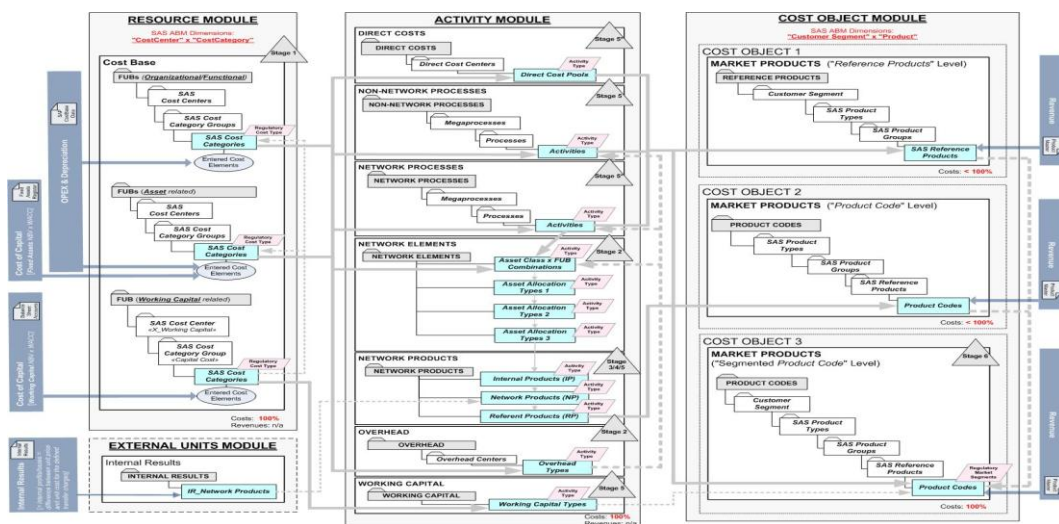


Regulatorni financijski izvještaj

za javnu objavu



Zagreb, rujan 2014.

Kazalo

1	ODGOVORNOST ZA REGULATORNA FINACIJSKA IZVJEŠĆA.....	3
2	IZVJEŠĆE REVIZORA.....	5
3	RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA JAVNU OBJAVU	7
4	IZVJEŠTAJ O PROSJEČNOM ANGAŽIRANOM KAPITALU ZA JAVNU OBJAVU.....	9
5	IZVJEŠTAJ O USKLAĐIVANJU- RAČUN DOBITI I GUBITKA	11
6	IZVJEŠTAJ O USKLAĐIVANJU- PROSJEČNI ANGAŽIRANI KAPITAL	14

1 Odgovornost za regulatorna financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o elektroničkim komunikacijama (NN 73/08, 90/11, 133/12 i 80/13), Rješenju i naputcima za računovodstveno odvajanje i troškovno računovodstvo izdanim od strane Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije (HAKOM) 11. prosinca 2013. godine, Uprava je dužna osigurati da regulatorna financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu sastavljena sukladno obvezi računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane HAKOM-a, tako da pružaju istinit i vjeran prikaz.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi regulatornih financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi regulatornih financijskih izvješća uključuju:

- osiguravanje usklađenosti ulaznih financijskih podataka iz troškovnog modela sa revidiranim godišnjim regulatornim financijskim izvještajima;
- osiguravanje usklađenosti računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva s rješenjem HAKOM-a;
- osiguravanje ispravnosti troškovnog modela i njegove usklađenosti s opisom u pripadajućoj dokumentaciji troškovnog računovodstva;
- osiguravanje pripreme regulatornih financijskih izvještaja u skladu s principima regulatornog računovodstva: prioriteta, troškovne i prihodovne uzročnosti, objektivnosti i nediskriminacije, konzistentnosti primjene regulatornih računovodstvenih principa, korištenja Međunarodnih Standarda Financijskog Izvješćivanja (MSFI), transparentnosti i značajnosti;
- utvrđivanje, vođenje i primjenu internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz regulatornih financijskih izvještaja;
- održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz regulatornih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijave ili pogreške;
- odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih i troškovnih politika;
- definiranje računovodstvenih i troškovnih procjena primjerenih postojećim okolnostima.
- osiguravanje razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanje važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu regulatornih financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje s prihvatljivom točnošću odražavaju financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je odgovorna za pripremu regulatornih financijskih izvještaja Društva koji se sastoje od regulatornih financijskih izvještaja (račun dobiti i gubitka, izvještaj o prosječnom angažiranom kapitalu, izvještaji o usklađivanju, izvještaj o jediničnim troškovima, izvještaj o transfernim naknadama), računovodstvene dokumentacije (koja uključuje principe, definicije, metode vrednovanja, opis troškovnog modela itd.) te dokumentiranog opisa alokacije troškova (detaljan opis alokacije u troškovnom modelu bez stvarnih iznosa) na dan 31. prosinca 2013. i za godinu tada završenu.

Uprava je pripremila regulatorne financijske izvještaje sukladno obvezi računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane HAKOM-a.

Uprava je odobrila regulatorna financijska izvješća za izdavanje dana 23. rujna 2014. godine.

Hrvatski Telekom d.d.
 Roberta Frangeša Mihanovića 9,
 10000 Zagreb,

Potpisano u ime Društva,

ZA JAVNU OBJAVU

Republika Hrvatska

23. rujna 2014. godine

Davor Tomašković
Predsjednik Uprave i glavni direktor

dr. Kai-Ulrich Deissner
član Uprave i glavni direktor za financije (CFO)

2 Izvješće revizora

Izvješće neovisnog revizora o regulatornim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2013. godine

Upravi društva Hrvatski telekom d.d. i Hrvatskoj Agenciji za Poštu i Elektroničke komunikacije:

Obavili smo reviziju priloženih regulatornih financijskih izvještaja društva Hrvatski telekom d.d. (u daljnjem tekstu: „HT“), koji se sastoje od regulatornih financijskih izvještaja (račun dobiti i gubitka, izvještaj o prosječnom angažiranom kapitalu, izvještaji o usklađivanju, izvještaj o jediničnim troškovima, izjava o odgovornosti Uprave, izvještaj o transfernim naknadama), računovodstvene dokumentacije (koja uključuje principe, definicije, metode vrednovanja, opis troškovnog modela itd.) te dokumentiranog opisa alokacije troškova (detaljan opis alokacije u troškovnom modelu bez stvarnih iznosa) na dan 31. prosinca 2013. i za godinu tada završenu. Regulatorni financijski izvještaji su izvedeni iz revidiranih zakonskih financijskih izvještaja. Uprava je pripremila regulatorne financijske izvještaje sukladno obvezi računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane Hrvatske agencije za poštu i elektroničke komunikacije (u daljnjem tekstu: „HAKOM“).

Odgovornost Uprave društva za regulatorne financijske izvještaje

Uprava društva je odgovorna za sastavljanje ovih regulatornih financijskih izvještaja pripremljenih za regulatorne namjene, iz revidiranih zakonskih financijskih izvještaja, i u formatu sukladno obvezi računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane HAKOM-a, i za uspostavljanje internih kontrola za koje smatra potrebnim za pripremu regulatornih financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih iskaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim regulatornim financijskim izvještajima na osnovi naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno obvezi računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane HAKOM-a i sukladno Međunarodnim revizijskim standardima, koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su regulatorni financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u regulatornim financijskim izvještajima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u regulatornim financijskim izvještajima uzrokovanih prijevarom, ili pogreškom.

U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje regulatornih financijskih izvještaja koje sastavlja društvo kako bi se odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola društva.

ZA JAVNU OBJAVU

Revizija također uključuje procjenjivanje primijenjenih računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza regulatornih financijskih izvještaja.

Između ostalih, posebno su napravljene sljedeće revizijske procedure:

1. Ispitali smo usklađenost ulaznih financijskih podataka iz troškovnog modela sa revidiranim godišnjim regulatornim financijskim izvještajima,
2. Ispitali smo usklađenost računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva s Rješenjem HAKOM-a, te
3. Ispitali smo da li je troškovni model ispravan te da li je u skladu sa opisom u pripadajućoj dokumentaciji troškovnog računovodstva.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, regulatorni financijski izvještaji HT-a na dan 31. prosinca 2013. godine i za godinu tada završenu pripremljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa obvezom računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva objavljenom od strane HAKOM-a te u skladu sa računovodstvenom dokumentacijom.

Osnova pripreme

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pažnju na obvezu računovodstvenog razdvajanja i troškovnog računovodstva objavljenom od strane HAKOM-a koja opisuje osnovu pripreme. Regulatorni financijski izvještaji sastavljeni su kako bi HT ispunio svoju obvezu propisanu od strane regulatora HAKOM-a. Kao posljedica toga, regulatorni financijski izvještaji mogu biti neprikladni za ostale svrhe.

Ostali naglasci

HT je pripremio zakonske financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine u skladu s Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja. Reviziju ovih izvještaja obavio je drugi revizor koji je, u svom izvještaju od 12. veljače 2014. godine izdao pozitivno mišljenje na te izvještaje. Revidirani godišnji financijski izvještaji su osnova za pripremu regulatornih financijskih izvještaja.

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50 (Green Gold)
Zagreb
Republika Hrvatska
30. rujna 2014. godine

Slaven Đuroković
Ovlašteni revizor

3 Račun dobiti i gubitka za javnu objavu

za godinu koja je završila 31.12.2013.
u 000 kn

PRIHODI

TEKUĆA GODINA

MALOPRODAJA

Priključenje javnoj komunikacijskoj mreži	6.149 t kn
Pristup javnoj komunikacijskoj mreži za privatne korisnike	655.141 t kn
Pristup javnoj komunikacijskoj mreži za poslovne korisnike	175.848 t kn
Širokopojasni Internet za privatne korisnike	659.694 t kn
Širokopojasni Internet za poslovne korisnike	183.154 t kn
Prijenos televizijskih programa (IPTV)	196.461 t kn
Nacionalni poziv za privatne korisnike	151.815 t kn
Nacionalni poziv za poslovne korisnike	78.667 t kn
Međunarodni poziv za privatne korisnike	90.777 t kn
Međunarodni poziv za poslovne korisnike	32.834 t kn
Nacionalni poziv prema pokretnim mrežama	204.613 t kn
Pozivi s javnih govornica	5.486 t kn
Iznajmljeni vodovi	19.282 t kn
Ostalo - maloprodaja	421.882 t kn

VELEPRODAJA

Započinjanje (originacija) poziva iz javnih komunikacijskih mreža koje se pruža na fiksnoj lokaciji	14.154 t kn
Završavanje (terminacija) poziva u javnu komunikacijsku mrežu koje se pruža na fiksnoj lokaciji	73.449 t kn
Veleprodajni fizički pristup mrežnoj infrastrukturi putem bakrene parice	132.090 t kn
Veleprodajni fizički pristup mrežnoj infrastrukturi putem svjetlovodne niti	0 t kn
Veleprodajni širokopojasni pristup putem bakrene parice	43.298 t kn
Veleprodajni širokopojasni pristup putem svjetlovodne niti	8 t kn
Zaključni segmenti iznajmljenih vodova bez obzira na korištenu tehnologiju za pružanje iznajmljenog ili zakupljenog kapaciteta	91 t kn
Prijenosni segmenti iznajmljenih vodova bez obzira na korištenu tehnologiju za pružanje iznajmljenog ili zakupljenog kapaciteta	0 t kn
Ostalo - veleprodaja	690.644 t kn
UKUPNI PRIHODI	3.835.536 t kn

ZA JAVNU OBJAVU

TROŠKOVI

Trošak prodanih proizvoda	79.569 t kn
Trošak materijala	19.942 t kn
Trošak energije	86.204 t kn
Trošak usluga	447.403 t kn
Naknada za korištenje autorskih prava	80.273 t kn
Kapitalizirani vlastiti troškovi rada	- 63.042 t kn
Amortizacija	925.280 t kn
Trošak zaposlenika	635.383 t kn
Troškovi licenci i naknada	34.274 t kn
Trošak održavanja	225.742 t kn
Troškovi promidžbe	35.329 t kn
Poštanski troškovi	31.157 t kn
Vrijednosna usklađenja	35.790 t kn
Ostali troškovi	247.374 t kn
Ukupno operativni troškovi (HCA osnovica)	2.820.678 t kn

Usklađenja po CCA osnovi

Zadržana dobit	- 386.437 t kn
Zadržani gubitak	420.411 t kn
Dodatna amortizacija	283.137 t kn
Ukupno operativni troškovi (CCA osnovica)	3.137.789 t kn

Angažirani kapital	9.039.064 t kn
--------------------	----------------

Analiza profitabilnosti

Dobit (CCA osnovica) (EBIT)	697.747 t kn
Povrat na prihode (ROS)	18,19 %
Povrat na prosječno angažirani kapital (ROCE)	7,72 %

4 Izvještaj o prosječnom angažiranom kapitalu za javnu objavu

(na temelju CCA troškovne osnovice)

za godinu koja je završila 31.12.2013.
u 000 kn

DUGOTRAJNA IMOVINA	TEKUĆA GODINA
Dugotrajna materijalna imovina	
Zemljišta i zgrade	1.320.410 t kn
Kabeli i kanali	4.888.874 t kn
Prijenosna oprema	756.215 t kn
Oprema za razmjenu (komutaciju)	384.874 t kn
IT oprema	40.648 t kn
Mjerni instrumenti i alati	36.498 t kn
Sustavi za napajanje	168.027 t kn
Ostalo	14.373 t kn
Nematerijalna imovina	
Aplikativni softver i licence za korištenje	126.766 t kn
Sadržaj	98.065 t kn
Ostala nematerijalna imovina	0 t kn
Dugoročna potraživanja	96.913 t kn
UKUPNA DUGOTRAJNA IMOVINA	7.931.661 t kn
KRATKOTRAJNA IMOVINA	
Novac i novčani ekvivalenti	648.757 t kn
Potraživanja od kupaca	1.106.825 t kn
Zalihe	57.723 t kn
Ostala kratkotrajna imovina	102.672 t kn
UKUPNA KRATKOTRAJNA IMOVINA	1.915.977 t kn
KRATKOROČNE OBVEZE	
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	- 629.834 t kn
Naplaćeni prihodi budućih razdoblja	- 60.362 t kn
Ostale kratkoročne obveze	- 62.947 t kn
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE	- 753.143 t kn
Ukupna imovina umanjena za kratkoročne obveze	9.094.495 t kn
Kratkoročne rezervacije za obveze i troškove	- 55.431 t kn
UKUPNI ANGAŽIRANI KAPITAL	9.039.064 t kn

ZA JAVNU OBJAVU

(na temelju HCA troškovne osnove)

 za godinu koja je završila 31.12.2013.
u 000 kn

DUGOTRAJNA IMOVINA	TEKUĆA GODINA
Dugotrajna materijalna imovina	
Zemljišta i zgrade	832.897 t kn
Kabeli i kanali	2.457.117 t kn
Prijenosna oprema	746.381 t kn
Oprema za razmjenu (komutaciju)	416.231 t kn
IT oprema	39.016 t kn
Mjerni instrumenti i alati	38.343 t kn
Sustavi za napajanje	150.737 t kn
Ostalo	15.184 t kn
Nematerijalna imovina	
Aplikativni softver i licence za korištenje	188.770 t kn
Sadržaj	97.738 t kn
Ostala nematerijalna imovina	0 t kn
Dugoročna potraživanja	96.767 t kn
UKUPNA DUGOTRAJNA IMOVINA	5.079.181 t kn
KRATKOTRAJNA IMOVINA	
Novac i novčani ekvivalenti	648.757 t kn
Potraživanja od kupaca	1.106.824 t kn
Zalihe	53.433 t kn
Ostala kratkotrajna imovina	102.672 t kn
UKUPNA KRATKOTRAJNA IMOVINA	1.911.686 t kn
KRATKOROČNE OBVEZE	
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	- 626.640 t kn
Naplaćeni prihodi budućih razdoblja	- 60.362 t kn
Ostale kratkoročne obveze	- 61.116 t kn
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE	- 748.118 t kn
Ukupna imovina umanjena za kratkoročne obveze	6.242.749 t kn
Kratkoročne rezervacije za obveze i troškove	- 54.584 t kn
UKUPNI ANGAŽIRANI KAPITAL	6.188.165 t kn

5 Izvještaj o usklađivanju- račun dobiti i gubitka

za godinu koja je završila 31.12.2013.
u 000 kn

	PRIHODI	OPERATIVNI TROŠKOVI	HCA POVRAT/ DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	ZADRŽANA DOBIT/GUBITAK I OSTALA USKLAĐIVANJA	DODATNA AMORTIZACIJA
MALOPRODAJNE USLUGE					
Priključenje javnoj komunikacijskoj mreži	6.149	18.759	- 12.610	578	- 239
Pristup javnoj komunikacijskoj mreži za privatne korisnike	655.141	576.257	78.884	6.540	- 2.615
Pristup javnoj komunikacijskoj mreži za poslovne korisnike	175.848	131.479	44.368	3.374	- 517
Širokopolasni Internet za privatne korisnike	659.694	417.036	242.658	9.554	- 13.576
Širokopolasni Internet za poslovne korisnike	183.154	93.306	89.847	2.112	- 2.934
Prijenos televizijskih programa (IPTV)	196.461	196.879	- 418	4.902	- 7.312
Nacionalni poziv za privatne korisnike	151.815	94.509	57.307	949	- 115
Nacionalni poziv za poslovne korisnike	78.667	43.372	35.295	302	- 102
Međunarodni poziv za privatne korisnike	90.777	28.949	61.828	11	- 292
Međunarodni poziv za poslovne korisnike	32.834	10.478	22.356	3	- 97
Nacionalni poziv prema pokretnim mrežama	204.613	47.742	156.871	35	- 339
Pozivi s javnih govornica	5.486	6.692	- 1.207	114	- 52
Iznajmljeni vodovi	19.282	28.391	- 9.109	- 120	218
Ostalo - maloprodaja	421.882	467.348	- 45.467	8.377	- 10.083

ZA JAVNU OBJAVU

	PRIHODI	OPERATIVNI TROŠKOVI	HCA POVRAT/ DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	ZADRŽANA DOBIT/GUBITAK I OSTALA USKLAĐIVANJA	DODATNA AMORTIZACIJA
VELEPRODAJNE USLUGE					
Započinjanje (originacija) poziva iz javnih komunikacijskih mreža koje se pruža na fiksnoj lokaciji	52.962	65.191	- 12.229	11.473	4.975
Završavanje (terminacija) poziva u javnu komunikacijsku mrežu koje se pruža na fiksnoj lokaciji	98.187	119.001	- 20.814	14.938	7.068
Veleprodajni fizički pristup mrežnoj infrastrukturi putem bakrene parice	629.869	459.804	170.065	- 73.065	291.500
Veleprodajni fizički pristup mrežnoj infrastrukturi putem svjetlovodne niti	0	0		0	0
Veleprodajni širokopojasni pristup putem bakrene parice	125.444	102.824	22.620	2.728	1.557
Veleprodajni širokopojasni pristup putem svjetlovodne niti	8	52.716	- 52.708	17.489	- 2.610
Zaključni segmenti iznajmljenih vodova bez obzira na korištenu tehnologiju za pružanje iznajmljenog ili zakupljenog kapaciteta	91	154	- 63	0	9
Prijenosni segmenti iznajmljenih vodova bez obzira na korištenu tehnologiju za pružanje iznajmljenog ili zakupljenog kapaciteta	0	0		0	0
Ostalo - veleprodaja	760.684	573.302	187.383	23.679	18.695
Ukupno usluge na koje se primjenjuje RO	4.549.047	3.534.190	1.014.858	33.973	283.138
Ukupno tržišta	4.549.047	3.534.190	1.014.858	33.973	283.138
Transferne naknade	- 713.511	- 713.511	0	0	0
Financijski rashodi	0	76.685	0	0	0
Netiranje	- 54.098	- 141.582	0	0	0

ZA JAVNU OBJAVU

	PRIHODI	OPERATIVNI TROŠKOVI	HCA POVRAT/ DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	ZADRŽANA DOBIT/GUBITAK I OSTALA USKLAĐIVANJA	DODATNA AMORTIZACIJA
Reklasifikacije	0	0	0	0	0
Financijski prihodi	68.133	0	0	0	0
Ostali prihodi	197.880	0	0	0	0
Prihodi od usluga izvan opsega RO	2.655.497	0	0	0	0
Troškovi od usluga izvan opsega RO		2.137.575	0	0	0
Porez na dobit	0	189.173	0	0	0
UKUPNO	6.702.949	5.082.530	1.620.419	0	0

6 Izvještaj o usklađivanju- prosječni angažirani kapital

za godinu koja je završila 31.12.2013.
u 000 kn

TEKUĆA GODINA

Sredstva dioničara prema godišnjem izvještaju	10.924.536
CCA usklađivanje	- 94.488
USKLAĐIVANJE	
Potraživanja od kamata	- 6.994
Porezi	302.718
Dugoročne obveze	267.606
Odgođena porezna pričuva	- 2.380
Ostale odgovarajuće stavke	- 1.285.549
Završno stanje CCA angažiranog kapitala na 31. prosinca	10.105.448
Početno stanje CCA angažiranog kapitala na 1. siječnja	9.865.821
Usklađivanje do početnog angažiranog kapitala	- 239.627
Revidirani početni CCA uposleni kapital na 1. siječnja	9.865.821
Prosječni CCA angažirani kapital	9.984.916
Prosječno dnevno usklađenje	- 945.852
UKUPNI PROSJEČNI ANGAŽIRANI KAPITAL	9.039.064