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 2017 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2017 до 30.06.2017 година

Следната анализа се однесува на неревидираните финансиски извештаи на Македонски Телеком за периодот 01.01.2017 - 30.06.2017, подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

I Приходи

Приходите од продажба во првите шест месеци од 2017 година изнесуваат 4.967.824 илјади денари, што претставува намалување за 2,4% во споредба со истиот период од претходната година.

Говорни услуги

Говорни услуги во фиксна телефонија

Македонски Телеком успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги со 59,1%** (интерна проценка), односно 212,5 илјади корисници на крајот од првите шест месеци од 2017 година.

Приходите од говорни услуги во првите шест месеци од 2017 година во фиксниот сегмент се намалија за 11,8% во споредба со истиот период од претходната година поради намалената претплата како и намалениот број на корисници на фиксна телефонија за 3,2% и намален појдовен сообраќај за 16,2%.

Мобилни говорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија Друштвото има **удел на пазарот од 48,6%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првите шест месеци од 2017 година изнесува 1.209 илјади претплатници и е намалена за 0,9% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни мобилни услуги на крајот од првите шест месеци од 2017 година се намалија за 3,5% во споредба со истиот период од претходната година. Ова намалување главно произлегува од намалените цени на националниот дојдовен мобилен сообраќај во терминација комбинирано со зголемениот обем на сообраќај и намалениот обем на меѓународен дојдовен

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса: „Кеј 13-ти Ноември" број 6, 1000 Скопје, Р. Македонија
Телефон: +389 2 3100 200 | Факс: +389 2 3100 300 | Контакт центар +389 2 122
E-Mail: kontakt@telekom.mk | Internet: www.telekom.mk
ЕМБС 5168660 | Основна главнина МКД 9.583.887.733,00

ISO 9001, ISO 14001 и ISO 27001 сертифицирана компанија

сообраќај во терминација, компензирано со зголемувањето приходите од пост-пејд. Комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) е зголемен за 3,5% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 327 денари, главно придвижен од зголемувањето на учеството на пост-пејд претплатниците во вкупната база на претплатници.

Интернет, ТВ и други неговорни услуги

Фиксен Интернет и ТВ

Базата на DSL корисници на крајот од првите шест месеци од 2017 година бележи благо зголемување од 0,5% во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 189,6 илјади корисници, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет за истиот период е 46,5%** (интерна проценка).

Во однос на **ТВ пазарот, Македонски Телеком има 26,9% (интерна проценка) удел** од вкупниот ТВ пазар. IPTV (дигитална телевизија преку Интернет протокол) услугата, поради високиот квалитет, интерактивноста и уникатното ТВ искуство, е добро прифатена на пазарот и Компанијата оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (Magenta 1, 3Max, 2 Max и само IPTV корисници) за 6,6% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 112,4 илјади корисници на крајот од првите шест месеци од 2017 година.

Приходите од малопродажен Интернет и дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV") на крајот од првите шест месеци од 2017 година се зголемија за 1,9% во споредба со истиот период од претходната година.

Мобилни неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги на крајот од првите шест месеци од 2017 година се зголемија за 27,2% во споредба со истиот период од претходната година, како резултат на зголемените приходи од мобилен Интернет и поголем GPRS сообраќај и зголеменото користење на податочни тарифни модели.

Останати приходи

Останати приходи во фиксниот и мобилниот сегмент

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првите шест месеци од 2017 година се зголемија за 2,3% во споредба со истиот период од претходната година, што се должи на повисока просечна продажна цена на мобилни апарати, делумно компензирано со пониската продажба на ТВ уреди и друга ИКТ опрема во фиксниот сегмент.

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првите шест месеци од 2017 година се намалија за 53,1% во споредба со истиот период од претходната година. Повисоките приходи во првите шест месеци од 2016 година беа резултат поголем број на ИКТ проекти.

II Трошоци

Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првите шест месеци од 2017 година оперативните трошоци бележат намалување од 9,3% во споредба со истиот период од претходната година.

Имено, трошоците за вработени се намалени за 32,1% на крајот од првите шест месеци од 2017 година во споредба со истиот период од претходната година. Намалувањето се должи на помалите трошоци за плати заради намалениот број на вработени на крајот од првите шест месеци од 2017 година во споредба со истиот период од претходната година како и значајните трошоци за отпремнини во 2016 година.

Трошоците за набавна вредност на трговски стоки се намалени за 13,8% на крајот од првите шест месеци од 2017 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација на крајот од првите шест месеци од 2017 година во споредба со истиот период од претходната година се намалени за 9,4%.

Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите шест месеци од 2017 година изнесуваат 814.742 илјади денари.

III Нето добивка

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со зголемување на нето добивката за првите шест месеци од 2017 година за 136,0% во споредба со со истиот период од претходната година, што резултираше во нето добивка од 611.060 илјади денари.

*****

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 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 и претходно обелоденетата информација во Финансиските извештаи на Друштвото за претходните години, кривичната постапка во основниот суд е во тек.

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 ги и ефектите од можни незаконски дејства.

Андреас Елснер	Назим Буши	Славко Пројкоски
Главен извршен директор	Главен оперативен директор	Главен директор за финансии