

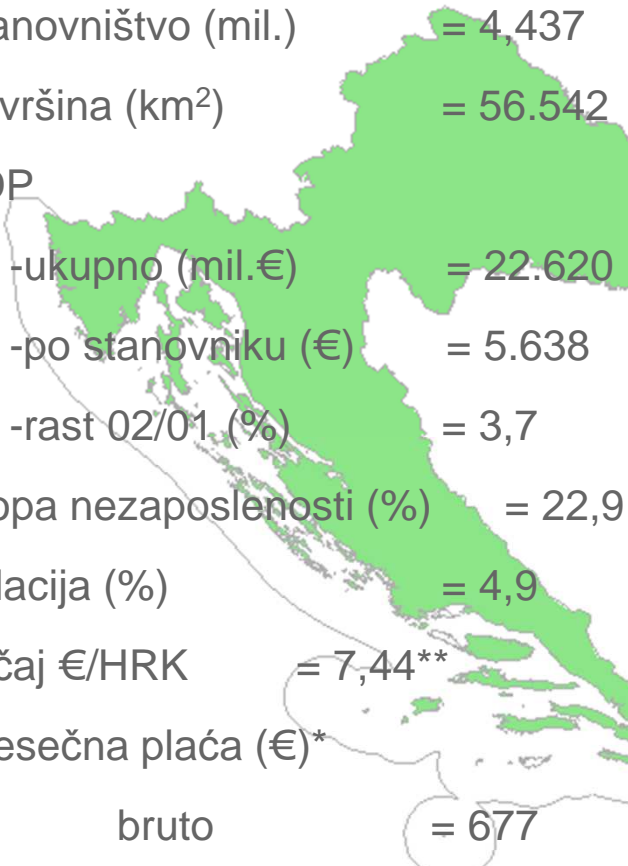
Informacija o planu poslovanja za 2003.

27. ožujka 2003.

Sadržaj

- –Hrvatsko okruženje
- HT - Pregled
- HT - Područja poslovanja
- Dodatak

Hrvatska – glavni pokazatelji 2002.



– Stanovništvo (mil.)	= 4,437
– Površina (km ²)	= 56.542
– BDP	
-ukupno (mil.€)	= 22.620
-po stanovniku (€)	= 5.638
-rast 02/01. (%)	= 3,7
– Stopa nezaposlenosti (%)	= 22,9
– Inflacija (%)	= 4,9
– Tečaj €/HRK	= 7,44**
– Mjesečna plaća (€)*	
bruto	= 677
neto	= 474

*2001

**u Planu poslovanja korišteno je 7.378 kao prosjek za 2002.(prema iPF definiciji T-com)

Izvor: Državni zavod za statistiku, Hrvatska narodna banka, Ministarstvo financija

Regulatorna situacija i njene implikacije

Situacija

- Od 1. siječnja 2003. prestaju ekskluzivna prava HT-a za:
 - Davanje javnih govornih usluga
 - Upravljanje nepokretnom mrežom
 - Davanje međunarodnih usluga
 - Tranzicijsko razdoblje do 2005. za:
 - Razmotani pristup lokalnoj petlji (ULL)
 - Predodabir operatora (CPS)
 - Prenosivost broja (NP)

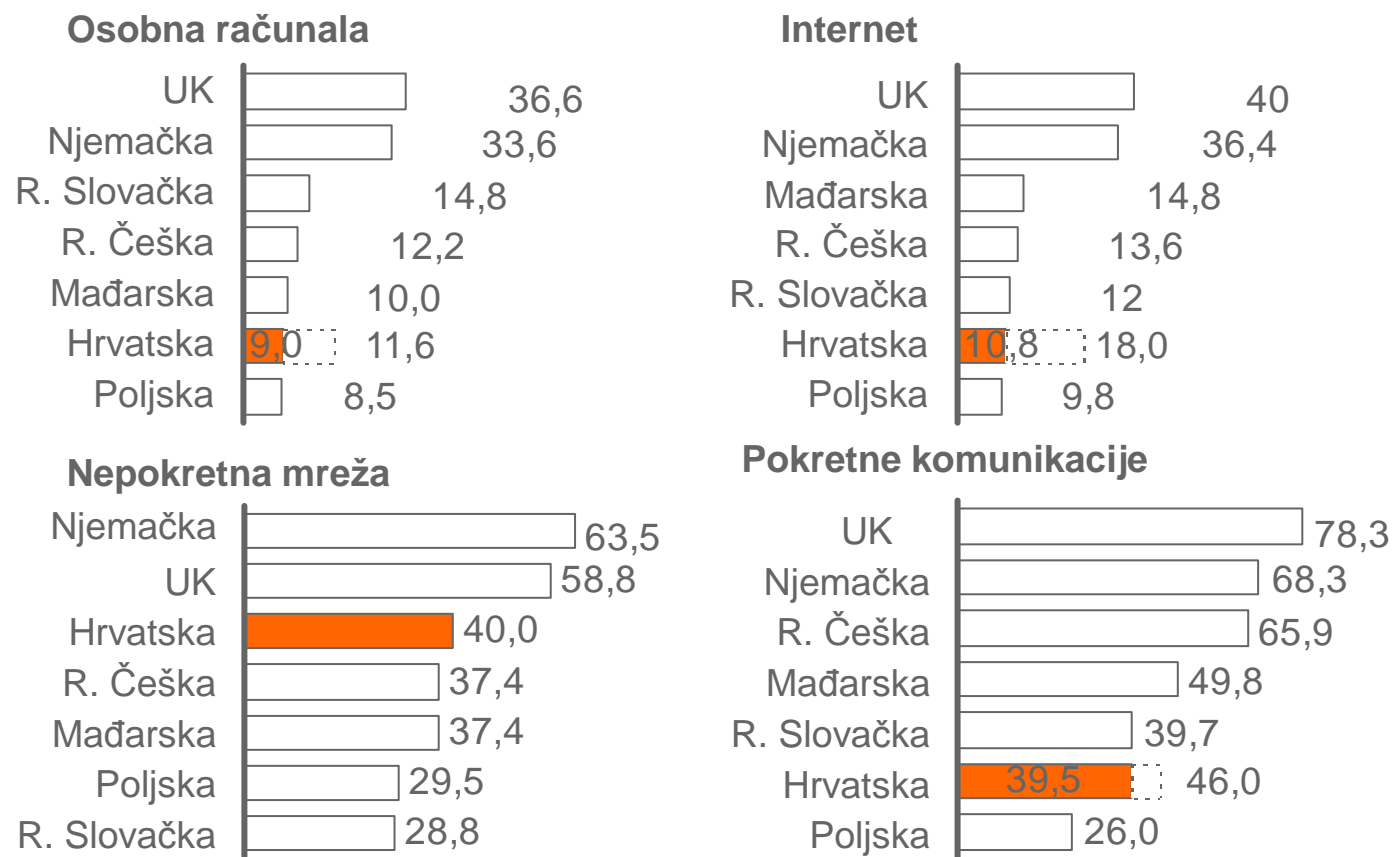
Implikacije

- Sadašnji regulatorni okvir favorizira konkurenciju koja se zasniva na infrastrukturi na nacionalnoj razini
- Nacionalni koncesionari vjerojatno će kombinirati obje vrste konkurencije (kratkoročne usluge i dugoročna infrastruktura)
- Međutim, brzopotezna (*hit-and-run*) konkurencija (na primjer VOIP provideri bez licenci) će u kratkom vremenu ponuditi konkurenciju koja se zasniva na uslugama i usredotočit će se na međunarodne pozive
- Stoga je važno da se regulatorni uvjeti provode strogo i u potpunosti

Penetracija tehnologije u Hrvatskoj u usporedbi s ostalima

Postotak, u odnosu na 2001.

Q2/2002



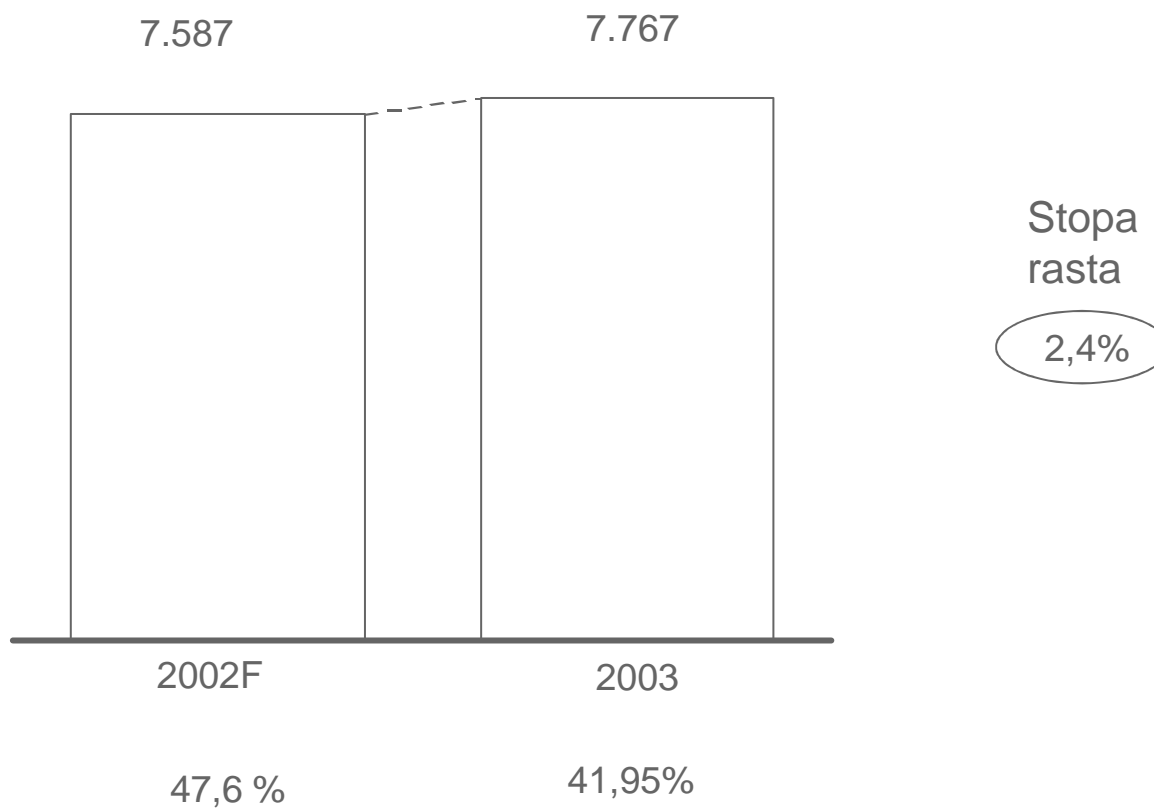
- Niska penetracija Interneta i osobnih računala
- Penetracija nepokretne mreže dosegla je točku zasićenja i nudit će samo rast ARPU-a
- U pokretnim komunikacijama još uvijek ima prostora za rast

Sadržaj

- Hrvatsko okruženje
- –HT - Pregled
- HT - Područja poslovanja
- Dodatak

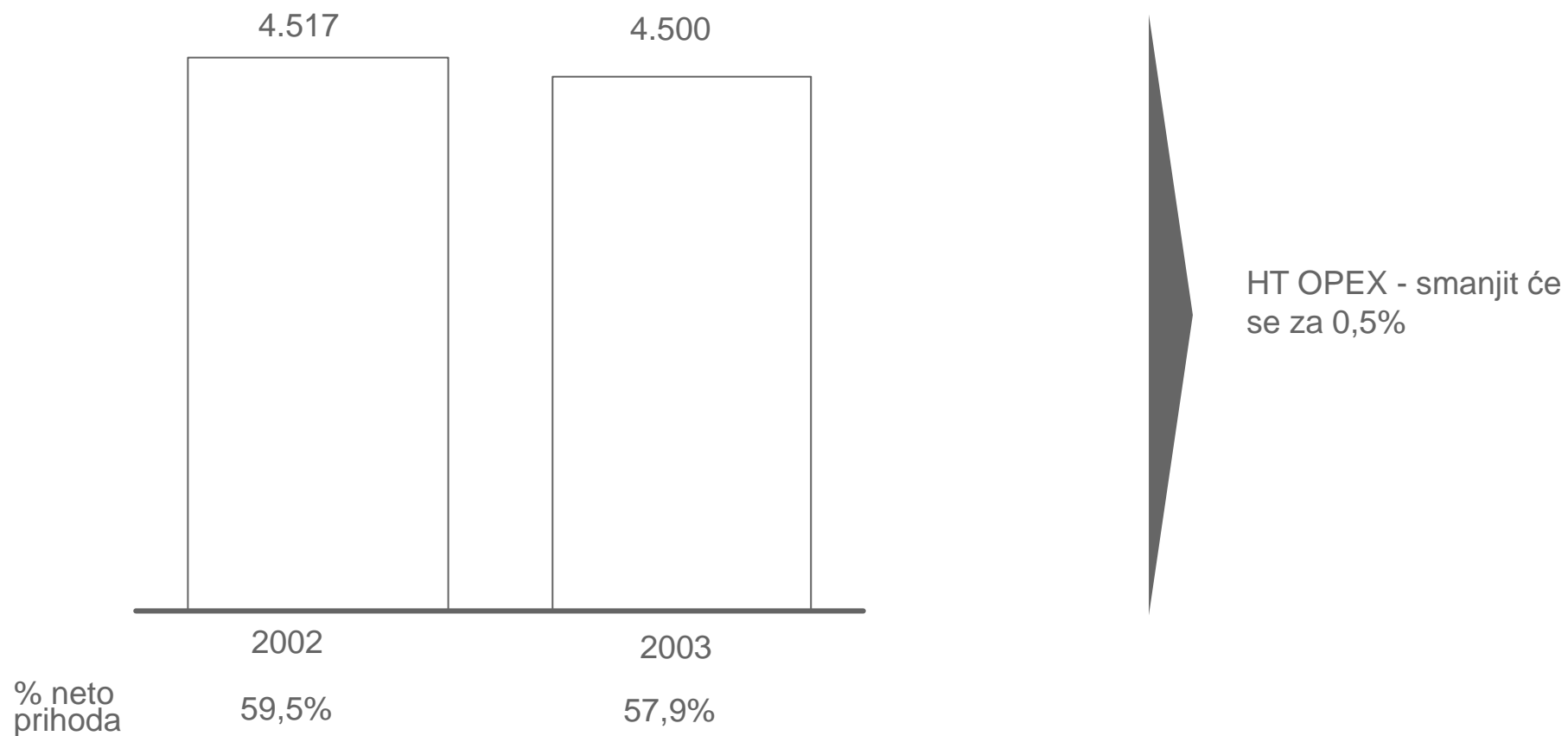
Plan neto prihoda

mil. kn



Planirani razvoj troškova

mil. kn



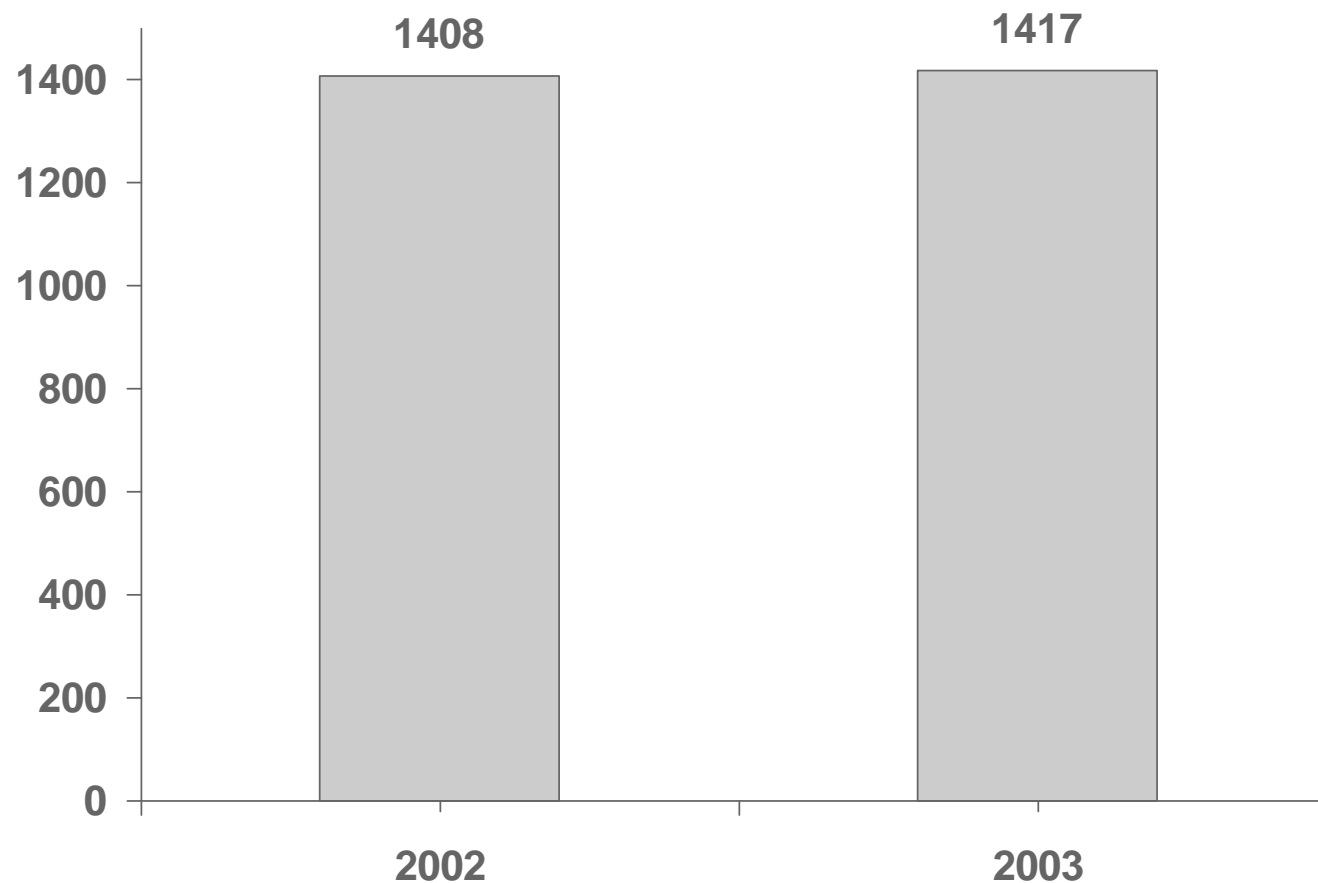
* bez prijenosa na planirane izdatke budućih razdoblja, obveze i rezerve za rizike

Planirane investicije u 2003.

Mil. kn

Capex u 2002. i 2003.

- Razina investicija može biti značajno povećana u slučaju skore dodjele UMTS-a i rješenja problema Eroneta u BiH
- HT očekuje potporu Vlade za regionalnu ekspanziju, s posebnim naglaskom na BiH
- Fokus investicija na razvoju naprednih usluga, prije svega u fiksnoj mreži (DSL)



Sadržaj

–Hrvatsko okruženje

–HT - Pregled

–HT - Područja poslovanja

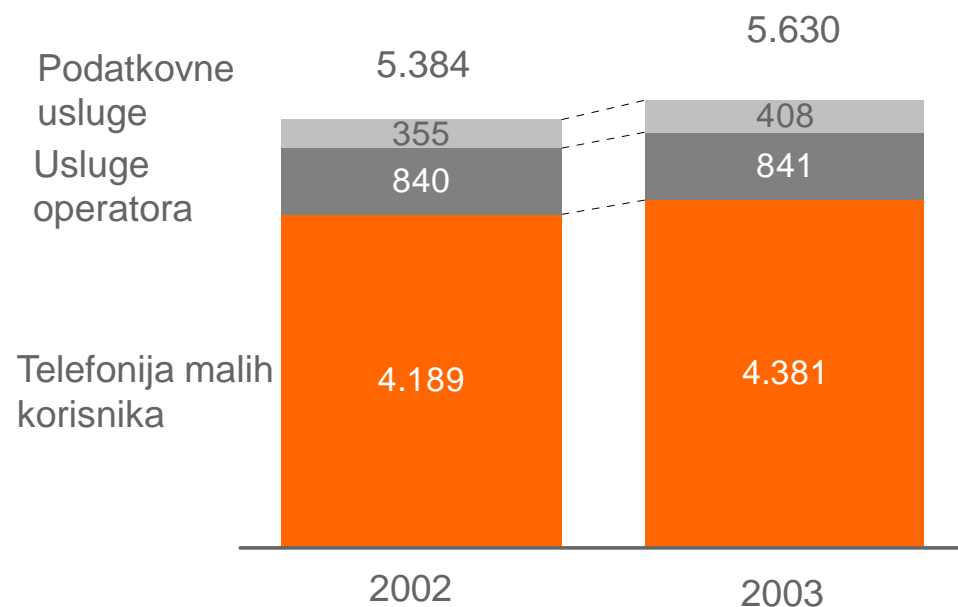


- Nepokretna mreža
- Pokretne komunikacije
- Online

–Dodatak

Volumen nepokretne mreže na tržištu za usluge telefonije malih korisnika, podatkovne usluge i usluge operatora

mil. kn



Napomene

- Tržišne nepokretne telefonije karakterizirat će promjena s POTS-a na ISDN i ADSL, usluge s većom vrijednosti koje će imati najveći rast
- Prihod od usluga operatora porast će zbog usluge *call by call* i izmjena izvora poziva za davatelje Internet usluga.
- Podatkovne usluge stalno će rasti i njihov CAGR je najveći unutar nepokretne mreže.

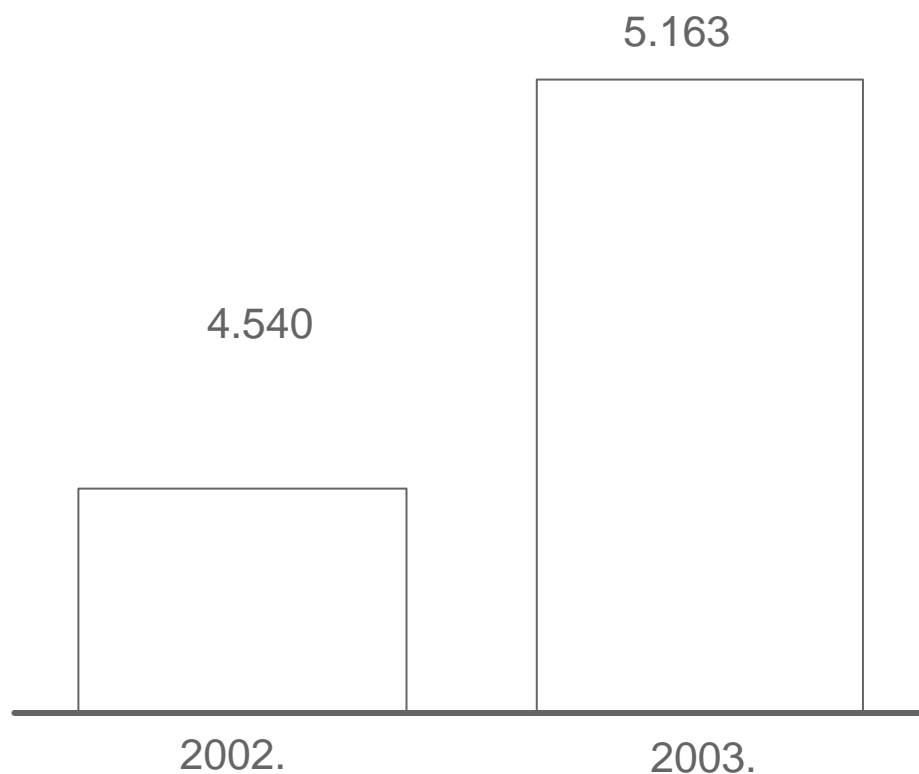
* 1. kvartal 2002.

Sadržaj

- Hrvatsko okruženje
- HT - Pregled
- HT – Područja poslovanja
 - Nepokretna mreža
 - • **Pokretne komunikacije**
 - Online
- Dodatak

Volumen i rast tržišta

mil. kn



Tržište pokretnih komunikacija doživjet će porast od oko 14% u slijedećoj godini, uglavnom zbog povećanja broja korisnika

* Q1 2002

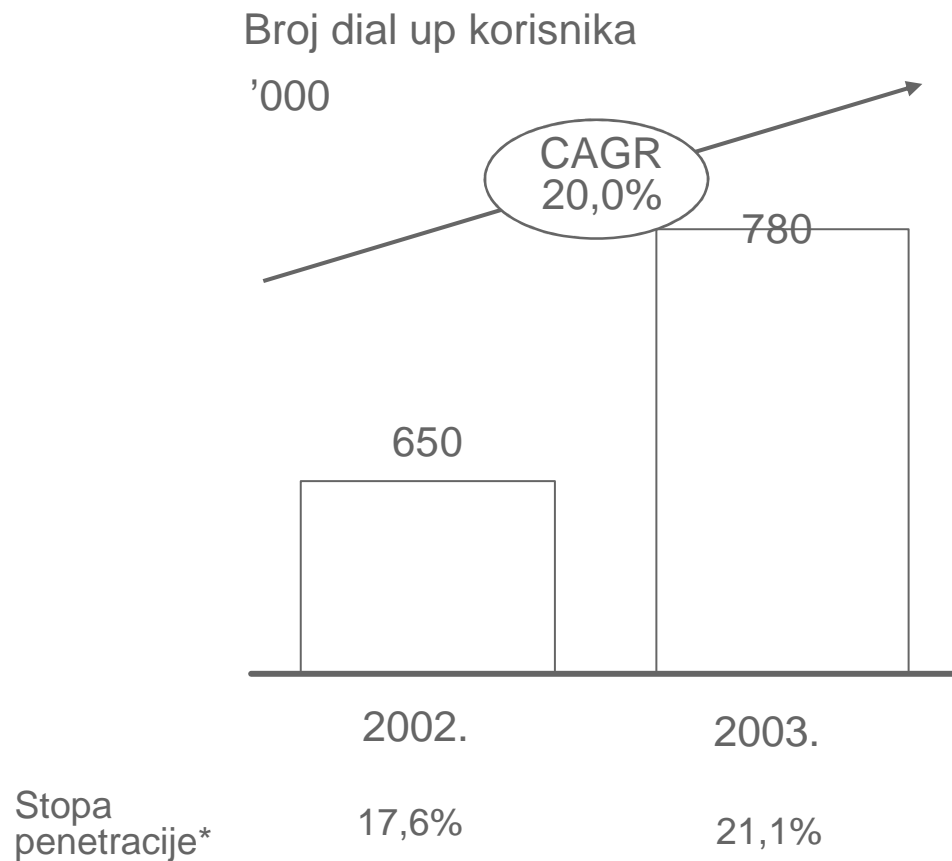
Izvor: Gartner grupa

PT2/021029/mpav/ HR1

Sadržaj

- Hrvatsko okruženje
- HT - Pregled
- HT – Područja poslovanja
 - Nepokretne mreža
 - Pokretne komunikacije
 - • Online
- Dodatak

Veličina i rast tržišta



Broj korisnika Interneta će znatno porasti, prvenstveno razvojem hrvatskog sadržaja i odgovarajućom potražnjom.

*(3.695.000 – na temelju potencijalnih Internet korisnika)

Plan poslovanja HT-a 2003.-2006.

10. prosinca 2002.

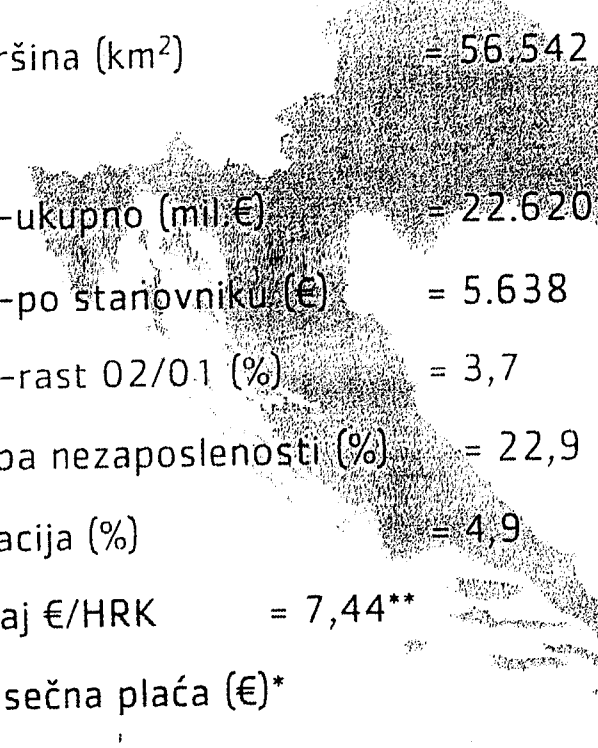
Confidential

HT Hrvatski
Telekom

Sadržaj

- – Hrvatsko okruženje
- HT – Pregled
- HT – Područja poslovanja
- Dodatak

Hrvatska – glavni pokazatelji 2002.



– Stanovništvo (mil.)	= 4,437
– Površina (km ²)	= 56.542
– BDP	
-ukupno (mil. €)	= 22.620
-po stanovniku (€)	= 5.638
-rast 02/01 (%)	= 3,7
– Stopa nezaposlenosti (%)	= 22,9
– Inflacija (%)	= 4,9
– Tečaj €/HRK	= 7,44**
– Mjesečna plaća (€)*	
bruto	= 677
neto	= 474

*2001

**u Planu poslovanja korišteno je 7.378 kao prosjek za 2002.(prema IPF definiciji T-com)

Izvor: Državni zavod za statistiku, Hrvatska narodna banka, Ministarstvo financija

Regulatorna situacija i njene implikacije






Situacija

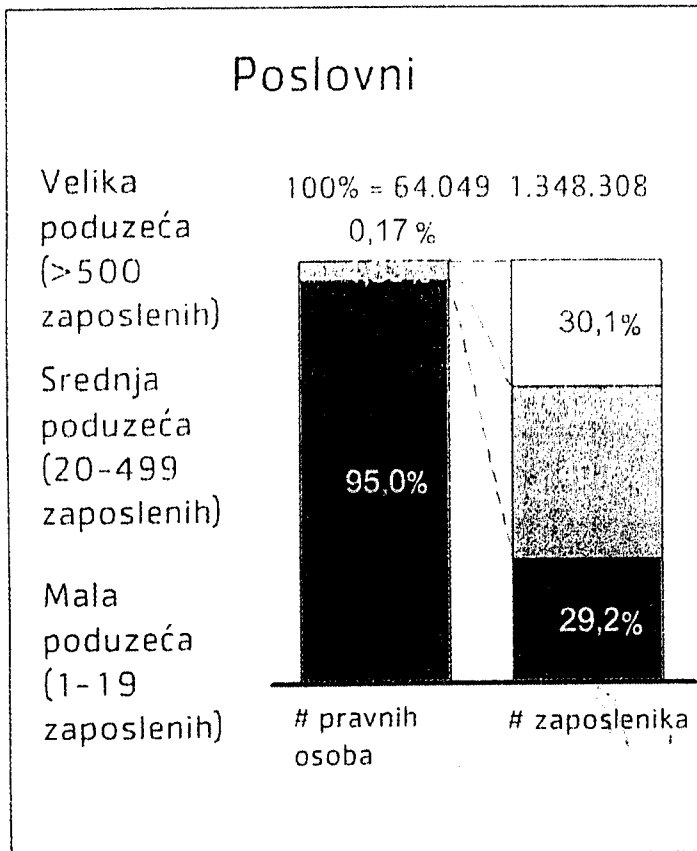
- Od 1. siječnja 2003. prestaju ekskluzivna prava HT-a za:
 - Davanje javnih govornih usluga
 - Upravljanje nepokretnom mrežom
 - Davanje međunarodnih usluga
- Postoje neka ograničenja za ulazak na tržište:
 - Potrebna je značajna količina novca
 - Obveza ulaganja od 50 milijuna EUR-a u 4 godine (samo za koncesije na državnoj razini)
 - Visoke naknade za koncesije (naknade za ulazak i godišnje naknade)
 - Tranzicijsko razdoblje do 2005. za:
 - Razmotani pristup lokalnoj petlji (ULL)
 - Predodabir operatora (CPS)
 - Prenosivost broja (NP)

Implikacije

- Sadašnji regulatorni okvir favorizira konkurenciju koja se zasniva na infrastrukturi na nacionalnoj razini
- Nacionalni koncesionari vjerojatno će kombinirati obje vrste konkurencije (kratkoročne usluge i dugoročna infrastruktura)
- Međutim, brzopotezna (*hit-and-run*) konkurencija će u kratkom vremenu ponuditi konkurenciju koja se zasniva na uslugama i usredotočit će se na međunarodne pozive
- Stoga je važno da se regulatorni uvjeti provode strogo i u potpunosti

Tržišni segmenti

-  Ostalo
-  Nautičke luke
-  Privatni smještaj
Kampovi
-  Turistička naselja
-  Hoteli



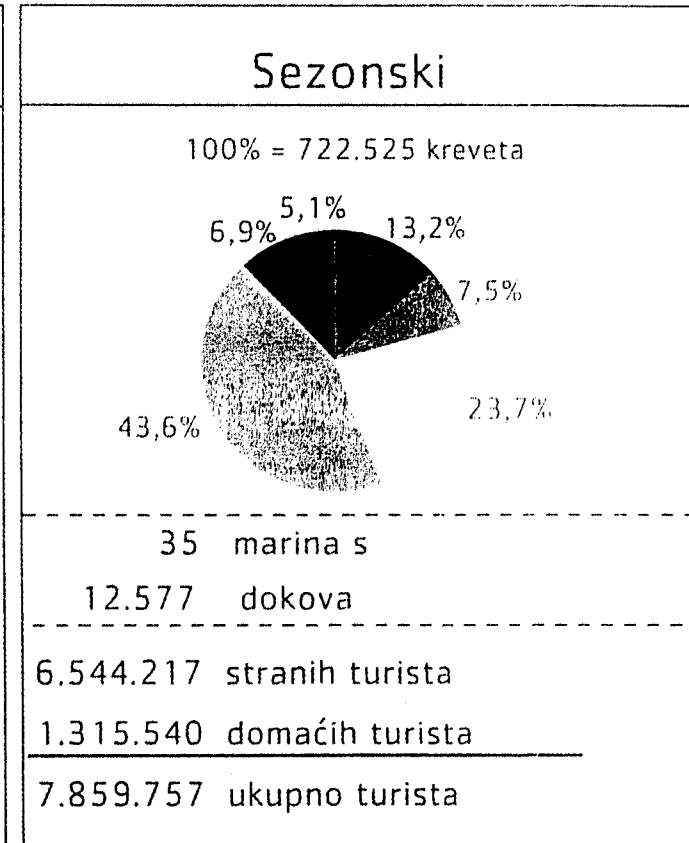
Privatni

4,44 mil. stanovnika

1,48 mil. domaćinstava

6.776 naselja

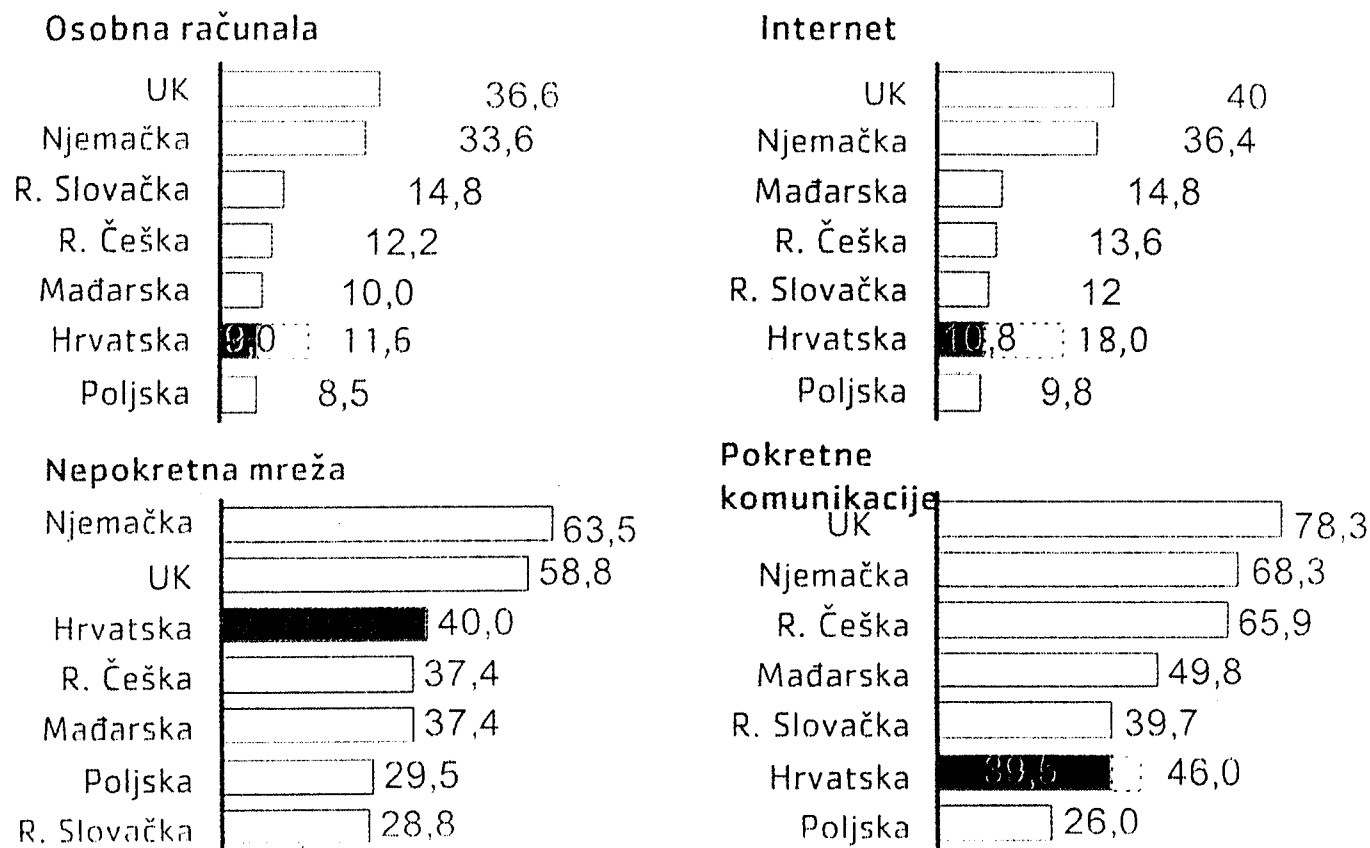
122 gradova



Penetracija tehnologije u Hrvatskoj u usporedbi s ostalima

Postotak, 2001.

Q2/2002



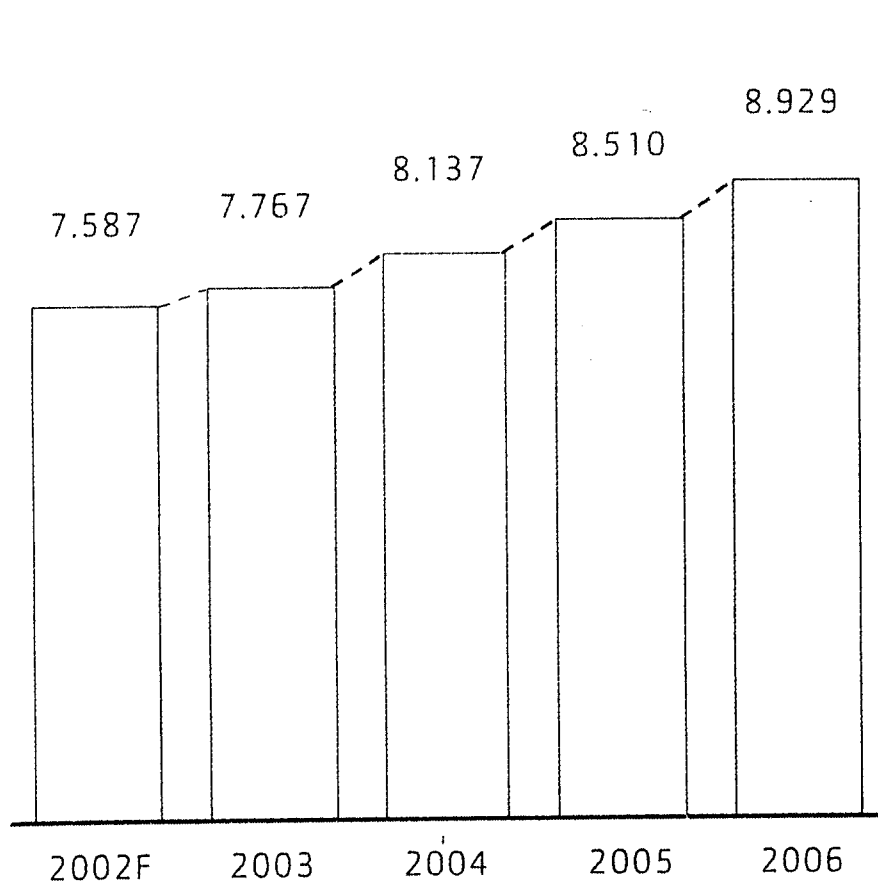
- Niska penetracija Interneta i osobnih računala
- Penetracija nepokretne mreže dosegla je točku zasićenja i nudit će samo rast ARPU-a
- U pokretnim komunikacijama još uvijek ima prostora za rast

Sadržaj

- Hrvatsko okruženje
- – HT - Pregled
- HT - Područja poslovanja
- Dodatak

Četverogodišnji izgledi – neto prihod

mil. kn



CAGR

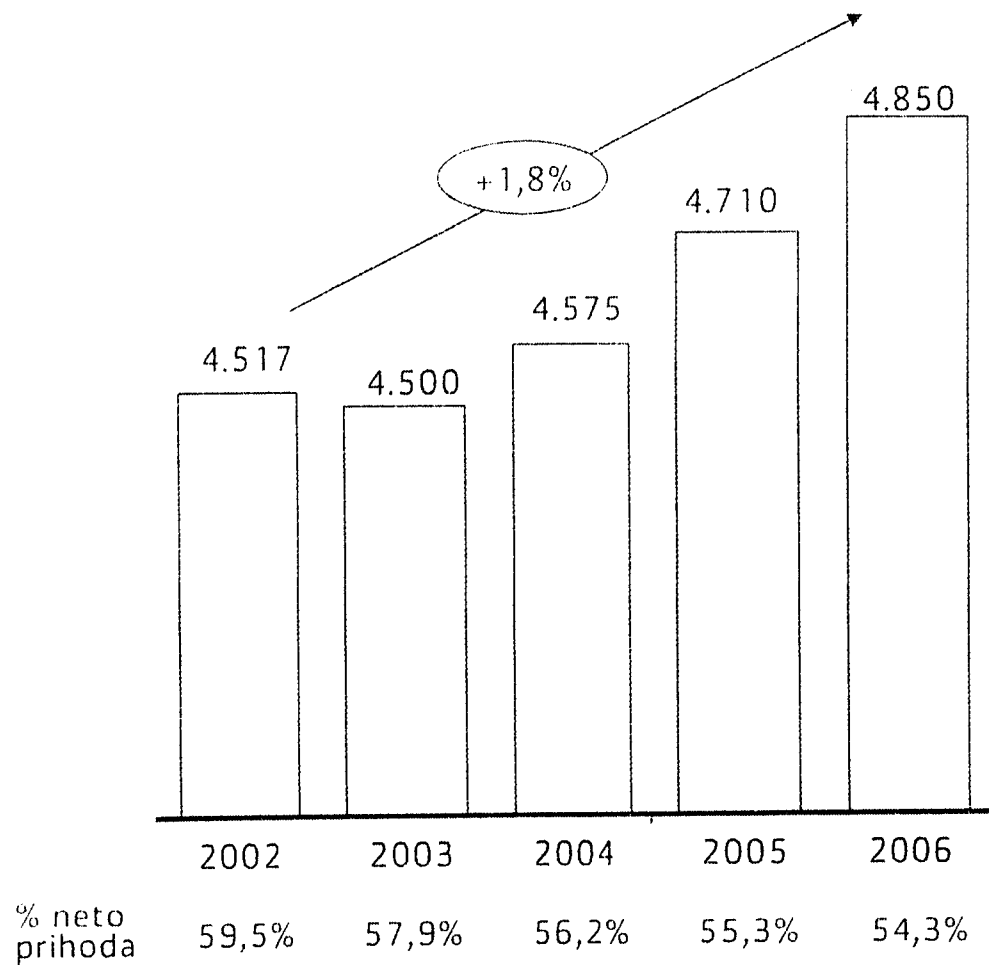
4,2%

– HT prihod imat će
CAGR od 4,2% ('02-
'06)

	2002F	2003	2004	2005	2006
EBITDA	43,01%	41,95%	43,24%	43,72%	44,70%

Četverogodišnji izgledi – Opex*

mil. kn

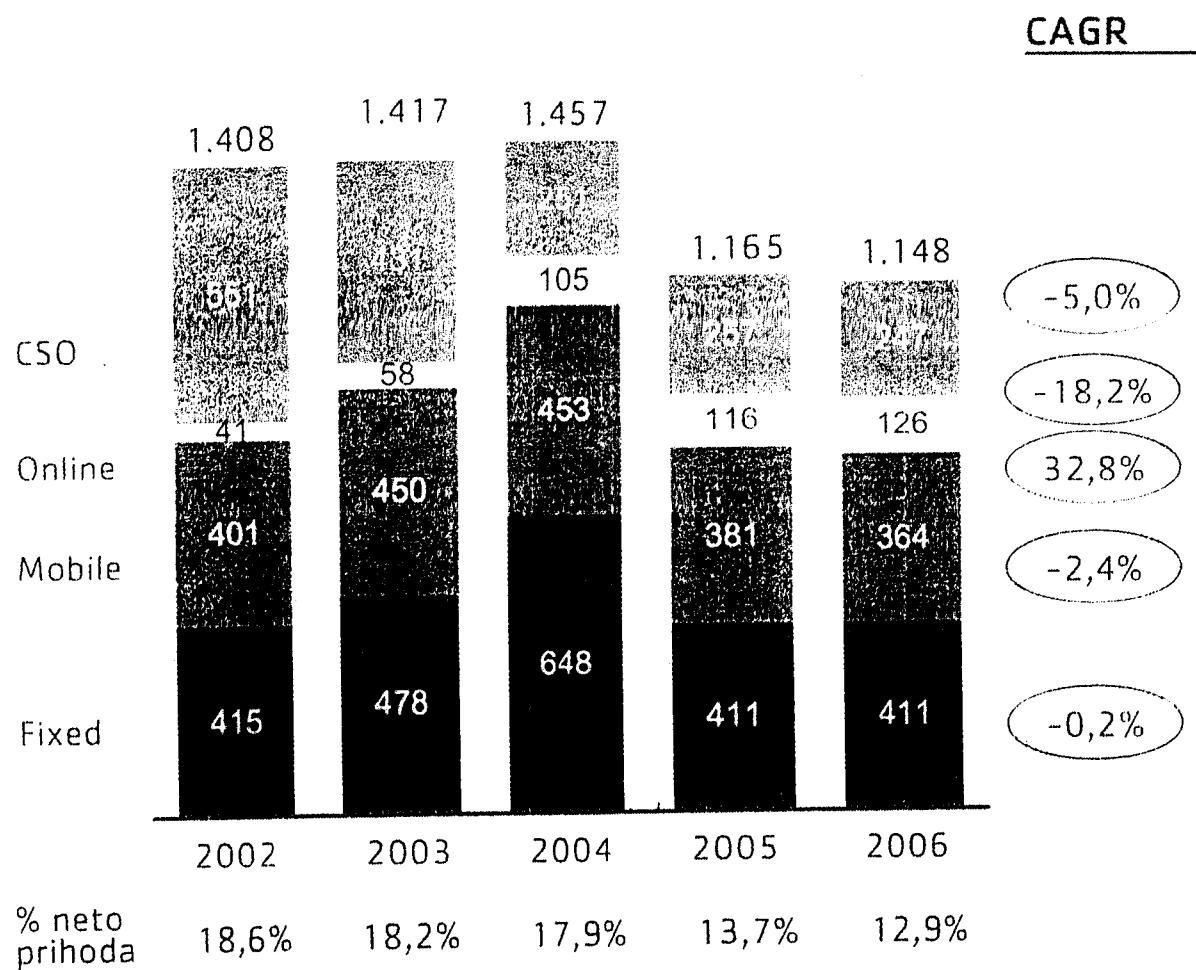


HT OPEX rast će 1,8%
što je ispod rasta prihoda
od 4,2%

* bez prijenosa na planirane izdatke budućih razdoblja, obveze i rezerve za rizike

Četverogodišnji izgledi – Capex

mil. kn



- Fokus u nepokretnoj mreži bit će na ISDN-u, ADSL-u i OSS-u u 2003.
- Osim toga, postojat će i ulaganja u poslovanje podatkovne mreže kako bi se povećala magistralna pojasna širina za rješavanje rastuće potražnje
- Fokus u pokretnim komunikacijama bit će proširenje i funkcionalna nadgradnja temeljne GSM infrastrukture i sustava za biling

Sadržaj

- Hrvatsko okruženje
- HT - Pregled
- HT - Područja poslovanja

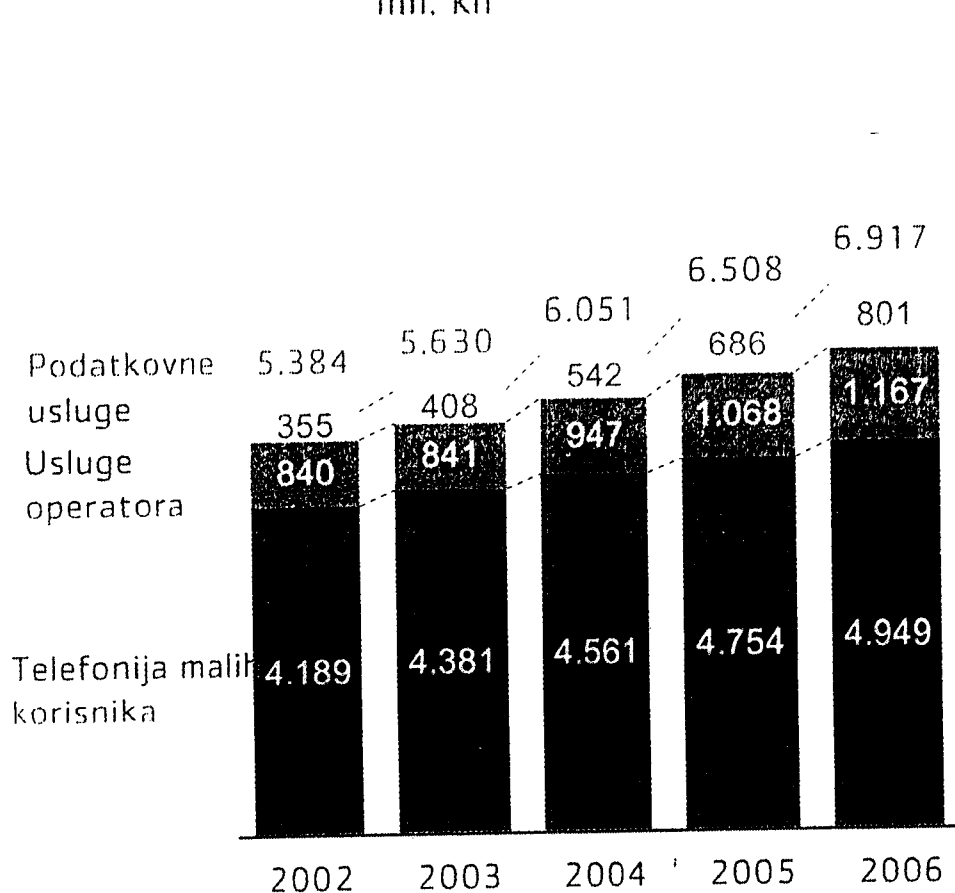


- Nepokretna mreža
- Pokretne komunikacije
- Online

– Dodatak

Volumen nepokretne mreže na tržištu za usluge telefonije malih korisnika, podatkovne usluge i usluge operatora

mil. kn



CAGR

Napomene

- Tržišne nepokretne telefonije karakterizirat će promjena s POTS-a na ISDN i ADSL, usluge s većom vrijednosti koje će imati najveći rast
- Iako je stopa rasta BDP-a u ovom trenutku 4,1%, očekuje se da će tržište nepokretne telefonije u razdoblju 2002.-2006. imati ukupan CAGR od 6.6%
- Ukupna stopa rasta na tržištu oslabit će s 8% (2001.-2002.) na 4% od 2003. godine na dalje te se pretpostavlja da će do 2006. ostati stabilna na 4%
- Prihod od usluga operatora porast će zbog usluge *call by call* i izmjena izvora poziva za davatelje Internet usluga.
- Podatkovne usluge stalno će rasti i njihov CAGR je najveći unutar nepokretne mreže.

Sadržaj

– Hrvatsko okruženje

– HT – Pregled

– HT – Područja poslovanja

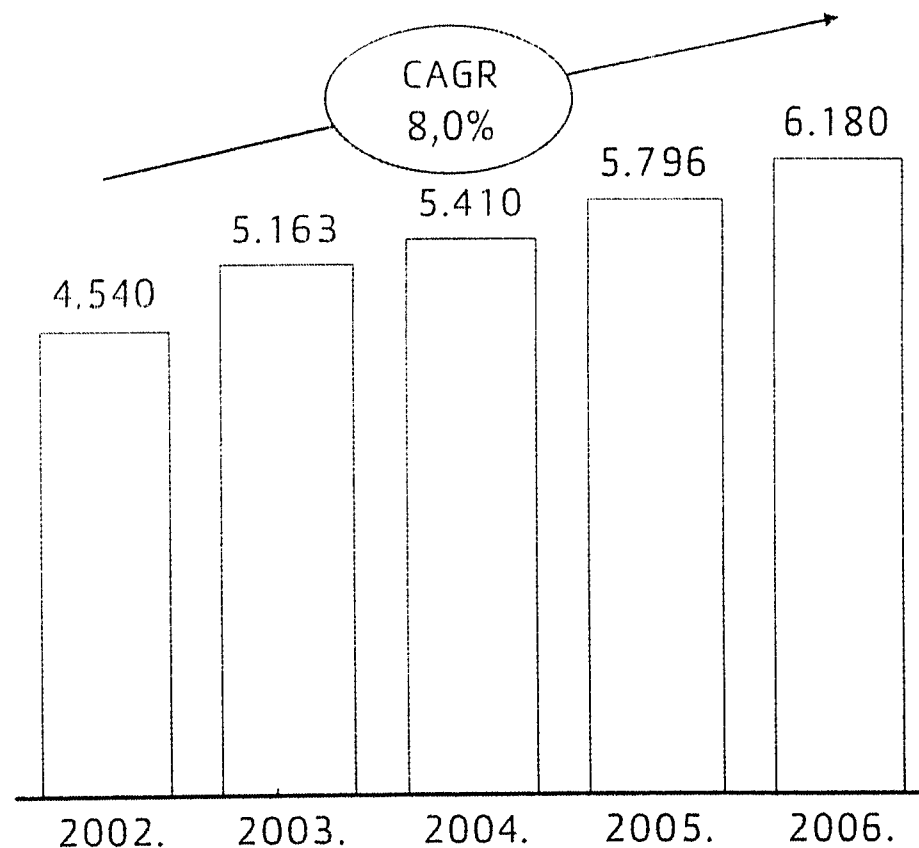
- Nepokretna mreža
- Pokretne komunikacije
- Online



– Dodatak

Volumen i rast tržišta

mil. kn



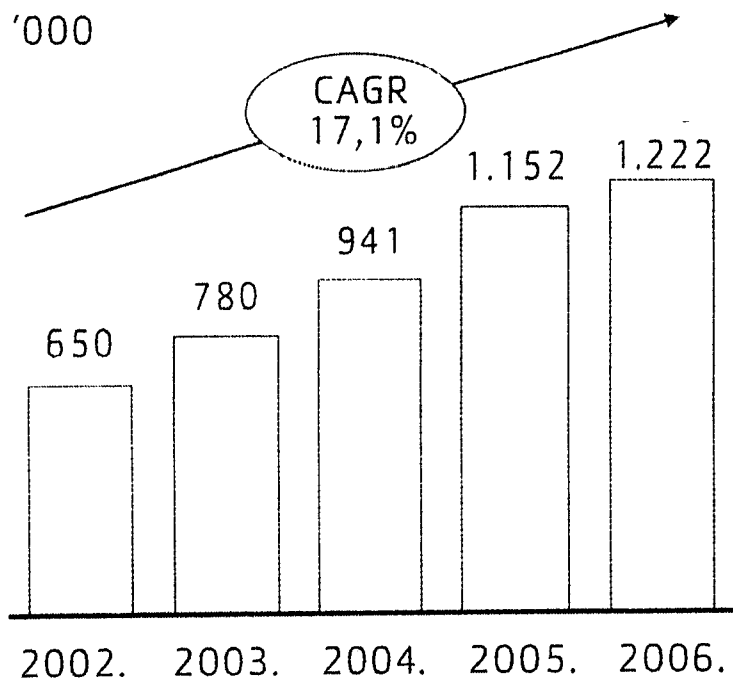
Tržište pokretnih komunikacija doživjet će umjeren porast do 2006. godine, uglavnom zbog povećanja broja korisnika

Sadržaj

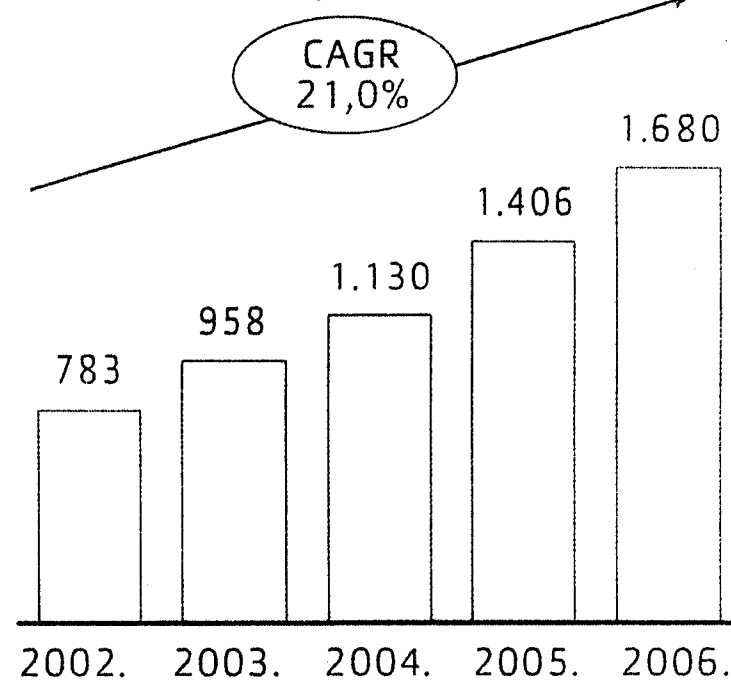
- Hrvatsko okruženje
- HT - Pregled
- HT – Područja poslovanja
 - Nepokretne mreža
 - Pokretne komunikacije
 - • Online
- Dodatak

Veličina i rast tržišta

Broj dial up korisnika



Broj korisnika nepokretne mreže



Stopa penetracije* 17,6% 21,1% 25,5% 31,2% 33,1%

*(3.695.000 – na temelju potencijalnih Internet korisnika)

Sadržaj

- Hrvatsko okruženje
- HT - Pregled
- HT – Područja poslovanja
- Zajedničke usluge
- – Dodatak

Bilanca stanja HT-a

u 000 kn	2002	2003	2004	2005	2006
Neplaćeni doprinosi	0	0	0	0	0
Troškovi pokretanja i proširenja poslova	0	0	0	0	0
Dugotrajna sredstva	11001662	11014301	10828261	10295376	9807499
<i>Ne materijalna imovina</i>	440408,879	512682,341	549254,14	522592,039	455329,37
Koncesije i licence	440408,879	512682,341	549254,14	522592,039	455329,37
<i>Imovina, postrojenja i oprema</i>	9929156,84	9905314,23	9798502,45	9393079,58	8973265,9
Zemljišta i zgrade	1253825,13	1316889,12	1268817,18	1211272,04	1152976,9
Tehnička oprema	7591909,38	7617565,05	7604189,3	7302371,35	6980499,2
Ostala oprema, dijelovi i uredska oprema	233774,705	239285,976	216159,133	199837,953	187011,59
Plaćanja i izgradnja u tijeku	849647,617	731574,087	709336,84	679598,24	652778,14
D Financijska sredstva	632096	596304	480504	379704	378904
Ulaganja u povezana društva	0	0	0	0	0
Ostala ulaganja	47096	47096	47096	47096	47096
Ostala ulaganja u dugoročne vrijednosnice	550000	515000	400000	300000	300000
Ostali dugoročni zajmovi	35000	34208	33408	32608	31808
Tekuća sredstva	4009289,3	4822546,2	6103215,7	7806130	9662669
Zalihe, materijali i potrošna roba	174860,923	138154,839	133523,184	124902,019	121959,21
Sirovine i potrošna roba	84293,8	86487,0801	82077,0893	71591,0478	68753,143
Radovi u tijeku	350	350	0	0	0
Gotova i trgovačka roba	84217,1234	46082,7593	46828,0945	49239,9707	49608,069
Predujmovi	6000	5255	4618	4071	3598
<i>Potraživanja i ostala sredstva</i>	1531673,52	1521866,26	1568168,76	1594082,06	1642182,7
Potraživanja od kupaca	1254597	1277643,06	1332894,72	1387677,61	1453752,6
Potraživanja od povezanih društava	55200	36802,26	32112,147	27856,5397	23423,713
Potraživanja od pridruženih i povezanih društava	43189,52	38039,34	33137,22	28480,92	24057,18
Ostala sredstva	178677	169381,6	170024,67	150266,988	140949,18
E Utržive vrijednosnice	1952754,86	2812525,11	4051523,78	5737145,92	7548527,3
Ulaganja u povezana društva	0	0	0	0	0
Trezorske dionice	0	0	0	0	0
Ostale utržive vrijednosnice	1.952.755	2.812.525	4.051.524	5.737.146	7.548.527
Čekovi, blagajna, novac u bankama	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Unprijeđeni plaćeni troškovi, odgođeni troš	76.615	52.778	28.949	21.436	21.398
Ukupno aktiva	15.087.566	15.889.625	16.960.425	18.122.942	19.491.567

	2002	2003	2004
A Dionički kapital	10983088	12336960	13676654
<i>Temeljni kapital</i>	7392738	7392738	7392738
<i>Dodatno uplaćeni kapital i zadržana dobit</i>	1929822	3325291,38	4589905,19
Dodatno uplaćeni kapital	0	0	0
Zadržana dobit	1929822	3325291,38	4589905,19
<i>Devizne razlike</i>	0	0	0
<i>Neraspoređena neto dobit/gubitak</i>	1660528,17	1618930,52	1694011,29
<i>Manjinski udio</i>	0	0	0
B Posebne rezerve	2042494	1772002	1501510
C Rezerviranja	849312	784622,9	720083,09
<i>Mirovine i slične obveze</i>	80269	80269	80269
Rezerviranja za poreze	0	0	0
Ostala rezerviranja	769043	704353,9	639814,09
D Obveze	1054179,4	829625,24	887443,57
<i>Obveznice/zadužnice</i>	0	0	0
<i>Obveze prema bankama</i>	0	0	0
<i>Printjeni predujmovi</i>	1298	1134	1025
<i>Dugovanja prema dobavljačima</i>	777000	647000	647000
<i>Dugovanja povezanim društvima</i>	3000	3000	3000
<i>Obveze prema pridruženim i povezanim društvima</i>	5000	5000	5000
<i>Ostale obveze</i>	267883,399	173491,241	231418,572
<i>Odgođeni prihodi</i>	158492	166415	174734
Ukupni dionički kapital i obveze	15087566	15889625	16960425

3.325.257
1.619