

**OT - Optima
Telekom d.d.
Nekonsolidirano
izvješće za
prvi 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	11
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	16
e Upravljanje rizicima	17
8 Otkup vlastitih dionica	17
II. Financijska izvješća Grupe	18
1 Račun dobiti i gubitka	19
2 Bilanca stanja	20
3 Novčani tijek	21
III. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja	22

Korporativno upravljanje i osnovni podaci

NADZORNI ODBOR

Siniša Đuranović — PREDsjedNIK
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

U promatranom kvartalnom razdoblju Društvo je uspješno održalo izvanrednu Glavnu skupštinu 25. siječnja 2017. godine, na kojoj su prisutni dioničari donijeli, između ostaloga, i Odluku kojom odobravaju Ugovor o pripajanju društva H1 TELEKOM d.d. (pripojeno društvo) društvu OT-Optima Telekom d.d. (društvo preuzimatelj), te povećavanju temeljnog kapitala radi provođenja pripajanja.

Naime, kako je Društvo izvještavalo tijekom 2016. godine, 29. srpnja 2016. je isto sklopilo Ugovor o pripajanju sa operatorom elektroničkih komunikacija 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 fiksne 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, koji postupak je u tijeku.

U svezi navedenih okolnosti, Hrvatski Telekom d.d., Zagreb, Roberta Frangeša Mihanovića 9, OIB: 81793146560M, kao društvo koje je temeljem Rješenja AZTN-a klasa UP/I 034-03/2013-02/007 od dana 19. ožujka 2014. steklo kontrolu upravljanja nad Društvom, podnijelo je dana 29. srpnja 2016. godine AZTN-u zahtjev za produljenjem privremenog upravljanja do

2021. godine, o čijem zahtjevu AZTN još nije donio odluku.

Sukladno odnosnim odredbama Zakona o trgovačkim društvima, kao i odredbama Statuta, Društvo je održalo izvanrednu Glavnu skupštinu dana 25. siječnja 2017. godine koja je donijela odluku o odobrenju Ugovora o pripajanju te odluku o povećanju temeljnog kapitala radi provođenja pripajanja, kao i druge odluke potrebne za upis pripajanja u sudski registar nadležnih sudova. Donesene odluke Glavne skupštine stječu pravni učinak donošenjem pozitivnog rješenja AZTN-a o dopuštenosti koncentracije Društva i društva H1 telekom d.d. te pozitivnog rješenja AZTN-a u odnosu na zahtjev društva Hrvatski telekom d.d., Zagreb, Roberta Frangeša Mihanovića 9, OIB 81793146560 (dalje u tekstu: HT) za produljenjem uvjetno dopuštene koncentracije društva HT nad OT- OPTIMA Telekom-om d.d. temeljem rješenja broj klasa: UP/I 034-03/2013-02/007 od dana 19. ožujka 2014. na razdoblje od dodatne tri godine.

AZTN je dana 9. veljače 2017. godine donio Zaključak, klasa: UP/I 034-03/16-02/006, kojim je produžio rok za donošenje Rješenja o dopuštenosti koncentracije poduzetnika koja nastaje promjenom kontrole na trajnoj osnovi pripajanjem poduzetnika H1 TELEKOM d.d. na naredni rok od tri mjeseca koji počinje teći od 13. veljače 2017. godine.

Tijekom promatranog razdoblja, Nadzorni odbor je reimenovao na istu funkciju članicu Uprave gđu Irenu Domjanović. Mandat po navedenoj odluci Nadzornog odbora traje dvije godine i počinje teći istekom dotadašnjeg mandata.

Promijena u nadzornom tijelu Društva nije bilo.

Društvo 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, Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o izvršenim obvezama u skladu s propisima iz područja tržišta kapitala.

I.2

Izjava predsjednika Uprave

Početak godine obilježili su stabilni financijski rezultati, nastavak razvoja usluga i ulaganja u telekomunikacijsku strukturu.

Nastavili smo s ostvarivanjem rasta EBITDA rezultata, kao i EBITDA marže zahvaljujući odličnim rezultatima u prihodima od multi-medijalnih i internet usluga, unatoč blagom padu ukupnih prihoda u odnosu na prethodno tromjesečje, a što je posljedica nastavka općeg trenda pada prihoda od javne govorne usluge. Naša kontinuirana ulaganja u telekomunikacijsku infrastrukturu otvaraju put novim uslugama, većim brzinama interneta i boljoj komunikaciji.

Želimo biti još uspješniji u izgradnji dugoročnog kvalitetnog odnosa s našim korisnicima te ćemo kao i do sada nastaviti voditi brigu o tome da korisnik dobije maksimum vrijednosti za svoj novac, te da našim odnosom prema korisnicima i kvalitetom usluge ostvarimo još čvršću povezanost.



Zoran Kežman,
Predsjednik Uprave

Pregled tržišta

I. 3

Tržište nepokretne telefonije

Tržište nepokretne telefonije u Hrvatskoj i dalje bilježi negativne trendove. Iako se ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatera nepokretne javne komunikacijske mreže u četvrtom kvartalu 2016. godine u odnosu na prethodni kvartal povećao za 10,4%, prihodi su manji za 4,7%.

Ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatera nepokretne javne komunikacijske mreže četvrtog kvartala 2015. i četvrtog kvartala 2016. niži je za 7,2%, dok maloprodajni prihodi bilježe značajan pad od 11,1% u odnosu na prethodni kvartal.

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

Tržište širokopojasnog pristupa

U četvrtom kvartalu 2016. godine nastavlja se rast korištenja usluga širokopojasnog pristupa internetu putem nepokretnih mreža. U odnosu na treći kvartal 2016. broj priključaka širokopojasnog pristupa putem

nepokretnih mreža u trećem kvartalu 2016. povećao se za 1,9%, dok su prihodi zabilježili rast od 1,1%.

U odnosu na četvrti kvartal prethodne godine, broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža u četvrtom kvartalu 2016. bilježi povećanje od 5,8%. Prihodi su istodobno rasli za 7,3%.

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 četvrtom kvartalu 2016. veći je za 1,5% u odnosu na prethodni kvartal iz 2016.

Kada se ukupan broj priključaka usporedi na razini četvrtog kvartala 2015. i četvrtog kvartala 2016, isti također pokazuje povećanje i to za 3,0%.

Rast u budućnosti se predviđa i za ovo tržište.

Gospodarsko okruženje

I. 4

Nakon umjerenog rasta BDP-a od 1,6% u 2015. godini, u prošloj je godini rast ubrzan na 2,9%. Veći utjecaj na rast BDP-a i dalje je imalo kretanje inozemne potražnje, odnosno izvoza roba i usluga, ali je povećanje dinamike rasta ipak bilo posljedica znatnog ubrzavanja rasta domaće potražnje. Nakon osam godina ponovo je zabilježen rast svih kategorija domaće potražnje, pri čemu se najviše isticao oporavak osobne potrošnje. Na tu je kategoriju potražnje i dalje utjecao rast neto plaća i neznatan rast zaposlenosti, kao i pojačana deflacija u odnosu na prethodnu godinu. Još je jedan vrlo značajan čimbenik kretanja osobne potrošnje bio i oporavak sklonosti potrošnji, znatno smanjene tijekom krize.

Podaci za siječanj potvrđuju prestanak prevladavajućih deflacijskih pritisaka na potrošačke

cijene u Europi koji su proizlazili iz pada cijena sirovina (osobito sirove nafte i hrane). Rast cijena hrane i nafte trebao bi se zadržati tijekom cijele godine, što će, uz daljnji oporavak potražnje, utjecati na jačanje inflatornih pritisaka, iako će oni ostati ograničeni. Kod svih je članica EU u siječnju ostvaren godišnji rast cijena, što nije zabilježeno u posljednje četiri godine. U Hrvatskoj potrošačke cijene rastu na godišnjoj razini posljednja tri (prema harmoniziranom indeksu) odnosno dva mjeseca (prema nacionalnom indeksu).

Uspoređujući ovogodišnji s prošlogodišnjim siječnjem, vidljivo je povoljnije stanje u segmentu nezaposlenosti koja je manja za 2,5% odnosno za 49,1 tisuću. Uslijed takvog pada broja nezaposlenih i stopa nezaposlenosti je

također niža, i to za 2,5 postotnih bodova. Međutim, segment zapošljavanja nema takvu povoljnu dinamiku – broj zaposlenih je prema nepotpunim podacima još uvijek niži nego godinu dana prije

Prošlu je godinu obilježio rast plaća, pri čemu je zbog deflatornih kretanja realan rast plaća bio viši od nominalnog, dok je zbog iščezavanja učinka promjena u oporezivanju dohotka s početka 2015. godine rast bruto plaće bio dinamičniji od rasta neto plaće. Prosječna mjesečna bruto plaća je po zaposlenom u pravnim osobama u 2016. godini iznosila 7 752 kune. Istodobno je prosječna mjesečna neto plaća iznosila 5 685 kuna.

Rast plaća u prošloj godini dao je svoj doprinos povećanju raspoloživog dohotka kućanstava, a time i rastu osobne potrošnje, što je pridonijelo i ubrzanju gospodarskog rasta.

Kuna je od početka godine do kraja veljače prema zajedničkoj valuti euro zone ojačala za 1,7%, što je njezina najveća aprecijacija u tom razdoblju u proteklih deset godina. Štoviše, većinu tih godina obilježila je siječanjska deprecijacija do koje je dolazilo zbog povećanih plaćanja i otplata prema inozemstvu, a ponekad je ta deprecijacija nastavljena i tijekom veljače. Međutim, prošla godina, pa tako i po-

četak ove, obilježeni su pozitivnim trendovima u gospodarstvu, znatnim deviznim priljevima i dobrim trendovima u platnoj bilanci. Uslijed toga raste povjerenje u kunu, štednja u kunama te potražnja za kuskim kreditima. U usporedbi s prošlom godinom, vrijednost je kune prema euru na kraju veljače bila čak 2,5% veća nego godinu dana ranije, dok je prosječni tečaj kune za prva dva mjeseca bio 2,0% viši. Zabilježeni trendovi na početku godine podupiru očekivanja da bi na razini cijele godine trebala biti nastavljena umjerena aprecijacija kune.

Krajem siječnja ove godine, 29 575 poslovnih subjekata bilo je u blokadi sa 17,5 milijardi kuna neizvršenih osnova za plaćanje. Niža je razina vrijednosti neizvršenih osnova za plaćanje od te zabilježena posljednji put u rujnu 2008. godine, no tada je bilo čak 67% (za 19,4 tisuće) više subjekata u blokadi. To znači da je sada znatno veća vrijednost prosječnog duga blokiranoga poslovnog subjekta za čak 72% i iznosi 591 tisuću kuna. Pritom je i dalje većina (66,6%) poslovnih subjekata u dugotrajnoj blokadi (duže od 360 dana) koji nose 79% ukupnog duga, iako se očekivalo da će dosad takvi subjekti biti riješeni prema odredbama Stečajnog zakona koji je na snazi od rujna 2015. godine.

I.5

Regulatorno okruženje

S obzirom da je Hrvatska regulatorna agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: **NAKOM**) u prethodnom izvještajnom razdoblju donijela konačne odluke u svim postupcima izmjene iznosa veleprodajnih cijena **HT-a**, čije veleprodajne usluge Društvo koristi u svrhu pružanja maloprodajnih usluga svojim krajnjim korisnicima, u ovom izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih izmjena u regulaciji tržišta elektoničkih komunikacija.

Tako su od 1. siječnja 2017. godine u primjeni nove veleprodajne cijene koje je **NAKOM** 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, koje su nove cijene niže od onih koje su bile u primjeni u 2016. godini.

Bez obzira na izmjene veleprodajnih cijena, Društvo je i dalje u obvezi provođenja **NAKOM**-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 novom Metodologijom testa istiskivanja marže, koja je u primjeni od 1. siječnja 2017. godine.

Od važnijih izmjena važećih propisa iz područja elektroničkih komunikacija, najavljena je

primjena novih odredbi iz Pravilnika o načinu i uvjetima obavljanja djelatnosti elektroničkih komunikacijskih mreža i usluga, i to osobito obveze da, od 1. siječnja 2017. godine, 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.

Poslovni pokazatelji i segmenti

I.6

Broj korisnika	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017/ 31.12.2016	31.03.2016	31.03.2017/ 31.03.2016
Poslovni					
JGU ¹	13.270	13.324	-0,4%	13.817	-4,0%
IPTV	1.115	1.090	2,3%	1.077	3,5%
Internet	11.821	11.653	1,4%	11.867	-0,4%
Data	1.411	1.424	-0,9%	1.401	0,7%
Rezidencijalni					
JGU	133.061	136.842	-2,8%	139.697	-4,8%
IPTV	30.810	30.112	2,3%	28.482	8,2%
Internet	87.922	89.027	-1,2%	88.790	-1,0%

NAPOMENA: 1

a. Segment rezidencijalne prodaje

Optima Telekom nastavlja investiranje u marketinške i prodajne aktivnosti usmjerene na smanjenje odljeva postojećih korisnika i povećanje priljeva novih korisnika.

Zahvaljujući tome, u rezidencijalnom segmentu je ostvaren značajan uspjeh u pogledu zaustavljanja i stabiliziranja negativnog razvoja korisničke baze iz prethodnih godina.

Negativni nacionalni trendovi u segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne

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”

govorne usluge ogledaju se i na trend unutar Optime Telekom. U odnosu na broj rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge u prvom kvartalu 2016, Optima Telekom prvi kvartal 2017. završava s padom od 4,8% uz pad prihoda od 9,6%. U odnosu na kraj 2016. godine, prvi kvartal 2017. bilježi blagi pad broja rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge od 2,8% uz ostvareni pad prihoda od 0,5%. Usporeni pad u segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge rezultat je intenzivnih prodajnih aktivnosti koje je Optima Telekom poduzela tijekom spomenutog kvartala.

U segmentu širokopojasnog pristupa internetu prihodi su se u odnosu na prvi kvartal 2016. povećali za 10,2%, dok je istodobno broj korisnika ostao stabilan, odnosno bilježi minimalni pad od 1,0%. U skladu s trendom širenja tržišta u ovom segmentu, Optima Telekom u prvom kvartalu 2017., u odnosu na zadnji kvartal 2016., bilježi povećanje prihoda za 2,8%, uz blagi pad broja korisnika za 1,2%. Povećanje prihoda u segmentu širokopojasnog pristupa internetu ostvareno je zahvaljujući povećanju udjela paketa na vDSL brzinama.

U segmentu IPTV rezidencijalnih korisnika zabilježen je porast broja korisnika i prihoda, kako na godišnjoj tako i na kvartalnoj razini. Na godišnjoj razini, bilježi se porast broja korisnika za 8,2% uz značajno povećanje prihoda od 14,0%. Rast broja korisnika od 2,3% zabilježen je u prvom kvartalu 2017, gdje dolazi i do povećanja prihoda od 3,1% u odnosu na zadnji kvartal prethodne godine.

Pozitivni trendovi u segmentu IPTV rezidencijalnih korisnika naslanjaju se na uvođenje nove ponude paketa u portfelju Optima Telekoma.

b. Segment poslovne prodaje

U poslovnoj prodaji su u prvom kvartalu 2017. godine ključne aktivnosti svih prodajnih kanala bile usmjerene na povećanje novih priključaka, produženje ugovornih odnosa sa postojećom korisničkom bazom, te na ponudu širokog portfelja ICT rješenja i usluga.

U segmentu javne govorne usluge u odnosu na prethodni kvartal bilježimo pad prihoda od 2,6% uz blagi pad broja priključaka za 0,4%.

Usporedbom s prvim kvartalom prethodne godine, vidljiv je pad prihoda od 7,9% uz pad broja priključaka od 4,0% kao posljedicu 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.

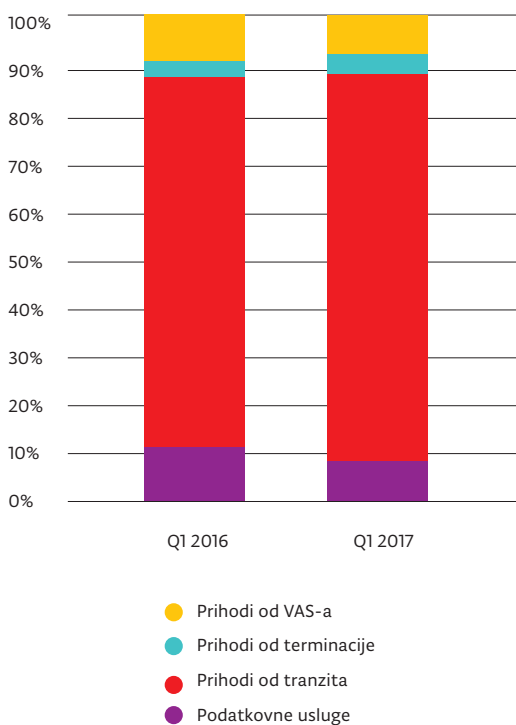
U segmentu širokopojasnog pristupa internetu u odnosu na prethodni kvartal bilježimo blagi porast broja priključaka za 1,4%, uz pad prihoda od 3,2%, što je rezultat izrazitog pritiska konkurencije na cijene usluga osobito u segmentu srednjih i velikih poslovnih korisnika. Rast broja priključaka je rezultat jačih akvizicijskih aktivnosti u segmentu malih poslovnih korisnika. U odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježimo blagi pad broja korisnika od 0,4%, te rast prihoda od 5,3%.

U segmentu podatkovnih usluga u odnosu na prethodni kvartal je zabilježen pad priključaka za 0,9%, te pad prihoda od 3,0%. U odnosu na isto razdoblje prošle godine bilježimo blagi pad prihoda od 0,5%. U ovom segmentu usluga također je vidljiv izraziti pritisak konkurencije na cijene usluga u segmentu srednjih i velikih poslovnih korisnika.

Tijekom prvog kvartala 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 kvartalu 2017. je ostvaren prihod od 0,5 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 te rast prihoda iz ovog segmenta poslovanja.

U prvom kvartalu 2017. godini prihod od prodaje veleprodajnih usluga manji je za 6,8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Smanjenje prihoda se odnosi na pad prihoda

Struktura interkonekcijskih prihoda



Izvor: Poslovne knjige Društva

od veleprodajnih podatkovnih usluga, a koji proizlazi iz većeg prihoda u prvom kvartalu prethodne godine. Nadalje, padu prihoda veleprodajnih usluga doprinosi i pad prihoda od tranzita govornih usluga za 3,5% i posljedica je smanjivanja volumena niskoprofitnog međunarodnog tranzita.

Iako su prihodi od međunarodnog tranzita smanjeni za čak 75% u odnosu na prvi kvartal 2016. godine, u prvom su kvartalu 2017. godine gotovo u potpunosti zamijenjeni drugim, profitabilnijim prometnim tokovima. Time je i utjecaj na EBITDA marginu od veleprodaje govornog prometa povećan za 12% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

U prvom kvartalu 2017. godine prihodi od prodaje VAS usluga su niži za 12,6% u odnosu na prethodnu godinu, najviše zbog tržišnih uvjeta koji utječu na pad prometa.

c. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa

Glasovne mreže

U prvom kvartalu 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.

Tijekom prvog kvartala 2017. godine izvršena je migracija glasovnog prometa sa svih telefonskih centrala na interno razvijeni centralni sustav za inteligentno upravljanje pozivima. Dodatno, izvršena je migracija glasovnog prometa za tri internacionalna operatora putem IP/SIP IC veza na SBC-IC (Session Border Controller – Interconnection) sustave.

Podatkovne mreže

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 sukladno potrebama korisnika, rastu podatkovnog prometa i veleprodajnih usluga.

VoDSL tehnologija širokopojasnog pristupa internetu s brzinama do 50 Mbit/s dostupna je u prvom kvartalu 2017. na 85% lokacija gdje je prisutna OT-Optima Telekom.

Proširenje se nastavlja i u slijedećem kvartalu.

Mrežna infrastruktura i optičke mreže

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

Govoreći brojkama radi se o 10,2 km nove svjetlovodne mreže, koju čini izgradnja 50 novih svjetlovodnih priključaka. Najveća količina priključaka izvedena je na području sjeverne Hrvatske (19 priključaka), iza koje slijede zapadna (16 priključaka), južna (8 priključaka) i istočna sa 7 izvedenih svjetlovodnih priključaka.

Nadzor (NOC)

Tijekom prvog kvartala 2017. proširen je nadzor telekomunikacijskih sustava i usluga. U istu svrhu u nadzor su dodani i svi novi sustavi (Session Border Controller – Access) sustav, Huawei MA5605 platforma, Eaton

SM45 DC sustav

Zabbix NMS je ažuriran u cilju ispunjenja obaveze čuvanja mjernih podataka (period 3 godine).

Izrađena je aplikacija 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.

U planovima Društva je predviđeno unaprje-

đenje CRM sustava kojim će se značajno ubrzati obrada korisničkih upita, promjena paketa i aktivacija dodatnih usluga.

Infrastruktura

Nastavljen je projekt zamjene baterija u kolo-kacijama koji je započeo prošle godine, a s ciljem osiguranja autonomije sustava u slučaju ispada električne mreže. Tijekom prvih tri mjeseca zamijenjeno je 144 baterija na ukupno 21 lokaciji i testirane su baterije na 155 od 317 lokacija na području cijele Hrvatske.

ICT Solutions

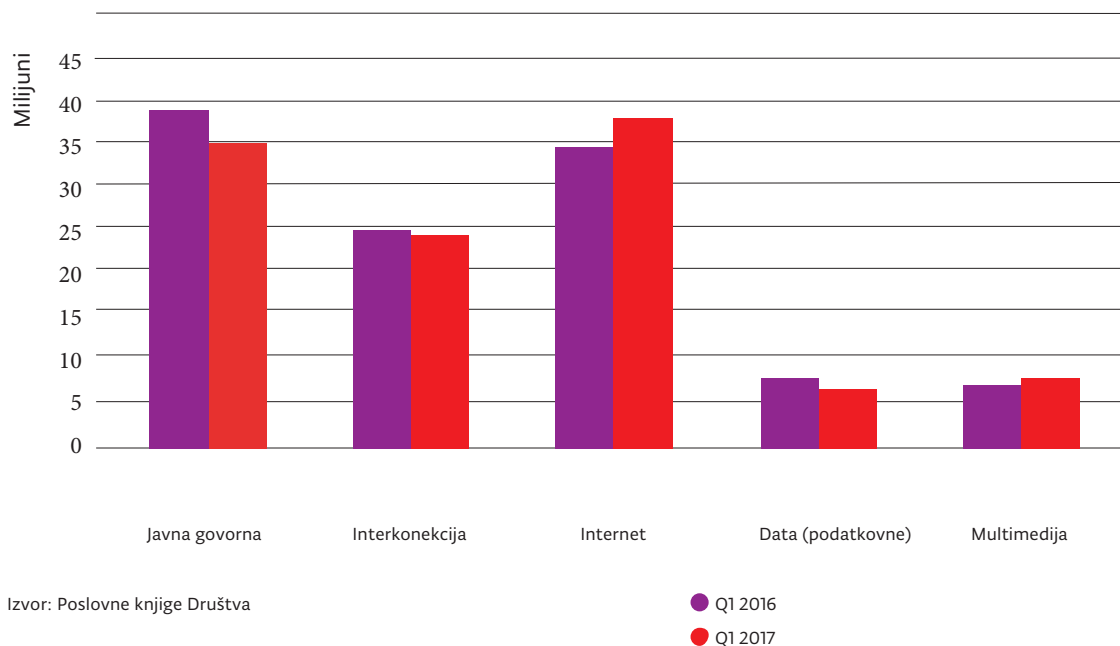
Kroz ICT solutions korisnicima je ponuđeno kompletno poslovno rješenje uz standardne usluge Optime, čime se stvara dodana vrijednost istih. Baza partnera Optima Telekoma se konstantno proširuje, što je rezultiralo povećanjem prisutnosti Društva na tržištu, te se sve većim širenjem portfelja ICT rješenja.

Financijski rezultati Grupe

I.7

Sažetak (u tisućama kuna)	Q1 2016	Q1 2017	Q1 2017/ Q1 2016
Ukupni poslovni prihodi	112.049	111.081	(0,9%)
Ukupni poslovni rashodi	88.909	87.521	(1,6%)
EBITDA	23.140	23.560	1,8%
Jednokratne stavke	227	0	(100,0%)
EBITDA prije jednokratnih stavki	23.367	23.560	0,8%
EBITDA marža (prije jednokratnih stavki)	20,9%	21,2%	1,7%
Amortizacija	16.046	17.632	9,9%
Financijski rezultat (neto)	(3.072)	(2.446)	(20,4%)
Neto dobit /(gubitak) prije poreza	4.022	3.482	
Neto dobit/(gubitak) prije poreza i jednokratnih stavki	4.248	3.482	

Prihodi od telekomunikacijskih usluga



Izvor: Poslovne knjige Društva

● Q1 2016
● Q1 2017

a. Konsolidirani prihodi

Ukupni prihodi od telekomunikacijskih usluga u prvom kvartalu 2017. godine niži su za 0,9% u odnosu na isti period prethodne godine.

Smanjenje prihoda u odnosu na prethodnu godinu najviše je uzrokovano padom prihoda od javne govorne usluge za 9,9%, te se time nastavlja opći trend pada korištenja javne govorne usluge, slijedeći trendove na globalnoj razini.

Negativnom trendu dodatno doprinosi smanjenje podatkovnih prihoda za 14,1%, te smanjenje prihoda od interkonekcije za 3,8%.

Smanjenje prihoda se odnosi na pad prihoda od veleprodajnih podatkovnih usluga, a koji proizlazi iz većeg prihoda u prvom kvartalu prethodne godine. Prihodi od interkonekcije su niži zbog pada prihoda od tranzita govornih usluga za 3,5% i posljedica je smanjivanja volumena niskoprofitnog međunarodnog tranzita. S druge strane, prethodno navedeni negativni trendovi, kompenzirani su većim prihodima od multimedije za 12,9%, te većim prihodima od interneta za 6,5%, a upravo ti segmenti su u fokusu ponude Društva.

b. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA u prvom kvartalu 2017. veća je za 1,8%, u odnosu na prethodnu go-

dinu, najviše zbog nižih poslovnih rashoda koji su uspješno kompenzirali pad poslovnih prihoda.

EBITDA prije jednokratnih stavki iznosi 23,6 mil HRK, te je također veća za 0,8% usporedno s prethodnom godinom.

Uspješna EBITDA ostvarenja u prvom kvartalu 2017. godine pokazuju nastavak pozitivnih trendova iz 2016. godine.

c. Neto dobit/(gubitak)

Uzimajući u obzir veći trošak amortizacije u prvom kvartalu 2017. godine, neto rezultat je niži za 0,5 mil HRK, što je djelomično kompenzirano boljim operativnim i neto financijskim rezultatom.

d. Kapitalna ulaganja u 2017. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u prvom kvartalu 2017. godine iznosila su 14,6 mil HRK. Od toga je 11,6 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 1,7 mil, dok je 1,2 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima.

	Q1 2017 (u 000 kn)	udio %
Opća ulaganja	80	0,5%
Kapitalna ulaganja tehnike	14.481	99,5%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	11.647	80,0%
Jezgra mreže (CORE Network)	1.670	11,5%
Telekomunikacijski centar	1.164	8,0%
UKUPNO	14.561	100,0%

e. Upravljanje rizicima

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo 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 Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Društvo 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 Grupe. Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika s ugovornim stranama sa sličnim karakteristikama, te je usvojila procedure koje primjenjuje u

poslovanju s kupcima. Grupa dobiva dovoljno kolaterala, ukoliko je potrebno, kao sredstvo za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenih obveza, te ne jamči za obveze trećih strana.

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

Otkup vlastitih dionica

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

II.

Financijska izvješća Grupe

Račun dobiti i gubitka

II. 1

Naziv pozicije	<i>U tisućama kuna</i>	31.03.2017.	31.03.2016.
Prihodi od prodaje		110.417	111.617
Ostali poslovni prihodi		664	432
		111.081	112.049
Troškovi prodane robe, materijala i energije		(1.898)	(1.734)
Troškovi naknade za međusobno povezivanje		(36.907)	(39.862)
Zakup telekomunikacijske opreme		(5.797)	(6.077)
Troškovi privlačenja kupaca		(790)	(1.698)
Ostali troškovi usluga		(17.728)	(15.759)
Troškovi osoblja		(12.681)	(12.833)
Kapitalizirani vlastiti troškovi rada		1.038	1.006
Amortizacija		(17.632)	(16.046)
Rezerviranje za potraživanja od kupaca – neto		(2.005)	(1.700)
Neto gubici od prodaje imovine i opreme		(50)	(34)
Ostali poslovni rashodi		(10.703)	(10.218)
		(105.153)	(104.955)
DOBIT IZ POSLOVANJA		5.928	7.094
Financijski prihodi		3.405	3.530
Financijski rashodi		(5.851)	(6.602)
Financijski rashodi – neto		(2.446)	(3.072)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE POREZA		3.482	4.022
Porez na dobit		-	-
DOBIT/(GUBITAK) GODINE		3.482	4.022
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK)		3.482	4.022

Izvor: Poslovne knjige Društva

II. 2

Bilanca stanja

AKTIVA	<i>U tisućama kuna</i>	31.03.2017.	31.12.2016.
Nematerijalna imovina		37.566	42.110
Nekretnine, postrojenja i oprema		292.001	290.632
Dani zajmovi		395	396
Depoziti		3.508	3.563
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		35	35
Ostala dugotrajna imovina		8.250	8.500
Dugotrajna imovina		341.755	345.236
Zalihe		65	119
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		70.306	70.499
Dani zajmovi		10.766	10.772
Depoziti		-	24
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihod		1.752	1.913
Novac i novčani ekvivalenti		7.311	9.670
Kratkotrajna imovina		90.200	92.997
UKUPNO AKTIVA		431.955	438.233
KAPITAL I OBVEZE			
Temeljni kapital		635.568	635.568
Kapitalni dobitak		194.354	194.354
Ostali kapital (obvezno konvertibilni zajam)		16.452	24.677
Preneseni gubitak		(807.354)	(808.729)
Kapital		39.020	45.570
Dugoročne posudbe		187.708	200.216
Izdane obveznice		64.811	64.597
Obveze prema dobavljačima		1.340	2.226
Rezerviranja		58	58
Prihod budućega razdoblja		18.991	19.595
Dugoročne obveze		272.908	286.692
Kratkoročne posudbe		17.930	8.674
Izdane obveznice		8.010	7.060
Obveze prema dobavljačima		70.433	68.256
Rezerviranja		109	109
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja		15.306	12.450
Ostale kratkoročne obveze		8.239	9.122
Kratkoročne obveze		120.027	105.671
UKUPNO PASIVA		431.955	438.233

Novčani tijek

II. 3

Naziv pozicije	<i>U tisućama kuna</i>	31.03.2017.	31.03.2016.
Poslovne aktivnosti			
Ukupna dobit prije poreza		3.482	4.022
Amortizacija		17.632	16.046
Smanjenje/(povećanje) zaliha		54	(3)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		192	(7.303)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		1.294	6.067
Ostalo povećanje/(smanjenje) novčanog tijeka		2.664	1.349
Novac generiran poslovnim aktivnostima		25.318	20.178
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(14.457)	(11.824)
Primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		-	-
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(14.457)	(11.824)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		-	-
Otplata obveza po financijskom najmu i posudbi		(13.220)	(12.862)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(13.220)	(12.862)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(2.359)	(4.508)
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		9.670	20.418
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. ožujka		7.311	15.910

Izvor: Poslovne knjige Društva

III.


Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

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 stranicama 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

31.03.2017

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 0820431

Matični broj subjekta (MBS): 040035070

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 36004425025

Tvrtka izdavalja: 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: 332

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6110

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Svetlana Kundović

(unosi 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 izdavalja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2017. do 31.03.2017.

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	112.027.583	112.027.583	111.054.777	111.054.777
1. Prihodi od prodaje	112	111.616.923	111.616.923	110.417.227	110.417.227
2. Ostali poslovni prihodi	113	410.660	410.660	637.551	637.551
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	104.883.307	104.883.307	105.187.934	105.187.934
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	62.904.716	62.904.716	61.755.216	61.755.216
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.430.341	1.430.341	1.397.944	1.397.944
b) Troškovi prodane robe	118	207.173	207.173	433.350	433.350
c) Ostali vanjski troškovi	119	61.267.202	61.267.202	59.923.922	59.923.922
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.273.885	12.273.885	12.192.885	12.192.885
a) Neto plaće i nadnice	121	7.066.212	7.066.212	7.221.209	7.221.209
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.467.018	3.467.018	3.253.688	3.253.688
c) Doprinosi na plaće	123	1.740.655	1.740.655	1.717.988	1.717.988
4. Amortizacija	124	15.668.368	15.668.368	17.263.827	17.263.827
5. Ostali troškovi	125	12.109.727	12.109.727	11.971.378	11.971.378
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.700.000	1.700.000	2.004.627	2.004.627
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.700.000	1.700.000	2.004.627	2.004.627
7. Rezerviranja	129	226.611	226.611	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.640.969	3.640.969	3.888.004	3.888.004
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	68.728	68.728	34.069	34.069
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	3.572.241	3.572.241	3.853.934	3.853.934
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	6.581.246	6.581.246	5.851.220	5.851.220
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	6.581.246	6.581.246	5.851.220	5.851.220
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	115.668.552	115.668.552	114.942.781	114.942.781
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	111.464.553	111.464.553	111.039.154	111.039.154
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	4.204.000	4.204.000	3.903.627	3.903.627
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	4.204.000	4.204.000	3.903.627	3.903.627
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	4.204.000	4.204.000	3.903.627	3.903.627
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	4.204.000	4.204.000	3.903.627	3.903.627
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	4.204.000	4.204.000	3.903.627	3.903.627
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	4.204.000	4.204.000	3.903.627	3.903.627
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 31.03.2017

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		0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	330.126.859	327.327.828
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	42.110.431	37.566.411
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	42.110.431	37.566.411
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	285.738.408
1. Zemljište	011	23.269	23.269
2. Građevinski objekti	012	8.805.966	8.736.692
3. Postrojenja i oprema	013	269.647.218	266.801.376
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	749.670	687.258
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	4.464.148	9.274.477
8. Ostala materijalna imovina	018	46.822	46.822
9. Ulaganje u nekretnine	019	199.492	168.514
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	4.079.844	4.023.009
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	86.230	85.184
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	3.902.826
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	93.227.993
I. ZALIHE (036 do 042)	035	118.664	64.711
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	64.711
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	70.206.770
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	68.897.094	69.538.893
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	28.713	29.694
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	111.750	99.414
6. Ostala potraživanja	049	1.278.687	538.769
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	15.858.044	15.817.841
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	5.062.906	5.047.349
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	10.770.491
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	9.562.467	7.138.672
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	10.410.313	9.998.916
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	436.392.591	430.554.737
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	319.189.240	319.842.709

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	44.007.230	37.579.592
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	3.903.627
1. Dobit poslovne godine	076	14.756.066	3.903.627
2. Gubitak poslovne godine	077		
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	253.858.831
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	187.707.945
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	2.226.404	1.339.448
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	64.597.147	64.811.439
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	104.652.769
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	32.969	46.153
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	8.673.864	17.930.509
4. Obveze za predujmove	097	0	
5. Obveze prema dobavljačima	098	68.253.056	70.436.912
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	7.060.062	8.010.022
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.306.646	3.227.911
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.768.232	3.825.624
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.040.271	1.175.639
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	32.043.974	34.296.713
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	436.392.591	430.554.737
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	319.189.240	319.842.709
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 31.03.2017.**

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	4.204.000	3.903.627
2. Amortizacija	002	15.668.368	17.263.827
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	6.068.577	1.311.063
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	109.474
5. Smanjenje zaliha	005	0	53.953
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.468.060	2.664.136
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	27.409.005	25.306.080
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	7.070.164	
3. Povećanje zaliha	010	3.293	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	7.073.457	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	20.335.548	25.306.080
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	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	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	11.962.702	14.521.631
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	11.962.702	14.521.631
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	11.962.702	14.521.631
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	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.875.464	2.876.980
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	10.986.424	10.331.265
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	12.861.888	13.208.245
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	12.861.888	13.208.245
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	4.489.042	2.423.795
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	4.489.042	2.423.795
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	15.880.244	7.138.672

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2017 do 31.03.2017

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	24.677.448	16.451.632
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-825.348.364	-812.697.747
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	4.204.000	3.903.627
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	33.455.163	37.579.592
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