

# HRVATSKI TELEKOM DAN TRŽIŠTA KAPITALA

10. studenoga 2017.



ŽIVJETI ZAJEDNO

# DNEVNI RED CMD-A U 2017.

## GLAVNE STRATEŠKE INICIJATIVE I TEHNOLOŠKO VODSTVO

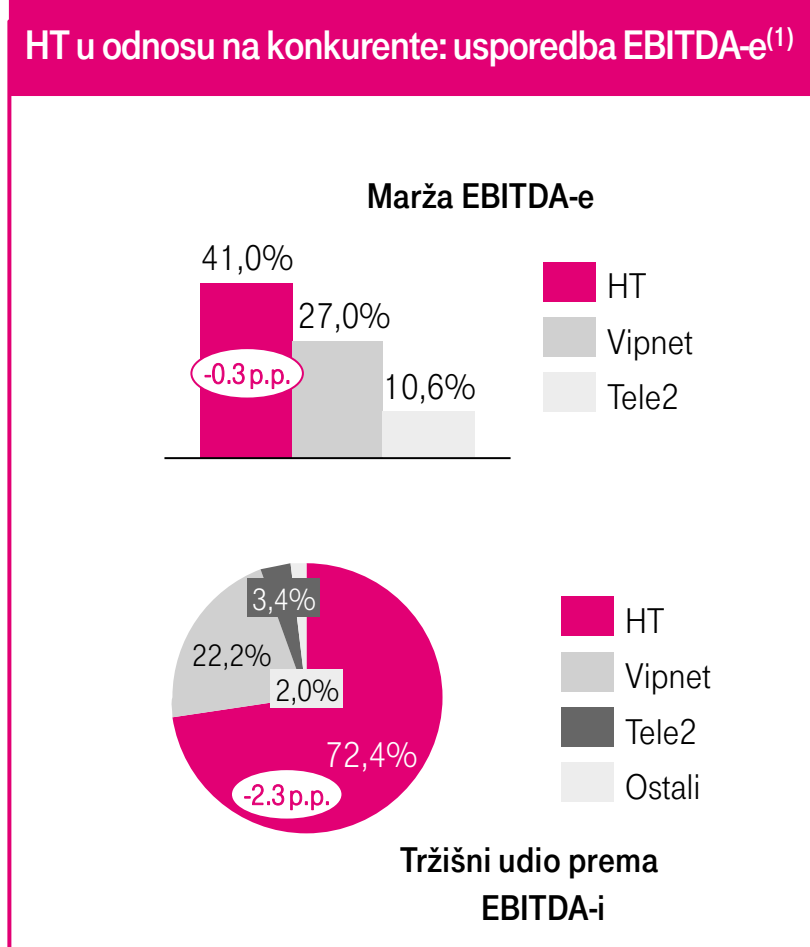
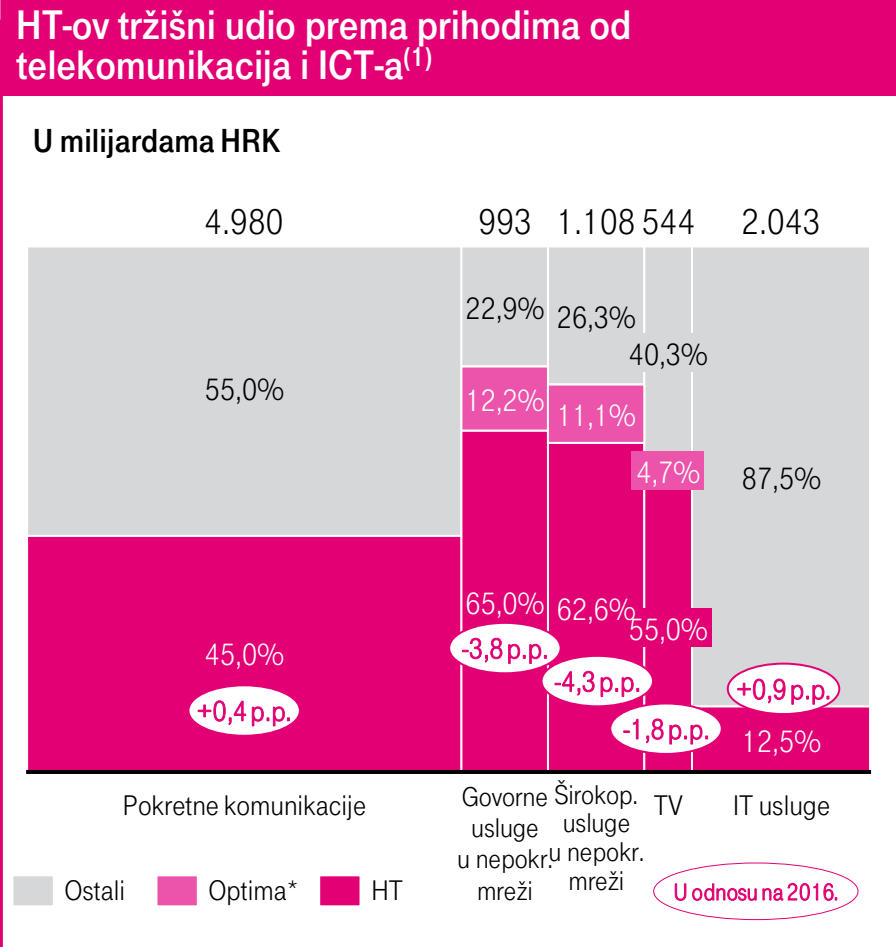
---

11.00 – 11.40	<b>Davor Tomašković, glavni direktor</b> Glavne strateške inicijative
11.40 – 12.00	<b>Daniel Daub, glavni direktor za financije</b> Financije i prijašnji rezultati Crnogorskog Telekomu
12.00 – 12.30	<b>Boris Drilo, glavni direktor za tehniku i informacijske tehnologije</b> Tehnološko vodstvo
12.30 – 13.00	<b>Davor Tomašković, glavni direktor</b> Završna riječ te pitanja i odgovori
13.00 – 14.00	<b>Neslužbeni ručak</b>

---

# GLAVNE STRATEŠKE INICIJATIVE

# HT BEZ SUMNJE IMA VODEĆI POLOŽAJ U SVIM SEGMENTIMA HRVATSKOG TRŽIŠTA



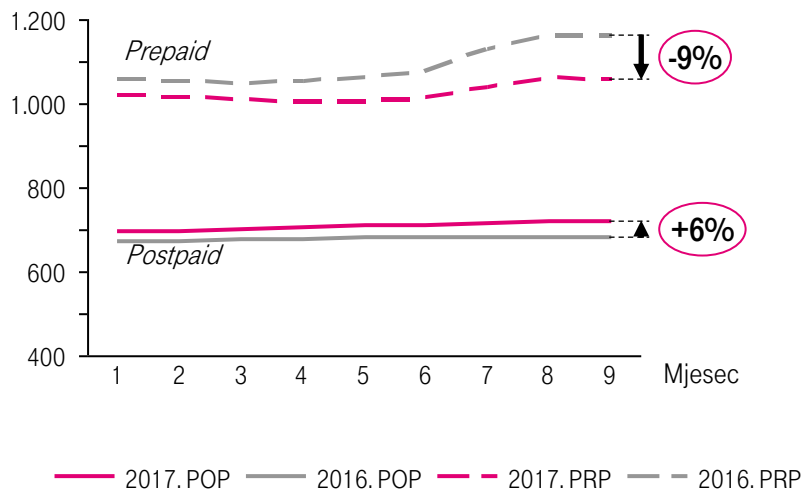
ŽIVJETI ZAJEDNO

\* Prihodi H1 Telekoma uključeni su u prihode Optime (od trećeg tromjesečja 2017.).

(1) Izvori: službena izvješća konkurenata, HAKOM, IDC Adriatic i procjene HT Grupe za razdoblje siječanj – rujan 2017.

# MANJI BROJ KORISNIKA POKRETNIH KOMUNIKACIJA ZBOG PADA *PREPAID* TRŽIŠTA

## PRIVATNI KORISNICI POKRETNIH KOMUNIKACIJA HT GRUPE (u 000)



### TRŽIŠNI TRENDIVI

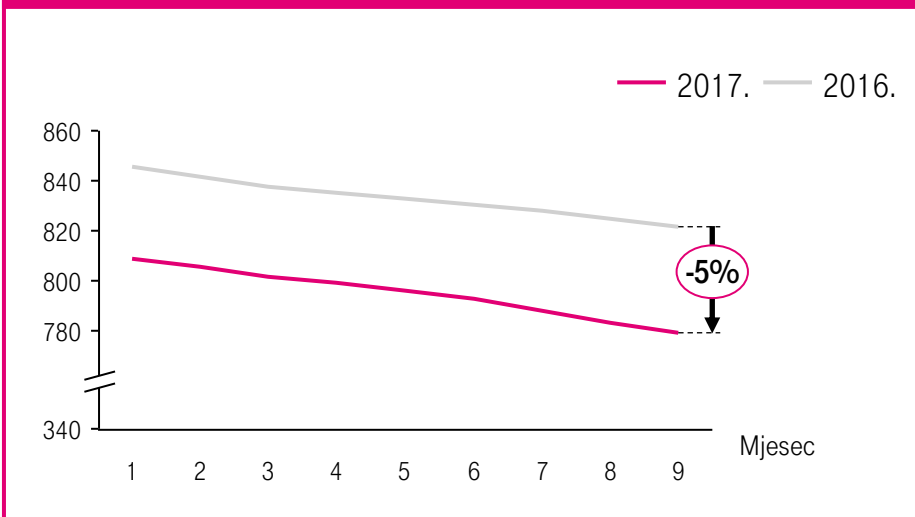
- **Pad *prepaid* tržišta (-10% na godišnjoj razini)**, dok je HT zabilježio bolje rezultate (-9% na godišnjoj razini):
  - manji broj posjetitelja zbog regulatornih izmjena i ukidanja druge SIM kartice
  - općenito veća usredotočenost svih operatora na premještanje korisnika iz *prepaida* u *postpaida* kako bi se povećala ukupna vrijednost.
- **Rast *postpaid* tržišta (+11% na godišnjoj razini)**, dok je HT-ov rast sporiji u odnosu na tržišni zbog učinaka FMS-a (Homebox i Pokućni) (6% na godišnjoj razini).

### HT

- **Pokretanje novih tarifa za *postpaid* usluge u pokretnoj mreži** → fokus je na sadržajima i podacima kako bi se u potpunosti iskoristio vodeći položaj u području mrežne tehnologije.
- **4G brzina** s najvećom brzinom **do 350 mbps** u svim novim *postpaid* tarifama.
- Najbolja ponuda za **mlade** na tržištu i posebne ponude za **djecu i starije osobe**.
- Uvođenje **hibridnog postpaida** u Simpi.
- Pokretanje hibridnog pristupa kako bi se riješilo pitanje FMS-a.

# HT BILJEŽI PAD REZULTATA ZA GOVORNE LINIJE U NEPOKRETNJOJ MREŽI ZBOG OPĆIH TRENDOVA NA TRŽIŠTU

Broj korisnika govornih usluga HT grupe (u 000)



## TRŽIŠNI TRENDovi

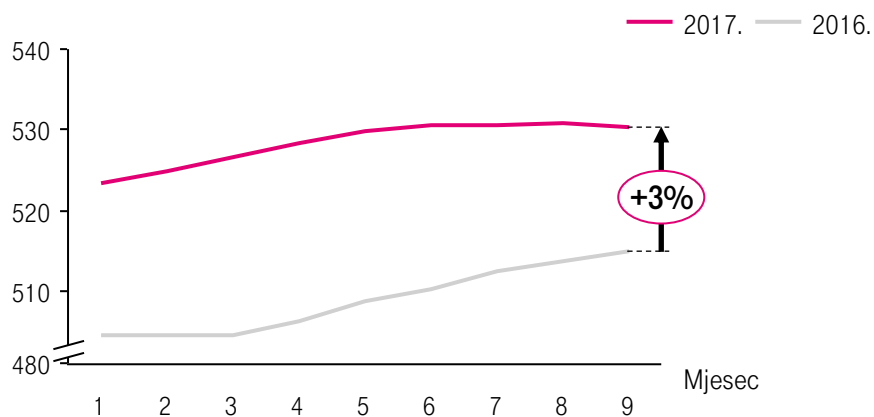
- **Nastavak padajućeg tržišnog trenda;** HT bilježi smanjenje od -5% u odnosu na prošlu godinu.
- **Do pada broja korisnika i ARPU-a** došlo je zbog tržišnog trenda zamjene nepokretnih komunikacija pokretnima i IP-om te manje upotrebe govornih usluga u nepokretnoj mreži.
- Konkurenti su atraktivnim ponudama rješenja za FMS doveli do dodatnog **smanjenja ARPU-a**.

## HT

- Paketi govornih usluga u nepokretnoj mreži uključuju **više minuta** prema pokretnim i nepokretnim mrežama.
- **Digitalizacija** u području korisnika koji se služe samo govornim uslugama u nepokretnoj mreži (svi korisnici usluge Halo Zovem Sve dobili su širokopojasni pristup u nepokretnoj mreži).
- Daljnje poticanje ponuda za starije kako bi se **govorna linija brže nadogradila** relevantnijom uslugom – širokopojasnim pristupom.

# NASTAVLJA SE RAST HT-OVIH ŠIROKOPOJASNIH USLUGA U NEPOKRETNJOJ MREŽI, ALI JE ON MANJI OD RASTA UKUPNOG TRŽIŠTA ZBOG FMS TEHNOLOGIJE

## BROJ KORISNIKA ŠIROKOPOJASNIH USLUGA U NEPOKRETNJOJ MREŽI HT GRUPE (u 000)



### TRŽIŠNI TRENDOWI

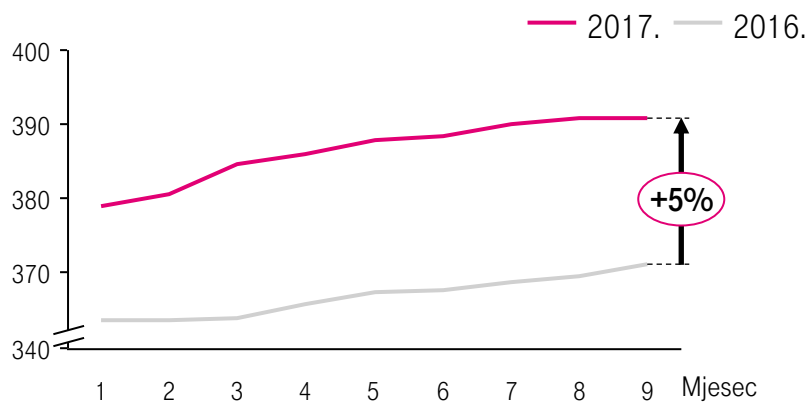
- FMS dovodi do promjene tradicionalnog pogleda na tržište širokopojasnih usluga u nepokretnoj mreži.
- HT bilježi rast od 3% u odnosu na prošlu godinu te ostvaruje bolje rezultate od konkurenata u području širokopojasnih usluga u nepokretnoj mreži.
- Ako se FMS uključi u ukupno tržište širokopojasnih usluga, HT-ov rast manji je od tržišnog.\*

### HT

- Novi pojednostavnjeni portfelj širokopojasnih usluga u nepokretnoj mreži sa sljedećim glavnim značajkama:
  - uzmi i odaberi opciju sadržaja – **BIRAM**,
  - novi paket širokopojasnog pristupa i TV-a bez govornih usluga u nepokretnoj mreži.
- **Magenta1** – jedinstveni koncept FMC-a s vrhunskim korisničkim iskustvom.
- Ponuda **hibridnog pristupa** → osigurana je pokrivenost većom brzinom za sve korisnike s malom brzinom širokopojasnog pristupa.
- Dodatno **povećanje brzine** putem FTTH-a i FTTC-a.
- Niz atraktivnih ponuda FMC-a i pokretnih komunikacija za **segment starijih osoba**.

# RAST HT-OVIH TELEVIZIJSKIH USLUGA VEĆI JE OD RASTA TRŽIŠTA ZBOG VRHUNSKIH SADRŽAJA I NOVE TELEVIZIJSKE PLATFORME

## PRIVATNI KORISNICI TELEVIZIJSKIH USLUGA HT GRUPE (U 000)



## TRŽIŠNI TRENDOVI

- HT je zabilježio **rast od 5%** u odnosu na prošlu godinu te je ostvario bolje rezultate od konkurencije na tržištu televizijskih usluga.
- Tele 2 **je ušao u partnerstvo** s evotv-om, pružateljem televizijskih usluga niže vrijednosti.
- Na preostalom dijelu tržišta televizijskih usluga zabilježena je stagnacija\* na svim platformama na temelju internih pokazatelja.

## HT

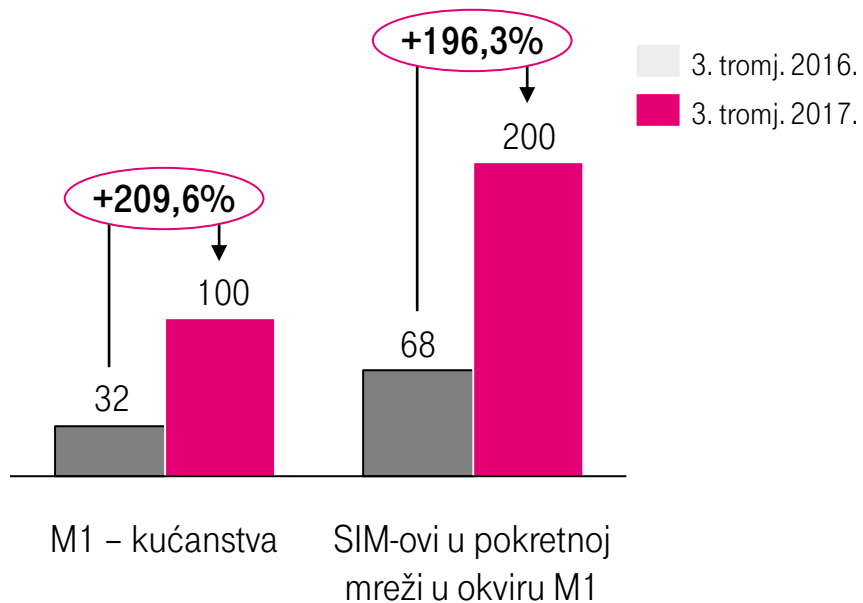
- Nova napredna televizijska platforma** – poboljšana kvaliteta slike, funkcionalnosti više zaslona i interoperabilnosti, novi STB).
  - 90% korisničke baze bit će premješteno na novu platformu do kraja godine.
- Ekskluzivni i vrhunskih sadržaji** (sport, filmovi, serije).
- Inovativni formati** za korištenje sadržajima na svim zaslonima: nova aplikacija MAXtv To Go, usluga Stream on.



# MAGENTA 1 PREMAŠILA JE SVA OČEKIVANJA, ČIME JE POTVRĐENO DA JE FMC JEDAN OD GLAVNIH POKRETAČA NA TRŽIŠTU



## MAGENTA 1 – kućanstva i SIM-ovi (u 000)



## USPJEŠNI REZULTATI HT-OVE MAGENTE1 – najbolja ponuda za cijelo kućanstvo na tržištu

### Ostvareni su glavni ciljevi:

- osigurana je **dodatna vrijednost za sve članove kućanstva** (dvostruka količina podataka u pokretnoj mreži, veća brzina interneta u nepokretnoj mreži, besplatne minute unutar EU-a i dodatni paketi televizijskih sadržaja)
- znatno je **poboljšano korisničko iskustvo**
- povećan je ARPU za kućanstva** za ukupno 15 eura.

### Daljnji koraci:

- Daljnje povećanje prihvatljivosti M1** za korisnike *prepaida* u pokretnoj mreži s ciljem ulaska u više od **50% kućanstava sa širokopoljasnim pristupom**.

# PRVI U HRVATSKOJ IMPLEMENTIRALI SMO KOMBINIRANU TEHNOLOGIJU NEPOKRETNIH I POKRETNIH KOMUNIKACIJA U OKVIRU JEDNOG PROIZVODA I JEDNOG UREĐAJA – HIBRIDNI PRISTUP

## TKO SE MOŽE NJIME SLUŽITI?

- **Korisnici s ADSL-om male brzine** (4 mbps) bez tehničkih mogućnosti za veće brzine.

## KAKO FUNKCIONIRA?

- **Njime se osigurava pokrivenost većom brzinom za sve korisnike širokopoasnog pristupa male brzine.**
- Uz opciju za 10 kuna **povećava se brzina internetskih usluga do 35 mbps** zahvaljujući kombinaciji pokretne i nepokretne mreže.



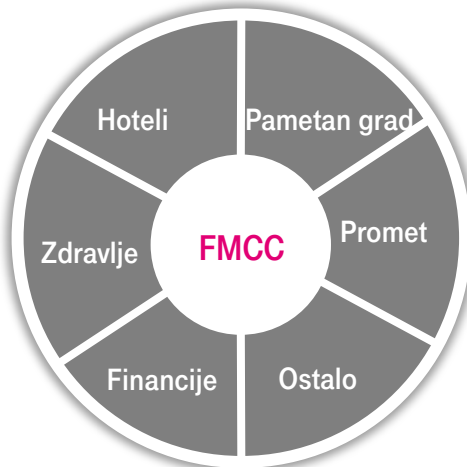
# RAZVOJ VLASTITOG EKOSUSTAVA OMOGUĆIT ĆE NAM DA POSTANEMO JEDINSTVENA KONTAKTNA TOČKA ZA POSLOVNE KORISNIKE

## HT-OV EKOSUSTAV



- Magenta1: sve **telekomunikacijske usluge** pod istim krovom
- Model „kupi više – uštedi više”

## INDUSTRIJSKA VERTIKALA



- **Rješenja specifična za industriju** pod istim krovom
- Razlikovanje prema povezivanju s mrežom najboljih partnera i cjelokupnoj odgovornosti

## Korisnici ostvaruju korist od:

- jednostavnosti
- prilagodbe
- sigurnosti
- ušteda.

# HT JE RAZVIO ŠEST KLJUČNIH INDUSTRIJSKIH VERTIKALNIH EKOSUSTAVA, OD KOJIH JE NAJNAPREDNIJI EKOSUSTAV ZA UGOSTITELJSTVO

		KLADENJE	MALOPRODAJA	UGOSTITELJSTVO	PROMET	OSIGURANJE	HORECA	
<b>ICT</b>	USLUGE SPECIFIČNE ZA INDUSTRIJU	Upravljanje prikazom	📍	📍	📍		📍	
		Wi-Fi rješenja	📍		📍	📍	📍	
		HotelTV			📍			
		Hotel PMS (sustav za upravljanje objektima)			📍			
		Aplikacije specifične za industriju		📍	📍	📍	📍	📍
		Punionice za električna vozila		📍	📍			
OSNOVNI ICT	POS (fiskalna blagajna)	📍	📍	📍			📍	
	Softver	📍	📍	📍	📍	📍	📍	
	Hardver	📍	📍	📍	📍	📍	📍	
GOVORNE USLUGE	M1		📍				📍	
	Pokretne komunikacije	📍	📍	📍	📍	📍	📍	
	Nepokretne komunikacije	📍	📍	📍	📍	📍	📍	
POVEZIVANJE	Širokopojasni pristup internetu (M/F)	📍	📍		📍		📍	
	Profesionalni pristup internetu	📍	📍	📍		📍		
	Privatne mreže	📍	📍			📍		
	Cjelokupna odgovornost	📍	📍	📍	📍	📍		

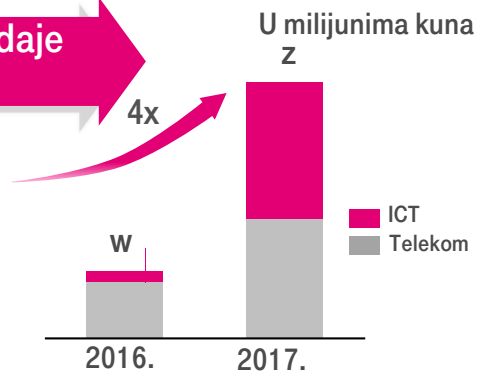
# NAJNOVIJI POSAO SKLOPLJEN S VODEĆIM HOTELSKIM LANCEM I ZNAČAJKE INDUSTRIJE UKAZUJU NA SNAŽAN POTENCIJAL ZA RAST

## HT-OVE USLUGE UNUTAR EKOSUSTAVA KORISNIKA



Četverostruko povećanje prodaje korisniku

+ Potencijalna prodaja usluga veće vrijednosti za druge tehnologije (sigurnost, veliki podaci, IoT itd.).



## POZICIONIRANJE HT-A NA VERTIKALI UGOSTITELJSTVA

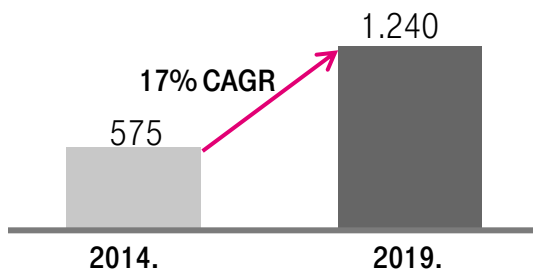
- Više od 150 projekata u ugostiteljskoj industriji.
- Jedan pružatelj osigurava rješenja za nepokretne i pokretne komunikacije te ICT.
- Rješenja po načelu „ključ u ruke” – od analize do koncepta, isporuke i provedbe rješenja te podrške za njega.
- Ekosustav snažnih i pouzdanih regionalnih partnera i najnaprednije tehnologije u industriji.

## TRŽIŠNI POTENCIJAL

- Ugostiteljska industrija prisiljena je ulagati u nove tehnologije zbog zahtjeva gostiju.
- Ugostiteljstvo je jedna od najbrže rastućih industrija u Hrvatskoj s više od jednog milijuna smještajnih jedinica.

# POZITIVAN UČINAK NA KVALITETU ŽIVOTA I DOBRA EKONOMIČNOST REZULTIRALI SU VELIKIM OČEKIVANJIMA OD RAZVOJA PAMETNIH GRADOVA

## VELIČINA TRŽIŠTA (u milijardama USD)



**VIDLJIV JE TREND RASTA GLOBALNOG  
TRŽIŠTA PAMETNIH GRADOVA\***



**50%** SMANJENJE POTROŠNJE ENERGIJE



**20%** SMANJENJE PROMETA



**80%** POBOLJŠANJE POTROŠNJE VODE



**20%** SMANJENJE STOPE KRIMINALA



### OPĆI GOSPODARSKI OPORAVAK

U PAMETNOM GRADU BARCELONI OTVORENO JE 45.000 NOVIH  
RADNIH MJESTA I PRIVUČENO JE 1.500 NOVIH PODUZEĆA

**RJEŠENJIMA ZA PAMETNE GRADOVE POBOLJŠAVA SE OPĆA KVALITETA  
ŽIVOTA I OSTVARUJU MJERLJIVE GOSPODARSKE KORISTI\*\***

# ZAHVALJUJUĆI SVOJIM PRIJAŠNJIM POSTIGNUĆIMA I INFRASTRUKTURNIM KAPACITETIMA HT JE POSTAO VODEĆI PARTNER PAMETNIH GRADOVA U HRVATSKOJ

## HT-OVE USLUGE ZA PAMETNE GRADOVE



KOJIMA SE OSIGURAVA POTREBNA INFRASTRUKTURA

20+

PAMETNIH RJEŠENJA U PORTFELJU  
USLUGA ZA PAMETNE GRADOVE

14

REALIZIRANIH IZUZETNO SLOŽENIH PROJEKATA  
U VIŠE OD 22 GRADA (UKLUČUJUĆI ZAGREB,  
DUBROVNIK, KOPRIVNICU ...)

30

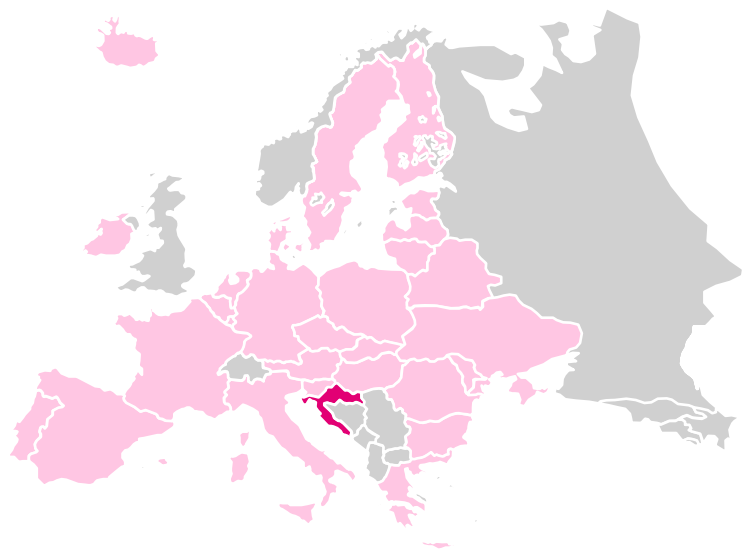
ICT PARTNERSTVA

# POTENCIJALNI RAST ICT-A ZA POSLOVNE KORISNIKE U VELIKOJ JE MJERI UBRZAN FINANCIJSKIM SREDSTVIMA EU-A

VIŠE OD 400 MILIJUNA EURA DOSTUPNO JE DO 2020. GODINE ZA ICT  
RJEŠENJA

Područja ICT-a za koja se mogu dobiti financijska sredstva EU-a uključuju rješenja za pametne gradove, e-zdravlje, e-vladu, e-školu, inteligentne prometne sustave, poboljšanja u području energije i okoliša itd.

Jedan od najvećih **projekata koji se financira sredstvima EU-a, CEKOM**, dostavio je rješenje za Centar kompetencija za pametne gradove u Rijeci.



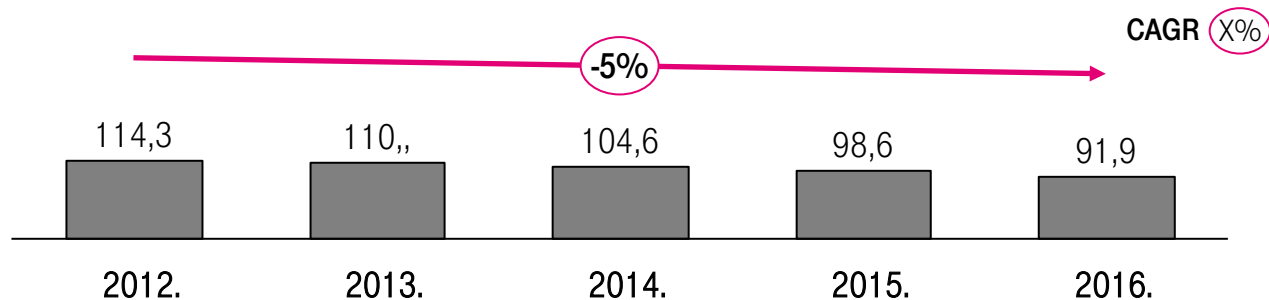
HT ĆE ZADRŽATI **VODEĆI POLOŽAJ NA TRŽIŠTU KAO SAVJETNIK I PARTNER OD  
POVJERENJA** PONUDOM **INOVATIVNIH RJEŠENJA ZA PAMETNE GRADOVE NA  
TRŽIŠTU.**



# **PRIJAŠNJI REZULTATI CRNOGORSKOG TELEKOMA**

# CT JE TRŽIŠNI LIDER, MEĐUTIM NJEGOVI FINANCIJSKI REZULTATI PADAJU NEKOLIKO GODINA KAO POSLJEDICA TRŽIŠNOG NATJECANJA I REGULATORNOG PRITISKA

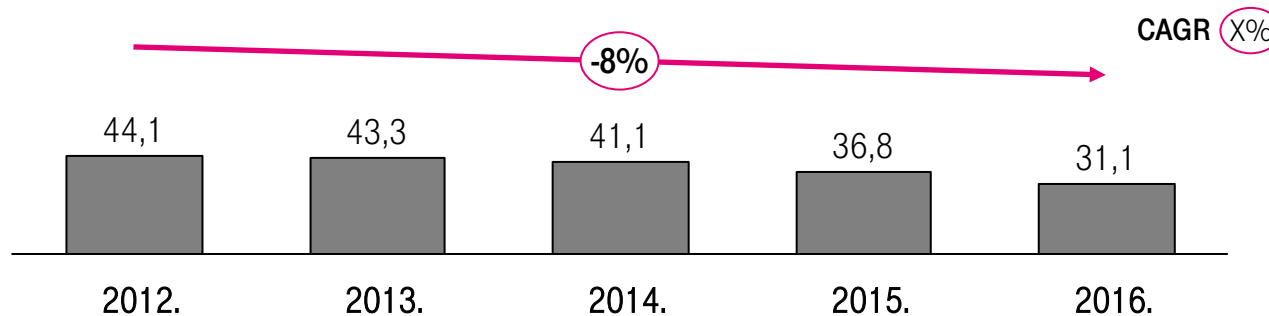
## Prihodi u milijunima eura



## Tržišni udjeli, rujan 2017.

- **87%** Govorne usluge u nepokretnoj mreži
- **52%** Širokopojasni pristup u nepokr. mreži
- **31%** TV
- **40%** *Postpaid*
- **27%** *Prepaid*

## EBITDA, u milijunima eura



## Regulacija:

- 1) Regulacija **maloprodajnih cijena govornih usluga u nepokretnoj mreži i širokopojasnog pristupa u nepokretnoj mreži.**
  - 2) Regulacija **roaminga na Balkanu.**
- Ukupni učinak regulacije: **gubitak od 7 milijuna eura** (2014. – 2017.).

# U 2017. USREDOTOČILI SMO SE NA USPORAVANJE PADA PROFITABILNOSTI KAKO BISMO USPOSTAVILI TEMELJE ZA DALJNI RAST

## Stopa rasta EBITDA-e na godišnjoj razini (%)



## Mjere kojima se osigurava preokret u CT-u

### Mjere koje su već provedene:

- 1) **strukturne promjene:** nova organizacijska struktura i novo rukovodstvo
- 2) **poboljšanje operativne učinkovitosti**
- 3) **ponovno je definiran pristup tržištu nepokretnih komunikacija:** oporavkom tržišta nepokretnih komunikacija povećala se vrijednost korisnika govornih usluga, dok je osvježavanjem portfelja širokopojasnih usluga u nepokretnoj mreži smanjen odljev
- 4) **razmjena najboljih praksi s HT-om:** poboljšana je prodajna produktivnost u trgovinama, Pozivnom centru i kanalima za terensku prodaju, pružena je platforma za osiguranje prihoda, postignuto je razlikovanje ponude na tržištu, razvijen je portfelj ICT usluga.

### Daljnji koraci:

- 1) **postpaid:** povećanje opsega i vrijednosti zahvaljujući unovčavanju 4G mreže – iskorištavanje pokrivenosti LTE-om od 95%
- 2) **prepaid:** ponovno je definiran pristup ponudama i prodaji kako bi se stabilizirali prihodi od *prepaida* i korisnička baza na koju utječe intenzivno premještanje iz *prepaida* u *postpaid*
- 3) **FMC** kao alat za sprječavanje odljeva („više za više“)
- 4) **daljnje uvođenje VDSL-a u prigradskim područjima** kako bi se zaštitila baza korisnika širokopojasnih i televizijskih usluga.

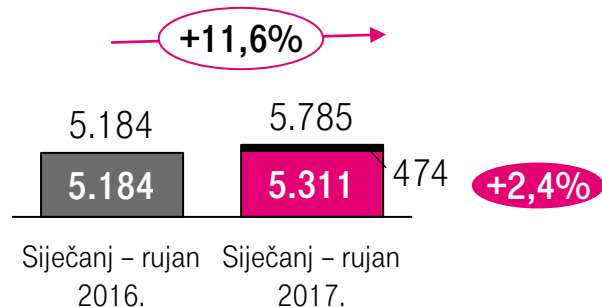
**FINANCIJE**

# OSTVARENI SU SNAŽNI FINACIJSKI REZULTATI

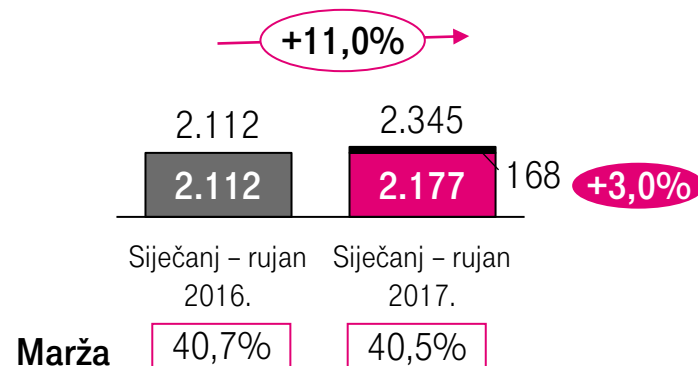
U milijunima kuna

■ Doprinos CT-a ■ HT Hrvatska

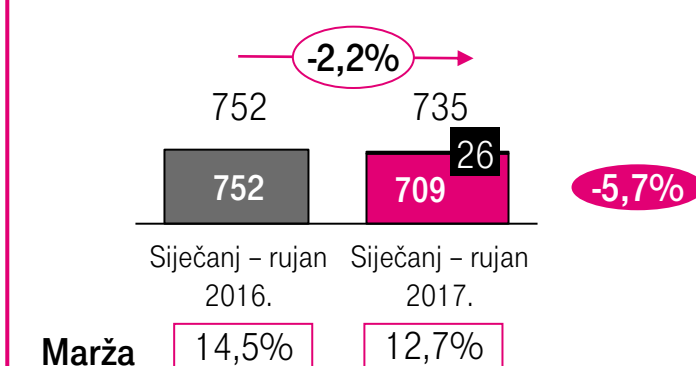
## POVRATAK RASTU PRIHODA – PAD PRIHODA OD GOVORNIH USLUGA U NEPOKRETNOSTI MREŽI UBLAŽEN JE POKRETNIM KOMUNIKACIJAMA I SISTEMSKIM RJEŠENJIMA



## EBITDA PRIJE JEDNOKRATNIH STAVKI<sup>1</sup> – POVEĆANJE PODUPRTO SNAŽNIM TRANSFORMACIJSKIM INICIJATIVAMA



## NETO DOBIT – SMANJENJE POD UTJECAJEM VEĆE AMORTIZACIJE

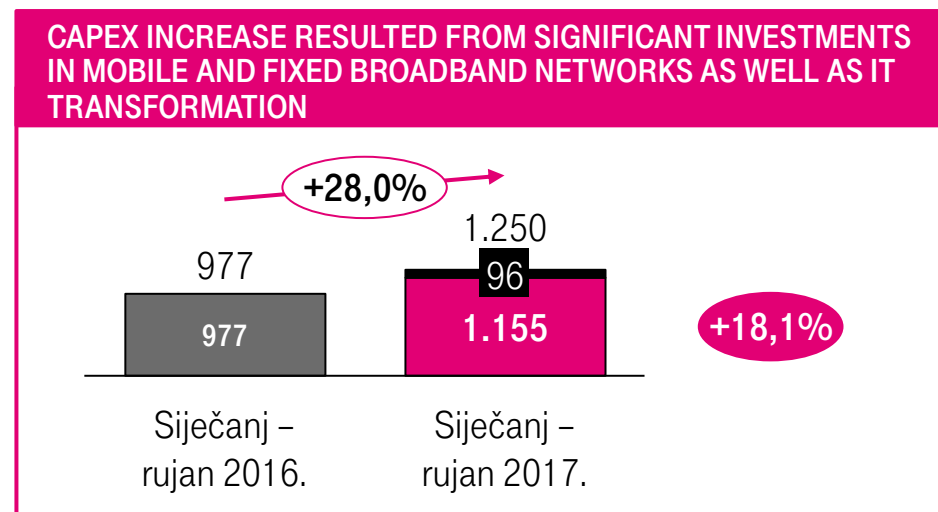
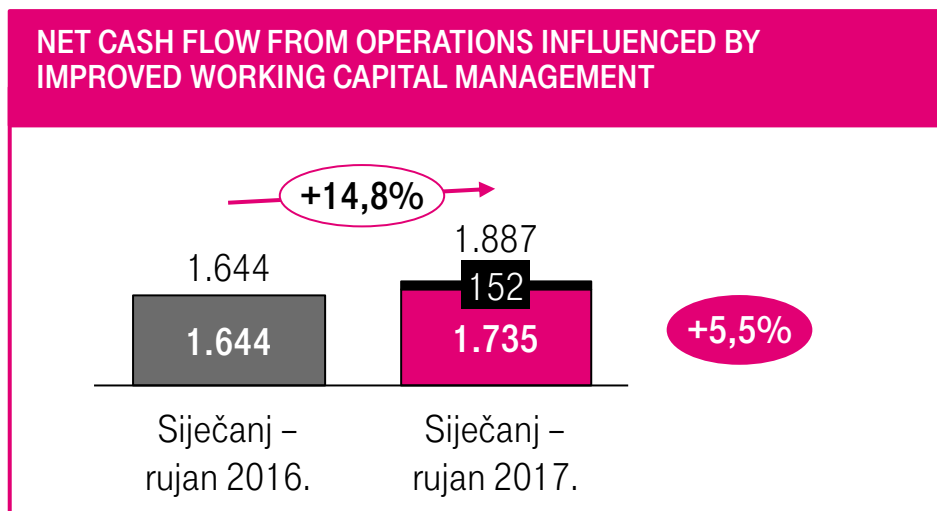


- Snažni rezultati u pogledu prihoda i konsolidacija H1 Telekoma (H1), koji je 1. srpnja 2017. pripojen Optima Telekomu, pomogli su HT-u Hrvatska da se vrati rastu prihoda.
- EBITDA prije jednokratnih stavki povećala se kao posljedica rasta prihoda HT-a Hrvatska, nastavka uspješne transformacije Grupe i konsolidacije H1.
- Usprkos nižoj profitabilnosti Crnogorskog Telekoma, marža je stabilna na 40,5%, što je razina vodećih kompanija u industriji.
- Neto dobit smanjila se uglavnom zbog veće amortizacije.

# POVEĆANJE NOVČANOG TOKA IZ REDOVNOG POSLOVANJA; NASTAVAK VELIKIH ULAGANJA U MREŽU

U milijunima kuna

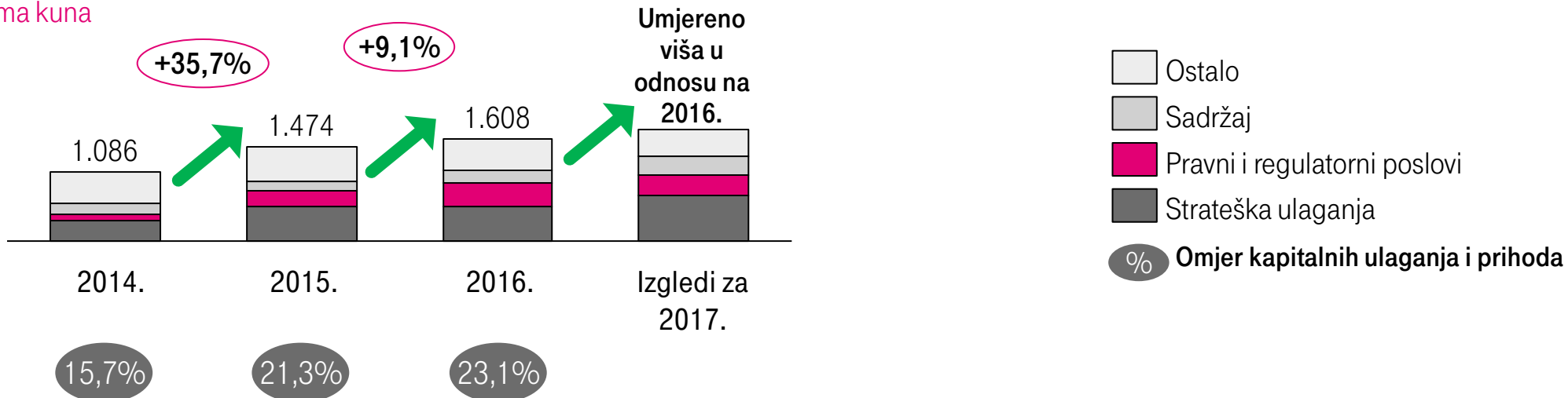
■ Doprinos CT-a  
■ HT Hrvatska



- Novčani tok iz redovnog poslovanja povećao se kao posljedica konsolidacije Crnogorskog Telekomu i boljeg upravljanja obrtnim kapitalom u HT-u Hrvatska.
- Kapitalna ulaganja povećala su se kao posljedica konsolidacije Crnogorskog Telekomu, znatnih ulaganja u pokretnu i nepokretnu širokopojasnu mrežu i ulaganja u IT transformaciju HT-a Hrvatska te veće kapitalizacije ugovora za televizijske sadržaje.

# POVEĆANJEM KAPITALNIH ULAGANJA USPOSTAVLJAJU SE TEMELJI ZA BUDUĆI RAST

U milijunima kuna



- Snažnim investicijskim ciklusom pridonosi se stabilizaciji poslovanja i osigurava budući rast.
- Strateška ulaganja neprekidno rastu usprkos sve većim regulatornim zahtjevima.
- Povećana ulaganja s naglaskom na zadovoljstvo korisnika.

# IZGLEDI GRUPE ZA 2017. OSTAJU NEIZMIJENJENI; IZGLEDI ZA 2018. UZ RASTUĆI TREND PRIHODA

	Rezultati za 2016. (bez CT-a)	Detaljniji prikaz izgleda za 2017. (uključujući CT i H1)	Izgledi za 2018. u odnosu na 2017. (uključujući CT i H1)
Prihodi	6.970 milijuna kuna	Oko 7.650 milijuna kuna	Nešto viši
EBITDA prije jednokratnih stavki	Marža od 40,5%	Marža od oko 40%	Marža od oko 40%
Kapitalna ulaganja	1.608 milijuna kuna	Oko 1.900 milijuna kuna	Nešto niža
Regionalno širenje	HT prati i procjenjuje potencijalne prilike za stjecanja i preuzimanja.		



# TEHNOLOŠKO VODSTVO

# HT JE TRŽIŠNI LIDER I POTPUNO KONVERGIRANI OPERATOR KOJI JE USREDOTOČEN NA VRHUNSKE USLUGE

## PRISTUPNA MREŽA

NEPOKRETNE  
KOMUNIKACIJE

POKRETNE  
KOMUNIKACIJE



**POKRIVENOST  
KAPACITET  
BRZINA**

## AGREGACIJSKA IP JEZGRENNA MREŽA



**MODERNIZACIJA  
KAPACITETI**

## USLUŽNE PLATFORME I OBLAK



**SLJEDEĆA TV  
PLATFORMA  
VOLTE ...**

## IT SUSTAVI



**POSLOVNA IT  
TRANSFORMACIJA**

**HT ULAŽE U SVE TEHNOLOŠKE SEGMENTE KAKO BI OSIGURAO NAJBOLJI POLOŽAJ NA TRŽIŠTU.**

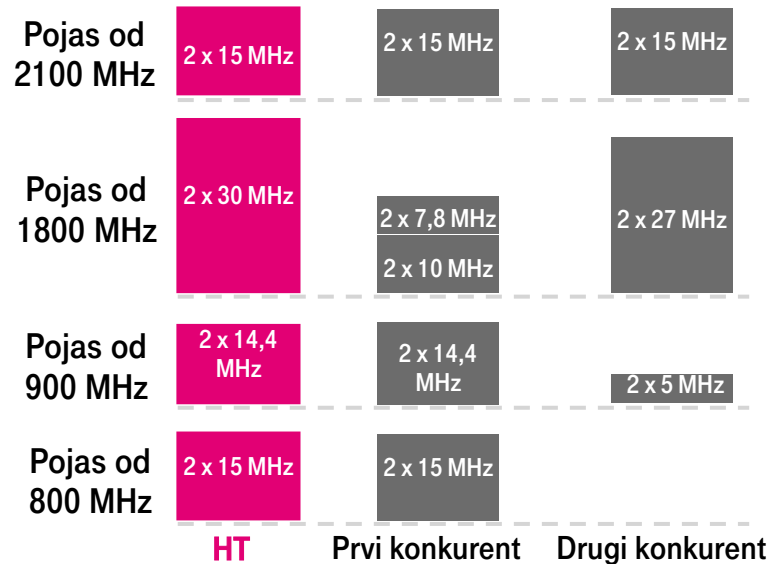


ŽIVJETI ZAJEDNO

# VRHUNSKI POLOŽAJ NA HRVATSKOM TELEKOMUNIKACIJSKOM TRŽIŠTU OSTVAREN ULAGANJIMA U STRATEŠKU IMOVINU

OSIGURALI SMO NAJBOLJI POLOŽAJ U SPEKTRU I NA TAJ NAČIN STEKLI KONKURENTSKU PREDNOST U PODRUČJU LTE-A

## DIJELOVI SPEKTRA U POSJEDU NA HRVATSKOM TRŽIŠTU



GRADIMO VRHUNSKU POKRETNU MREŽU KAKO BISMO OSTVARILI BOLJE REZULTATE OD KONKURENCIJE

- Najbolji položaj s obzirom na spektar
- Najveći broj lokacija
- Optički prijenos (*backhaul*) do 76% mobilnih lokacija

ULOGOM TEHNOLOŠKOG LIDERA OSIGURAVAMO RAST

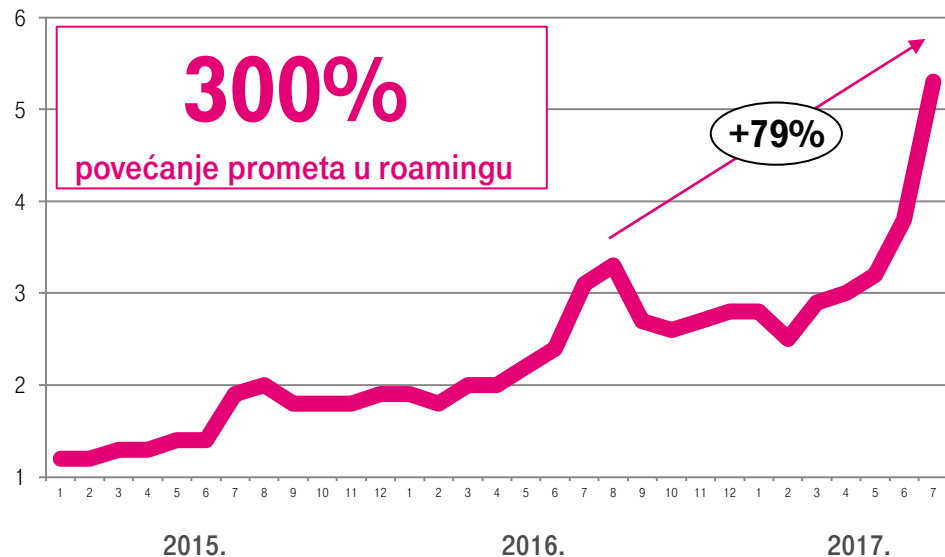


ŽIVJETI ZAJEDNO

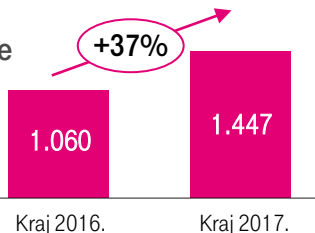
# USPRKOS DRAMATIČNOM POVEĆANJU PROMETA U POKRETNJOJ MREŽI, POVEĆALI SMO KAPACITET I BRZINU

## ZNATNO POVEĆANJE PROMETA U POKRETNJOJ MREŽI

PB



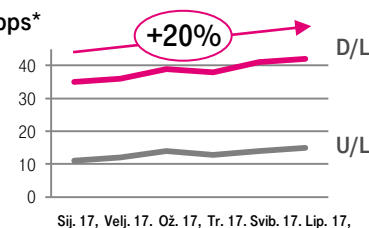
LTE  
usluge



LTE kapacitet povećao se za

37%

Mbps\*



LTE prosječne brzine  
povećale su se za

20%

MIMO 4X4  
QAM 256

LTE maksimalna brzina

500 Mbps

VRHUNSKA POKRETNJA MREŽA KAKO BISMO OSTVARILI BOLJE REZULTATE OD KONKURENCIJE




ŽIVJETI ZAJEDNO


\*Izvor: Ookla

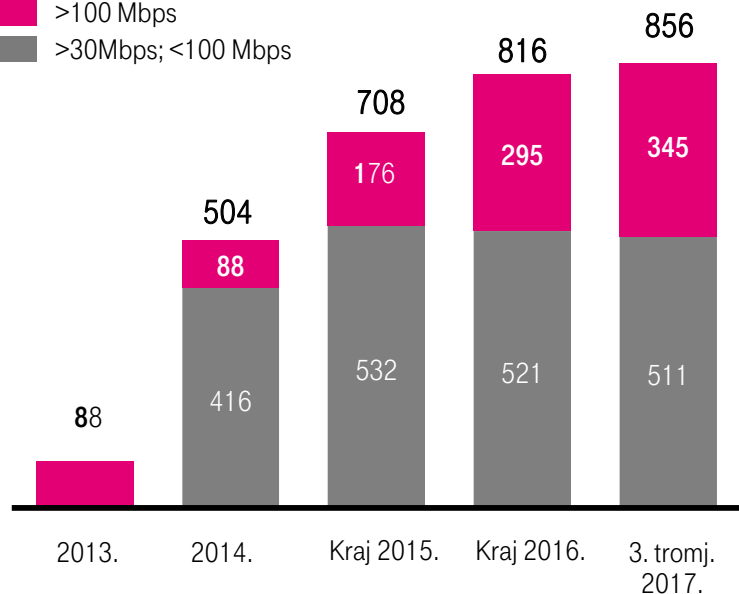
# KOMBINACIJA PAMETNIH TEHNOLOGIJA ZA POVEĆANJE ULAGANJA I SKRAĆIVANJE VREMENA POTREBNOG ZA UVOĐENJE ŠIROKOPOJASNOG PRISTUPA U NEPOKRETNJ MREŽI

## DISTRIBUCIJA BRZINE PRISTUPA SLJEDEĆE GENERACIJE (NGA) PO TEHNOLOGIJAMA

Broj kućanstava u 1,000

 >100 Mbps

 >30Mbps; <100 Mbps



Na kraju 2017. HT će omogućiti NGA brzine za

# 876.000

od ukupno 1,5 milijuna kućanstava u Hrvatskoj

Na kraju 2017. HT će omogućiti optički pristup za

# 378.000

od ukupno 1,5 milijuna kućanstava u Hrvatskoj

Sama HT Grupa osigurat će gotovo

# 70%

ciljeva Digitalne agende za 2020. za Hrvatsku

## POVEĆANJE KORISNIČKIH BRZINA I POKRIVENOSTI ZA POVEĆANJE TRŽIŠNOG UDJELA

# POVEĆANJE KAPACITETA I STABILNOSTI AGREGACIJSKE I IP JEZGRENE MREŽE

Više od  
**90%**

naselja pokriveno je  
optičkom agregacijskom  
mrežom

Kapacitet jezgrene mreže  
povećan je

**4 X**

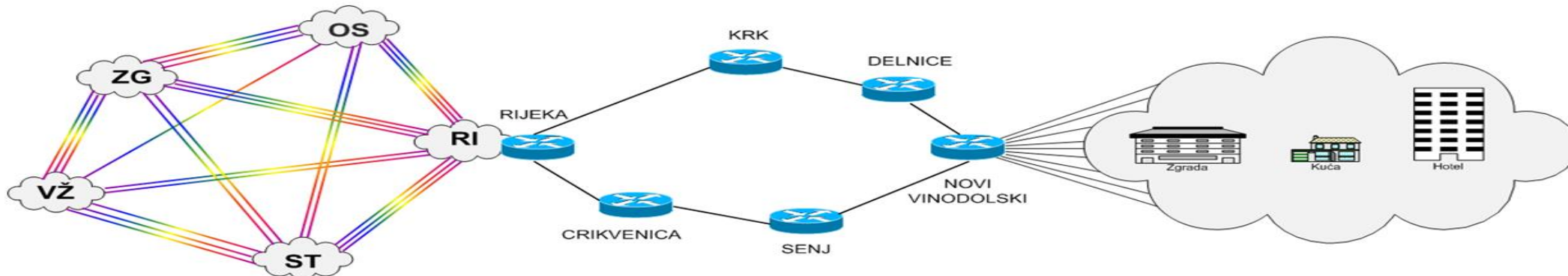
Agregacijska mreža  
modernizirana je

**70%**

- završetak u prvoj polovici  
2018.

Povećanje stabilnosti\* za  
više od

**87%**



**JEZGRENA I AGREGACIJSKA MREŽA S KAPACITETOM KOJIM SE PODRŽAVA BUDUĆI RAST NA  
CIJELOM PODRUČJU DJELOVANJA U HRVATSKOJ**



ŽIVJETI ZAJEDNO

\*Na temelju broja zabilježenih mrežnih incidenata.

# ULAGANJE U TELEVIZIJU NOVE GENERACIJE ZA ULTIMATIVNO KORISNIČKO ISKUSTVO

## MODERNA IPTV PLATFORMA...



- Uvedena je konvergirana IPTV i OTT platforma sa zajedničkom korisničkom bazom.
- Svi korisnici premjestit će se na novu platformu do prvog tromjesečja 2018.

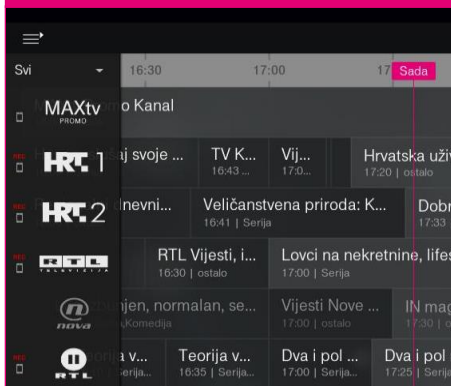
## ...I ULTIMATIVNI PRIJEMNIK...



**SAMSUNG**

- Novi snažni STB s DVB-T2 i HEVC-om.
- STB klijent s većom fleksibilnošću.

## ... JEDNOSTAVAN PRISTUP SADRŽAJIMA ...



- Redizajnirano korisničko sučelje za IPTV i OTT.
- Više kanala, VoD, SVoD i PPV sadržaji za OTT.
- 4 tisuće sadržaja.

## ...BILO GDJE I NA SVAKOM UREĐAJU



- Potpuna funkcionalnost višestrukog zaslona i dijeljenja sadržaja.
- Android STB kao uređaj za novo iskustvo televizije.

# UVOĐENJEM VOLTE-A HT NASTAVLJA PRUŽATI NAJKVALITETNIJE GOVORNE USLUGE NA TRŽIŠTU

## TEHNOLOŠKI LIDER



- Govor preko 4G mreže
- Simultani razgovori i pretraživanje

## VISOKA KVALITETA



- HD govor
- Produljeno trajanje baterije
- Georedundancija

## CERTIFIKACIJA



- Samsung S7
- Uskoro i na ostalim uređajima

# 1.

VoLTE u Hrvatskoj

# 70%

brže uspostavljanje poziva

# SAMSUNG

HT-ov certifikat za VoLTE mrežu



# POSLOVNA IT TRANSFORMACIJA (BITT) NAJVEĆE JE ULAGANJE U IT U REGIJI

## ODVOJENI SUSTAVI ZA USLUGE NEPOKRETNIH I POKRETNIH KOMUNIKACIJA

9 CRM-ova za nepokr. i pokr. komunikacije

2 DWH sustava

20

ukinutih sustava

3 sustava za obračun i naplatu

6 OSS sustava

## JEDINSTVENI KONVERGENTNI SUSTAVI

1 konvergentni CRM

1 konvergentni DWH

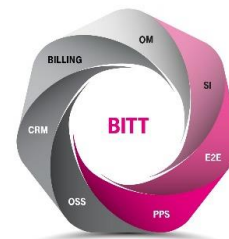
5 OSS sustava

9

novih sustava

1 konvergentni sustav za obračun i naplatu

1 sustav za upravljanje nalogima



210 milijuna kuna

500 uključenih zaposlenika

70% smanjenje poslovnih procesa

66% smanjenje tarifa



VRHUNSKO KORISN. ISKUSTVO



INOVATIVNE USLUGE



SVE USLUGE *ONLINE*



BRŽI PLASMAN NA TRŽIŠTE



TROŠKOVNA UČINKOVITOST

JEDNOSTAVNIJI PORTFELJ PROIZVODA I KONVERGENTNI SUSTAVI DOVODE DO JEFTINIJIH IT SUSTAVA



ŽIVJETI ZAJEDNO

# HT JE USREDOTOČEN NA ULAGANJA KOJIMA ĆE OSIGURATI SNAŽAN KONKURENTSKI POLOŽAJ U BUDUĆNOSTI



NAJBOLJOM MREŽOM I VRHUNSKIM USLUGAMA OSIGURAVAMO SNAŽAN KONKURENTSKI POLOŽAJ

# PITANJA I ODGOVORI

# HRVATSKI TELEKOM DAN TRŽIŠTA KAPITALA

10. studenoga 2017.



ŽIVJETI ZAJEDNO

# DODATAK



# KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

u milijunima kuna	3Q 2016.	3Q 2017.	% promjene 17./16.
Prihodi od pokretnih telekomunikacija	2,117	2,478	17.0%
Prihodi od nepokretnih telekomunikacija	2,527	2,693	6.6%
Sistemska rješenja	461	501	8.7%
Razno	78	112	43.3%
<b>Prihod</b>	<b>5,184</b>	<b>5,785</b>	<b>11.6%</b>
Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	93	121	30.3%
<b>Ukupni operativni prihod</b>	<b>5,277</b>	<b>5,906</b>	<b>11.9%</b>
<b>Troškovi redovnog poslovanja</b>	<b>3,227</b>	<b>3,663</b>	<b>13.5%</b>
Materijalni troškovi	1,508	1,736	15.1%
Troškovi osoblja	725	769	6.0%
Ostali troškovi	1,028	1,149	11.7%
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	-64	-91	41.3%
Vrijednosno usklađivanje	29	100	242.1%
<b>EBITDA</b>	<b>2,050</b>	<b>2,243</b>	<b>9.4%</b>
Amortizacija	1,038	1,255	20.9%
<b>EBIT</b>	<b>1,012</b>	<b>988</b>	<b>-2.4%</b>
Financijski prihod	35	31	-11.4%
Prihod/trošak od ulaganja u zajednički pothvat	4	6	51.3%
Financijski rashod	123	138	12.6%
<b>Dobit iz redovnog poslovanja prije poreza</b>	<b>928</b>	<b>887</b>	<b>-4.5%</b>
Porez	184	161	-12.7%
<b>Neto dobit</b>	<b>744</b>	<b>726</b>	<b>-2.5%</b>
Nekontrolirajući udjeli	-8	-9	19.5%
<b>Neto dobit nakon nekontrolirajućih udjela</b>	<b>752</b>	<b>735</b>	<b>-2.2%</b>
Jednokratne stavke <sup>1)</sup>	62	102	63.3%
<b>EBITDA prije jednokratnih stavki</b>	<b>2,112</b>	<b>2,345</b>	<b>11.0%</b>



# KONSOLIDIRANA BILANCA

u milijunima kuna	31. pro. 2016.	30. ruj. 2017.	% promjene 17./16.
Nematerijalna imovina	1,738	2,463	41.8%
Materijalna imovina	5,619	6,237	11.0%
Dugotrajna financijska imovina	1,352	1,336	-1.2%
Potraživanja	121	210	73.7%
Odgođena porezna imovina	59	57	-4.2%
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>	<b>8,889</b>	<b>10,302</b>	<b>15.9%</b>
Zalihe	111	144	29.5%
Potraživanja	1,327	1,659	25.0%
Kratkotrajna financijska imovina	1,189	159	-86.6%
Novac u banci i blagajni	2,676	2,876	7.5%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	262	122	-53.4%
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>	<b>5,566</b>	<b>4,960</b>	<b>-10.9%</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>14,455</b>	<b>15,263</b>	<b>5.6%</b>
Temeljni kapital	9,823	9,817	-0.1%
Rezerve iz dobiti	492	470	-4.5%
Revalorizacijske rezerve	2	6	155.8%
Zadržana dobit	633	1,061	67.7%
Dobit poslovne godine	934	735	-21.3%
Nekontrolirajući udjeli	163	434	166.2%
<b>Ukupni kapital i rezerve</b>	<b>12,046</b>	<b>12,523</b>	<b>4.0%</b>
Rezerviranja	53	61	15.1%
Dugoročne obveze	472	590	24.8%
Odgođena porezna obveza	35	48	35.7%
<b>Ukupne dugoročne obveze</b>	<b>561</b>	<b>699</b>	<b>24.6%</b>
Kratkoročne obveze	1,741	1,942	11.5%
Odgođeni prihod	89	97	9.1%
Rezerviranja za otpremnine	17	2	-88.8%
<b>Ukupne kratkoročne obveze</b>	<b>1,847</b>	<b>2,041</b>	<b>10.5%</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>2,408</b>	<b>2,740</b>	<b>13.8%</b>
<b>UKUPNI KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>14,455</b>	<b>15,263</b>	<b>5.6%</b>



# KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O TIJEKU NOVCA

u milijunima kuna	3Q 2016.	3Q 2017.	% promjene 17./16.
Dobit prije poreza	928	887	-4.5%
Amortizacija	1,038	1,255	20.9%
Povećanje/Smanjenje kratkoročnih obveza	-141	64	145.6%
Povećanje/Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	68	8	-87.5%
Povećanje/Smanjenje zaliha	-32	-60	-88.8%
Ostalo povećanje/smanjenje novčanog tijeka	-217	-267	-23.0%
<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	<b>1,644</b>	<b>1,887</b>	<b>14.8%</b>
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	46	91	96.9%
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	1	1	-2.8%
Novčani primici od kamata	13	7	-42.0%
Novčani primici od isplate dividendi	3	0	-100.0%
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	1,121	1,306	16.4%
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>1,185</b>	<b>1,405</b>	<b>18.7%</b>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-957	-1,080	-12.8%
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	-75	-924	
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-1,156	-266	77.0%
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-2,187</b>	<b>-2,270</b>	<b>-3.8%</b>
<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	<b>-1,003</b>	<b>-865</b>	<b>13.8%</b>
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>			
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	-14	-57	-304.7%
Novčani izdaci za isplatu dividendi	-491	-493	-0.4%
Novčani izdaci za otplatu financijskog najma	-7	-52	
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-219	-260	-18.9%
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>-731</b>	<b>-862</b>	<b>-17.9%</b>
<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	<b>-731</b>	<b>-862</b>	<b>-17.9%</b>
<b>Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente</b>	<b>-13</b>	<b>-19</b>	<b>-50.3%</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3,175	2,734	-13.9%
Neto (odljev) / priljev novca i novčanih ekvivalenata	-103	141	237.9%
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>3,072</b>	<b>2,876</b>	<b>-6.4%</b>



# KONTAKTNI PODACI ODNOSA S INVESTITORIMA

■ Marina Bengez Sedmak

■ Elvis Knežević

Tel: + 385 1 4911 114

■ e-mail: [ir@t.ht.hr](mailto:ir@t.ht.hr)

■ [www.t.ht.hr/eng/investors/](http://www.t.ht.hr/eng/investors/)

Oznaka dionice na Zagrebačkoj burzi: HT

Reuters: HT.ZA

Bloomberg: HTRA CZ

