

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 2018 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2018 до 31.03.2018 година

Следната анализа се однесува на неревидираните финансиски извештаи на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2018 - 31.03.2018, 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 сепак 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 ќе ја искористи опцијата на симплифицирана првична примена, т.е. договорите кои не се завршени на 1 јануари 2018 година ќе бидат евидентирани како да биле признати во согласност со МСФИ 15 од самиот почеток на договорот. Кумулативниот ефект од транзицијата ќе биде признат како корекција на почетните салда на капиталот во годината на иницијалната примена. Компаративните податоци за претходната година нема да бидат корегирани, но објаснување на причините за промените во Билансот на состојба и Билансот на успех за тековниот период ќе бидат обезбедени како резултат на примената на IFRS 15 за прв пат.

I Приходи

Приходите од продажба во првите три месеци од 2018 година изнесуваат 2.503.267 илјади денари, што претставува зголемување за 2,1% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 15 има целосен позитивен ефект од 4.040 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 57,2%** (интерна проценка), односно 209,0 илјади корисници на крајот првите три месеци од 2018 година.

Приходите од говорни услуги во првите три месеци од 2018 година во фиксниот сегмент се намалија за 12,9% (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 2,3% и намален појдовен сообраќај за 10,4%.

Имплементацијата на МСФИ 15 има целосен негативен ефект од 4.684 илјади денари на приходите од фиксни говорни услуги.



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 три месеци од 2018 година изнесува 1.174 илјади претплатници и е намалена за 4,8% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни мобилни услуги на крајот од првите три месеци од 2018 година се зголемија за 1,9% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година. Ова зголемување главно произлегува од поголемите малопродажни приходи придвижени од зголемениот сообраќај компензирано со намалениот обем на меѓународен дојдовен сообраќај во терминација. Комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) е зголемен за 7,9% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 343 денари, главно придвижен од зголемувањето на учеството на пост-пејд претплатниците во вкупната база на претплатници.

Имплементацијата на МСФИ 15 има целосен негативен ефект од 60.404 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 три месеци од 2018 година е стабилен и изнесува 187,7 илјади во споредба со 189,0 илјади на крајот на истиот период од претходната година, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите три месеци од 2018 година изнесува **45,1%** (интерна проценка).

Во однос на **ТВ пазарот**, Македонски Телеком има **28,6% (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

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 7,5% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 119,1 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2018 година.

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првите три месеци од 2018 година се зголемени за 16,3% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите три месеци од 2018 година се намалени за 5,5% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 15 има целосен негативен ефект од 11.280 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 три месеци од 2018 година се зголемија за 12,2% (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 целосен негативен ефект од 27.314 илјади денари на приходите од **мобилен неговорни услуги**.

Останати приходи



Останати приходи во фиксниот и мобилниот сегмент

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првите три месеци од 2018 година се зголемија за 13,6% (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 целосен позитивен ефект од 107.722 илјади денари на приходите од **продажба на опрема**.

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првите три месеци од 2018 година се зголемија за 10,5% (без ефектот од МСФИ 15) 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 три месеци од 2018 година оперативните трошоци бележат благо намалување од 1,1% (без ефектот од МСФИ 15) во споредба со истиот период од претходната година.

Имплементацијата на МСФИ 15 има целосен негативен ефект од од 4.483 илјади денари на оперативните трошоци.

Имено, трошоците за вработени се намалени за 3,6% (без ефектот од МСФИ 15) на крајот од првите три месеци од 2018 година во споредба со истиот период од претходната година. Имплементацијата на МСФИ 15 има целосен позитивен ефект од од 6.657 илјади денари на трошоците за вработени.

Трошоците за набавна вредност на трговски стоки се зголемени за 10,9% на крајот од првите три месеци од 2018 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација на крајот од првите три месеци од 2018 година во споредба со истиот период од претходната година се зголемени за 6,5%.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите три месеци од 2018 година изнесуваат 224.902 илјади денари.

III Нето добивка

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со зголемување на нето добивката за првите три месеци од 2018 година за 16,0% во споредба со истиот период од претходната година, што резултираше во нето добивка од 382.565 илјади денари. Имплементацијата на МСФИ 15 немаше значаен ефект на нето добивката односно резултираше во негативен ефект од 443 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

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

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
Главен извршен директор

Горан Трајановски
Главен оперативен директор

Славко Пројкоски
Главен директор за финансии