

**OT - Optima
Telekom d.d.
Konsolidirano
izvješće Grupe za
prvih devet mjeseci
i treći kvartal
2019. godine**

**20
19**

Optima
TELEKOM

| | |
|---|-----------|
| I. Izvještaj posloводства | 6 |
| 1 Uvod | 7 |
| 2 Izjava predsjednika Uprave | 8 |
| 3 Korporativno upravljanje i osnovni podaci | 4 |
| 4 Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri | 5 |
| 5 Pregled tržišta | 9 |
| 6 Gospodarsko okruženje | 10 |
| 7 Regulatorno okruženje | 11 |
| 8 Poslovni pokazatelji i segmenti | 12 |
| a Segment rezidencijalne prodaje | 12 |
| b Segment poslovne prodaje | 13 |
| c Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa | 14 |
| 9 Financijski rezultati Grupe | 16 |
| a Nekonsolidirani rezultati Društva | 17 |
| b Konsolidirani prihodi | 18 |
| c Dobit prije kamata, oporezivanja, amortizacije, jednokratnih stavki, nakon najмова – EBITDA | 18 |
| d Neto dobit/(gubitak) | 18 |
| e Kapitalna ulaganja u 2019. godini | 19 |
| f Upravljanje rizicima | 19 |
| 10 Otkup vlastitih dionica | 20 |
| II. Financijski izvještaji Grupe | 21 |
| 1 Račun dobiti i gubitka | 22 |
| 2 Bilanca stanja | 23 |
| 3 Novčani tijek | 24 |
| III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja | 25 |

Korporativno upravljanje i osnovni podaci

NADZORNI ODBOR

Igor Vavro — PREDSJEDNIK
Ariana Bazala-Mišetić — ZAMJENICA PREDSJEDNIKA
Jelena Noveljić — ČLANICA
Igor Radojković — ČLAN
Silvija Tadić — ČLANICA
Ana Hanžeković — ČLANICA
Blaženka Klobas — ČLANICA
Rozana Grgorinić — ČLANICA
Suzana Čepl — ČLANICA PREDSTAVNIK RADNIKA

UPRAVA DRUŠTVA

Boris Batelić — PREDSJEDNIK
Tomislav Grmek — ČLAN
Tomislav Tadić — 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, 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 RIJEKA
Jelačićev trg 1b
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

OT Centar OSIJEK
Vijenac Jakova Gotovca 1
TEL +385 31 555 113

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

OT Centar ZAGREB
Importanne Galleria, Trg Drage Iblera 10
TEL +385 1 601 1116

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 SPLIT
City Center One, Vukovarska 207
TEL +385 21 599 940

OT Centar ZADAR
7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
TEL +385 23 492 860

I. **Izvještaj posloводства**

Uvod

I.1

Članovi Uprave Društva su:

Boris Batelić – predsjednik,
Tomislav Grmek – član,
Tomislav Tadić – član

Društvo i nadalje, kao i u razdoblju od zaključenja Nagodbe, izvršava 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.

Usljed nastupa činjenice pripajanja društva H1, Društvo je postalo univerzalni pravni sljednik 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. 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, Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o izvršenim obvezama u skladu s propisima iz područja tržišta kapitala.

I.2

Izjava predsjednika Uprave

“Optima Telekom Grupa je u prvih devet mjeseci 2019. godine ostvario rast operativne dobiti (EBITDA) prije jednokratnih stavki nakon najmova za 10,6% na 91,4 milijuna kuna te je, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, veća za 8,8 milijuna kuna. Ovaj rast prati i EBITDA marža koja je veća za 2,3 postotna poena i iznosi 22,7%. Ukupni prihodi od telekomunikacijskog poslovanja u istom razdoblju porasli su za 0,2%. U usporedbi samo trećeg tromjesečja 2019. godine s istim tromjesečjem 2018. godine, ukupni prihodi su porasli za 0,9%.

Rast prihoda usporavaju kontinuirani, opći negativni trendovi javno govorne usluge na nacionalnoj razini koji se ogledaju u rezultatima svih telekoma. Što se tiče Optima Telekoma, prihodi od javne govorne usluge u devet mjeseci 2019. godine, u odnosu na isti period prethodne godine, pali su za 10,8%. Rezidencijalni segment bilježi pad prihoda ove usluge za 12,6% dok je taj pad kod poslovnih korisnika manji i iznosi 4,3%.

Tijekom trećeg tromjesečja 2019. godine u okruženju su se nastavili i negativni trendovi povezani s ponudom usluga širokopojasnog pristupa internetu - i dalje je konkurencija iznimno jaka u ponudi usluga na bežičnoj tehnologiji u nepokretnoj kao i u pokretnoj mreži. Posljedično, prihodi Optima Telekoma od širokopojasnog pristupa internetu u rezidencijalnom segmentu bilježe negativan trend. U trećem tromjesečju 2019. godine, u odnosu na isti period prethodne godine, taj pad je iznosio 6,8%. Međutim, rast prihoda u rezidencijalnom segmentu, u odnosu na isto razdoblje 2018. godine, ostvaruje se od IPTV usluga i to za 3,6%.

Poslovni segment je, uz iznimne rezultate od ICT usluga, povećao prihode od podatkovnih usluga te širokopojasnog pristupa internetu. Prihodi od prodaje opreme i ICT usluga su, u odnosu na isto razdoblje prošle godine, veći za 2,5 milijuna kuna, prihodi od širokopojasnog pristupa internetu povećani su za 10,0%, dok su prihodi od podatkovnih usluga veći za 3,0%. Usluge IPTV-a i javne govorne usluge bilježe u poslovnom segmentu negativne trendove. Pad prihoda od javne govorne usluge za 4,3% posljedica je, kao što je spomenuto, dugotrajnih negativnih trendova



Boris Batelić,
Predsjednik Uprave

korištenja javne govorne usluge na tržištu. Povećanje prihoda u devet mjeseci 2019. u odnosu na isti period lani, Optima Telekom bilježi i od interkonekcijskog poslovanja koji je veći za 7,5%.

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosila su 59,6 milijuna kuna od čega je 19,9 milijuna kuna uloženo u korisničku opremu za pružanje usluga rezidencijalnim i poslovnim korisnicima. Ulaganja u izgradnju optičke infrastrukture, pristupnu mrežu i jezgru mreže iznosila su 12,8 milijuna kuna, dok je 26,7 milijuna kuna uloženo u proširenje usluga korisnicima i IT sustave. U okviru izgradnje mreža izvršena je i integracija novog Internet čvorišta u mrežu Optima Telekoma opremljenog 100Gb/s sučeljima, što omogućuje međupovezivanje s transportnim mrežama i mrežama drugih operatora višestrukim 100Gb/s kapacitetima.

Rezultati Optima Telekom nakon trećeg tromjesečja nastavljaju pozitivan trend ove godine na što sam jako ponosan. Uspijevamo učinkovito amortizirati utjecaj izrazito negativnog trenda pada korištenja fiksnog telefona kao i utjecaje snažne konkurencije koja na tržištu broadbanda nastupa s uslugama interneta u nepokretnoj mreži realiziranih u pokretnoj mreži. I u narednom periodu ćemo nastojati pravodobno odgovarati na želje i potrebe naših korisnika istodobno gradeći njihovo povjerenje ulažući u korisničko iskustvo.”

Pregled tržišta

I.3

Tržište nepokretne telefonije

Tržište nepokretne telefonije u Republici Hrvatskoj je u padu što je trend koji se nastavlja na prošla razdoblja. Uspoređujući drugi kvartal 2019. godine s drugim kvartalom 2018. godine sve stavke bilježe pad uključujući i veleprodajni prihod čija je stopa pada 6,4%. Pad ukupnih prihoda iznosi 7,5%, maloprodajni prihod je pao za 7,6%, a smanjio se broj korisnika telefonskih usluga u nepokretnoj javnoj komunikacijskoj mreži i to za 0,3%, dok je ukupan broj priključaka manji za 1,5%.

Tržište širokopojasnog pristupa

Kao i tržište nepokretne telefonije i tržište širokopojasnog pristupa nastavlja trendove iz prijašnjih razdoblja. Razlika je u tome što tržište širokopojasnog pristupa bilježi pozi-

tivne trendove rasta. U razdoblju od drugog kvartala 2018. godine do drugog kvartala 2019. godine broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža bilježi povećanje od 3,1%. Tom je povećanju ponajviše doprinio porast broja priključaka putem bežičnih tehnologija u nepokretnoj mreži od čak 28,3%. Rast bilježe i ukupni prihodi od usluga pristupa internetu i to za 2,2% od čega je prihod od pristupa internetu putem nepokretne mreže veći za 0,9%.

Tržište IPTV-a

Tržište televizije utemeljene na internetskom protokolu (IPTV) nastavlja s trendom rasta. Uspoređujući drugi kvartal 2019. godine s istim periodom prošle godine, porast ukupnog broja priključaka iznosi 4,2%.

I. 4

Gospodarsko okruženje

Prema ljetnim prognozama Europske komisije, procjene rasta BDP-a Europske unije za ovu i iduću godinu ostale su neizmijenjene u odnosu na prethodne proljetne procjene, 1,4% za ovu godinu i 1,6% za iduću. Hrvatska se tako, našla među deset članica EU kod kojih su procjene rasta BDP-a poboljšane u odnosu na prethodne, i to kod Hrvatske za ovu godinu s 2,6% na 3,1%, a za iduću s 2,5% na 2,7%. Ove procjene temelje se na činjenicama kako je prvi kvartal pokazao dinamičniji rast robnog izvoza od prošlogodišnjeg i dinamičniji rast domaće potražnje od očekivanja, pri čemu je posebno naglašen znatan rast osobne potrošnje te visok rast investicija u fiksni kapital, u znatnoj mjeri financiran sredstvima fondova EU. S obzirom na to da se predviđa nastavak pozitivnog doprinosa svih čimbenika koji određuju razinu domaće potražnje; zaposlenosti, neto plaća, kreditnih plasmana i korištenja EU fondova, Europska je komisija takvim očekivanjima prilagodila i svoje nove procjene rasta za ovu i iduću godinu. S takvim rastom Hrvatska bi i u ovoj i narednoj godini trebala biti jedna od brže rastućih članica EU, točnije u ovoj bi godini prema dinamici rasta trebala dijeliti osmo mjesto s Litvom. Također, treba napomenuti da se nastavlja rast brži od onog na razini cijele Europske unije što omogućuje nastavak približavanja prosječnoj razini razvijenosti EU.

Potkraj rujna 2019. u Hrvatskome zavodu za zapošljavanje bilo je evidentirano 112.376 nezaposlenih osoba, što je za 2.122 osobe manje nego prethodnoga mjeseca te za 18.201 osobu manje nego u rujnu 2018. Dakle, u rujnu 2019. godine nezaposlenost je smanjena za 1,9% u usporedbi s prethodnim mjesecom, a za 13,9% u usporedbi s istim mjesecom 2018. godine. Rastom zaposlenosti (i još snažnijim padom nezaposlenih), pada i stopa nezaposlenosti na rekordno niske razine (u kolovozu 7,6% prema Anketi o radnoj snazi), ali je Hrvatska i dalje među članicama EU s najvišom stopom (višu imaju samo Grčka, Španjolska, Italija i Francuska).

Prosječna mjesečna isplaćena neto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske za srpanj 2019. iznosila je 6 420

HRK, što je nominalno niže za 0,8%, a realno za 0,3% u odnosu na lipanj ove godine, odnosno u odnosu na isti mjesec prethodne godine nominalno je viša za 3,4%, a realno za 2,3%. Prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske za srpanj 2019. iznosila je 8 741 HRK, što je nominalno niže za 0,6%, a realno za 0,1% u odnosu na raniji mjesec, dok je u odnosu na isti mjesec prethodne godine nominalno je viša za 3,8%, a realno za 2,7%. Uslijed pozitivnog utjecaja gospodarskog rasta i poreznih promjena te pritiska koji na plaće vrše nedostatak radne snage i migracijska kretanja, i u ovoj godini se očekuje nastavak rasta plaća.

Nominalni tečaj kune prema euru bio je stabilan tijekom rujna te se kretao u rasponu od $\pm 0,1\%$ oko prosječne vrijednosti od 7,40 EUR/HRK. Na kraju rujna tečaj je također iznosio 7,40 EUR/HRK, što je jednako razini zabilježenoj na kraju prethodnog mjeseca, dok je u odnosu na kraj rujna 2018. bio niži za 0,3%. Kuna je u rujnu blago oslabjela prema većini ostalih valuta iz košarice za izračun efektivnog tečaja, a to je rezultiralo blagom deprecijacijom indeksa nominalnoga efektivnog tečaja kune u odnosu na kraj kolovoza. Na europskom tržištu novca kratkoročne su se kamatne stope tijekom rujna spustile dublje u negativno područje s obzirom na jačanje ekspanzivnosti monetarnih mjera ESB-a.

Zbog neizvršenih osnova za plaćanje, 30. rujna 2019. godine, bilo je blokirano 18.189 poslovnih subjekata, što je neznatno manje (0,02%) u odnosu na kolovoz ove godine. Ukupan iznos neizvršenih osnova za plaćanje poslovnih subjekata iznosio je 6,0 milijardi kuna, što je za 291,4 milijuna HRK (4,7%) manje u odnosu na prethodni mjesec. Zbog neizvršenih osnova za plaćanje, 30. rujna 2019. godine, u blokadi je bilo 242.827 građana, što je za 8.391 građana manje nego krajem kolovoza ove godine, a 31.296 građana manje nego prije godinu dana. Dug građana iz osnova iznosio je 16,76 milijardi HRK (glavnica), što je za 23,5 milijuna HRK manje u odnosu na prethodni mjesec, a 2,0 milijarde HRK manje u odnosu na rujnu 2018. godine.

Regulatorno okruženje

I.5

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

Tako je HAKOM izmijenio obvezu nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva određenu Društvu na tržištu pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslovne korisnike radi usklađenja s istom obvezom definiranom na tržištu veleprodajnog lokalnog pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji i tržištu veleprodajnog središnjeg pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji za proizvode za masovno tržište. Društvo je i dalje obvezno provoditi test istiskivanja marže u odnosu na pripadajuće maloprodajne cijene, neovisno o tome pružaju li se ista samostalno ili kao dio paketa s drugim elektroničkim komunikacijskim uslugama, u skladu s dokumentom „Metodologija testa istiskivanja marže“. Međutim, Društvo je sada u obvezi samo na zahtjev HAKOM-a dostaviti za cijene koje nude u postupcima javne nabave i posebne cijene za poslovne korisnike dokaz da je test istiskivanja marže za navedene cijene zadovoljen.

Listu ponuda ponuđenih u postupcima javnih nabava i posebnih ponuda ponuđenih poslovnim korisnicima, Društvo je HAKOM-u u obvezi dostavljati na tromjesečnoj razini, i to najkasnije u roku od 15 dana od isteka tromjesečja.

Ujedno, HAKOM je pokrenuo postupak ažuriranja vrijednost stope povrata uloženog kapitala (dalje: WACC-a) za nepokretnu mrežu u Republici Hrvatskoj koji će se primjenjivati od 1. siječnja 2020. godine do 31. prosinca 2022. godine te se očekuje sniženje stope, a što će imati utjecaj i na visinu veleprodajnih cijena.

U ovom izvještajnom razdoblju HAKOM je izmijenio odredbe Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga. Od 1. kolovoza stupile su na snagu izmjene vezane uz sklapanje ugovora na daljinu, a koje se usklađuju sa izmjenama Zakona o zaštiti potrošača. Od 1. siječnja iduće godine stupiti će na snagu ostale izmjene koje se prvenstveno tiču rokova za realizaciju usluga, prijenos i raskid ugovora te rokova za otklon kvara i naknada za kašnjenje.

I.6

Poslovni pokazatelji i segmenti

| Broj korisnika | 30.09.2019 | 30.06.2019 | 30.09.2019/ 30.06.2019 | 30.09.2018 | 30.09.2019/ 30.09.2018 |
|-----------------------|------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|
| Poslovni | | | | | |
| JGU | 17.947 | 18.510 | -3,0% | 19.126 | -6,2% |
| IPTV | 1.726 | 1.777 | -2,9% | 1.984 | -13,0% |
| Internet | 16.427 | 16.831 | -2,4% | 17.094 | -3,9% |
| Data | 2.366 | 2.181 | 8,5% | 1.999 | 18,4% |
| Rezidencijalni | | | | | |
| JGU | 161.005 | 166.313 | -3,2% | 178.499 | -9,8% |
| IPTV | 51.125 | 48.087 | 6,3% | 47.262 | 8,2% |
| Internet | 109.193 | 112.103 | -2,6% | 117.666 | -7,2% |

a. Segment rezidencijalne prodaje

Zahvaljujući stalnim i promišljenim ulaganjima u marketinške i prodajne aktivnosti, u trećem kvartalu 2019. godine Optima Telekom je uspio održati stabilnost svoje baze unatoč agresivnom okruženju.

U segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge Optima Telekoma prati negativne nacionalne trendove. Uspoređujući odnos broja rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge u trećem i drugom kvartalu 2019. godine, treći kvartal 2019. završava s padom od 3,2% i, posljedično, padom prihoda u tom segmentu od 4,2%.

Broj korisnika IPTV usluge je zabilježio rast od 6,3% te rast prihoda u tom segmentu od 1,2%. Tržište širokopojasnog pristupa internetu RH u trećem kvartalu 2019. godine bilježi izrazite aktivnosti konkurencije na području ponuda temeljenih na bežičnim tehnologijama koje su istodobno popraćene brojnim marketinškim aktivnostima. U takvom okruženju Optima Telekom u trećem kvartalu 2019. godine, u odno-

su na drugi kvartal 2019. godine, u segmentu širokopojasnog pristupa interneta bilježi pad broja korisnika od 2,6% što je razlog pada prihoda od 3,4%.

Ukupni broj korisnika u rezidencijalnom segmentu u trećem kvartalu 2019. godine pao je za 3,2% u odnosu na drugi kvartal 2019. godine što je popraćeno padom ukupnih prihoda od 3,1%.

Optima Telekom će nastaviti s marketinškim i prodajnim aktivnostima u skladu s tržištem te će veliki fokus posvetiti razvoju ponuda za IPTV segment u kojem vidi potencijal za rast i anuliranje negativnih trendova u segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge.

U trećem kvartalu 2019. godine Optima Telekom je svoje napore ulagao prvenstveno u povećanje zadovoljstva korisnika i zadržavanje postojeće baze.

U skladu sa trendom na tržištu, Optima Telekom i u ovom razdoblju bilježi pad korisnika javne govorne usluge. Uspoređujući treći kvartal 2019. godine s trećim kvartalom 2018. godine taj pad u Optima Telekomu iznosi 9,8%, dok

su prihodi od javne govorne usluge u istom razdoblju manji za 13,5%.

Tijekom trećeg kvartala 2019. godine, Optima Telekom je svoje marketinške i prodajne angažmane usmjerio na IPTV segment u namjeri da kapitalizira pozitivne trendove na tom tržištu. Dodatni sadržaji u IPTV segmentu, na kojem su intenzivno radili marketing i prodaja, doveo je do povećanja broja korisnika od 8,2% te povećanje prihoda od 4,4% u odnosu na treći kvartal 2018. godine.

U segmentu širokopojasnog pristupa Optima Telekom je u trećem kvartalu 2019. godine, u odnosu na godinu ranije, zabilježio pad korisničke baze od 7,2%. Pad broja rezidencijalnih korisnika te agresivne aktivnosti konkurenata posljedično su, u segmentu širokopojasnog pristupa internetu, doveli do smanjenja prihoda od 6,8%.

Ukupan broj korisnika u rezidencijalnom segmentu u trećem kvartalu 2019. godine pokazuje pad od 10,0% u odnosu na treći kvartal 2018. godine što je popraćeno padom ukupnih prihoda od 8,0%.

b. Segment poslovne prodaje

Ključne aktivnosti prodajnih kanala poslovne prodaje u trećem kvartalu 2019. godine bile su usmjerene na ciljanu akviziciju korisnika u određenim tržišnim segmentima, obnovu ugovornih odnosa s postojećom korisničkom bazom, na migraciju korisnika H1 paketa usluga na Optima Telekom sustav i mrežu, završetak realizacije velikog projekta realiziranog kroz postupak javne nabave te na prodaju portfelja ICT usluga i rješenja uz značajne aktivnosti na realizaciji kompleksnog ICT projekta koji se dijelom financira iz bespovratnih EU sredstava.

U trećem kvartalu 2019. godine nastavljene su aktivnosti na realizaciji usluga ugovorenih temeljem ugovora u segmentu ključnih poslovnih korisnika uz planirani ostvareni prihodovni efekt u kvartalu od približno 2,5 mil HRK, odnosno 7,2 mil HRK u 2019. godini.

U segmentu javne govorne usluge u odnosu na drugi kvartal 2019. godine zabilježen je pad prihoda od 3,6% dok su prihodi u odnosu na isto razdoblje prošle godine manji za 4,7%. Korisnička baza u segmentu javne govorne usluge je u odnosu na drugi kvartal 2019. godine

manja za 3,0%, a u odnosu na isto razdoblje prošle godine smanjenje iznosi 6,2%. Navedeni pad 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.

U segmentu širokopojasnog pristupa internetu, u odnosu na drugi kvartal, u trećem kvartalu 2019. godine, prihodi su ostali stabilni uz neznatan pad od 0,3% dok je u odnosu na isto razdoblje prošle godine vidljiv porast prihoda od 10,0%. Korisnička baza širokopojasnog pristupa internetu je u odnosu na isto razdoblje 2018. godine manja za 3,9%, a u odnosu na drugi kvartal 2019. godine za 2,4%.

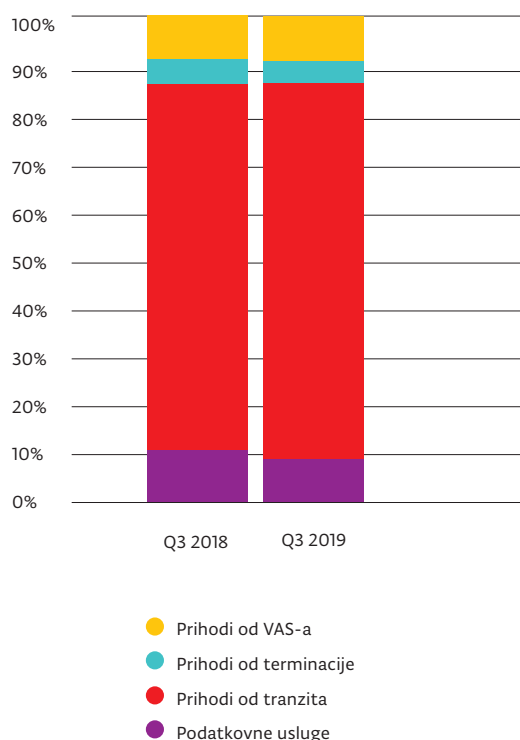
Kretanje prihoda u segmentu širokopojasnog pristupa internetu posljedica je prodajnih aktivnosti koje su usredotočene na prodaju usluga pristupa Internetu većih pristupnih brzina te realizacije usluga ugovorenih temeljem ugovora u segmentu ključnih poslovnih korisnika.

U segmentu podatkovnih usluga u trećem kvartalu 2019. godine, u usporedbi s istim kvartalom prošle godine, Optima Telekom bilježi rast korisničke baze od 18,4% te rast prihoda od 3,0%. U odnosu na prethodni kvartal 2019. godine, u istom segmentu vidljiv je pad prihoda od 1,4% uz rast korisničke baze od 8,5%.

Rast broja podatkovnih priključaka rezultat je povećane percepcije prednosti ugovaranja privatne podatkovne usluge direktno s pružateljem telekomunikacijskih usluga. U ovom segmentu usluga i dalje je prisutan pritisak konkurencije na cijene usluga namijenjene srednjim i velikim poslovnim korisnicima.

U trećem kvartalu 2019. godine, Optima Telekom nastavlja bilježiti pozitivne trendove u segmentu prodaje ICT rješenja i usluga uz ostvareni prihod od nešto više od 3 mil HRK što je povećanje od 2,5 mil HRK u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Rezultat je ostvaren uslijed snažne orijentiranosti na prodaju ICT rješenja i usluga te kvalitetne suradnje sa ICT partnerima s kojima Optima Telekom kvalitetno odgovara na potrebe tržišta.

Struktura interkonekcijskih prihoda



Izvor: Poslovne knjige Društva

U trećem kvartalu 2019. godine ukupni su prihodi veleprodaje porasli 5,7% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Najveći rast od 8,5% zabilježen je u segmentu tranzita međunarodnog govornog prometa, što je posljedica pojačane suradnje s međunarodnim partnerima. Ovo povećanje prihoda prati proporcionalno povećanje troškova tranzita te je utjecaj istog na EBITDA marginu zanemariv. Prihodi od usluga s dodatnom vrijednosti u trećem kvartalu 2019. godine rasli su 11,0% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Prihodi od terminacije bilježe blagi pad od 2,5% u trećem kvartalu 2019. u usporedbi s istim razdobljem prošle godine. Prihodi od podatkovnih usluga su u trećem kvartalu 2019. godine zabilježili pad od 6,8% u odnosu na prihode od podatkovnih usluga u istom razdoblju prošle godine što je posljedica odljeva usluga, od čega je dio usluga preuzela poslovna prodaja. Ostali interkonekcijski prihodi manji su 38,4% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, što je posljedica smanjenja korisničke baze Optime Telekom, obzirom da se radi o interkonekcijskim prihodima koje generiraju pozivi Optiminih korisnika prema drugim nepokretnim mrežama u Republici Hrvatskoj.

c. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa

Glasovne mreže

U prvoj polovici 2019. godine izvršeno je spajanje jednog internacionalnog operatora te migracija glasovnog prometa za dva internacionalna operatora i dva nacionalna operatora putem IP/SIP IC veza na SBC-IC (engl. Session Border Controller – Interconnection) sustave.

Tijekom prve polovice 2019. godine dovršena je integracija i dodatnih funkcionalnosti novog UC (engl. Unified Communications) soft-switč sustava, konkretno sustava za snimanje poziva i korisničkog web portala za upravljanje snimkama poziva. U trećem kvartalu 2019. godine nastavlja se migracija poslovnih korisnika na novu platformu.

Podatkovne mreže

U svrhu daljnje nadogradnje kapaciteta IP/MPLS jezgre mreže te podizanja razine kvalitete, odnosno dostupnosti u prvom kvartalu ove godine pokrenut je natječaj za realizaciju proširenja okosnice jezgre mreže kapacitetima od 100Gb/s. U trećem kvartalu 2019. godine dovršen je natječaj za nabavku nove opreme. Odabrana je oprema proizvođača Cisco, serije ASR 9910 za 4 glavna čvorišta u Zagrebu, Splitu, Rijeci i Osijeku.

Servisne mreže

Jezgra Internet mreže

Optima Telekom trenutno ima ugovoreni Internet pristupni kapacitet od 60Gb/s. Obzirom na očekivani rast prometa u narednim godinama u prvom je kvartalu izvršena zamjena rubnih usmjernika. Radi se o uređajima proizvođača Cisco, serije ASR 9010 sa 100Gb/s sučeljima. U trećem kvartalu 2019. godine, raspisan je natječaj za dodatne kapacitete prema pružateljima usluge pristupa Internetu (engl. Internet Upstream Provider).

ACS sustav - Sustav za automatsku konfiguraciju terminalnih uređaja:

Zbog unapređenja sustava Optima telekom krenula je u zamjenu postojećeg ACS sustava. Napravljen je pozivni natječaj te je odabrana tvrtka Axiros GmbH kao najkvalitetniji ponuđač.

U prvom kvartalu realiziran je prelazak na novi

sustav, dok su u drugom i trećem kvartalu napravljene pripreme za nadogradnju ACS sustava dodatnim modulom za prikupljanje podataka o prometu, greškama i drugim parametrima direktno sa terminalnog korisničkog uređaja.

Mrežna infrastruktura i optičke mreže

Razvoj svjetlovodne infrastrukture, odnosno izgradnje vlastite svjetlovodne mreže, tijekom trećega tromjesečja 2019. godine činila je većinom izgradnja pristupne svjetlovodne mreže odnosno privoda (svjetlovodnih priključaka) do naših novih krajnjih veleprodajnih i maloprodajnih poslovnih korisnika.

Govoreći o brojkama radi se o ukupno 16,1 km nove svjetlovodne mreže koju čini izgradnja 51 nova svjetlovodna priključka.

Najveća količina priključaka izvedena je na području sjeverne Hrvatske (19 priključaka), iza koje slijede zapadna Hrvatska (16 priključaka), južna Hrvatska (9 priključaka) te istočna Hrvatska sa 7 izvedenih svjetlovodnih priključaka.

Pristupne mreže

U trećem se kvartalu 2019. godine nastavilo raditi na proširenju kapaciteta pristupne ULL (engl. Unbundled Local Loop) mreže, prvenstveno povećanje broja vDSL pristupnih sučelja. Tako je na kraju trećeg kvartala 2019. godine broj instaliranih vDSL sučelja iznosio 24.900, što predstavlja porast od 3,7 % u odnosu na 24.010 sučelja koliko ih je bilo instalirano na kraju drugog kvartala 2019. godine.

Informacijske tehnologije (IT)

Interni IT sustavi i aplikacije nadograđeni su sukladno regulatornim zahtjevima.

- 1) U proces sklapanja ugovora sa telekomima na daljinu (telefonskim putem) potrebno je osigurati u procesu ugovaranja i potvrdu korisnika o sklapanju ugovora na daljinu.
- 2) Na zahtjev Porezne Uprave potrebno je osigurati zabranu pristupa mrežnim (WEB) stranicama pojedinih tvrtki te korisnički WEB zahtjev preusmjeriti na stranice Porezne Uprave.

I.7

Financijski rezultati Grupe

| Sažetak (u tisućama kuna) | Q1-Q3 2018* | Q1-Q3 2019* | Q1-Q3 2019/ Q1-Q3 2018 | Q3 2018* | Q3 2019* | Q3 2019/ Q3 2018 |
|---|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Ukupni poslovni prihodi | 403.420 | 402.113 | (0,3%) | 133.179 | 133.901 | 0,5% |
| Ukupni poslovni rashodi | 303.517 | 291.934 | (3,8%) | 96.133 | 97.870 | 1,8% |
| Amortizacija i umanjeње vrijednosti imovine | 84.592 | 81.225 | (4,0%) | 30.538 | 27.731 | (9,2%) |
| EBIT | 15.311 | 28.954 | 89,1% | 6.508 | 8.301 | 27,6% |
| Financijski rezultat (neto) | (21.163) | (20.650) | (2,4%) | (8.997) | (7.212) | (19,8%) |
| Dobit (gubitak) prije poreza | (5.852) | 8.303 | (241,9%) | (2.489) | 1.089 | (143,8%) |
| Odgođeni porez/porez | (667) | (2.899) | 334,7% | (149) | (713) | 377,2% |
| Neto dobit/(gubitak) | (6.519) | 5.404 | | (2.639) | 376 | |
| EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova** | 82.589 | 91.378 | 10,6% | 30.146 | 28.881 | (4,2%) |
| EBITDA marža prije jednokratnih stavki nakon najmova | 20,5% | 22,7% | 2,3% | 22,6% | 21,6% | (1,1%) |

* Uključuje utjecaje MSFI 16

**EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmova predstavlja operativni rezultat koji je neutraliziran za utjecaj standarda MSFI (međunarodni standard financijskog izvješćivanja) 16. MSFI 16 u primjeni od 1. siječnja 2019., propisuje način priznavanja, mjerenja, prikazivanja i objavljivanja najmova za subjekte koji izvješćuju prema MSFI standardima.

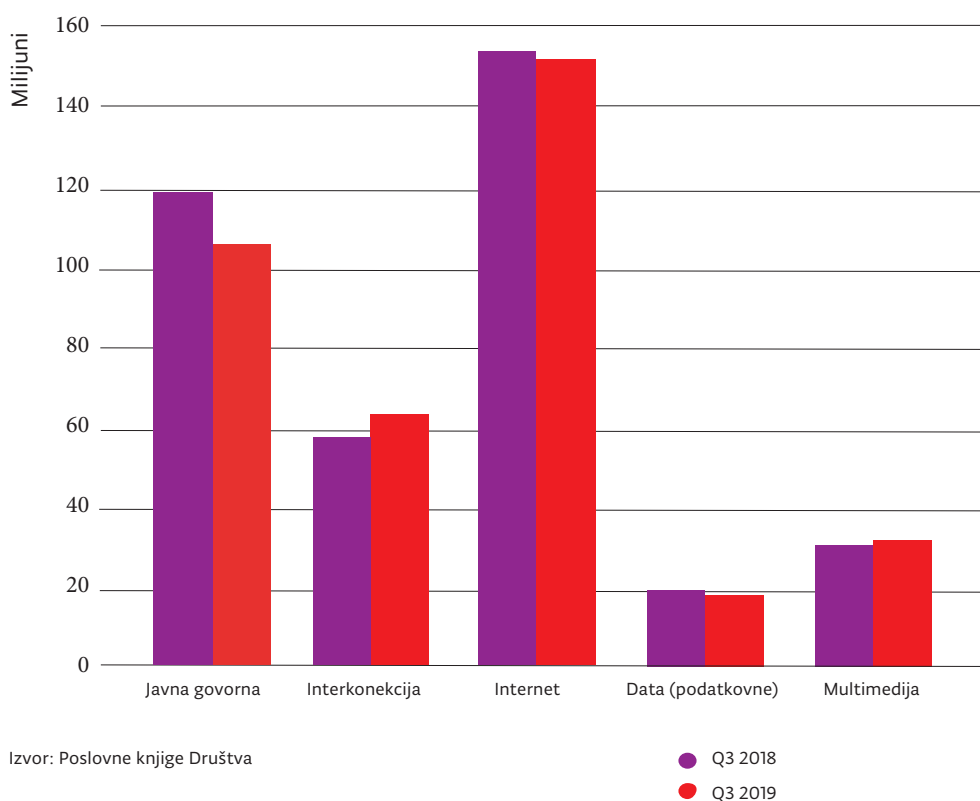
a. Nekonsolidirani rezultati Društva

| Sažetak (u tisućama kuna) | Q1-Q3 2018* | Q1-Q3 2019* | Q1-Q3 2019/ Q1-Q3 2018 | Q3 2018* | Q3 2019* | Q3 2019/ Q3 2018 |
|---|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Ukupni poslovni prihodi | 403.345 | 401.953 | (0,3%) | 133.151 | 133.901 | 0,6% |
| Ukupni poslovni rashodi | 303.581 | 291.844 | (3,9%) | 96.173 | 97.845 | 1,7% |
| Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine | 84.350 | 81.134 | (3,8%) | 30.492 | 27.700 | (9,2%) |
| EBIT | 15.413 | 28.975 | 88,0% | 6.486 | 8.356 | 28,8% |
| Financijski rezultat (neto) | (20.029) | (20.586) | 2,8% | (8.971) | (7.193) | (19,8%) |
| Dobit (gubitak) prije poreza | (4.615) | 8.389 | (281,8%) | (2.486) | 1.163 | (146,8%) |
| Odgođeni porez/porez | (667) | (2.799) | 319,7% | (149) | (713) | 377,2 |
| Neto dobit/(gubitak) | (5.282) | 5.590 | | (2.635) | 450 | |
| EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najмова** | 82.449 | 91.307 | 10,7% | 30.889 | 28.906 | (6,4%) |
| EBITDA marža prije jednokratnih stavki nakon najмова | 20,4% | 22,7% | 2,3% | 23,2% | 21,6% | (1,6%) |

* Uključuje utjecaje MSFI 16

**EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najмова predstavlja operativni rezultat koji je neutraliziran za utjecaj standarda MSFI (međunarodni standard financijskog izvješćivanja) 16. MSFI 16 u primjeni od 1. siječnja 2019., propisuje način priznavanja, mjerenja, prikazivanja i objavljivanja najмова za subjekte koji izvješćuju prema MSFI standardima.

Prihodi od telekomunikacijskog poslovanja



Izvor: Poslovne knjige Društva

Grupa je u prvih devet mjeseci 2019. godine u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila veću EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmo-va za 10,6% najviše kao rezultat daljnje troškovne optimizacije poslovanja.

Isti trendovi su prisutni kako na razini Grupe tako i na razini Društva.

b. Konsolidirani prihodi

Ukupni prihodi od telekomunikacijskog poslovanja u prvih devet mjeseci 2019. godine bilježe lagani rast od 0,2%, u odnosu na isti period prethodne godine. U usporedbi samo trećeg kvartala na isti kvartal prošle godine bilježi se nešto veći rast od 0,9%.

Ukupno povećanje prihoda ublaženo je padom prihoda od javne govorne usluge (10,8%), što je opći trend na globalnoj razini već duže vrijeme. Efekt pada prihoda javno govornih usluga umanjen je povećanim prihodom od interkonekcijiskog poslovanja za 7,5%, a što je posljedica povećanog volumena niskoprofitnog međunarodnog tranzita, te dodatnim i značajnim povećanjem prihoda na prodaji opreme i ICT usluga.

Prihod od ICT usluga bilježi konstantni rast. Također, lagani rast bilježi i prihoda od multime-

dije sa 3,0%, koja je uz Internet jedan od dva medija u fokusu poslovanja društva.

Pad prihoda od podatkovnih usluga koji je u prvom kvartalu iznosio 4,3%, dodatnim aktivnostima u poslovanju, u drugom kvartalu značajno je smanjen na svega 0,5%. Nakon završetka trećeg kvartala ova vrsta usluga bilježi rast prihoda od 1,5% u odnosu na treći period prethodne godine. Na razini devet mjeseci pad prihoda od podatkovnih usluga sada iznosi svega 1,1% u odnosu na isti period prethodne godine.

c. Dobit prije kamata, oporezivanja, amortizacije, jednokratnih stavki, nakon najmo-va – EBITDA

Konsolidirana EBITDA prije jednokratnih stavki nakon najmo-va iznosi 91,4 mil HRK te je veća za 8,8 mil HRK usporedno sa istim periodom prethodne godine, najvećim dijelom je to rezultat troškovne optimizacije poslovanja.

d. Neto dobit/(gubitak)

Neto rezultat za prvih devet mjeseci prethodne godine bilježio je gubitak od 6,5 mil HRK, dok dobitak tekuće godine za isti period iznosi 5,4 mil HRK, što je rast od 11,9 mil HRK

| | Q3 2019 (u 000 kn) | udio % |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|
| Opća ulaganja | 127 | 0,2% |
| Kapitalna ulaganja tehnike | 59.424 | 99,8% |
| Pristupna mreža (ACCESS Network) | 19.924 | 33,5% |
| Jezgra mreže (CORE Network) | 12.824 | 21,5% |
| Telekomunikacijski centar | 26.676 | 44,8% |
| UKUPNO | 59.551 | 100% |

kao rezultat boljeg operativnog poslovanja.

e. Kapitalna ulaganja u 2019. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosila su 59,6 mil HRK od čega je 19,9 mil HRK uložen 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, dok je 26,7 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima i IT sustave. U okviru izgradnje mreža je integracija novog Internet čvorišta u mrežu Optima Telekoma kojeg čine i 100Gb/s sučelja, što će u skorijoj budućnosti omogućiti međupovezivanje s transportnim mrežama i mrežama drugih operatora sa 100Gb/s.

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 se u iznosu od dužnika umanjeno za rezervacije za umanjenja 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 dospijeća potraživanja i obveza.

I. 8

Otkup vlastitih dionica

Društvo na dan 30.09.2019. ne posjeduje vlastite dionice.

Financijski izvještaji Grupe

II.

II. 1

Račun dobiti i gubitka

| Naziv pozicije | <i>U tisućama kuna</i> | I-IX 2019.* | I-IX 2018.** |
|---|------------------------|------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje | | 398.675 | 398.027 |
| Ostali poslovni prihodi | | 3.439 | 5.394 |
| | | 402.113 | 403.420 |
| Troškovi prodane robe, materijala i energije | | (12.566) | (8.710) |
| Troškovi naknade za međusobno povezivanje | | (141.515) | (142.689) |
| Zakup telekomunikacijske opreme | | (9.876) | (9.516) |
| Troškovi privlačenja kupaca | | (9.576) | (8.252) |
| Ostali troškovi usluga | | (57.201) | (62.901) |
| Troškovi osoblja | | (39.627) | (43.929) |
| Kapitalizirani vlastiti troškovi rada | | 8.718 | 9.286 |
| Amortizacija | | (81.225) | (84.592) |
| Rezerviranje za potraživanja od kupaca – neto | | (6.668) | (5.815) |
| Neto gubici od prodaje imovine i opreme | | (21) | (89) |
| Ostali poslovni rashodi | | (23.603) | (30.901) |
| | | (373.160) | (388.109) |
| DOBIT IZ POSLOVANJA | | 28.954 | 15.311 |
| Financijski prihodi | | 821 | 1.877 |
| Financijski rashodi | | (21.472) | (23.040) |
| Financijski rashodi – neto | | (20.650) | (21.163) |
| | | | |
| DOBIT/(GUBITAK) PRIJE POREZA | | 8.303 | (5.852) |
| Porez na dobit | | (2.899) | (667) |
| DOBIT/(GUBITAK) GODINE | | 5.404 | (6.519) |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | - | - |
| UKUPNO SVEOBUHVATNA DOBIT/(GUBITAK) | | 5.404 | (6.519) |

* Uključuje utjecaje MSFI 16

** proforma usklađeno za utjecanje MSFI 16 iz 2019. godine

Izvor: Poslovne knjige Društva

Bilanca stanja

II. 2

| AKTIVA | <i>U tisućama kuna</i> | 30.09.2019.* | 31.12.2018. |
|--|------------------------|---------------------|--------------------|
| Nematerijalna imovina | | 147.860 | 150.486 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | | 326.766 | 329.330 |
| Dugotrajna imovina (MSFI 16) | | 48.981 | - |
| Ugovorna imovina | | 4.197 | 3.128 |
| Ostala potraživanja | | - | - |
| Dani zajmovi | | 534 | 540 |
| Depoziti | | 3.390 | 3.397 |
| Financijska imovina raspoloživa za prodaju | | 35 | 35 |
| Odgodena porezna imovina | | 6.592 | 9.391 |
| Ostala dugotrajna imovina | | 5.750 | 6.500 |
| Dugotrajna imovina | | 544.106 | 502.807 |
| Zalihe | | 1.256 | 2.144 |
| Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja | | 88.029 | 92.374 |
| Ugovorna imovina | | 10.874 | 3.409 |
| Dani zajmovi | | 0 | 4 |
| Depoziti | | 60 | 115 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihod | | 2.615 | 2.256 |
| Novac i novčani ekvivalenti | | 18.121 | 38.608 |
| Kratkotrajna imovina | | 120.954 | 138.910 |
| UKUPNO AKTIVA | | 665.060 | 641.717 |
| KAPITAL I OBEVEZE | | | |
| Temeljni kapital | | 694.433 | 694.433 |
| Kapitalni dobitak | | 178.234 | 178.234 |
| Ostali kapital (obvezno konvertibilni zajam) | | - | 8.226 |
| Preneseni gubitak | | (866.325) | (870.940) |
| Kapital | | 6.342 | 9.953 |
| Dugoročne posudbe | | 143.341 | 181.112 |
| Izdane obveznice | | 53.279 | 68.242 |
| Obveze prema dobavljačima | | 928 | 23.562 |
| Rezerviranja | | 45 | 45 |
| Prihod budućega razdoblja | | 18.419 | 21.431 |
| Dugoročne obveze | | 216.013 | 294.392 |
| Kratkoročne posudbe | | 142.765 | 128.840 |
| Izdane obveznice | | 31.830 | 23.935 |
| Kratkoročne obveze (MSFI 16) | | 49.818 | |
| Obveze prema dobavljačima | | 192.265 | 155.565 |
| Rezerviranja | | 172 | 172 |
| Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja | | 17.916 | 22.166 |
| Ostale kratkoročne obveze | | 7.939 | 6.694 |
| Kratkoročne obveze | | 442.705 | 337.372 |
| UKUPNO PASIVA | | 665.060 | 641.717 |

* Uključuje utjecaje MSFI 16

Izvor: Poslovne knjige Društva

II.3 Novčani tijek

| Naziv pozicije | <i>U tisućama kuna</i> | I - IX 2019.* | I - IX 2018. |
|---|------------------------|-----------------|-----------------|
| Poslovne aktivnosti | | | |
| Ukupna dobit prije poreza | | 8.303 | (5.016) |
| Amortizacija | | 81.225 | 68.041 |
| Smanjenje/(povećanje) zaliha | | 888 | (218) |
| Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja | | (1.508) | 10.948 |
| Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza | | 10.503 | 20.388 |
| Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka | | (2.640) | (17.396) |
| Novac generiran poslovnim aktivnostima | | 96.771 | 76.747 |
| Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti | | | |
| Nabava nekretnina, postrojenja i opreme | | (40.208) | (58.635) |
| Primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | | - | - |
| Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima | | (40.208) | (58.635) |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti | | | |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti | | - | 137 |
| Otplata obveza po financijskom najmu i posudbi | | (77.050) | (52.911) |
| Neto novac korišten u financijskim aktivnostima | | (77.050) | (52.744) |
| Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata | | (20.487) | (34.662) |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječanj | | 38.608 | 50.137 |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 30. rujna | | 18.121 | 15.475 |

* Uključuje utjecaje MSFI 16

Izvor: Poslovne knjige Društva

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

III.

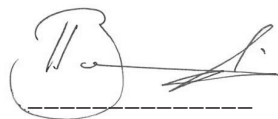
U skladu s čl. 410 Zakona o tržištu kapitala članovi Uprave, Boris Batelić, predsjednik, Tomislav Grmek, član, Tomislav Tadić, član, suglasno izjavljuju da su prema njihovom najboljem saznanju, financijska izvješća za izvještajno razdoblje sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog 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.

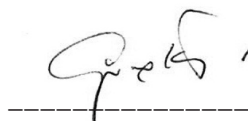
Uprava ističe da predmetno izvješće sadrži određene izjave o budućim događajima u vezi s financijskim stanjem, kretanjima na tržištu elektroničkih komunikacija, rezultatima aktivnosti koje Društvo i Grupa trenutno poduzimaju u cilju poboljšanja svoje tržišne pozicije. Spomenute izjave temelje se na najboljim 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.

(potpisi članova Uprave)



Boris Batelić



Tomislav Grmek



Tomislav Tadić

Optima
OT – OPTIMA TELEKOM D.D.
ZAGREB