

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. Македонија

До: Македонска берза на хартии од вредност АД Скопје
Орце Николов 75, 1000 Скопје

Датум: август 2015 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2015 до 30.06.2015 година

Следната анализа се однесува на неревидираните финансиски извештаи на Македонски Телеком за периодот 01.01.2015 - 30.06.2015, подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

Согласно претходните известувања до Македонската Берза, на ден 31.10.2013 година склучена е Спогодба за присоединување на Т-Мобиле Македонија, како друштво што се присоединува, кон Македонски Телеком, како друштво што презема. Спогодбата за присоединување е изменета со Анекс кон истата склучен на 20 април 2015 година.

Согласно Спогодбата за присоединување и Анексот кон истата, а и врз основа на одредбите од Законот за трговски друштва, 31 декември 2014 година е определен како датум од кога сите зделки на Т-Мобиле Македонија, од сметководствена гледна точка ќе се сметаат како да се извршени за сметка на Македонски Телеком. Соодветно, од 1 јануари 2015 година сметководствената евиденција и за Т-Мобиле Македонија и за Македонски Телеком ќе ја води само Македонски Телеком.

Согласно Спогодбата за присоединување и Анексот кон истата, кои беа прифатени и потврдени од страна на Собранијата на Македонски Телеком и Т-Мобиле Македонија на седниците одржани на 17 јуни 2015 година, деловните активности на Т-Мобиле Македонија престанаа заклучно со 30 јуни 2015 година кога и ова друштво беше избришано од Централниот Регистар. Со бришењето од Централниот регистар, Т-Мобиле Македонија престана да постои како правно лице без да се спроведе ликвидација.

Со престанокот на Т-Мобиле Македонија, имотот и обврските на Т-Мобиле Македонија се пренесоа на Македонски Телеком по пат на универзален пренос на целиот имот и обврски (актива и пасива).

Следствено, имајќи го предвид датумот на усвојување на одлуките поврзани со присоединувањето (17 јуни 2015 година), почнувајќи од вториот квартал на 2015 година презентираниот сет на поединечни финансиски извештаи е споредлив со консолидираните финансиски извештаи на Македонски Телеком кои беа објавувани во претходните периоди.

I Приходи

Приходите од продажба на ниво на Групација во првото полугодие од 2015 година изнесуваат 5.034.652 илјади денари, што претставува намалување од 5,8% во споредба со истиот период од 2014 година.

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. Македонија

Услуги на фиксна телефонија



Говорни услуги

Македонски Телеком успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги** со 61,9% (интерна проценка), односно 229 илјади корисници¹ на крајот од првото полугодие од 2015 година.

Приходите од говорни услуги во фиксниот сегмент се намалија за 17% во споредба со истиот период од 2014 година поради намалениот број на корисници на фиксна телефонија и намален појдовен сообраќај за 28% како и помали приходи заради помал обем на дојдовен меѓународен сообраќај.



Интернет и ТВ

Базата на DSL корисници на крајот од првото полугодие од 2015 година остана стабилна во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 189,4 илјади корисници, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет за истиот период е 49,8%** (интерна проценка).

Во однос на **ТВ пазарот**, Македонски Телеком има **најголем удел на пазарот** со 23,3% (интерна проценка) од вкупниот ТВ пазар. IPTV услугата, поради високиот квалитет, интерактивноста и уникатното ТВ искуство, е добро прифатена на пазарот и Компанијата оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (3Max, 2 Max и само IPTV корисници) за 4,6% во споредба со истиот период од 2014 година, што резултираше со база од 99,6 илјади корисници на крајот од првото полугодие од 2015 година.

Приходите од малопродажен Интернет и дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првото полугодие од 2015 година се зголемија за 3,4% во споредба со истиот период од претходната година.



Останати приходи

Приходите од продажба на опрема на крајот од првото полугодие од 2015 година се намалија за 4,5% во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првото полугодие од 2015 година се зголемија за 179% во споредба со истиот период од претходната година, главно поради зголемените приходи од ИКТ проекти, Cloud Computing услугите и други интегрирани решенија за бизнис корисници.

¹ Со завршената PSTN миграција на IMS платформата MKT има нова методологија на известување во однос на фиксните корисници бидејќи сегментацијата на корисниците на PSTN и ISDN повеќе не се применува. Новата методологија која е базирана на IMS се состои единствено од IMS корисници. Имплицитно тековните бројки се помали отколку претходно објавените бидејќи до крајот на 2013 година MKT го објавуваше бројот на ISDN каналите како број на корисници. Не се вклучени изнајмени линии на големо – WLR.

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. Македонија

Мобилни услуги



Говорни услуги

Друштвото има **водечка позиција со удел на пазарот од 46,7%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првото полугодие од 2015 година изнесува 1.180 илјади претплатници и е зголемена за 1,2% во однос на истиот период од минатата година кога изнесуваше 1.166 илјади претплатници.

Приходите од говорни мобилни услуги на крајот од првото полугодие од 2015 година се намалија за 12,3% во споредба со истиот период од претходната година, како резултат на намалувањето на тарифите. Трендот на зголемено користење на мобилните услуги продолжи при што се повеќе и повеќе минути се опфаќаат во пакетите за истата цена. Тоа резултираше со зголемување на бројот на минути на користење (MOU) делумно придвижено од континуираното намалување на тарифите. Следствено, како одраз на намалувањето на тарифите и зголемената конкуренција ARPU се намали за 8,3% во споредба со истиот период од 2014 година, достигнувајќи 331 денари. Исто така, намалувањето на приходите од говорни мобилни услуги е придвижено и од помалиот обем на мобилен сообраќај од меѓународни дојдовни повици.



Неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги се зголемија за 11,2% во споредба со истиот период од 2014 година, како резултат на зголемените приходи од мобилен Интернет и поголем GPRS сообраќај и зголеменото користење на податочни тарифни модели.



Останати приходи

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првото полугодие од 2015 година се зголемија за 18,3% во споредба со истиот период од претходната година, што главно е придвижено од поголемата просечна продажна цена на мобилни апарати.

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првото полугодие од 2015 година оперативните трошоци се намалија за 3,7% во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за вработени се зголемија за 4,2% на крајот од првото полугодие од 2015 година во споредба со истиот период од претходната година поради поголемите трошоци за отпремини кон вработените кои ја напуштија компанијата.

Трошоците за амортизација на крајот од првото полугодие од 2015 година во споредба со истиот период од претходната година се стабилни.

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. Македонија



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првото полугодие од 2015 година изнесуваат 366.939 илјади денари.

III Нето добивка

Вкупната нето добивка на крајот од првото полугодие од 2015 година изнесува 548.087 илјади денари и е зголемена за 200% во споредба со истиот период од претходната година. Ова е резултат на промените на легислативата за данокот на добивка коишто се применливи од почетокот на јануари 2014 година со што данокот на добивка се плаќа во моментот на распределување на дивидендата без оглед на сопственичката структура. Последователно,² данокот на добивка којшто произлегува од исплата на дивиденди беше пресметан како обврска и расход во периодот во кој беа прикажани дивиденди, без оглед на фактичкиот датум на исплата или периодите за кои биле исплатени дивидендите.

На 1 август 2014 година стапи на сила нов закон за данок на добивка кој се применува од 1 јануари 2015 година за нето добивката за 2014 година. Во согласност со одредбите на новиот закон, даночната основица е добивката којашто е остварена во текот на фискалната година зголемена за непризнаените трошоци и намалена за признаените приходи (односно дивиденди за кои плаќачот веќе бил оданочен), при што стапката на данокот на добивка изнесува 10%. Во насока на овие промени има и повторното воведување на одложен данок.

Споредбата на Добивката од редовното работење пред оданочување го исклучува ефектот од данокот на добивка. Добивката од редовното работење пред оданочување на крајот од првото полугодие од 2015 година изнесува 631.164 илјади денари и е намалена за 10,4% споредено со истиот период од мината година, што го рефлектира намалувањето на приходите делумно компензирани од помалите трошоци.

Во илјади денари

	30.06.2014	30.06.2015	Промена во %
Добивка од редовно работење пред оданочување	704.425	631.164	-10,4%
Данок од добивка	521.837	83.077	-84,1%
Нето добивка по оданочување	182.588	548.087	200,2%

² Во согласност со Меѓународниот Сметководствен Стандард 12 МСС 12

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. Македонија

На 13 февруари 2006 година, Маѓар Телеком АД, доминантниот сопственик на Друштвото, (преку Каменимост Комуникации АД – Скопје, мнозински акционер на Друштвото), објави дека е вршена истрага на 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 го 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 на 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, а коишто беа претходно обелоденети, 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 американскиот Закон за спречување на корумпирано однесување во странство (ФЦПА). 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 склучи конечни спогодби со МП и КХВ за решавање на истрагите на МП и КХВ поврзани со Маѓар Телеком. Со спогодбите завршија истрагите на МП и КХВ. Маѓар Телеком ги објави клучните услови од спогодбата со МП и КХВ на 29 декември 2011 година. Поконкретно, Маѓар Телеком објави дека склучил договор за одложено гонење за период од две години („ДОГ“) со МП. ДОГ истече на 5 јануари 2014 година, а врз основа на барањето на МП доставено во согласност со ДОГ, Окружниот суд на САД за Источната област на Вирџинија, на 5 февруари 2014 година, ги отфрли обвиненијата против Маѓар Телеком.

Во врска со локалната истрага од страна на државните органи во Македонија, нема нови развои во периодот од 01.01.2015 до 30.06.2015 година во однос на претходно обелоденетата информација во Финансиските извештаи на Друштвото за претходните години.

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

Андреас Маиерхофер
Главен извршен директор

Жарко Луковски
Главен оперативен директор

Славко Пројкоски
Главен директор за финансии