

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 2018 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2018 до 30.06.2018 година

Следната анализа се однесува на неревидираните финансиски извештаи на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2018 - 30.06.2018, подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

Примената на новиот стандард МСФИ 15 Приходи од договори со корисници се бара за годишните периоди кои почнуваат на или по 1 јануари 2018 година. Усвојувањето на новиот стандард ќе резултира со значителни промени во финансиските извештаи на МКТ, првенствено во однос на времето на признавање на приходот и во однос на капитализацијата на трошоците за склучување на договор со корисник. Во случај на аранжмани со повеќе елементи (пр. договор за мобилна телекомуникациона услуга плус мобилен телефон) со повластена цена за елементот даден авансно, поголем дел од вкупниот надоместок се алоцира на елементот даден авансно (мобилен телефон), што влијае на порано признавање на приход во иднина. Ова влијае на признавање на, како што е познато, средство од договори – побарување произлезено од договор со корисник кое сеуште не е правно настанато – во Билансот на состојба. Во исто време, ова резултира во повисок приход од продажба на добра и трговска стока и помал приход од давање на услуги. Во иднина трошоците за продажните провизии (трошоците за склучување на договор со корисник), мора да бидат капитализирани и признавани во очекуваниот период на задржување на корисниците. МКТ ја искористи опцијата на симплифицирана првична примена, т.е. договорите кои не беа завршени на 1 јануари 2018 година беа евидентирани како да биле признати во согласност со МСФИ 15 од самиот почеток на договорот. Кумулативниот ефект од транзицијата беше признат како корекција на почетните салда на капиталот во годината на иницијалната примена.

Ефектите од работењето за првите шест месеци од 2018 година прикажани подолу, заради компаративна анализа со минатата година се дадени без влијанието на Меѓународниот стандард за финансиско известување 15 Приходи од договори со корисници.

I Приходи

Приходите од продажба во првите шест месеци од 2018 година изнесуваат 5.017.377 илјади денари, што претставува зголемување за 1,0% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 15 има негативен ефект од 3.164 илјади денари на вкупните приходи.

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

Говорни услуги



Говорни услуги во фиксна телефонија

Македонски Телеком успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги со 57,4%** (интерна проценка), односно 209,6 илјади корисници на крајот од првите шест месеци од 2018 година.

Приходите од говорни услуги во првите шест месеци од 2018 година во фиксниот сегмент се намалија за 11,5% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година поради намалената претплата како и намалениот број на корисници на фиксна телефонија за 1,4% и намален појдовен сообраќај за 9,9%.

Имплементацијата на МСФИ 15 има негативен ефект од 10.174 илјади денари на приходите од фиксни говорни услуги.



Мобилни говорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија Друштвото има **удел на пазарот од 48,4%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првите шест месеци од 2018 година изнесува 1.172 илјади претплатници и е намалена за 3,0% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни мобилни услуги на крајот од првите шест месеци од 2018 година се стабилни (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година. Комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) е зголемен за 6,7% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 349 денари, главно придвижен од зголемувањето на учеството на пост-пејд претплатниците во вкупната база на претплатници.

Имплементацијата на МСФИ 15 има негативен ефект од 118.580 илјади денари на приходите од мобилни говорни услуги.

Интернет, ТВ и други неговорни услуги



Фиксен Интернет и ТВ

Вкупниот број на пристапи на широкопојасен интернет на крајот од првите шест месеци од 2018 година е стабилен и изнесува 189,9 илјади во споредба со 189,6 илјади на крајот на истиот период од претходната година, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите шест месеци од 2018 година изнесува **44,8%** (интерна проценка).

Во однос на **ТВ пазарот**, Македонски Телеком има **29,1% (интерна проценка) удел** од вкупниот ТВ пазар. IPTV (дигитална телевизија преку Интернет протокол) услугата, поради високиот квалитет, интерактивноста и уникатното ТВ искуство, е одлично прифатена на пазарот и Компанијата

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

оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 8,3% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 121,7 илјади корисници на крајот од првите шест месеци од 2018 година.

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првите шест месеци од 2018 година се зголемени за 16,0% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите шест месеци од 2018 година се намалени за 4,3% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 15 има негативен ефект од 24.323 илјади денари на приходите од **малопродажен Интернет и дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“)**.



Мобилни неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги на крајот од првите шест месеци од 2018 година се зголемија за 12,0% (без ефектот од МСФИ 15) 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.

Имплементацијата на МСФИ 15 има негативен ефект од 56.882 илјади денари на приходите од **мобилни неговорни услуги**.

Останати приходи



Останати приходи во фиксниот и мобилниот сегмент

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првите шест месеци од 2018 година се зголемија за 9,8% (без ефектот од МСФИ 15) 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.

Имплементацијата на МСФИ 15 има позитивен ефект од 206.795 илјади денари на приходите од **продажба на опрема**.

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првите шест месеци од 2018 година се зголемија за 24,4% во споредба со истиот период од претходната година. Повисоките приходи се резултат поголем број на ИКТ проекти.

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

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првите шест месеци од 2018 година оперативните трошоци бележат намалување од 3,7% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 15 има негативен ефект од од 16.433 илјади денари на оперативните трошоци.

Трошоците за вработени се намалени за 5,9% (без ефектот од МСФИ 15) на крајот од првите шест месеци од 2018 година во споредба со истиот период од претходната година. Имплементацијата на МСФИ 15 има позитивен ефект од од 7.370 илјади денари на трошоците за вработени.

Трошоците за набавна вредност на трговски стоки се зголемени за 8,4% на крајот од првите шест месеци од 2018 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација на крајот од првите шест месеци од 2018 година во споредба со истиот период од претходната година се зголемени за 2,0%.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите шест месеци од 2018 година изнесуваат 544.049 илјади денари.

III Нето добивка

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со значајно зголемување на нето добивката за првите шест месеци од 2018 година за 33,5% во споредба со истиот период од претходната година, што резултираше во нето добивка од 815.799 илјади денари. Имплементацијата на МСФИ 15 имаше ефект на нето добивката односно резултираше во негативен ефект од 19.256 илјади денари вклучувајќи го позитивниот ефект на одложени даноци во износ од 341 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

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

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.

Никола Љушев
Главен извршен директор

Славко Пројкоски
Главен директор за финансии