



Društvo za telekomunikacije „Mtel“ d.o.o.
Kralja Nikole 27a, Podgorica, Crna Gora
Broj: 29952
Datum: 09.07.2019.

**Regulatorni finansijski izvještaji za godinu koja se završava na
31.12.2018. godine**

1. ODGOVORNOST ZA REGULATORNE IZVJEŠTAJE

Odgovornost Rukovodstva

Agencija za telekomunikacije i poštansku djelatnost Crne Gore je Društvo za telekomunikacije „MTEL“ d.o.o. (u daljem tekstu: Društvo) Rješenjem broj 0303-6169/1 od 30.12.2011 i Rješenjem broj 0902-4217/2 od 11.11.2010, definisala kao operatora sa značajnom tržišnom snagom na relevantnim tržišima „Veleprodajno tržište pristupa i započinjanja (originacije) poziva iz javnih telekomunikacionih mobilnih mreža“ i „Završavanja (terminacije) poziva u sopstvenim mrežama“. Ovim Rješenjima Društvu su nametnute obaveze odvajanja računovodstvene evidencije i troškovnog računovodstva na način i u rokovima kako je to definisano u Metodologiji računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva (u daljem tekstu Metodologija). U skladu sa propisanom Metodologijom, Društvo je pripremilo Regulatorne finansijske izvještaje.

Rukovodstvo je dužno osigurati da su Regulatorni finansijski izvještaji sastavljeni u skladu sa obavezom računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane Agencije, tako da pružaju istinit i vjeran prikaz.

Rukovodstvo smatra da Društvo ima adekvatne resurse da nastavi sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Regulatorni finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu konceptom tekućeg troškovnog računovodstva (CCA) i dugoročnih Inkrementalnih troškova (LRIC) kao i načelom stalnosti poslovanja Društva.

Odgovornosti Rukovodstva pri izradi Regulatornih finansijskih izvještaja uključuju:

- da su usklađeni ulazni finansijski podaci iz troškovnog modela sa revidiranim godišnjim Regulatornim finansijskim izvještajima;
- da je računovodstveno odvajanje i troškovno računovodstvo usklađeno sa rješenjima Agencije;
- da je troškovni model usklađen sa opisom u pripadajućoj dokumentaciji troškovnog računovodstva;
- da su Regulatorni finansijski izvještaji pripremljeni u skladu s principima regulatornog računovodstva: prioriteta, troškovne uzročnosti, objektivnosti i nediskriminacije, konzistentnosti primjene regulatornih računovodstvenih principa, korištenja Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) i transparentnosti;
- definisanje računovodstvenih i troškovnih procjena primjerenoj postojecim okolnostima;
- osiguravanje razumnih i opreznih procjena;
- primjenjivanje važećih računovodstvenih standarda; i
- pripremu Regulatornih finansijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja.

Društvo ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore odnosno u skladu sa relevantnim odlukama koje se odnose na primjenu MRS odnosno MSFI u Crnoj Gori. Rukovodstvo je odgovorno za pripremu Regulatornih finansijskih izvještaja Društva koji se sastoje od Regulatornih finansijskih izvještaja (račun dobiti i gubitka i izvještaj o prosječnom angažovanom kapitalu, izvještaj o jediničnim troškovima, izvještaji o usklađivanju – račun dobiti i gubitka, izvještaj o usklađivanju – izvještaj o prosječnom angažovanom kapitalu, izvještaj o transfernim naknadama), Računovodstvene dokumentacije (koja uključuje principe, definicije, metode vrednovanja, opis troškovnog modela itd.) na dan 31. decembar 2018. i za godinu koja se tada završava. Rukovodstvo je pripremilo Regulatorne finansijske izvještaje u skladu sa obavezom računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva objavljenoj od strane Agencije.

Rukovodstvo je odobrilo prateće Regulatorne finansijske izvještaje za izdavanje dana 26.06.2019. godine.



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O REGULATORnim FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA NA DAN 31. DECEMBRA 2018. GODINE

Agenciji za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost

Društvo za telekomunikacije "Mtel" doo Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih regulatornih finansijskih izvještaja Društva za telekomunikacije "Mtel" doo, Podgorica (u daljem tekstu: „SMP operator”), koji se sastoje od regulatornih finansijskih izvještaja (račun dobiti i gubitka, izvještaj o prosječnom angažovanom kapitalu, izvještaj o uskladištanju, izvještaj o jediničnim troškovima, izjava o odgovornosti i izvještaj o transfernim naknadama), računovodstvene dokumentacije (koja uključuje principe, definicije, metode vrednovanja, opis troškovnog modela) i dokumentovanog opisa alokacije troškova (detaljan opis alokacije u troškovnom modelu bez stvarnih iznosa) na dan 31. decembra 2018. godine i za godinu tada završenu.

Odgovornost rukovodstva SMP operatora za regulatorne finansijske izvještaje

Rukovodstvo SMP operatora je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje regulatornih finansijskih izvještaja pripremljenih za regulatorne namjene i u formatu u skladu sa obavezom računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva objavljenom od strane Agencije za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost Crne Gore (u daljem tekstu: Agencija). Rukovodstvo SMP operatora je odgovorno za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu regulatornih finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevjere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim regulatornim finansijskim izvještajima. Reviziju smo obavili u skladu sa obavezom računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva objavljenom od strane Agencije i u skladu sa Međunarodnim standardima revizije izdatih od strane Međunarodnog saveza računovoda koji zahtijevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uvjeravanja da regulatorni finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija uključuje obavljanje procedura u svrhu prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjuvanjima u regulatornim finansijskim izvještajima. Izbor procedura zavisi od naše procjene, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u regulatornim finansijskim izvještajima nastalih bilo zbog pronevjere ili grešaka u radu. U procjeni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje regulatornih finansijskih izvještaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primijenjenih internih kontrola. Revizija takođe obuhvata i ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procjenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocjenu opšte prezentacije regulatornih finansijskih izvještaja.



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O REGULATORnim FINANSIJSKIM IZVJEŠTAJIMA NA DAN 31. DECEMBRA 2018. GODINE

Agenciji za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost (Nastavak)

Društvo za telekomunikacije "Mtel" doo Podgorica (Nastavak)

Odgovornost revizora (Nastavak)

Između ostalih, posebno su sprovedene i sledeće revizorske procedure:

1. Ispitali smo usklađenost ulaznih finansijskih podataka iz troškovnog modela sa revidiranim regulatornim finansijskim izvještajima,
2. Ispitali smo usklađenost računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva sa Odlukom Agencije i
3. Ispitali smo da li je troškovni model ispravan i da li je u skladu sa opisom u pripadajućoj dokumentaciji troškovnog računovodstva.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, regulatorni finansijski izvještaji SMP operatora pružaju istinit i objektivan prikaz, po svim značajnim pitanjima, na dan 31. decembar 2018. godine i za godinu tada završenu, i pripremljeni su u skladu sa obavezom računovodstvenog odvajanja i troškovnog računovodstva objavljenom od strane Agencije i u skladu sa računovodstvenom dokumentacijom.

Podgorica, 9. jul 2019. godine



Milovan Popović

Ovlašćeni revizor

IZVJEŠTAJ O IDENTIFIKOVANIM NEPRAVILNOSTIMA**Agenciji za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost****Društvo za telekomunikacije "Mtel" doo Podgorica***Identifikovane nepravilnosti:*

Na osnovu procedura koje smo sproveli u reviziji regulatornih finansijskih izvještaja Društva za telekomunikacije "Mtel" doo, Podgorica nismo uočili nepravilnosti.

Podgorica, 9. juL 2019. godine


Milovan Popović
Ovlašćeni revizor

PREPORUKE REVIZORA**Agenciji za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost****Društvo za telekomunikacije "Mtel" doo Podgorica***Preporuke:*

Imajući u vidu da nisu uočene nepravilnosti na osnovu sprovedenih procedura, nije bilo preporuka revizora.

Podgorica, 9. jul 2019. godine



DETALJAN OPIS KORIŠĆENE METODE KONTROLE**Agenciji za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost****Društvo za telekomunikacije "Mtel" doo Podgorica**

Tokom revizije regulatornih finansijskih izvještaja Društva za telekomunikacije "Mtel" doo, Podgorica procedure koje smo sproveli uključuju između ostalih i sledeće:

1. Izvršili smo usklađivanje ulaznih finansijskih podataka u troškovnom modelu sa regulatornim finansijskim izvještajima koji su predmet revizije i to:
 - Usaglasili smo neto knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja korišćenih u modelu sa neto knjigovodstvenom vrijednošću prema registru osnovnih sredstava i finansijskim izvještajima na dan 31. decembar 2018. godine.
 - Usaglasili smo troškove amortizacije za 2018. godinu iz modela sa troškovima amortizacije u registru osnovnih sredstava i finansijskim izvještajima na dan i godinu završenu 31. decembra 2018. godine.
 - Usaglasili smo ukupne troškove poslovanja iz modela sa troškovima poslovanja prikazanim na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine.
 - Usaglasili smo obrtni kapital iz modela sa finansijskim izvještajima na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine.
 - Usaglasili smo ukupne prihode iz modela sa finansijskim izvještajima na dan i za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine.
 - Uporedili smo stopu prosječnog ponderisanog troška kapitala iz modela sa Obračunom ponderisanog troška kapitala za 2018. godinu, broj 0102-4842/1, izdatog dana 27. juna 2019. godine, od strane Agencije.
 - Testirali smo kombinovanjem testova kontrola i detaljnih revizorskih procedura da li su ulazni finansijski podaci iz modela (nekretnine, postrojenja i oprema, nematerijalna ulaganja, troškovi poslovanja, obrtni kapital i prihodi) korektno podijeljeni i dodijeljeni određenom tržištu (originacija i pristup mobilnih poziva, terminacija mobilnih poziva, ostale mreže i maloprodaja).
 - U skladu sa okvirom navedenim u metodologiji izvršili smo pregled alokacije homogenih troškovnih kategorija.

DETALJAN OPIS KORIŠĆENE METODE KONTROLE**Agenciji za elektronske komunikacije i poštansku djelatnost (nastavak)****Društvo za telekomunikacije "Mtel" doo Podgorica (nastavak)**

2. Uporedili smo nacrt regulatornog računovodstvenog dokumenta (koji uključuje principe, definicije, metode vrednovanja, i opis troškovnog modela) i nacrt dokumenta o metodi alokacije (detaljni opis ključeva za alokaciju troškovnom modelu, koji ne uključuje knjigovodstvenu vrijednost) sa Odlukom br. 0902-2327/1, izdata dana 30. maja 2011. godine o usvajanju metodologije o računovodstvenom odvajanju i troškovnom računovodstvu za fiksne, te Odlukom br. 0102-5797/1, dana 17. oktobra 2012. godine o usvajanju metodologije o računovodstvenom razdvajanju za mobilne telefonske mreže, od strane Agencije i Rješenjem br. 0102-8304/6, dana 5. decembra 2017. godine, izdatim od strane Agencije.

3. Pregledali smo matematičku tačnost nacrta troškovnog modela na bazi priloženih dokumenata o troškovnom računovodstvu:
 - Na bazi uzorka testirali smo da li je alokacija troškova u skladu sa metodom potpuno raspodijeljenih troškova u skladu sa Metodologijom.
 - Putem preračunavanja na bazi uzorka testirali smo matematičku tačnost formula korišćenih u modelu.
 - Provjerili smo matematičku tačnost obračuna homogenih troškovnih kategorija na bazi metode potpuno raspodijeljenih troškova u skladu sa Metodologijom.
 - Uporedili smo na bazi uzorka podatke korišćene za alokaciju ključeva i podatke o obimu aktivnosti iz modela sa podacima iz Billing-a.

Podgorica, 9. jul 2019. godine,



I. REGULATORNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

1. Račun dobiti i gubitka

A.1.1. Račun dobiti i gubitka – pristup i originacija mobilnih poziva

Za godinu koja se završila 31 decembra 2018

	TEKUĆA GODINA EUR	PO HCA PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interna prodaja	3.034.942	3.699.729	-18%
-usluge koje se pružaju i eksterno			-
-usluge koje se pružaju samo interno			-
Eksterna prodaja	-	-	-
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	3.034.942	3.699.729	-18%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	-	-	-
Operativni troškovi			
-Održavanje	383.358	458.194	-16%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	225	-	-
-Finansije i naplata	-	-	-
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	-	-	-
-Trošak zaposlenih	180.142	254.029	-29%
-Amortizacija	1.077.685	1.599.827	-33%
-Trošak usluga	9.151	10.894	-16%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	53.235	46.220	15%
Troškovi uniformi i slični troškovi	1.844	5.641	-67%
Troškovi energije i goriva	21.102	30.660	-31%
Troškovi zakupa	443.890	449.454	-1%
Troškovi zakupa vodova	113.444	134.207	-15%
Troškovi roaminga	-	-	-
Troškovi interkonekcije	-	-	-
Prodaja	-	-	-
Trošak sumnjivih potraživanja	-	-	-
Ostali operativni troškovi	321.040	424.875	-24%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	<u>2.605.117</u>	<u>3.414.001</u>	<u>-24%</u>
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	<u>2.605.117</u>	<u>3.414.001</u>	<u>-24%</u>
DOBIT (CCA osnova)	<u>429.825</u>	<u>285.729</u>	50%

A.1.2. Račun dobiti i gubitka – terminacija Mobilnih Poziva

Za godinu koja se završila 31 decembra 2018

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interna prodaja	2.113.662	2.504.954	-16%
-usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
-usluge koje se pružaju samo interno	-	-	-
Eksterna prodaja	5.480.298	5.795.494	-5%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	7.593.960	8.300.449	-9%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	-	-	-
Operativni troškovi			
-Održavanje	381.309	444.980	-14%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	224	-	-
-Finansije i naplata	-	-	-
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	-	-	-
-Trošak zaposlenih	176.982	239.170	-26%
-Amortizacija	1.072.688	1.557.074	-31%
-Trošak usluga	8.935	10.439	-14%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stawkama			
Trošak prodaje robe i usluga	53.054	45.101	18%
Troškovi uniformi i slični troškovi	1.774	5.471	-68%
Troškovi energije i goriva	20.938	29.686	-29%
Troškovi zakupa	440.598	437.715	1%
Troškovi zakupa vodova	112.770	130.834	-14%
Troškovi roaminga	-	-	-
Troškovi interkonekcije	-	-	-
Prodaja	-	-	-
Trošak sumnjivih potraživanja	-	-	-
Ostali operativni troškovi	318.552	413.000	-23%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	<u>2.587.823</u>	<u>3.313.470</u>	<u>-22%</u>
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	<u>2.587.823</u>	<u>3.313.470</u>	<u>-22%</u>
DOBIT (CCA osnova)	<u>5.006.137</u>	<u>4.986.979</u>	0%

A.1.3. Račun dobiti i gubitka ostalih tržišta

Za godinu koja se završila 31 decembra 2018

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interna prodaja	15.598.588	8.158.269	91%
-usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
-usluge koje se pružaju samo interna	-	-	-
Eksterna prodaja	8.805.364	7.439.183	18%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	24.403.952	15.597.452	56%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	-	-	-
Operativni troškovi			
-Održavanje	1.977.795	1.531.141	29%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	35.385	74.888	-53%
-Finansije i naplata	-	-	-
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	-	-	-
-Trošak zaposlenih	2.145.033	1.740.083	23%
-Amortizacija	11.959.968	8.266.310	45%
-Trošak usluga	78.843	75.338	5%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	1.081	932	16%
Troškovi uniformi i slični troškovi	19.114	26.243	-27%
Troškovi energije i goriva	596.059	571.573	4%
Troškovi zakupa	1.932.796	1.577.247	23%
Troškovi zakupa vodova	582.925	495.075	18%
Troškovi roaminga	-	-	-
Troškovi interkonekcije	47.248	29.098	62%
Prodaja	-	-	-
Trošak sumnjivih potraživanja	-	-	-
Ostali operativni troškovi	1.550.168	1.159.610	34%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	<u>20.926.415</u>	<u>15.547.540</u>	<u>35%</u>
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	<u>20.926.415</u>	<u>15.547.540</u>	<u>35%</u>
DOBIT (CCA osnova)	<u>3.477.537</u>	<u>49.912</u>	6867%

A.1.4. Račun dobiti i gubitka – maloprodaja i ostalo

Za godinu koja se završila 31 decembra 2018

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interni prodaja	-	-	-
- usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
- usluge koje se pružaju samo interna	-	-	-
Eksterna prodaja	58.920.325	55.847.291	6%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	58.920.325	55.847.291	6%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	20.747.192	14.362.952	44%
Operativni troškovi			
-Održavanje	253.674	378.682	-33%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	5.176	-	-
-Finansije i naplata	695.012	624.939	11%
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	2.197.860	2.637.668	-17%
-Trošak zaposlenih	6.107.460	4.872.609	25%
-Amortizacija	1.171.583	1.025.811	14%
-Trošak usluga	327.407	369.218	-11%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	8.474.183	9.173.773	-8%
Troškovi uniformi i slični troškovi	56.885	36.581	56%
Troškovi energije i goriva	89.185	56.334	58%
Troškovi zakupa	705.913	600.061	18%
Troškovi zakupa vodova	-	-	-
Troškovi roaminga	1.484.133	1.385.395	7%
Troškovi interkonekcije	6.266.539	6.553.519	-4%
Prodaja	2.766.880	2.300.488	20%
Trošak sumnjivih potraživanja	1.296.230	1.740.138	-26%
Ostali operativni troškovi	2.083.649	1.985.050	5%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	33.981.771	33.740.265	1%
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	54.728.963	48.103.217	14%
DOBIT (CCA osnova)	4.191.362	7.744.074	-46%

A.1.5. Račun dobiti i gubitka – konsolidovani

Za godinu koja se završila 31 decembra 2018

	TEKUĆA GODINA EUR	PO HCA PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interni prodaja	20.747.192	14.362.952	44%
- usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
- usluge koje se pružaju samo interna	-	-	-
Eksterna prodaja	73.205.987	69.081.969	6%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	93.953.179	83.444.921	13%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	20.747.192	14.362.952	44%
Operativni troškovi			
- Održavanje	2.996.136	2.812.998	7%
- Rezervni dijelovi	-	-	-
- Rezervacije	41.010	74.888	-45%
- Finansije i naplata	695.012	624.939	11%
- Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
- Trošak marketinga	2.197.860	2.637.668	-17%
- Trošak zaposlenih	8.609.617	7.105.891	21%
- Amortizacija	15.281.925	12.449.021	23%
- Trošak usluga	424.336	465.888	-9%
- Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stawkama			
Trošak prodaje robe i usluga	8.581.553	9.266.026	-7%
Troškovi uniformi i slični troškovi	79.617	73.937	8%
Troškovi energije i goriva	727.284	688.253	6%
Troškovi zakupa	3.523.197	3.064.478	15%
Troškovi zakupa vodova	809.139	760.116	6%
Troškovi roaminga	1.484.133	1.385.395	7%
Troškovi interkonekcije	6.313.787	6.582.617	-4%
Prodaja	2.766.880	2.300.488	20%
Trošak sumnjivih potraživanja	1.296.230	1.740.138	-26%
Ostali operativni troškovi	4.273.409	3.982.535	7%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	60.101.126	56.015.275	7%
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	80.848.318	70.378.228	15%
DOBIT (CCA osnova)	13.104.861	13.066.694	0%
Finansijski rashodi neto	(2.732.247)	(2.107.631)	30%
DOBIT/GUBITAK pre poreza	10.372.614	10.959.062	-5%
Porez na dobit	(26.792)	(186.160)	-86%
DOBITAK/GUBITAK za godinu	10.345.822	10.772.902	-4%

2. Izvještaj o prosječnom angažovanom kapitalu

A.2.1. Izvještaj o prosječno angažovanom kapitalu – pristup i originacija mobilnih poziva

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interna prodaja	3.034.942	3.699.729	-18%
-usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
-usluge koje se pružaju samo interno	-	-	-
Eksterna prodaja	-	-	-
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	3.034.942	3.699.729	-18%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	-	-	-
Operativni troškovi			
-Održavanje	383.358	458.194	-16%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	225	-	-
-Finansije i naplata	-	-	-
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	-	-	-
-Trošak zaposlenih	180.142	254.029	-29%
-Amortizacija	1.077.685	1.599.827	-33%
-Trošak usluga	9.151	10.894	-16%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	53.235	46.220	15%
Troškovi uniformi i slični troškovi	1.844	5.641	-67%
Troškovi energije i goriva	21.102	30.660	-31%
Troškovi zakupa	443.890	449.454	-1%
Troškovi zakupa vodova	113.444	134.207	-15%
Troškovi roaminga	-	-	-
Troškovi interkonekcije	-	-	-
Prodaja	-	-	-
Trošak sumnjivih potraživanja	-	-	-
Ostali operativni troškovi	321.040	424.875	-24%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	<u>2.605.117</u>	<u>3.414.001</u>	<u>-24%</u>
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	2.605.117	3.414.001	-24%
DOBIT (CCA osnova)	429.825	285.729	50%
Finansijski rashodi neto	(145.064)	(237.534)	-39%
DOBIT/GUBITAK pre poreza	284.761	48.195	491%
Porez na dobit	<u>(1.292)</u>	<u>(9.993)</u>	<u>-87%</u>
DOBITAK/GUBITAK za godinu	283.469	38.201	642%
POVRAT NA PROSJEČNO ANGAŽOVANI KAPITAL	8,37%	3,61%	
POVRAT NA PRIHODE OD PRODAJE	14,16%	7,72%	

A.2.2. Izvještaj o prosječno angažovanom kapitalu – terminacija mobilnih poziva

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interna prodaja	2.113.662	2.504.954	-16%
-usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
-usluge koje se pružaju samo interna	-	-	-
Eksterna prodaja	5.480.298	5.795.494	-5%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	7.593.960	8.300.449	-9%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	-	-	-
Operativni troškovi			
-Održavanje	381.309	444.980	-14%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	224	-	-
-Finansije i naplata	-	-	-
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	-	-	-
-Trošak zaposlenih	176.982	239.170	-26%
-Amortizacija	1.072.688	1.557.074	-31%
-Trošak usluga	8.935	10.439	-14%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	53.054	45.101	18%
Troškovi uniformi i slični troškovi	1.774	5.471	-68%
Troškovi energije i goriva	20.938	29.686	-29%
Troškovi zakupa	440.598	437.715	1%
Troškovi zakupa vodova	112.770	130.834	-14%
Troškovi roaminga	-	-	-
Troškovi interkonekcije	-	-	-
Prodaja	-	-	-
Trošak sumnjivih potraživanja	-	-	-
Ostali operativni troškovi	318.552	413.000	-23%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	2.587.823	3.313.470	-22%
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	2.587.823	3.313.470	-22%
DOBIT (CCA osnova)	5.006.137	4.986.979	0%
Finansijski rashodi neto	(97.724)	(202.410)	-52%
DOBIT/GUBITAK pre poreza	4.908.413	4.784.569	3%
Porez na dobit	(15.047)	(174.421)	-91%
DOBITAK/GUBITAK za godinu	4.893.365	4.610.148	6%
POVRAT NA PROSJEČNO ANGAŽOVANI KAPITAL za godinu 2016	58,12%	46,96%	
POVRAT NA PRIHODE OD PRODAJE	65,92%	60,08%	

A.2.3. Izvještaj o prosječno angažovanom kapitalu – ostala tržišta

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interni prodaja	15.598.588	8.158.269	91%
- usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
- usluge koje se pružaju samo interna	-	-	-
Eksterna prodaja	8.805.364	7.439.183	18%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	24.403.952	15.597.452	56%
TROŠKOVI	_____	_____	_____
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	-	-	-
Operativni troškovi			
-Održavanje	1.977.795	1.531.141	29%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	35.385	74.888	-53%
-Finansije i naplata	-	-	-
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	-	-	-
-Trošak zaposlenih	2.145.033	1.740.083	23%
-Amortizacija	11.959.968	8.266.310	45%
-Trošak usluga	78.843	75.338	5%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	1.081	932	16%
Troškovi uniformi i slični troškovi	19.114	26.243	-27%
Troškovi energije i goriva	596.059	571.573	4%
Troškovi zakupa	1.932.796	1.577.247	23%
Troškovi zakupa vodova	582.925	495.075	18%
Troškovi roaminga	-	-	-
Troškovi interkonekcije	47.248	29.098	62%
Prodaja	-	-	-
Trošak sumnjičivih potraživanja	-	-	-
Ostali operativni troškovi	1.550.168	1.159.610	34%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	<u>20.926.415</u>	<u>15.547.540</u>	<u>35%</u>
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	<u>20.926.415</u>	<u>15.547.540</u>	<u>_____</u>
DOBIT (CCA osnova)	<u>3.477.537</u>	<u>49.912</u>	<u>6867%</u>
Finansijski rashodi neto	(2.473.946)	(1.541.868)	60%
DOBIT/GUBITAK pre poreza	1.003.591	(1.491.956)	-167%
Porez na dobit	<u>(10.453)</u>	<u>(1.746)</u>	<u>499%</u>
DOBITAK/GUBITAK za godinu	993.138	(1.493.701)	-166%
POVRAT NA PROSJEČNO ANGAŽOVANI KAPITAL za godinu 2016	3,52%	0,07%	
POVRAT NA PRIHODE OD PRODAJE	<u>14,25%</u>	<u>0,32%</u>	

A.2.4. Izvještaj o prosječno angažovanom kapitalu – maloprodaja i ostalo

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interni prodaja	-	-	-
-usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
-usluge koje se pružaju samo interni	-	-	-
Eksterna prodaja	58.920.325	55.847.291	6%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	58.920.325	55.847.291	6%
TROŠKOVI	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	20.747.192	14.362.952	44%
Operativni troškovi			
-Održavanje	253.674	378.682	-33%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	5.176	-	-
-Finansije i naplata	695.012	624.939	11%
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	2.197.860	2.637.668	-17%
-Trošak zaposlenih	6.107.460	4.872.609	25%
-Amortizacija	1.171.583	1.025.811	14%
-Trošak usluga	327.407	369.218	-11%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	8.474.183	9.173.773	-8%
Troškovi uniformi i slični troškovi	56.885	36.581	56%
Troškovi energije i goriva	89.185	56.334	58%
Troškovi zakupa	705.913	600.061	18%
Troškovi zakupa vodova	-	-	-
Troškovi roaminga	1.484.133	1.385.395	7%
Troškovi interkonekcije	6.266.539	6.553.519	-4%
Prodaja	2.766.880	2.300.488	20%
Trošak sumnjičivih potraživanja	1.296.230	1.740.138	-26%
Ostali operativni troškovi	2.083.649	1.985.050	5%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	33.981.771	33.740.265	1%
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	54.728.963	48.103.217	14%
DOBIT (CCA osnova)	4.191.362	7.744.074	-46%
Finansijski rashodi neto	(15.513)	(125.820)	-88%
DOBIT/GUBITAK pre poreza	4.175.849	7.618.254	-45%
Porez na dobit	-	-	-
DOBITAK/GUBITAK za godinu	4.175.849	7.618.254	-45%
POVRAT NA PROSJEČNO ANGAŽOVANI KAPITAL za godinu 2016	28,76%	601,52%	
POVRAT NA PRIHODE OD PRODAJE	7,11%	13,87%	

A.2.5. Izvještaj o prosječno angažovanom kapitalu – konsolidovani

	TEKUĆA GODINA EUR	PRETHODNA GODINA EUR	% PROMJENA godišnje
PRIHODI			
Interna prodaja	20.747.192	14.362.952	44%
-usluge koje se pružaju i eksterno	-	-	-
-usluge koje se pružaju samo interno	-	-	-
Eksterna prodaja	73.205.987	69.081.969	6%
UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE	93.953.179	83.444.921	13%
TROŠKOVI			
Troškovi prema drugim segmentima/uslugama	20.747.192	14.362.952	44%
Operativni troškovi			
-Održavanje	2.996.136	2.812.998	7%
-Rezervni dijelovi	-	-	-
-Rezervacije	41.010	74.888	-45%
-Finansije i naplata	695.012	624.939	11%
-Vrijednosno usklađivanje potraživanja	-	-	-
-Trošak marketinga	2.197.860	2.637.668	-17%
-Trošak zaposlenih	8.609.617	7.105.891	21%
-Amortizacija	15.281.925	12.449.021	23%
-Trošak usluga	424.336	465.888	-9%
-Troškovi finansiranja	-	-	-
Ostali troškovi specificirani po stavkama			
Trošak prodaje robe i usluga	8.581.553	9.266.026	-7%
Troškovi uniformi i slični troškovi	79.617	73.937	8%
Troškovi energije i goriva	727.284	688.253	6%
Troškovi zakupa	3.523.197	3.064.478	15%
Troškovi zakupa vodova	809.139	760.116	6%
Troškovi roaminga	1.484.133	1.385.395	7%
Troškovi interkonekcije	6.313.787	6.582.617	-4%
Prodaja	2.766.880	2.300.488	20%
Trošak sumnjivih potraživanja	1.296.230	1.740.138	-26%
Ostali operativni troškovi	4.273.409	3.982.535	7%
Ukupno operativni trošak (CCA osnova)	<u>60.101.126</u>	<u>56.015.275</u>	<u>7%</u>
UKUPNO TROŠKOVI (CCA Osnova)	80.848.318	70.378.228	15%
DOBIT (CCA osnova)	13.104.861	13.066.694	0%
Finansijski rashodi neto	(2.732.247)	(2.107.631)	30%
DOBIT/GUBITAK pre poreza	10.372.614	10.959.062	-5%
Porez na dobit	<u>(26.792)</u>	<u>(186.160)</u>	<u>-86%</u>
DOBITAK/GUBITAK za godinu	10.345.822	10.772.902	-4%
POVRAT NA PROSJEČNO ANGAŽOVANI KAPITAL za godinu 2016	10,32%	13,85%	
POVRAT NA PRIHODE OD PRODAJE	13,95%	15,66%	

3. Konsolidovan Izvještaj

A.3.1. Izvještaj o usklađivanju – račun dobiti i gubitka – konsolidovani

	Pristup i originacija mobilnih poziva	Terminacija mobilnih poziva	Ostala Tržišta	Maloprodaja	Konsolidovano
REZIDUALNE USLUGE/TRŽIŠTA (npr. Netelekomunikacione usluge/tržišta)					
UKUPNO (DOBIT/GUBITAK)	429.825	5.006.137	3.477.537	4.191.362	13.104.861
Eliminacija interkompanijskih prihoda i troškova	(3.034.942)	(2.113.662)	(15.598.588)	20.747.192	-
Dugovanje/potraživanje od kamata i slične naknade					
Raspodjela dobiti od povezanih lica					
Lica sa manjinskim udjelom					
Raspodjela dobiti od povezanih lica / goodwill amortizovan na povezana lica					
Lica sa manjinskim udjelom					
Porez na dobit osnovne aktivnosti					
Dividenda plaćena i predložena					
Iznos bez finansijske imovine i investicije koja se vodi kao obrtna sredstva					
Nerelevantni vanredni operativni troškovi mreže					
Nerelevantni vanredni operativni troškovi povezanih lica					
Uticaj promjene na vijek trajanja imovine					
Ostalo					
Poslovna dobit/gubitak	(2.605.117)	(2.892.475)	(12.121.051)	(24.938.555)	13.104.861
USKLAĐIVANJE	(146.356)	(112.771)	(2.484.399)	(15.513)	(2.759.040)
Troškovi finansiranja, neto	(145.064)	(97.724)	(2.473.946)	(15.513)	(2.732.247)
Porez	(1.292)	(15.047)	(10.453)	-	(26.792)
KAKO STOJI U FINANSIJSKOM IZVEŠTAJU	283.469	4.893.365	993.138	4.175.849	10.345.822

4. Izvještaj o jediničnim troškovima

A.4. Izvještaj o jediničnim troškovima (LRIC)

Routing matrica	Jedinični trošak usluge EUR/100	Alokacija (%)											
		Stubovi i lokacije - priprema	Wimax bazna stanica	BSS voice	BSS podaci	MSC / MSS / MGW	TX backhaul	SMSC	MMSC	Core podaci	Wimax core mreza	HLR	Maloporodaja i ostalo
		NC1	NC10	NC2	NC3	NC4	NC5	NC6	NC7	NC8	NC11	NC9	NC12
Services													
Pozivi u mreži (originacija)	min	0,63	0,12	0,00	0,44	0,00	0,04	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozivi u mreži (terminacija)	min	0,63	0,12	0,00	0,44	0,00	0,04	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Originacija poziva	min	0,67	0,12	0,00	0,44	0,00	0,09	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Terminacija poziva	min	0,67	0,12	0,00	0,44	0,00	0,09	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SMS u mreži (originacija)	SMS	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SMS u mreži (terminacija)	SMS	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SMS originacija	SMS	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SMS terminacija	SMS	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MMS u mreži	MMS	7,33	0,20	0,00	0,00	0,69	0,00	0,03	0,00	6,41	0,0012	0,00	0,00
MMS originacija	MMS	6,87	0,10	0,00	0,00	0,35	0,00	0,01	0,00	6,41	0,0012	0,00	0,00
MMS terminacija	MMS	6,87	0,10	0,00	0,00	0,35	0,00	0,01	0,00	6,41	0,0012	0,00	0,00
Podaci	Mbyte	0,16	0,03	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Pozivi u mreži (wimax)	min	2,80	0,25	0,34	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	2,18	0,00
Originacija poziva (wimax)	min	2,49	0,12	0,17	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00	2,18	0,00
Terminacija poziva (wimax)	min	2,49	0,12	0,17	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00	2,18	0,00
Podaci (wimax)	Mbyte	0,66	0,03	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,58	0,00

5. Izvještaj o transfernim naknadama

MALOPRODAJNA USLUGA (ili ostalo) (or other)	VELEPRODAJNA USLUGA	ODREĐIVANJE NAKNADE	JEDINICA ODREĐIVANJE NAKNADE (EUR/100)	KOLIČINA USLUGA	UKUPNO (EUR)
Pozivi u mreži	Pozivi u mreži (originacija)	FAC model	0,64	328.650.174,00	2.105.160
	Pozivi u mreži (terminacija)	FAC model	0,64	328.650.174,00	2.105.160
Odlazni pozivi	Odlazni pozivi	FAC model	0,68	91.350.958	624.664
Dolazni pozivi	Dolazni pozivi	n/a	n/a	n/a	n/a
SMS u mreži	SMS u mreži (originacija)	FAC model	0,02	46.125.103	8.502
	SMS u mreži (terminacija)	FAC model	0,02	46.125.103	8.502
Odlazni SMS	Odlazni SMS	FAC model	0,02	41.291.630	8.345
Dolazni SMS	Dolazni SMS	n/a	n/a	n/a	n/a
MMS u mreži	MMS u mreži (originacija)	FAC model	7,35	9.217	678
	MMS u mreži (terminacija)	FAC model	n/a	n/a	n/a
Odlazni MMS	Odlazni MMS	FAC model	6,88	6.126	422
Dolazni MMS	Dolazni MMS	FAC model	6,88	59.239	4.076
Odlazni međunarodni pozivi	Odlazni međunarodni pozivi	FAC model	0,68	42.156.788	288.271
Pozivi u mrezi (wimax)	Pozivi u mrezi (wimax)	FAC model	17,48	1.380.985	241.452
Odlazni pozivi (Wimax)	Odlazni pozivi (Wimax)	FAC model	16,49	20.069.564	3.310.055
Dolazni pozivi (Wimax)	Dolazni pozivi (Wimax)	FAC model	16,49	5.198.171	857.330
Podaci	Podaci	FAC model	0,16	6.939.810.295	11.184.575
Podaci (Wimax)	Podaci (Wimax)	FAC model	4,40	0	-
UKUPNO ZA USLUGU 1			31,5		20.747.192