

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: мај 2015 година

Предмет: Образложение за работењето на Групацијата Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2015 до 31.03.2015 година

Следната анализа се однесува на неревидираните консолидирани финансиски извештаи на Групацијата Македонски Телеком АД – Скопје, којашто ги вклучува Македонски Телеком АД – Скопје, Т-Мобиле Македонија АД Скопје и Фондацијата „е-Македонија“ за периодот 01.01.2015 - 31.03.2015, подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ). Заради цели на споредба, ставките од претходниот период се конзистентни со презентацијата за тековниот период.

I Приходи

Приходите од продажба на ниво на Групација во првото тримесечје од 2015 година изнесуваат 2.472.717 илјади денари, што претставува намалување од 6,7% во споредба со истиот период од 2014 година.

Услуги на фиксна телефонија



Говорни услуги

Приходите од говорни услуги во фиксниот сегмент се намалија за 18% во споредба со истиот период од 2014 година поради намалениот број на корисници на фиксна телефонија како и намалувањето на појдовниот сообраќај кој се намали за 27% во споредба со истиот период од 2014 година.

Бројот на корисници¹ во сегментот на **фиксни говорни услуги** на крајот од првото тримесечје од 2015 година изнесува 233 илјади и е намален за 5,5% во споредба со истиот период од 2014 година (246,5 илјади корисници), притоа задржувајќи пазарен удел од 63% (интерна проценка), и водечка позиција на пазарот на фиксни говорни услуги.

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



Интернет и ТВ

Приходите од Интернет и дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првото тримесечје од 2015 година се зголемија за 3,9% во споредба со истиот период од претходната година.

Базата на DSL корисници на крајот од првото тримесечје од 2015 година остана стабилна во споредба со истиот период од 2014 година (зголемување за 0,1%), што резултираше со 188,7 илјади корисници и **удел на пазарот на широкопојасен интернет од 49,9%** (интерна проценка).

Во однос на **ТВ пазарот**, бројот на корисници на IPTV (3Max, 2 Max и само IPTV корисници) постојано се зголемува што резултираше со база од 99 илјади корисници на крајот од првото тримесечје од 2015 година или зголемување од 9,3% во споредба со истиот период од 2014 година. Со тоа Македонски Телеком ја задржа водечка позиција на пазарот достигнувајќи 23,2% (интерна проценка) од вкупниот ТВ пазар. .



Останати приходи

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првото тримесечје од 2015 година се зголемија за 107,8% 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.

Приходите од продажба на опрема на крајот од првото тримесечје од 2015 година незначително се намалија во споредба со истиот период од претходната година.

Мобилни услуги



Говорни услуги

Т-Мобиле Македонија има **водечка позиција со удел на пазарот од 46%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првото тримесечје од 2015 година изнесува 1.189 илјади претплатници и остана стабилна во однос на истиот период од минатата година кога изнесуваше 1.194 илјади претплатници.

Приходите од говорни мобилни услуги на крајот од првото тримесечје од 2015 година се намалија за 11,8% во споредба со истиот период од претходната година, како резултат на намалувањето на тарифите, зголемената конкуренција и намалениот сообраќај од терминирање во мрежа. Трендот на зголемено користење на мобилните услуги продолжи како за говорните така и за податочните услуги кои се вообичаено опфатени во пакетите. Следствено, ARPU се намали за 8% во споредба со истиот период од 2014 година (351 денари), достигнувајќи 323 денари.

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



Неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги се зголемија за 8,6% во споредба со истиот период од 2014 година, како резултат на зголемените приходи од мобилен Интернет и поголем податочен сообраќај и зголеменото користење на податочни тарифни модели.



Останати приходи

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првото тримесечје од 2015 година се зголемија за 16,2% во споредба со истиот период од претходната година, што главно е придвижено од поголемиот број на продадени мобилни апарати заради придобивање и задржување на претплатници.

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првото тримесечје од 2015 година оперативните трошоци се намалија за 4,2% во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за вработени се намалија за 3,1% на крајот од првото тримесечје од 2015 година во споредба со истиот период од претходната година главно поради помалиот број на вработени.

Трошоците за амортизација се зголемија за 1,3% на крајот од првото тримесечје од 2015 година во споредба со истиот период од претходната година. Зголемувањето во главно произлегува од амортизацијата на правата за емитување на телевизиски содржини капитализирани во 2014 година.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првото тримесечје од 2015 година изнесуваат 111.589 илјади денари.

III Нето добивка

Вкупната нето добивка на крајот од првото тримесечје од 2015 година изнесува 302.552 илјади денари и е зголемена за 470% во споредба со истиот период од претходната година. Ова е резултат на минатогодишните промени на легислативата за данокот на добивка коишто влијааа на нето добивката во првото тримесечје од 2014 година.

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

По елиминирањето на ефектот од данокот на добивка, добивката од редовното работење пред оданочување на крајот од првото тримесечје од 2015 година изнесува 345.132 илјади денари и е намалена за 19,7% споредено со истиот период од мината година, што го рефлектира намалувањето на приходите делумно компензирани од помалите трошоци.

Во илјади денари

| | Q1 2014 | Q1 2015 | Промена во % |
|--|----------------|----------------|---------------------|
| Добивка од редовно работење пред оданочување | 429.554 | 345.132 | -19,7% |
| Данок од добивка | 511.228 | 42.580 | -91,7% |
| Нето добивка по оданочување | -81.674 | 302.552 | 470,4% |

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 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 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



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

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 30.04.2015 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

Славко Пројкоски
Главен директор за финансии