loših

demografskih kretanja odnosno u kontekstu pada broja radno sposobnih stanovnika.

Na godišnjoj je razini nastavljen rast plaća, pri čemu je u posljednja tri mjeseca dinamika rasta neto plaće znatno viša od porasta bruto plaće, što je posljedica učinka promjena u oporezivanju dohotka koje su utjecale na povećanje neto plaće, a time i na rast raspoloživih sredstava stanovništva. Rast plaća obilježava i Europsku uniju koja višim plaćama pri smanjenju stope nezaposlenosti nastoji povećati domaću potražnju i time podupri ubrzanje gospodarskog rasta. Tendencija rasta plaća uz brži rast neto plaće u odnosu na bruto plaću zadržat će se i u nastavku godine, što će putem povećanja kupovne moći stanovništva pozitivno djelovati na rast potrošnje i time na ukupan gospodarski rast.

Nakon što je u prva dva mjeseca kuna izraženije jačala prema euru, tijekom ožujka i travnja taj je trend rasta zaustavljen. U ožujku je, doduše, vrijednost kune u dva navrata dostigla 7,40 kuna za euro, najvišu vrijednost od rujna 2012. godine, ali je vrijednost kune prema euru na kraju travnja ipak bila 0,6% manja nego na početku ožujka. Novčano tržište obilježava visoka kunska likvidnost zbog koje ponuda i potražnja za kunama posljednjih godina imaju manji utjecaj na kretanje tečaja, a promjene u tečaju određene su prvenstveno ponudom

i potražnjom za stranom valutom. Pozitivna kretanja u gospodarstvu, znatni devizni priljevi od turizma i robnog izvoza, a dijelom i sredstava europskih fondova djeluju u smjeru jačanja domaće valute, ali privremeno povećana potražnja za devizama poput one u drugom dijelu travnja dovodi do povremenih slabljenja kune.

Krajem ožujka, 28.788 poslovnih subjekata bilo je u blokadi sa 17,4 milijardi kuna neizvršenih osnova za plaćanje. U odnosu na prethodni mjesec, broj blokiranih subjekata bio je manji (za 268), no vrijednost neizvršenih osnova za plaćanje bila je viša za 858,9 milijardi kuna. Treba naglasiti da je to jedan od rijetkih te ujedno najveći mjesečni rast od 2012. godine, kada se uvođenjem instrumenta predstečajne nagodbe počeo formirati trend smanjenja neizvršenih obveza. Kako su u ožujku otvoreni veliki financijski problemi Agrokora, a krajem ožujka došle na naplatu mjenice nekih od Agrokorovih dobavljača, što je trenutno blokiralo račune Agrokora i neke tvrtke iz Agrokorovog koncerna što je bio razlog rasta vrijednosti nepomirenih naloga poslovnih subjekata. U sljedećem bi razdoblju problemi Agrokora mogli poremetiti ustrajnu dinamiku pada vrijednosti neizvršenih obveza poslovnih subjekata, ovisno o dinamici i rezultatima rješavanja financijskih problema Agrokora.

I.5

Regulatorno okruženje

U ovom izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih izmjena u regulaciji tržišta elektroničkih komunikacija u vidu donošenja novih odluka Hrvatske regulatorne agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM) te izmjene zakonskih i podzakonskih propisa.

Međutim, na temelju konačnih odluka HAKOM-a donesenih u prethodnom izvještajnom razdoblju, od 1. siječnja 2017. godine u primjeni su nove veleprodajne cijene koje je HAKOM izračunao na temelju vlastitog troškovnog modela. U odnosu na dosadašnje cijene, nove su cijene usluge izdvojenog pristupa lokalnoj petlji (dalje u tekstu: ULL) te usluge veleprodajnog širokopojasnog pristupa u slučaju kada krajnji korisnik ostvaruje osnovni pristup mreži

putem operatora korisnika (dalje: NBSA usluga) za brzine preko 30 Mbit/s više dok je cijena NBSA usluge za brzine do 30 Mbit/s niža. Također su u primjeni i nove veleprodajne cijene mjesečne naknade za uslugu veleprodajnog širokopojasnog pristupa te cijene mjesečnih naknada za uslugu veleprodajnog visokokvalitetnog pristupa, a koje su niže od onih koje su bile u primjeni u 2016. godini. Kako su navedene izmjene bitno utjecale na raspodjelu veleprodajnih troškova, Društvo je prilagodilo svoju tržišnu strategiju i nastup, a sve kako bi optimiziralo utjecaj tih odluka HAKOM-a na financijsko poslovanje.

U idućem izvještajnom razdoblju, točnije od 1. srpnja 2017. godine biti će u primjeni i nove

cijene za usluge međupovezivanja u javnoj nepokretnoj komunikacijskoj mreži, dok će nove cijene veleprodajne usluge najma korisničke linije biti u primjeni od 1. siječnja 2018. godine.

Bez obzira na izmjene veleprodajnih cijena, Društvo i dalje izvršava obvezu provođenja HAKOM-ovog Testa istiskivanja marže za svaku maloprodajnu cijenu regulirane usluge (usluge pristupa mreži, usluge pristupa internetu uz povezanu IPTV uslugu), i to neovisno o tome pruža li se ista samostalno ili kao dio paketa s drugim elektroničkim komunikacijskim uslugama. HAKOM je ažurirao model Testa istiskivanja marže sa novim veleprodajnim cijenama, ali i sa novim maloprodajnim troškovima te sa izmijenjenom Metodologijom testa istiskivanja marže, koja je u primjeni od 1. siječnja 2017. godine.

Dodatno, od 1. siječnja 2017. godine u primjeni je i nova obveza operatora sukladno kojoj se u slučajevima prijavljenih i utvrđenih kvarova

duljih od 24 sata korisniku uvijek mora ponuditi umanjenje računa ili drugi vid obeštećenja, bez potrebe za ulaganje prigovora na iznos računa.

Navedena obveza također je bila od utjecaja na poslovanje Društva u ovom izvještajnom razdoblju, no Društvo je i ovom slučaju optimiziralo poslovanje poboljšanjem procedure otklona kvara.

Od važnijih izmjena propisa izdvajamo stupanje na snagu novog Zakona o javnoj nabavi od 1. siječnja 2017. godine. Ključne novosti su transparentnost i fleksibilizacija postupaka javne nabave, jednostavnija i učinkovitija pravila javne nabave za naručitelje, ali i za ponuditelje, smanjeni troškovi jamstva te žalbenog postupka. Od 01. srpnja 2017. godine uvodi se ekonomski najpovoljnija ponuda, kao jedan kao jedini kriterij odabira ponude, a kojim bi se trebala osigurati najbolja vrijednost za novac u postupku javne nabave.

Poslovni pokazatelji i segmenti

I.6

Broj korisnika	30.06.2017	31.03.2017	30.06.2017/ 31.03.2017	30.06.2016	30.06.2017/ 30.06.2016
Poslovni					
JGU1	13.218	13.270	-0,4%	13.682	-3,4%
IPTV	1.115	1.115	0,0%	1.100	1,4%
Internet	11.907	11.821	0,7%	11.890	0,1%
Data	1.428	1.411	1,2%	1.401	1,9%
Rezidencijalni					
JGU	130.699	133.061	-1,8%	139.717	-6,5%
IPTV	31.626	30.810	2,6%	28.785	9,9%
Internet	86.981	87.922	-1,1%	89.423	-2,7%

NAPOMENA: 1

1

„Promjena metodologije: U okviru broja poslovnih korisnika JGU usluge u prethodnim periodima brojani su i veliki poslovni korisnici koji koriste samo internet i podatkovne usluge. Prethodni periodi ažurirani su kako bi podaci bili usporedivi”

a. Segment rezidencijalne prodaje

U drugom kvartalu 2017. Optima nastavlja investirati u marketinške i prodajne aktivnosti s ciljem smanjenja odljeva postojećih korisnika i povećanja priljeva novih korisnika.

Prvenstveno zahvaljujući uvođenju novog portfelja usluga te povezanih marketinških aktivnosti, rezidencijalni segment pokazuje uspjeh u pogledu održavanja stabilnosti korisničke baze.

U segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge trend unutar Optime pod snažnim je utjecajem negativnih nacionalnih trendova. Slijedom toga, Optima prvo polugodište 2017., u odnosu na godinu ranije, završava s padom od 6,5% uz pad prihoda od 10,5%. Isti trend je prisutan usporedbom na razini drugog kvartala 2017. u odnosu na isti period prethodne godine.

Usporedba prvog kvartala 2017. i drugog kvartala 2017. pokazuje pad broja rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge od 1,8% uz pad prihoda od 5,7%.

U segmentu širokopojasnog pristupa internetu u prvom polugodištu 2017. Optima, u odnosu na prethodnu godinu bilježi minimalni pad od 2,7% uz povećanje prihoda za 5,0%. Isti trend je prisutan na razini drugog kvartala u odnosu na isti period prethodne godine. Usporedba drugog i prvog kvartala 2017 pokazuje blagi pad prihoda za 1,4%, uz blagi pad broja korisnika za 1,1%.

Porast broja korisnika kao i prihoda Optime bilježi se u segmentu IPTV-a, kako na godišnjoj tako i na kvartalnoj razini. Na godišnjoj razini, bilježi se povećan porast broja korisnika za 9,9% uz značajno povećanje prihoda od 12,2%. I u drugom kvartalu 2017. zabilježen je rast broja korisnika i to za 2,6%, te povećanje prihoda za 2,7% u odnosu na prethodni kvartal iste godine.

b. Segment poslovne prodaje

U poslovnoj prodaji su u prvom polugodištu 2017. godine ključne aktivnosti svih prodajnih kanala bile usmjerene na povećanje broja no-

vih priključaka, produženje ugovornih odnosa sa postojećim korisnicima, smanjenje odljeva korisnika, te na ponudu širokog portfelja ICT rješenja i usluga.

U segmentu javne govorne usluge u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježi se pad prihoda od 9,7% uz pad broja priključaka za 3,4%. Smanjenje prihoda i broja priključaka je posljedica daljnje migracije i optimizacije javne govorne usluge kod velikih poslovnih korisnika prelaskom na naprednija IP rješenja, kojima se smanjuje broj priključaka i samo korištenje usluge. Negativni trendovi u segmentu poslovnih korisnika nepokretne javne govorne usluge bilježe se i na nacionalnoj razini, što je glavni razlog negativnog trenda i unutar Optima Telekoma. Nastavak negativnog trenda u segmentu nepokretne javne govorne usluge na nacionalnoj razini predviđa se i u budućnosti.

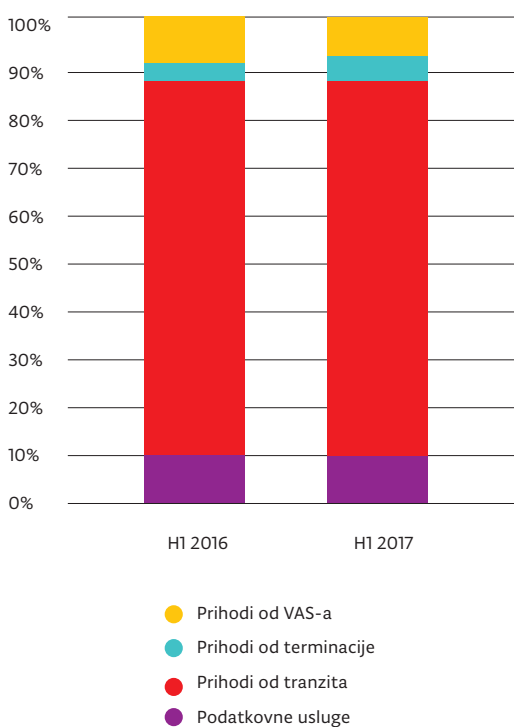
U segmentu širokopojasnog pristupa internetu u odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježimo blagi porast broja priključaka za 0,1%, uz porast prihoda od 4,2%, što je rezultat jačih akvizicijskih aktivnosti u segmentu malih poslovnih korisnika te sve veće potražnje za većim brzinama pristupa internetu.

U segmentu podatkovnih usluga u odnosu na isto razdoblje prošle godine zabilježen je porast broja priključaka za 1,9%, te pad prihoda od 1,7%. U ovom segmentu usluga vidljiv je izraziti pritisak konkurencije na cijene usluga u segmentu srednjih i velikih poslovnih korisnika.

Tijekom prvog polugodišta 2017. godine bilježimo pozitivne rezultate u prodaji ICT rješenja i usluga, a što je rezultat velikog fokusa prodajnih aktivnosti na ovaj segment tržišta u prethodnim razdobljima, te povećanog broja prodajnih prilika koje su uspješno realizirane. U prvom polugodištu 2017. je ostvaren prihod od 1,5 mil HRK, dok u budućem razdoblju očekujemo daljnje širenje interne organizacije i partnerske mreže kako bi mogli odgovoriti na zahtjeve tržišta, te postojećim i novim korisnicima ponuditi široki spektar inovativnih rješenja uz rast prihoda iz ovog segmenta poslovanja.

U prvom polugodištu 2017. godini prihodi od prodaje veleprodajnih podatkovnih usluga

Struktura interkonekcijskih prihoda



Izvor: Poslovne knjige Društva

manji su za 16,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukoliko isključimo utjecaj porasta početkom 2016 godine koji je bio posljedica rješavanja regulatornog spora, prihodi od podatkovnih usluga su u prvom polugodištu 2017. godine rasli 2% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Prihodi od terminacije u mrežu Optime u prvom polugodištu 2017. godine na razini su prihoda u istom razdoblju prošle godine.

Prihodi od međunarodnog tranzita smanjeni za 17,4% u odnosu na prvo polugodište 2016 godine, te su u prvom polugodištu 2017. godine gotovo u potpunosti zamijenjeni drugim, profitabilnijim prometnim tokovima.

U prvom polugodištu 2017. godine prihodi od prodaje VAS usluga su niži za 20,5% u odnosu na prethodnu godinu, najviše zbog tržišnih uvjeta koji utječu na pad prometa.

c. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa

Glasovne mreže

Tijekom prvog polugodišta 2017. godine nabavljen je novi SBC-ACC (Session Border Controller – Access) sustav koji se koristi za odjeljivanje jezgre glasovne mreže, odnosno

telefonskih centrala u istoj, od korisničkih uređaja u pristupnoj glasovnoj mreži. Novim SBC uređajem podržava se očekivani rast broja korisnika glasovne usluge putem VoIP tehnologije, te osigurava potpuna redundancija SBC sustava za pristupnu glasovnu mrežu.

Izvršena je migracija glasovnog prometa sa svih telefonskih centrala na interno razvijeni centralni sustav za inteligentno upravljanje pozivima.

Izvršena je migracija glasovnog prometa za četiri internacionalna operatora te jednog nacionalnog operatora putem IP/SIP IC veza na SBC-IC (Session Border Controller – Interconnection) sustave.

Nabavljen je novi UC (Unified Communications) softswitch sustav (moderna telefonska centrala) koji će poslužiti za implementaciju ujedinjenih komunikacijskih usluga kod poslovnih korisnika.

Podatkovne mreže

Sredinom prvog polugodišta dovršena je modernizacija postojećeg DWDM prijenosnog sustava koji povezuje gradove Osijek, Rijeku i Zagreb sa Bečom i Ljubljanom. Time je postavljen temelj za daljnja proširenja kapaciteta na tim relacijama sukladno potrebama mreže Optime te zahtjevima za veleprodajnim uslugama.

VDSL tehnologija širokopojasnog pristupa internetu s brzinama do 50 Mb/s dostupna je u drugom kvartalu 2017. na 225 lokacija što čini ukupno 86% lokacija gdje je prisutna Optima. Pri tome je broj portova povećan za 35% u odnosu na početak polugodišta.

Izvršena je integracija Facebook cash servera u mrežu Optime čime je omogućen dohvat učestalo korištenog Facebook sadržaja direktno iz mreže Optime.

Mrežna infrastruktura i optičke mreže

Razvoj svjetlovodne infrastrukture, odnosno izgradnju vlastite svjetlovodne mreže, tijekom prvoga polugodišta 2017. godine činila je poglavito izgradnja svjetlovodnih privoda do naših novih krajnjih veleprodajnih i maloprodajnih korisnika.

Govoreći brojkama radi se o 42,3 km nove svjetlovodne mreže, koju čini izgradnja 50 novih svjetlovodnih priključaka. Najveća količina

priključaka izvedena je na području sjeverne Hrvatske (51 priključaka), iza koje slijede zapadna (36 priključaka), južna (21 priključaka) te istočna Hrvatska sa 15 izvedenih svjetlovodnih priključaka.

Također je krajem lipnja 2017. završena međumjesna svjetlovodna trasa Jarmina – Ivankovo sa svrhom proširenja TK kapaciteta do Optimisne kolokacije Ivankovo. Dodatna duljina izgrađene svjetlovodne trase iznosi 5.4 km.

Nadzor (NOC)

Tijekom prvog polugodišta 2017. proširen je nadzor telekomunikacijskih sustava i usluga. U istu svrhu u nadzor su dodani i novi sustavi: SBC (Session Border Controller – Access) sustav, Huawei MA5605, Eaton SM45 DC, NetMan 204 UPS, ZTE 9806H mini-DSLAM, ZTE 9800 DSLAM, ZTE MSG 5200

Zabbix NMS je ažuriran u cilju ispunjenja obaveze čuvanja mjernih podataka (period 3 godine). Implementirana je „PHP networkweathermap“ ekstenzija u Zabbix NMS koja omogućuje vizualni pregled stanja ključnih veza.

Izrađena je aplikacije za precizniji izračun broja korisnika obuhvaćenih smetnjom, čime bi se ispunile obveze koje su u skladu s primjenom novih odredbi iz Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga, da u slučajevima prijavljenih i utvrđenih kvarova duljih od 24 sata, operatori korisniku uvijek moraju ponuditi umanjenje računa

ili drugi vid obeštećenja, bez potrebe za ulaganje prigovora na iznos računa.

Interni razvoj aplikacija

Nabavljen je novi sustav za izradu sigurnosnih kopija koji omogućava značajno veći kapacitet te bržu i sigurniju pohranu podataka.

Završen je razvoj velike nadogradnje CRM sustava namijenjene za pozivni centar čime će se značajno ubrzati i pojednostaviti obrada korisničkih zahtjeva.

Implementirana je i nova aplikacija kojom se želi ubrzati postupak obrade korisničkih prigovora.

U tijeku je implementacija SmartCare platforme koja će omogućiti bolje praćenje navika IPTV korisnika, gledanosti kanala i olakšati otklon kvara na IPTV usluzi.

Infrastruktura

Nastavljen je projekt zamjene baterija u kolokacijama koji je započeo prošle godine, a s ciljem osiguranja autonomije sustava u slučaju ispada električne mreže. Tijekom prvog polugodišta zamijenjeno je 236 baterija na ukupno 33 lokacije i testirane su baterije na 155 od 317 lokacija na području cijele Hrvatske.

ICT Solutions

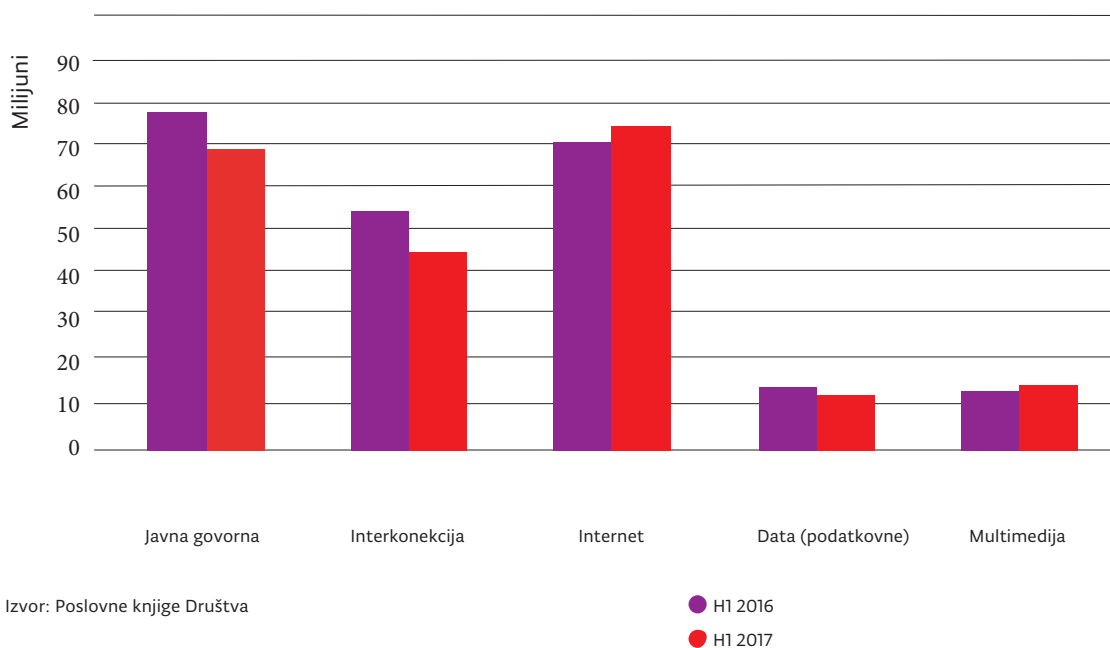
Kroz ICT solutions korisnicima je ponuđeno kompletno poslovno rješenje uz standardne usluge Optime, čime se stvara dodana vrijednost istih. Baza partnera Optime e konstantno proširuje, što je rezultiralo povećanjem prisutnosti Društva na tržištu, te se sve većim širenjem portfelja ICT rješenja.

Financijski rezultati Grupe

I.7

Sažetak (u tisućama kuna)	H1 2016	H1 2017	H1 2017 / H1 2016	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2017 / Q2 2016
Ukupni poslovni prihodi	228.174	217.720	(4,6%)	116.125	106.639	(8,2%)
Ukupni poslovni rashodi	180.078	169.729	(5,7%)	91.169	82.208	(9,8%)
EBITDA	48.096	47.991	(0,2%)	24.956	24.432	(2,1%)
Jednokratne stavke	528	20	(96,3%)	301	20	(93,5%)
EBITDA prije jednokrat- nih stavki	48.624	48.011	(1,3%)	25.257	24.451	(3,2%)
EBITDA marža (prije jed- nokratnih stavki)	21,3%	22,1%	3,5%	21,7%	22,9%	5,4%
Amortizacija	32.671	35.109	7,5%	16.624	17.477	5,1%
Financijski rezultat (neto)	(9.114)	(7.223)	(20,7%)	(6.041)	(4.777)	(20,9%)
Neto dobit /(gubitak) prije poreza	6.312	5.660		2.290	2.178	
Neto dobit/(gubitak) prije poreza i jednokratnih stavki	6.839	5.679		2.591	2.198	

Prihodi od telekomunikacijskih usluga



a. Konsolidirani prihodi

Ukupni prihodi od telekomunikacijskih usluga u prvom polugodištu 2017. godine niži su za 4,6% u odnosu na isti period prethodne godine. Isti trend je prisutan i na razini drugog kvartala 2017. u usporedbi s prethodnom godinom i prvim kvartalom 2017.

Smanjenje prihoda u odnosu na prethodnu godinu najviše je uzrokovano padom prihoda od javne govorne usluge za 10,3%, te se time nastavlja opći trend pada korištenja javne govorne usluge, slijedeći trendove na globalnoj razini.

Negativnom trendu dodatno doprinosi smanjenje podatkovnih prihoda za 8,3%, te smanjenje prihoda od interkonekcije za 16,7% u odnosu na prethodnu godinu. Negativni trendovi su vidljivi kako na razini polugodišta tako i na razini kvartala.

Smanjenje podatkovnih prihoda se najviše odnosi na pad prihoda od veleprodajnih podatkovnih usluga, a koji proizlazi iz većeg prihoda u prethodnoj godini nastalog zbog rješenja regulatornog spora. Prihodi od interkonekcije niži su uslijed pada prihoda od tranzita govornih usluga i kao posljedica smanjivanja volumena niskoprofitnog međunarodnog tranzita.

S druge strane, prethodno navedeni negativni trendovi, kompenzirani su većim prihodima od

multimedije za 11,6%, te većim prihodima od interneta za 4,8% u odnosu na prethodnu godinu, a upravo ti segmenti su u fokusu ponude Optime.

b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA u prvom polugodištu 2017. niža je za neznatnih 0,2%, u odnosu na prethodnu godinu, niži poslovni prihodi kompenzirani su smanjenjem poslovnih rashoda. EBITDA prije jednokratnih stavki iznosi 48,0 mil HRK, te je niža za 0,6 mil HRK usporedno s prethodnom godinom.

EBITDA marža prije jednokratnih stavki je bolja od prethodne godine za 3,5%, što je dodatni pokazatelj da je smanjenje prihoda uspješno kompenzirano smanjenjem poslovnih rashoda. Pozitivno odstupanje EBITDA margine na razini drugog kvartala 2017. iznosi 5,4%

c. Neto dobit/(gubitak)

Uzimajući u obzir veći trošak amortizacije i nešto niži operativni rezultat u prvom polugodištu 2017. godine, neto rezultat je niži za 0,7 mil HRK, što je djelomično kompenzirano boljim neto financijskim rezultatom.

	H1 2017 (u 000 kn)	udio %
Opća ulaganja	638	2,5%
Kapitalna ulaganja tehnike	25.038	97,5%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	17.230	67,1%
Jezgra mreže (CORE Network)	3.962	15,4%
Telekomunikacijski centar	3.846	15,0%
UKUPNO	25.676	100,0%

d. Kapitalna ulaganja u 2017. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prvom polugodištu 2017. godine iznosila su 25,7 mil HRK. Od toga je 17,2 mil HRK uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolo-kacija, korisničku opremu za pružanje IPTV i internet usluga rezidencijalnim korisnicima, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je 4,0 mil, dok je 3,8 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima.

e. Upravljanje rizicima

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Optima je najviše izložena 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 Optime kamatnom riziku nije značajna, budući da Optima nema 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 Optime. Optima nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika s ugovornim stranama sa sličnim karakteristikama, te je usvojila procedure koje primjenjuje u poslovanju s kupcima. Optima dobiva dovoljno kolaterala, ukoliko je potrebno, kao sredstvo za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenih obveza, te ne jamči za obveze trećih strana, te smatra da se njihova maksimalna izloženost odražava se u iznosu od dužnika umanjeni za rezervacije za umanjenja vrijednosti koji je priznat na datum izvještaja o financijskom položaju.

Osim toga, Optima je izložena riziku putem novčanih depozita u bankama. Upravljanje ovim rizikom je usredotočeno na poslovanje s najuglednijim bankama u stranom i domaćem vlasništvu na domaćem i inozemnom tržištu, te na temelju kontakta sa bankama na dnevnoj osnovi.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava Optime, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Optima upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospijanja i obveza.

I.8

Otkup vlastitih dionica

Tijekom prvog polugodišta 2017. i prethodne 2016. godine nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Financijska izvješća Grupe

II.

II. 1

Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	<i>U tisućama kuna</i>	I - VI 2017.	I - VI 2016.
Prihodi od prodaje		216.380	227.380
Ostali poslovni prihodi		1.340	794
		217.720	228.174
Troškovi prodane robe, materijala i energije		(4.228)	(3.798)
Troškovi naknade za međusobno povezivanje		(71.270)	(83.648)
Zakup telekomunikacijske opreme		(11.555)	(12.434)
Troškovi privlačenja kupaca		(1.641)	(2.794)
Ostali troškovi usluga		(34.105)	(31.491)
Troškovi osoblja		(25.250)	(25.620)
Kapitalizirani vlastiti troškovi rada		2.274	1.718
Amortizacija		(35.109)	(32.671)
Rezerviranje za potraživanja od kupaca – neto		(2.380)	(1.735)
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(72)	(22)
Ostali poslovni rashodi		(21.501)	(20.253)
		(204.837)	(212.748)
DOBIT IZ POSLOVANJA		12.883	15.426
Financijski prihodi		4.367	3.833
Financijski rashodi		(11.590)	(12.947)
Financijski rashodi – neto		(7.223)	(9.114)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE POREZA		5.660	6.312
Porez na dobit		-	-
DOBIT/(GUBITAK) GODINE		5.660	6.312
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNO SVEOBUHVATNA DOBIT/(GUBITAK)		5.660	6.312

Izvor: Poslovne knjige Društva

Bilanca stanja

II. 2

AKTIVA	<i>U tisućama kuna</i>	30.06.2017.	31.12.2016.
Nematerijalna imovina		33.231	42.110
Nekretnine, postrojenja i oprema		289.937	290.632
Dani zajmovi		448	396
Depoziti		3.493	3.563
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		35	35
Ostala dugotrajna imovina		8.000	8.500
Dugotrajna imovina		335.144	345.236
Zalihe		110	119
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		71.656	70.499
Dani zajmovi		10.767	10.772
Depoziti		-	24
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihod		2.718	1.913
Novac i novčani ekvivalenti		5.764	9.670
Kratkotrajna imovina		91.015	92.997
UKUPNO AKTIVA		426.159	438.233
KAPITAL I OBEVEZE			
Temeljni kapital		635.568	635.568
Kapitalni dobitak		194.354	194.354
Ostali kapital (obvezno konvertibilni zajam)		16.452	24.677
Preneseni gubitak		(805.176)	(808.729)
Kapital		41.198	45.570
Dugoročne posudbe		182.587	200.216
Izdane obveznice		57.526	64.597
Obveze prema dobavljačima		676	2.226
Rezerviranja		58	58
Prihod budućega razdoblja		18.387	19.595
Dugoročne obveze		259.234	286.692
Kratkoročne posudbe		17.503	8.674
Izdane obveznice		14.502	7.060
Obveze prema dobavljačima		69.207	68.256
Rezerviranja		109	109
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja		16.405	12.450
Ostale kratkoročne obveze		8.001	9.122
Kratkoročne obveze		125.727	105.671
UKUPNO PASIVA		426.159	438.233

II. 3

Novčani tijek

Naziv pozicije	<i>U tisućama kuna</i>	I - VI 2017.	I - VI 2016.
Poslovne aktivnosti			
Ukupna dobit prije poreza		5.660	6.312
Amortizacija		35.109	32.671
Smanjenje/(povećanje) zaliha		9	(14)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(1.156)	(9.216)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(170)	(3.839)
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka		2.487	1.971
Novac generiran poslovnim aktivnostima		41.939	27.885
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(25.534)	(23.490)
Primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		-	-
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(25.534)	(23.490)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		-	171
Otplata obveza po financijskom najmu i posudbi		(20.311)	(17.676)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(20.311)	(17.505)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(3.906)	(13.110)
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		9.670	20.418
Novac i novčani ekvivalenti na dan 30. lipnja		5.764	7.308

Izvor: Poslovne knjige Društva

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

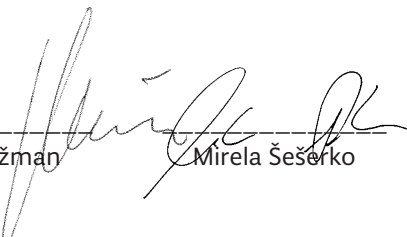
III.

U skladu s čl. 410 Zakona o tržištu kapitala članovi Uprave, Zoran Kežman, predsjednik, Mirela Šešerko, članica, Irena Domjanović, članica, Tomislav Tadić, 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 i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva kao i društava uključenih u konsolidaciju. Financijski izvještaj sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava kćeri kao i opis najznačajnijih neizvjesnosti i čimbenika rizika kojima je grupa izložena.

(potpisi članova Uprave)

Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izjave o budućim događajima u vezi s 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.


Zoran Kežman


Mirela Šešerko


Irena Domjanović


Tomislav Tadić

Optima
OT - OPTIMA TELEKOM D.D.
ZAGREB

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2017

do

30.06.2017

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 0820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035070

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36004425025

Tvrtka izdavateljca: OT-OPTIMA TELEKOM d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10010 BUZIN

Ulica i kućni broj: BANI 75A

Adresa e-pošte: info@optima.hr

Internet adresa: www.optima.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133

Šifra i naziv županije: 21

Broj zaposlenih: 330

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6110

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Svetlana Kundović

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/5492 027

Telefaks: 01/5492 019

Adresa e-pošte: svetlana.kundovic@optima-telekom.hr

Prezime i ime: ZORAN KEŽMAN, MIRELA ŠEŠERKO, TOMISLAV TADIĆ, IRENA DOMJANOVIĆ
(osoba ovlaštene za zastupanje)**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2017. do 30.06.2017.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	228.124.567	116.096.984	217.666.859	106.612.081
1. Prihodi od prodaje	112	227.323.102	115.706.179	216.380.410	105.963.183
2. Ostali poslovni prihodi	113	801.465	390.805	1.286.448	648.898
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	212.628.560	107.745.253	204.778.304	99.590.370
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	130.194.814	67.290.098	120.404.230	58.649.014
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.929.056	1.498.715	2.792.603	1.394.659
b) Troškovi prodane robe	118	688.394	481.221	1.283.163	849.813
c) Ostali vanjski troškovi	119	126.577.364	65.310.162	116.328.464	56.404.542
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.907.005	12.633.120	24.323.460	12.130.575
a) Neto plaće i nadnice	121	14.260.739	7.194.527	13.905.242	6.684.034
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.111.949	3.644.931	6.856.607	3.602.919
c) Doprinosi na plaće	123	3.534.317	1.793.662	3.561.611	1.843.623
4. Amortizacija	124	31.919.075	16.250.707	34.374.819	17.110.992
5. Ostali troškovi	125	23.345.369	11.235.642	23.275.796	11.304.418
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.734.556	34.556	2.380.446	375.819
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.734.556	34.556	2.380.446	375.819
7. Rezerviranja	129	527.741	301.130	19.552	19.552
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	4.373.269	732.300	5.177.990	1.289.986
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	123.223	54.495	169.931	135.862
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.250.046	677.805	5.008.059	1.154.124
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	12.947.179	6.365.933	11.589.547	5.738.327
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	12.947.179	6.365.933	11.589.547	5.738.327
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	232.497.836	116.829.284	222.844.848	107.902.067
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	225.575.739	114.111.186	216.367.851	105.328.698
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	6.922.097	2.718.098	6.476.997	2.573.369
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	6.922.097	2.718.098	6.476.997	2.573.369
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	6.922.097	2.718.098	6.476.997	2.573.369
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	6.922.097	2.718.098	6.476.997	2.573.369
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	6.922.097	2.718.098	6.476.997	2.573.369
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	6.922.097	2.718.098	6.476.997	2.573.369
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

BILANCA
stanje na dan 30.06.2017

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	330.126.859	321.349.428
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	42.110.431	33.230.996
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	42.110.431	33.230.996
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	283.936.585	284.056.696
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	8.805.966	8.682.105
3. Postrojenja i oprema	013	269.647.218	263.304.827
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	749.670	695.309
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	4.464.148	11.116.746
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	199.492	187.617
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	4.079.844	4.061.736
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	86.230	84.905
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	35.000	35.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	3.958.614	3.941.831
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	95.855.419	93.065.358
I. ZALIHE (036 do 042)	035	118.664	109.628
1. Sirovine i materijal	036	0	0
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	118.664	109.628
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	70.316.244	71.570.261
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	68.897.094	70.704.667
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	28.713	27.246
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	111.750	106.159
6. Ostala potraživanja	049	1.278.687	732.189
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	15.858.044	15.752.788
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	5.062.906	4.985.957
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	10.795.138	10.766.832
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	9.562.467	5.632.681
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	10.410.313	10.715.881
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	436.392.591	425.130.667
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	319.189.240	320.664.201

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	44.007.230	40.152.961
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	635.568.080	635.568.080
II. KAPITALNE REZERVE	064	194.354.000	194.354.000
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	24.677.448	16.451.632
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	24.677.448	16.451.632
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-825.348.364	-812.697.747
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	825.348.364	812.697.747
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	14.756.066	6.476.997
1. Dobit poslovne godine	076	14.756.066	6.476.997
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	166.832	166.832
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	166.832	166.832
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	267.039.455	240.789.040
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	200.215.904	182.586.979
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	2.226.404	676.330
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	64.597.147	57.525.731
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	93.135.101	109.229.386
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	32.969	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	8.673.864	17.502.630
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	68.253.056	69.231.664
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	7.060.062	14.502.018
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.306.646	2.517.398
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.768.232	4.231.800
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.040.271	1.243.876
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	32.043.974	34.792.448
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	436.392.591	425.130.667
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	319.189.240	320.664.201
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	0	0
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2017. do 30.06.2017.

Obveznik: OT - Optima Telekom d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	6.922.097	6.476.997
2. Amortizacija	002	31.919.075	34.374.819
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		9.036
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.972.560	2.484.702
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	40.813.732	43.345.554
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	3.839.262	176.437
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	9.216.312	1.254.017
3. Povećanje zaliha	010	14.196	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	13.069.770	1.430.455
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	27.743.962	41.915.099
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017		0
4. Novčani primici od dividendi	018		0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	23.489.833	25.533.927
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	23.489.833	25.533.927
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	23.489.833	25.533.927
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	258.094	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	258.094	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	17.676.622	20.310.958
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	17.676.622	20.310.958
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	17.418.528	20.310.958
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	13.164.399	3.929.786
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	20.369.286	9.562.467
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	13.164.399	3.929.786
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	7.204.887	5.632.681

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **01.01.2017** do **30.06.2017**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	635.568.080	635.568.080
2. Kapitalne rezerve	002	194.354.000	194.354.000
3. Rezerve iz dobiti	003	19.699.590	16.451.632
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-820.370.506	-812.697.747
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	6.922.097	6.476.997
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	36.173.261	40.152.961
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	
16. Ostale promjene kapitala	016	0	
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance