



**До:** Македонската берза на хартии од вредност  
Орце Николов 75, 1000 Скопје

**Датум:** Ноември 2013 година

**Предмет:** Образложение за работењето на Македонски Телеком АД - Скопје за периодот од 01.01.2013 до 30.09.2013 година

Следнава анализа се однесува на неревидираните неконсолидирани (самостојни) Биланс на успех и анализа на оперативната добивка на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2013 до 30.09.2013 година, изготвени според Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

Во текот на првите девет месеци од 2013 година, оперативните приходи забележаа пад од 26,6% во споредба со истиот период од минатата година. Приходите од говорни услуги во фиксниот сегмент се намалија како резултат на намалениот број на корисници на фиксна телефонија за 8,2% во споредба со истиот период од изминатата година, што резултираше во корисничка база од 270 илјади на крајот од септември 2013 година и намалување на појдовниот сообраќај за 15,9%, со што се дојде до износ од 434.027 илјади минути во првите девет месеци од 2013 година. Меѓутоа, Македонски Телеком успеа да ја одржи својата водечка позиција на пазарот со 69,9% удел на пазарот (интерна проценка) во сегментот на фиксната телефонија и со 52,6% удел на пазарот на широкопојасен интернет (интерна проценка). Приходите од интернет и дигитална телевизија преку интернет протокол (IPTV) се зголемија за 7,3% во споредба со истиот период од минатата година. Фокусот на double и triple play пакетите резултираше во зголемен број на DSL корисници за 9,4%, што резултираше во база на DSL корисници од 182 илјади корисници на крајот од септември 2013 година. Македонски Телеком, со својата IPTV услуга, влезе како предизвикувач на пазарот на кој веќе доминираа кабелските ТВ оператори. Сепак, како резултат на висококвалитетната услуга, интерактивноста и единственото ТВ искуство, Македонски Телеком постигна зголемување на бројот на IPTV корисници за 44,3% во споредба со крајот на септември 2012 година, при што бројот на корисници изнесуваше 84 илјади на крајот на септември 2013 година.

Останатите оперативни приходи и трошоци се намалени како резултат на продажбата на три административни згради и купувањето на нова административна зграда во 2012 година како дел од договорот за купопродажба на недвижности со размена.

Освен оваа трансакција, сите останати оперативни трошоци се зголемени споредено со истиот период од минатата година поради зголемување на трошоците за вработени за програмата за доброволно заминување на компанијата и зголемената набавна вредност на продадените стоки и услуги делумно компензирани со намалена амортизација.

На страната на трошоците, во текот на првите девет месеци од 2013 година оперативните трошоци се намалени за 4,3% споредено со истиот период од минатата година.

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со намалување на нето добивката за првите девет месеци од 2013 година за 53,3% во споредба со истиот период од минатата година, што резултираше во нето добивка од 2.267.246 илјади денари.

Македонски Телеком АД - Скопје  
 „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

На 13 февруари 2006 година, Маѓар Телеком АД, доминантниот сопственик на Друштвото, (преку Каменимост Комуникации АД – Скопје (во ликвидација), мнозински сопственик на Друштвото), објави дека е спроведена истрага за одредени договори склучени од друга подружница на Маѓар Телеком АД, со цел да се утврди дали договорите биле склучени во спротивност на политиките на Маѓар Телеком АД или важечките закони или регулативи. Одборот за ревизија на Маѓар Телеком ги ангажирал *White & Case* како свој независен правен советник за целите на спроведувањето на интерната истрага. Последователно на ова, на 19 февруари 2007 година, Одборот на директори на Друштвото, врз основа на препораката на Одборот за ревизија на Друштвото и Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД донесе одлука за спроведување на независна интерна истрага во однос на одредени договори во Македонија.

Врз основа на јавно достапните информации, како и информациите добиени од Маѓар Телеком, и како што беше претходно обелоденето, Одборот за ревизија на Маѓар Телеком спроведе интерна истрага во однос на одредени договори поврзани со активностите на Маѓар Телеком и/или нејзините подружници во Црна Гора и во Македонија, кои вкупно изнесуваа повеќе од 31 милион евра. Поконкретно, интерната истрага испитуваше дали Маѓар Телеком и/или нејзините подружници во Црна Гора и во Македонија извршиле плаќања коишто се забранети со законите или прописите на САД, вклучувајќи го и Законот на САД за спречување на корумпирано однесување во странство („FCPA“). Друштвото претходно ги обелодени резултатите од интерната истрага.

Одборот за ревизија на Маѓар Телеком го информираше Министерството за правда на САД („МП“) и Комисијата за хартии од вредност на САД („КХВ“) за интерната истрага. МП и КХВ започнаа истрага за активностите коишто беа предмет на интерната истрага. На 29 декември 2011 година Маѓар Телеком објави дека постигнал конечни спогодби со МП и КХВ за разрешување на истрагите на МП и КХВ во врска со Маѓар Телеком. Со спогодбите се затворија истрагите на МП и КХВ. Маѓар Телеком ги обелодени клучните услови на спогодбите со МП и КХВ на 29 декември 2011 година.

Според информациите што му беа доставени на друштвото од страна на Маѓар Телеком АД на 2 декември 2009 година, Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД, на Одборот на директори на Маѓар Телеком му достави „Извештај за Истрага до Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД“ од 30 ноември 2009 година (во понатамошниот текст „Финален извештај“).

Во врска со издавањето на Финалниот извештај и информациите доставени до Друштвото од страна на Маѓар Телеком, во јануари 2010 година, Претседателот на Одборот на директори на Друштвото побара правна и даночна експертиза од трета страна за проценка на потенцијалните сметководствени и даночни импликации што произлегуваат од трансакциите извршени од страна на Друштвото и неговата подружница коишто се предмет на Финалниот извештај.

Надворешните експерти изготвија извештаи (во понатамошниот текст: „Извештаите“) за нивната проценка и ги доставија Извештаите до Претседателот на Одборот на директори на Друштвото и до Раководството на Друштвото и неговата подружница, соодветно. Како резултат, врз основа на анализата на даночните и правните експерти и информациите што му беа достапни на Раководството во врска со трансакциите предмет на Финалниот извештај, беше идентификуван износ од МКД 216.577 илјади како потенцијално даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, заклучно со 31 декември 2009 што произлегува од трансакциите спроведени од страна на Друштвото и неговата подружница коишто се предмет на Финалниот извештај. Во 2010 година идентификуваниот износ во врска со потенцијалното даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, изнесуваше МКД 227.972 илјади кои беа исплатени во 2010 година согласно

Македонски Телеком АД - Скопје  
 Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија  
 Контакт Телефон: +389 2 3100 200 ; Факс: +389 2 3100 300; Контакт центар 171  
 e-mail: kontakt@telekom.mk; www.telekom.mk  
 ЕМБС 5168660

Македонски Телеком АД - Скопје  
 „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

*извршна одлука, издадена од страна на Управата за јавни приходи. Исто така, вредноста на еден договор од МКД 105.147 илјади капитализирана во рамките на сопствените акции е коригирана во финансиските извештаи за 2009 година како да овие плаќања биле прикажани како трошок во 2006 година наместо како капитализирани во рамките на сопствените акции како што беше првично известено. Другите договори што се идентификувани во Финалниот извештај и извештаите изготвени од даночните и правните експерти во врска со трансакциите извршени од страна на Друштвото биле прикажани како трошок во поврзаните периоди (2001-2007 година).*

*Во мај 2008 година, Министерството за внатрешни работи („МВР“) на Република Македонија („РМ“) до Друштвото поднесе официјално писмено барање за информации и документација во однос на одредени плаќања за консултантски услуги и авансна дивиденда, како и одредени набавки и договори. Во јуни 2008 година, Друштвото достави копии од побараните документи.*

*Во октомври 2008 година, Истражниот судија од Основниот суд Скопје 1 – Скопје (кривичен суд) му издаде официјален писмен налог на Друштвото да предаде одредена оригинална документација. Подоцна, во октомври 2008 година, Друштвото официјално и лично ја предаде побараната документација. Од МВР беа доставени дополнителни писмени барања, при што Друштвото ја обезбеди побараната документација.*

*Врз основа на јавни информации достапни од 10 декември 2008 година имаме сознанија дека Одделот за организиран криминал при МВР ги предал досиејата на канцеларијата на Основното јавно обвинителство за организиран криминал и корупција со предлог да се покрене кривична постапка против Атила Сендреи (поранешен Главен извршен директор на Македонски Телеком АД - Скопје), Ролф Плат (поранешен Главен финансиски директор на Македонски Телеком АД - Скопје), Михаил Кефалојанис (поранешен член на Одборот на директори во Каменимост и поранешен член на одборот на директори во Телемакедонија) и Золтан Кишјухас (поранешен Главен извршен директор на Каменимост и поранешен неизвршен член на Одборот на директори на Македонски Телеком АД - Скопје) поради основано сомнение за извршено кривично дело. За овие лица се предлага да бидат обвинети за „злоупотреба на службена должност и овластувања“ на нивните позиции во Македонски Телеком АД - Скопје преку склучување на договори за консултантски услуги во однос на коишто немало намера ниту пак потреба од какви било услуги за возврат.*

*Основниот суд Скопје 1 во Скопје, Истражен оддел за организиран криминал достави покана до Друштвото во врска со кривичните пријави против претходно наведените лица и побара изјава дали Друштвото претрпело какви било штети како резултат на наведените договори за консултантски услуги.*

*По неколку одложувања на судското рочиште за истражната постапка што се води при Основниот Суд Скопје 1 Скопје, на рочиштето одржано на 13 април 2009 година, претставниците на Македонски Телеком АД – Скопје го презентираа ставот на Друштвото дека земајќи ја предвид тековната независна интерна истрага спроведувана од страна на White&Case, а одобрена од страна на Одборот на директори на Друштвото, прерано е да се најави каква било штета којашто би можела да биде причинета со спроведувањето на наведените договори или во врска со нив. На 11 мај 2010 година беше изведена експертиза и експерти од Министерството за правда на Република Македонија – Канцеларија за судска експертиза - Скопје, побара дополнителни документи од страна на Друштвото со цел да се подготви експертизата. Експертите побараа дополнителни информации во врска со одредени договори склучени во 2005 и 2006 година, и поврзаните фактури. На 1 ноември 2010 година Друштвото ги собра и достави бараните информации/документи до Канцеларија за судска експертиза.*

Македонски Телеком АД - Скопје  
 Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија  
 Контакт Телефон: +389 2 3100 200 ; Факс: +389 2 3100 300; Контакт центар 171  
 e-mail: kontakt@telekom.mk; www.telekom.mk  
 ЕМБС 5168660

Македонски Телеком АД - Скопје  
 „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

На 14 март 2011 година, од Основниот суд Скопје 1 Друштвото доби примерок од документот „Наод и мислење“, од ноември 2010 година, издаден од Бирото за судско вештачење на Основниот суд Скопје 1 како резултат од вештачењето. Документот „Наод и мислење“ се однесува на и содржи заклучоци за пет договори склучени со Чаптекс и Космотелко во 2005 и 2006 година, а кои претходно биле разгледани од страна на Одборот за ревизија на Маѓар Телеком. Во документот „Наод и мислење“ се заклучува дека, врз основа на овие договори биле направени издатоци во износ од 3,975 милиони евра од страна на Друштвото и Каменимост кон Чаптекс “без доказ за извршени услуги”; соодветно, акционерите на Друштвото и Каменимост, пропорционално на нивниот акционерски удел, претрпеле штети во погоре наведениот вкупен износ како резултат на намалените средства за плаќање на дивиденда во 2005 и 2006 година.

Врз основа на јавно достапните информации имаме сознание дека јавниот обвинител во 2011 година поднел обвинителен акт против г-дин Сендреи, г-дин Кишјухас и г-дин Плат, но не и против г-дин Кефалојанис. Судското рочиште се одржа на крајот на 2011 година, но беше одложено бидејќи судот не можеше да го обезбеди присуството на ниту еден од обвинетите. Друштвото, како оштетена страна во овој случај, нема добиено официјална судска покана за рочиштето.

Според прашањата поставени од страна на истражниот судија би можело да се заклучи дека јавниот обвинител го ослобува Друштвото како оштетена страна од дејствијата на обвинетите. Сепак, врз основа на содржината на налогот за вештачење издаден од истражниот судија, и врз база на вештачењето, може да се заклучи дека сега оштетени страни се акционерите на Друштвото (Каменимост АД Скопје, Република Македонија и малцинските акционери), а оттука и државниот буџет, бидејќи Република Македонија е акционер во Друштвото. Поради тоа, јавниот обвинител треба да појасни кој се смета за оштетена страна во овој конкретен случај, што е од големо значење за позицијата на Друштвото во оваа постапка и за неговите понатамошни активности. Во моментот нема никакви индикации дека Друштвото може да се смета за одговорно и да му се наложи да плати пенали или парични казни за кривичната постапка којашто е иницирана против поединците и соодветно Друштвото нема признаено резервирање.

На 23 февруари 2012 година Друштвото доби барање за документација од Управата за финансиска полиција на Министерството за финансии на РМ во врска со одреден договор за консултантски услуги и поврзаната документација, коишто беа доставени и до White & Case во текот на интерната истрага. Друштвото соодветно одговори на барањето.

Немаме сознанија за било какви информации како резултат на барања од било кое регулаторно тело или други надворешни страни, освен оние опишани погоре, од кои би можеле да заклучиме дека финансиските извештаи може да бидат неточни, вклучувајќи го и ефектот од можни незаконски дејства.

Тило Куш  
 Главен извршен директор

Славко Пројкоски  
 Главен директор за финансии

Македонски Телеком АД - Скопје  
 Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија  
 Контакт Телефон: +389 2 3100 200 ; Факс: +389 2 3100 300; Контакт центар 171  
 e-mail: kontakt@telekom.mk; www.telekom.mk  
 ЕМБС 5168660

**АНАЛИЗА НА НЕРЕВИДИРАНА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА СПОРЕД МСФИ (ПО ПРИРОДАТА НА ТРОШОЦИТЕ)**

Друштво Македонски Телеком АД - Скопје  
Период на известување 01.01.2013 – 30.09.2013

Матичен број на друштвото

**5168660**

Податоците се во 000 денари

**Анализа на оперативната добивка/загуба по природата на трошоците**

Р.Б.	Позиција	Претходна година		Тековна година		Индекси	
		кумулативно од почетокот на годината	тековно тромесечие	кумулативно од почетокот на годината	тековно тромесечие	во однос на претходна година	во однос на претходно тромесечие
1	Приходи од продажба	5,488,907	1,805,923	4,995,930	1,669,744	91	92
2	Останати оперативни приходи	1,375,960	1,271,502	40,377	14,864	3	1
3	Набавна вредност на продадените стоки и услуги стоки	-245,790	-80,225	-272,192	-72,312	111	90
4	Промени на залихите на готови производи и производството во тек	0	0	0	0	-	-
5	Потрошени суровини, материјали и ситен инвентар	-24,615	-7,643	-24,046	-5,380	98	70
6	Исправка на вредноста	-19,608	-6,352	-26,305	-2,189	134	34
7	Трошоци за вработените	-811,432	-271,228	-1,007,630	-443,135	124	163
8	Трошоци за продажба	-1,631,604	-545,164	-1,771,324	-596,469	109	109
9	Трошоци за услуги од други	-2,134,007	-765,862	-2,084,591	-745,990	98	97
10	Останати оперативни расходи	-609,682	-570,200	-54,617	-26,621	9	5
11	<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА / ЗАГУБА</b>	<b>1,388,129</b>	<b>830,751</b>	<b>-204,398</b>	<b>-207,488</b>	<b>(15)</b>	<b>(25)</b>

Тило Куш  
Главен извршен директор

Славко Пројкоски  
Главен директор за финансии

НЕРЕВИДИРАН НЕКОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ СПОРЕД МСФИ (ПО ПРИРОДА НА ТРОШОЦИ)

Друштво Македонски Телеком АД - Скопје  
Период на известување 01.01.2013 – 30.09.2013

Матичен број на друштвото

5168660

Биланс на успех (В) по природа на трошоците

Податоците се во 000 денари

Р.Б.	Позиција	Претходна година		Тековна година		Индекси	
		кумулятивно од почетокот на годината	тековно тромесечие	кумулятивно од почетокот на годината	тековно тромесечие	во однос на прет-ходна година	во однос на прет-ходно тромесе-чие
1	<b>ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>6,864,867</b>	<b>3,077,425</b>	<b>5,036,307</b>	<b>1,684,608</b>	73	55
2	Приходи од продажба	5,488,907	1,805,923	4,995,930	1,669,744	91	92
2a	<i>Приходи од продажба на домашен пазар</i>	4,374,348	1,428,847	3,971,009	1,296,704	91	91
26	<i>Приходи од продажба на странски пазар</i>	1,114,559	377,076	1,024,921	373,040	92	99
3	Промени на залихите на готови производи и производството во тек	0	0	0	0	-	-
4	Останати оперативни приходи	1,375,960	1,271,502	40,377	14,864	3	1
5	<b>ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ</b>	<b>-5,476,738</b>	<b>-2,246,674</b>	<b>-5,240,705</b>	<b>-1,892,096</b>	96	84
6	Набавна вредност на трговски стоки	-245,790	-80,225	-272,192	-72,312	111	90
7	Потрошени материјали, ситен инвентар и услуги	-2,341,889	-830,156	-2,292,055	-806,187	98	97
7a	<i>Потрошени материјали и ситен инвентар</i>	-24,615	-7,643	-24,046	-5,380	98	70
76	<i>Услуги</i>	-2,317,274	-822,513	-2,268,009	-800,807	98	97
8	Промени на залихите на готови производи и производството во тек	0	0	0	0	-	-
9	Трошоци за вработените	-811,432	-271,228	-1,007,630	-443,135	124	163
10	Амортизација, оштетување на средства и резервирања	-1,451,390	-488,526	-1,587,905	-541,652	109	111
10a	<i>Амортизација</i>	-1,448,337	-488,514	-1,587,905	-541,652	110	111
106	<i>Нето Загуби поради оштетување на средства</i>	-3,053	-12	0	0	-	-
10в	<i>Резервирања за трошоци и ризици</i>	0	0	0	0	-	-
11	Останати оперативни расходи	-626,237	-576,539	-80,923	-28,810	13	5
12	<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА / ЗАГУБА</b>	<b>1,388,129</b>	<b>830,751</b>	<b>-204,398</b>	<b>-207,488</b>	(15)	(25)
13	Финансиски приходи	3,358,784	3	2,464,210	0	73	-
14	Приходи од вложувања, заеми и камати и курсни разлики	116,336	33,517	51,197	8,622	44	26
15	Останати приходи од финансирање	0	0	0	0	-	-
16	Финансиски расходи	0	0	0	0	-	-
17	Расходи по основ на камати, курсни разлики и слични расходи	-12,497	-4,795	-43,763	-14,206	350	296
18	Останати расходи од финансирање	0	0	0	0	-	-
19	<b>Добивка/ загуба од редовно работење пред оданочување</b>	<b>4,850,752</b>	<b>859,476</b>	<b>2,267,246</b>	<b>-213,072</b>	47	(25)
20	Данок од добивка	0	0	0	0	-	-
21	<b>Нето добивка/загуба по оданочување</b>	<b>4,850,752</b>	<b>859,476</b>	<b>2,267,246</b>	<b>-213,072</b>	47	(25)
22	Малцински интерес	0	0	0	0	-	-
23	<b>Нето добивка/загуба за финансиската година</b>	<b>4,850,752</b>	<b>859,476</b>	<b>2,267,246</b>	<b>-213,072</b>	47	(25)

Тило Куш  
Главен извршен директор

Славко Пројкоски  
Главен директор за финансии



**До:** Македонската берза на хартии од вредност  
Орце Николов 75, 1000 Скопје

**Датум:** Ноември 2013 година

**Предмет:** Образложение за работењето на Групацијата Македонски Телеком АД -  
Скопје за периодот од 01.01.2013 до 30.09.2013 година

Следнава анализа се однесува на неревидираните консолидирани Биланс на успех и анализа на оперативната добивка на Групацијата Македонски Телеком АД – Скопје која ги вклучува Македонски Телеком АД – Скопје, Т-Мобиле Македонија АД Скопје и Фондацијата е-Македонија – Скопје за периодот од 01.01.2013 до 30.09.2013 година, изготвени според Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

Во текот на првите девет месеци од 2013 година, оперативните приходи на ниво на Групација изнесуваат МКД 9.556.493 илјади, што претставува намалување од 20,3% во споредба со истиот период во 2012 година.

Приходите од говорни услуги во фиксниот сегмент се намалија како резултат на намалениот број на корисници на фиксна телефонија за 8,2% во споредба со истиот период од изминатата година, што резултираше во корисничка база од 270 илјади на крајот од септември 2013 година и намалување на појдовниот сообраќај за 15,9%, со што се дојде до износ од 434.027 илјади минути во првите девет месеци од 2013 година. Меѓутоа, Македонски Телеком успеа да ја одржи својата водечка позиција на пазарот со 69,9% удел на пазарот (интерна проценка) во сегментот на фиксната телефонија и со 52,6% удел на пазарот на широкопојасен интернет (интерна проценка). Приходите од интернет и дигитална телевизија преку интернет протокол (IPTV) се зголемија за 7,3% во споредба со истиот период од минатата година. Фокусот на double и triple play пакетите резултираше во зголемен број на DSL корисници за 9,4%, што резултираше во база на DSL корисници од 182 илјади корисници на крајот од септември 2013 година. Македонски Телеком, со својата IPTV услуга, влезе како предизвикувач на пазарот на кој веќе доминираа кабелските ТВ оператори. Сепак, како резултат на висококвалитетната услуга, интерактивноста и единственото ТВ искуство, Македонски Телеком постигна зголемување на бројот на IPTV корисници за 44,3% во споредба со крајот на септември 2012 година, при што бројот на корисници изнесуваше 84 илјади на крајот на септември 2013 година.

Опаѓањето на приходите од мобилна телефонија најмногу се должи на намалувањето на приходите од говорни малопродажни услуги, главно како резултат на намалувањето на базата на претплатници што резултираше со 1.212 илјади претплатници на крајот од септември 2013 година. Дополнително, просечниот приход по корисник (ARPU) се намали за 8,6%. Сепак, дури и со оваа силна конкуренција во цените, Т-Мобиле Македонија ја одржа својата водечка позиција на пазарот со 49% удел на пазарот (интерна проценка).

Останатите оперативни приходи и трошоци се намалени како резултат на продажбата на четири административни згради и купувањето на нова административна зграда во 2012 година како дел од договорот за купопродажба на недвижности со размена.

Освен оваа трансакција, сите останати оперативни трошоци се зголемени споредено со истиот период од минатата година поради зголемување на трошоците за вработени за програмата за доброволно заминување на компаниите и зголемената набавна вредност на продадените стоки и услуги делумно компензирани со намалена амортизација.

Македонски Телеком АД - Скопје  
„Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

На страната на трошоците, во првите девет месеци од 2013 година оперативните трошоци се намалија за 5,6% споредено со истиот период во минатата година.

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со намалување на нето добивката за првите девет месеци од 2013 година за 57,0% во споредба со истиот период од минатата година, што резултираше во нето добивка од 1.566.937 илјади денари.

*На 13 февруари 2006 година, Маѓар Телеком АД, доминантниот сопственик на Друштвото, (преку Каменимост Комуникации АД – Скопје (во ликвидација), мнозински сопственик на Друштвото), објави дека е спроведена истрага за одредени договори склучени од друга подружница на Маѓар Телеком АД, со цел да се утврди дали договорите биле склучени во спротивност на политиките на Маѓар Телеком АД или важечките закони или регулативи. Одборот за ревизија на Маѓар Телеком ги ангажираше White & Case како свој независен правен советник за целите на спроведувањето на интерната истрага. Последователно на ова, на 19 февруари 2007 година, Одборот на директори на Друштвото, врз основа на препораката на Одборот за ревизија на Друштвото и Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД донесе одлука за спроведување на независна интерна истрага во однос на одредени договори во Македонија.*

*Врз основа на јавно достапните информации, како и информациите добиени од Маѓар Телеком, и како што беше претходно обелоденето, Одборот за ревизија на Маѓар Телеком спроведе интерна истрага во однос на одредени договори поврзани со активностите на Маѓар Телеком и/или нејзините подружници во Црна Гора и во Македонија, кои вкупно изнесуваа повеќе од 31 милион евра. Поконкретно, интерната истрага испитуваше дали Маѓар Телеком и/или нејзините подружници во Црна Гора и во Македонија извршиле плаќања коишто се забранети со законите или прописите на САД, вклучувајќи го и Законот на САД за спречување на корумпирано однесување во странство („FCPA“). Друштвото претходно ги обелодени резултатите од интерната истрага.*

*Одборот за ревизија на Маѓар Телеком го информираше Министерството за правда на САД („МП“) и Комисијата за хартии од вредност на САД („КХВ“) за интерната истрага. МП и КХВ започнаа истрага за активностите коишто беа предмет на интерната истрага. На 29 декември 2011 година Маѓар Телеком објави дека постигнал конечни спогодби со МП и КХВ за разрешување на истрагите на МП и КХВ во врска со Маѓар Телеком. Со спогодбите се затворија истрагите на МП и КХВ. Маѓар Телеком ги обелодени клучните услови на спогодбите со МП и КХВ на 29 декември 2011 година.*

*Според информациите што му беа доставени на друштвото од страна на Маѓар Телеком АД на 2 декември 2009 година, Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД, на Одборот на директори на Маѓар Телеком му достави „Извештај за Истрага до Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД“ од 30 ноември 2009 година (во понатамошниот текст „Финален извештај“).*

*Во врска со издавањето на Финалниот извештај и информациите доставени до Друштвото од страна на Маѓар Телеком, во јануари 2010 година Претседателот на Одборот на директори на Друштвото побара правна и даночна експертиза од трета страна за проценка на потенцијалните сметководствени и даночни импликации што произлегуваат од трансакциите извршени од страна на Друштвото и неговата подружница коишто се предмет на Финалниот извештај.*

*Надворешните експерти изготвија извештаи (во понатамошниот текст: „Извештаите“) за нивната проценка и ги доставија Извештаите до Претседателот на Одборот на директори на Друштвото и до Раководството на Друштвото и неговата подружница, соодветно. Како резултат, врз основа на анализата на даночните и правните експерти и информациите што му беа достапни на*

Македонски Телеком АД - Скопје  
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија  
Контакт Телефон: +389 2 3100 200 ; Факс: +389 2 3100 300; Контакт центар 171  
e-mail: kontakt@telekom.mk; www.telekom.mk  
ЕМБС 5168660



Македонски Телеком АД - Скопје  
 „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

Раководството во врска со трансакциите предмет на Финалниот извештај, беше идентификуван износ од МКД 248.379 илјади како потенцијално даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, заклучно со 31 Декември 2009 што произлегува од трансакциите спроведени од страна на Друштвото и неговата подружница коишто се предмет на Финалниот извештај. Во 2010 година идентификуваниот износ во врска со потенцијалното даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, изнесуваше МКД 261.834 илјади од кои МКД 227.972 илјади кои се однесуваа на Друштвото беа исплатени во 2010 година согласно извршна одлука, издадена од страна на Управата за јавни приходи. Во 2012 година износот од МКД 36.724 илјади поврзан со идентификуваното потенцијално даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, во Подружницата беше платен врз основа на извршно решение издадено од Управата за јавни приходи (види белешка 14). Исто така, вредноста на еден договор од МКД 105.147 илјади капитализирана во рамките на сопствените акции беше коригирана во консолидираните финансиски извештаи за 2009 година како да овие плаќања биле прикажани како трошок во 2006 година наместо како капитализирани во рамките на сопствените акции како што беше првично известено. Другите договори што се идентификувани во Финалниот извештај и извештаите изготвени од даночните и правните експерти во врска со трансакциите извршени од страна на Друштвото и неговата подружница биле прикажани како трошок во поврзаните периоди (2001-2007 година).

Во мај 2008 година, Министерството за внатрешни работи („МВР“) на Република Македонија („РМ“) до Друштвото поднесе официјално писмено барање за информации и документација во однос на одредени плаќања за консултантски услуги и авансна дивиденда, како и одредени набавки и договори. Во јуни 2008 година, Друштвото достави копии од побараните документи. Во истиот период, Т-Мобиле Македонија исто така доби слични барања за доставување на одредена документација до Министерството за внатрешни работи на РМ којашто беше уредно доставена.

Во октомври 2008 година, Истражниот судија од Основниот суд Скопје 1 – Скопје (кривичен суд) му издаде официјален писмен налог на Друштвото да предаде одредена оригинална документација. Подоцна, во октомври 2008 година, Друштвото официјално и лично ја предаде побараната документација. Од МВР беа доставени дополнителни писмени барања, при што Друштвото ја обезбеди побараната документација.

Врз основа на јавни информации достапни од 10 декември 2008 година имаме сознанија дека Одделот за организиран криминал при МВР ги предал досиејата на канцеларијата на Основното јавно обвинителство за организиран криминал и корупција со предлог да се покрене кривична постапка против Атила Сендреи (поранешен Главен извршен директор на Македонски Телеком АД - Скопје), Ролф Плат (поранешен Главен финансиски директор на Македонски Телеком АД - Скопје), Михаил Кефалојанис (поранешен член на Одборот на директори во Каменимост и поранешен член на одборот на директори во Телемакедонија) и Золтан Кишјухас (поранешен Главен извршен директор на Каменимост и поранешен неизвршен член на Одборот на директори на Македонски Телеком АД - Скопје) поради основано сомнение за извршено кривично дело. За овие лица се предлага да бидат обвинети за „злоупотреба на службена должност и овластувања“ на нивните позиции во Македонски Телеком АД - Скопје преку склучување на договори за консултантски услуги во однос на коишто немало намера ниту пак потреба од какви било услуги за возврат.

Основниот суд Скопје 1 во Скопје, Истражен оддел за организиран криминал достави покана до Друштвото во врска со кривичните пријави против претходно наведените лица и побара изјава

Македонски Телеком АД - Скопје  
„Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

дали Друштвото претрпело какви било штети како резултат на наведените договори за консултантски услуги.

По неколку одложувања на судското рочиште за истражната постапка што се води при Основниот Суд Скопје 1 Скопје, на рочиштето одржано на 13 април 2009 година, претставниците на Македонски Телеком АД – Скопје го презентираа ставот на Друштвото дека земајќи ја предвид тековната независна интерна истрага спроведувана од страна на White&Case, а одобрена од страна на Одборот на директори на Друштвото, прерано е да се најави каква било штета којашто би можела да биде причинета со спроведувањето на наведените договори или во врска со нив. На 11 мај 2010 година беше изведена експертиза и експерти од Министерството за правда на Република Македонија – Канцеларија за судска експертиза – Скопје, побара дополнителни документи од страна на Друштвото со цел да се подготви експертизата. Експертите побараа дополнителни информации во врска со одредени договори склучени во 2005 и 2006 година, и поврзаните фактури. На 1 ноември 2010 година Друштвото ги собра и достави бараните информации/документи до Канцеларија за судска експертиза.

На 14 март 2011 година, од Основниот суд Скопје 1 Друштвото доби примерок од документот „Наод и мислење“, од ноември 2010 година, издаден од Бирото за судско вештачење на Основниот суд Скопје 1 како резултат од вештачењето. Документот „Наод и мислење“ се однесува на и содржи заклучоци за пет договори склучени со Чаптекс и Космотелко во 2005 и 2006 година, а кои претходно биле разгледани од страна на Одборот за ревизија на Маѓар Телеком. Во документот „Наод и мислење“ се заклучува дека, врз основа на овие договори биле направени издатоци во износ од 3,975 милиони евра од страна на Друштвото и Каменимост кон Чаптекс “без доказ за извршени услуги”; соодветно, акционерите на Друштвото и Каменимост, пропорционално на нивниот акционерски удел, претрпеле штети во погоре наведениот вкупен износ како резултат на намалените средства за плаќање на дивиденда во 2005 и 2006 година.

Врз основа на јавно достапните информации имаме сознание дека јавниот обвинител во 2011 година поднел обвинителен акт против г-дин Сендреи, г-дин Кишјухас и г-дин Плат, но не и против г-дин Кефалојанис. Судското рочиште се одржа на крајот на 2011 година, но беше одложено бидејќи судот не можеше да го обезбеди присуството на ниту еден од обвинетите. Друштвото, како оштетена страна во овој случај, нема добиено официјална судска покана за рочиштето.

Според прашањата поставени од страна на истражниот судија би можело да се заклучи дека јавниот обвинител го ословува Друштвото како оштетена страна од дејствијата на обвинетите. Сепак, врз основа на содржината на налогот за вештачење издаден од истражниот судија, и врз база на вештачењето, може да се заклучи дека сега оштетени страни се акционерите на Друштвото (Каменимост АД Скопје, Република Македонија и малцинските акционери), а оттука и државниот буџет, бидејќи Република Македонија е акционер во Друштвото. Поради тоа, јавниот обвинител треба да појасни кој се смета за оштетена страна во овој конкретен случај, што е од големо значење за позицијата на Друштвото во оваа постапка и за неговите понатамошни активности. Во моментот нема никакви индикации дека Друштвото може да се смета за одговорно и да му се наложи да плати пенали или парични казни за кривичната постапка којашто е иницирана против поединците и соодветно Групацијата нема признаено резервирање.

На 23 февруари 2012 година Друштвото доби барање за документација од Управата за финансиска полиција на Министерството за финансии на РМ во врска со одреден договор за консултантски услуги и поврзаната документација, коишто беа доставени и до White & Case во текот на интерната истрага. Друштвото соодветно одговори на барањето.

Македонски Телеком АД - Скопје  
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија  
Контакт Телефон: +389 2 3100 200 ; Факс: +389 2 3100 300; Контакт центар 171  
e-mail: kontakt@telekom.mk; www.telekom.mk  
ЕМБС 5168660



Македонски Телеком АД - Скопје  
„Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија

*Немаме сознанија за било какви информации како резултат на барања од било кое регулаторно тело или други надворешни страни, освен оние опишани погоре, од кои би можеле да заклучиме дека финансиските извештаи може да бидат неточни, вклучувајќи го и ефектот од можни незаконски дејства.*

---

Тило Куш  
Главен извршен директор

---

Славко Пројкоски  
Главен директор за финансии

Адреса Македонски Телеком АД - Скопје  
Контакт „Кеј 13-ти Ноември“ бр. 6, 1000 Скопје, Република Македонија  
Телефон: +389 2 3100 200 ; Факс: +389 2 3100 300; Контакт центар 171  
e-mail: kontakt@telekom.mk; www.telekom.mk  
ЕМБС 5168660

**АНАЛИЗА НА НЕРЕВИДИРАНА КОНСОЛИДИРАНА ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА СПОРЕД МСФИ (ПО ПРИРОДАТА НА ТРОШОЦИТЕ)**

Друштво Македонски Телеком АД - Скопје  
Период на известување 01.01.2013 – 30.09.2013

Матичен број на друштвото

5168660

Податоците се во 000 денари

**Анализа на оперативната добивка/загуба по природата на трошоците**

Р.Б.	Позиција	Претходна година		Тековна година		Индекси	
		кумулятивно од почетокот на годината	тековно тромесечие	кумулятивно од почетокот на годината	тековно тромесечие	во однос на прет-ходна година	во однос на прет-ходно тромесе-чие
1	Приходи од продажба	10,325,779	3,570,653	9,445,627	3,257,810	91	91
2	Останати оперативни приходи	1,661,458	1,511,701	110,866	28,649	7	2
3	Набавна вредност на продадените стоки и услуги стоки	-916,952	-304,394	-1,113,653	-303,200	121	100
4	Промени на залихите на готови производи и производството во тек	0	0	0	0	-	-
5	Потрошени суровини, материјали и ситен инвентар	-32,900	-7,948	-30,688	-7,406	93	93
6	Исправка на вредноста	-67,182	-25,514	-71,667	-22,965	107	90
7	Трошоци за вработените	-1,167,375	-396,703	-1,415,847	-593,991	121	150
8	Трошоци за продажба	-2,706,635	-847,568	-2,494,032	-827,616	92	98
9	Трошоци за услуги од други	-2,848,901	-983,038	-2,800,616	-984,358	98	100
10	Останати оперативни расходи	-749,439	-673,414	-90,947	-44,119	12	7
11	<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА / ЗАГУБА</b>	<b>3,497,853</b>	<b>1,843,775</b>	<b>1,539,043</b>	<b>502,804</b>	<b>44</b>	<b>27</b>

Тило Куш  
Главен извршен директор

Славко Пројкоски  
Главен директор за финансии

НЕРЕВИДИРАН КОНСОЛИДИРАН БИЛАНС НА УСПЕХ СПОРЕД МСФИ (ПО ПРИРОДА НА ТРОШОЦИ)

Друштво Македонски Телеком АД - Скопје  
Период на известување 01.01.2013 – 30.09.2013

Матичен број на друштвото

5168660

Биланс на успех (В) (по природа на трошоци)

Податоците се во 000 денари

Р.Б.	Позиција	Претходна година		Тековна година		Индекси	
		кумулативно од почетокот на годината	тековно тромесечие	кумулативно од почетокот на годината	тековно тромесечие	во однос на прет-ходна година	во однос на прет-ходно тромесе-чие
1	<b>ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ</b>	11,987,237	5,082,354	9,556,493	3,286,459	80	65
2	Приходи од продажба	10,325,779	3,570,653	9,445,627	3,257,810	91	91
2а	Приходи од продажба на домашен пазар	8,947,100	3,109,501	8,204,071	2,775,478	92	89
2б	Приходи од продажба на странски пазар	1,378,679	461,152	1,241,556	482,332	90	105
3	Промени на залихите на готови производи и производството во тек	0	0	0	0	-	-
4	Останати оперативни приходи	1,661,458	1,511,701	110,866	28,649	7	2
5	<b>ОПЕРАТИВНИ РАСХОДИ</b>	-8,489,384	-3,238,579	-8,017,450	-2,783,655	94	86
6	Набавна вредност на трговски стоки	-916,952	-304,394	-1,113,653	-303,200	121	100
7	Потрошени материјали, ситен инвентар и услуги	-3,157,565	-1,075,701	-3,080,400	-1,055,235	98	98
7а	Потрошени материјали и ситен инвентар	-32,900	-7,948	-30,688	-7,406	93	93
7б	Услуги	-3,124,665	-1,067,753	-3,049,712	-1,047,829	98	98
8	Промени на залихите на готови производи и производството во тек	0	0	0	0	-	-
9	Трошоци за вработените	-1,167,375	-396,703	-1,415,847	-593,991	121	150
10	Амортизација, оштетување на средства и резервирања	-2,433,948	-762,865	-2,244,936	-764,145	92	100
10а	Амортизација	-2,436,927	-762,892	-2,244,936	-764,145	92	100
10б	Нето Загуби поради оштетување на средства	-3,077	-12	0	0	-	-
10в	Резервирања за трошоци и ризици	6,056	39	0	0	-	-
11	Останати оперативни расходи	-813,544	-698,916	-162,614	-67,084	20	10
12	<b>ОПЕРАТИВНА ДОБИВКА / ЗАГУБА</b>	3,497,853	1,843,775	1,539,043	502,804	44	27
13	Финансиски приходи	3,284	3	1,640	0	50	-
14	Приходи од вложувања, заеми и камати и курсни разлики	159,583	43,526	74,741	13,444	47	31
15	Останати приходи од финансирање	0	0	0	0	-	-
16	Финансиски расходи	0	0	0	0	-	-
17	Расходи по основ на камати, курсни разлики и слични расходи	-15,329	-5,529	-48,487	-15,695	316	284
18	Останати расходи од финансирање	0	0	0	0	-	-
19	<b>Добивка/ загуба од редовно работење пред оданочување</b>	3,645,391	1,881,775	1,566,937	500,553	43	27
20	Данок од добивка	0	0	0	0	-	-
21	<b>Нето добивка/загуба по оданочување</b>	3,645,391	1,881,775	1,566,937	500,553	43	27
22	Малцински интерес	0	0	0	0	-	-
23	<b>Нето добивка/загуба за финансиската година</b>	3,645,391	1,881,775	1,566,937	500,553	43	27

Тило Куш  
Главен извршен директор

Славко Пројкоски  
Главен директор за финансии