

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

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

Датум: мај 2019 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019 година

Следната анализа се однесува на неревидираниот Биланс на успех на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2019 - 31.03.2019, подготвен во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

Во јануари 2016 година, IASB, го издаде МСФИ „Наеми“. Стандардот е ефективен за финансиските години кои почнуваат на или после 1. јануари 2019 година. Од моментот на првичната примена, новиот стандард ќе има материјално значајни ефекти на финансиските извештаи на МКТ, поконкретно на оперативните резултати, нето паричните средства од оперативни активности, вкупните средства и презентацијата на финансиската состојба. МКТ примени модифициран ретроактивен пристап. Друштвото во главно изнајмува локации за базни станици, покриви и продажни салони, простор на антени и кули, кои ќе бидат афектирани од новиот стандард. МСФИ 16 ќе има значаен ефект на финансиските извештаи и воведува единствен модел за сметководство на наеми со вклучување на право на користење на средства и обврски од наем во билансот на состојба. Како резултат на примената на МСФИ 16, трошоците за оперативен наем од 2018 година ќе бидат презентирани како амортизација и трошоци за камата од 1. јануари 2019 година. На страната на наемодавачот, МКТ главно ја анализира ревидираната дефиниција за наем вклучително и договорите за главните и со нив поврзаните подзакупи. Освен тоа, МКТ не очекува значително влијание врз своите финансиски извештаи во овој момент, бидејќи самото сметководство на наемодавачот не се менува значително со воведувањето на МСФИ 16.

Ефектите од работењето за првите три месеци од 2019 година прикажани подолу, заради компаративна анализа со истиот период од претходната година се дадени без влијанието на Меѓународниот стандард за финансиско известување 16 „Наеми“.

I Приходи

Приходите од продажба во првите три месеци од 2019 година изнесуваат 2.519.555 илјади денари, што претставува зголемување за 0,7% во споредба со истиот период од претходната година.

Говорни услуги



Говорни услуги во фиксна телефонија

МКТ успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги со 56,4%** (интерна проценка), односно 212,2 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2019 година.

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

Приходите од говорни услуги во првите три месеци од 2019 година во фиксниот сегмент се намалија за 2,3% во споредба со истиот период од претходната година поради намалениот појдовен сообраќај за 11,7% како и намалениот меѓународен и национален дојдовен сообраќај. На крајот од првите три месеци од 2019 година бројот на корисници на фиксна телефонија бележи зголемување за 1,5% споредено со истиот период од претходната година.



Мобилни говорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија МКТ има **удел на пазарот од 49,6%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првите три месеци од 2019 година изнесува 1.188 илјади претплатници и е зголемена за 1,2% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни мобилни услуги вклучително и приходите од говорни услуги – големопродажба на крајот од првите три месеци од 2019 година се намалени за 7,2% во споредба истиот период од претходната година. Ова намалување главно произлегува од намалувањето на приходите од при-пејд како и намалениот обем на меѓународен дојдовен сообраќај во терминација. Комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) бележи благо зголемување од 0,3% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 344 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

Вкупниот број на пристапи на широкопојасен интернет на крајот од првите три месеци од 2019 година е зголемен за 5,2% и изнесува 197,5 илјади во споредба со 187,7 илјади на крајот од истиот период од претходната година, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите три месеци од 2019 година изнесува **44,6%** (интерна проценка). Инвестициите во оптичката мрежа резултираа со пораст на бројот на домаќинства покриени со оптички пристап од 8,3% на крајот од првите три месеци од 2019 година, споредено со истиот период од минатата година. На крајот од првите три месеци од 2019 година покриеноста на домаќинствата со пристап до оптика достигна 31.6%.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите три месеци од 2019 година се зголемени за 2,8% во споредба со истиот период од претходната година.

Во однос на **ТВ пазарот, МКТ има 31,0% (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 МКТ на крајот од првите три месеци од 2019 година оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 9,4% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 130,3 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2019 година.

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

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првите три месеци од 2019 година се зголемени за 14,4% во споредба со истиот период од претходната година.



Мобилни неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги на крајот од првите три месеци од 2019 година се зголемија за 10,8% 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 три месеци од 2019 година се зголемија за 2,6% во споредба со истиот период од претходната година, што се должи на поголемиот број на продадени мобилни апарати делумно компензирано со намалувањето на просечна продажна цена во мобилниот сегмент како и помалата продажба на ТВ уреди и друга ИКТ опрема во фиксниот сегмент.

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првите три месеци од 2019 година се намалија за 16,7% во споредба со истиот период од претходната година, поради намалените приходи од ИКТ (Информациони и комуникациони технологии) проекти делумно компензирано со зголемени приходи од Cloud Computing услугите, хостирање и колокација.

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првите три месеци од 2019 година оперативните расходи бележат намалување од 0,6% (без ефектот од МСФИ 16) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 16 има позитивен ефект од 3.989 илјади денари на оперативните расходи.

Трошоците за вработени се намалени за 3,1% на крајот од првите три месеци од 2019 година во споредба со истиот период од претходната година. Имплементацијата на МСФИ 16 нема ефект на трошоците за вработени.

Трошоците за набавна вредност на трговски стоки се зголемени за 0,7% на крајот од првите три месеци од 2019 година во споредба со истиот период од претходната година.

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

Расходите за услуги со карактер на материјални трошоци се зголемени за 2,3% (без ефектот од МСФИ 16) на крајот од првите три месеци од 2019 година во споредба со истиот период од претходната година. Имплементацијата на МСФИ 16 има позитивен ефект од 39.059 илјади денари на оваа група на трошоци.

Трошоците за амортизација се намалени 6,3% (без ефектот од МСФИ 16) на крајот од првите три месеци од 2019 година во споредба со истиот период од претходната година. Имплементацијата на МСФИ 16 ги зголеми трошоците за амортизација за 35.070 илјади денари.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите три месеци од 2019 година изнесуваат 371.631 илјади денари (без ефектот од МСФИ 16).

III Оперативна и нето добивка

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со благо намалување на оперативната добивка пред камати, оданочување и амортизација (ЕБИТДА) во првите три месеци од 2019 година за 0,8% (без ефектот од МСФИ 16) во споредба со истиот период од претходната година. Следствено, ЕБИТДА маргината за првите три месеци од 2019 година изнесува 40,7%.

Оперативната добивка пред камати и оданочување (ЕБИТ) за првите три месеци од 2019 година е зголемена за 7,3% (без ефектот од МСФИ 16) во споредба со истиот период од претходната година.

Нето добивката за првите три месеци од 2019 година е зголемена за 5,1% (без ефектот од МСФИ 16) во споредба со истиот период од претходната година, додека нето добивката во согласност со МСФИ 16 е зголемена за 5,0% и изнесува 401.734 илјади денари. Имплементацијата на МСФИ 16 имаше ефект на нето добивката односно резултираше во негативен ефект од 482 илјади денари.

Во илјади денари	2018 јан - мар без ефект од МСФИ 16	2019 јан - мар во согласност со МСФИ 16	Промена 2019 спрема 2018	Ефект од МСФИ 16	2019 јан - мар без ефект од МСФИ 16	Промена 2019 спрема 2018
Оперативни приходи	2.528.686	2.546.231	0,7%	0	2.546.231	0,7%
Приходи од продажба	2.503.267	2.519.555	0,7%	0	2.519.555	0,7%
Оперативни расходи	2.102.381	2.084.952	-0,8%	-3.989	2.088.941	-0,6%
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	618.607	614.714	-0,6%	35.070	579.644	-6,3%
Оперативни расходи без амортизација	1.483.774	1.470.238	-0,9%	-39.059	1.509.297	1,7%
Оперативна добивка пред камати, оданочување и амортизација (ЕБИТДА)	1.044.912	1.075.993	3,0%	-39.059	1.036.934	-0,8%
ЕБИТДА маргина во %	41,3%	42,3%	2,3%		40,7%	-1,4%
Оперативна добивка пред камати и оданочување (ЕБИТ)	426.305	461.279	8,2%	-3.989	457.290	7,3%
Финансиски расходи	15.040	21.719	44,4%	4.471	17.248	14,7%
Нето добивка	382.565	401.734	5,0%	482	402.216	5,1%

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ
Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. Северна 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 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 Република Северна 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 Република Северна 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 Република Северна Македонија извршиле плаќања коишто се забранети со законите или прописите на САД, вклучувајќи го и американскиот Закон за спречување на корумпирано однесување во странство (ФЦЦПА). 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 Република Северна 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