

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 2014 година

Предмет: Образложение за работењето на Групацјата Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2014 до 30.06.2014 година

Следната анализа се однесува на неревидираните консолидирани финансиски извештаи на Групацјата Македонски Телеком АД – Скопје, којашто ги вклучува Македонски Телеком АД – Скопје, Т-Мобиле Македонија АД Скопје и Фондацијата „е-Македонија“ за периодот 01.01.2014 - 30.06.2014, 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 Групацја во првото полугодие од 2014 година изнесуваат 5.344.730 илјади денари, што претставува намалување од 13,5% во споредба со истиот период од 2013 година.

Услуги на фиксна телефонија



Говорни услуги

Македонски Телеком успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги** со 65,4% (интерна проценка), односно 243,7 илјади корисници¹ на крајот од првото полугодие од 2014 година.

Приходите од говорни услуги во фиксниот сегмент се намалија за 11,3% поради намалениот број на корисници на фиксна телефонија во споредба со истиот период од претходната година. Појдовниот сообраќај исто така се намали за 21,9% во споредба со првото полугодие од 2013 година.



Интернет и ТВ

Фокусот на double и triple play пакетите резултираше со зголемен број на DSL корисници за 5,5%, што резултираше со база на DSL корисници од 190 илјади корисници на крајот од првото

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.

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

полугодие од 2014 година и **удел на пазарот на широкопојасен интернет од 51,5%** (интерна проценка).

Во однос на ТВ пазарот, Македонски Телеком има најголем удел на пазарот со 22,5% (интерна проценка) од вкупниот ТВ пазар. IPTV услугата, поради високиот квалитет, интерактивноста и уникатното ТВ искуство, е добро прифатена на пазарот и Компанијата оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV за 18,6% во споредба со крајот од првото полугодие од 2013 година, што резултираше со база од 95 илјади корисници на крајот од првото полугодие од 2014 година.

Приходите од Интернет и дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) во првото полугодие од 2014 година се зголемија за 3,2% во споредба со истиот период од претходната година.



Останати приходи

Приходите од продажба на опрема во првото полугодие од 2014 година се намалија за 41,2% во споредба со истиот период од претходната година. Намалувањето е главно резултат на еднократниот ефект од продажба на телекомуникациска опрема во претходниот период.

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги во првото полугодие од 2014 година се зголемија за 46,2% во споредба со истиот период од претходната година, главно поради зголемените приходи од Cloud Computing услугите.

Мобилни услуги



Говорни услуги

Т-Мобиле Македонија има **водечка позиција со удел на пазарот од 46,4%** (интерна проценка). Базата на претплатници остана релативно стабилна со 1.166 илјади претплатници на крајот на првото полугодие од 2014 година.

Приходите од говорни мобилни услуги во првото полугодие од 2014 година се намалија за 21% во споредба со истиот период од претходната година како резултат на намалувањето на тарифите. Трендот на зголемено користење на мобилните услуги продолжи при што се повеќе и повеќе минути се опфаќаат во пакетите за истата цена. Тоа резултираше со зголемување на бројот на минути на користење (MOU) делумно придвижено од континуираното намалување на тарифите. Следствено, како одраз на намалувањето на тарифите и конкуренцијата ARPU се намали за 19,8% во споредба со претходниот период, достигнувајќи 361 денар.



Неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги се намалија за 9,1% во споредба со претходниот период, како резултат на помалиот број на испратени SMS, намалените интерконекциски цени на SMS и приходи од содржини коишто се делумно компензирани со зголемените приходи од мобилен Интернет и поголем GPRS сообраќај и зголеменото користење на податочни тарифни модели.

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

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



Останати приходи

Приходите од продажбата на опрема во првото полугодие од 2014 година се зголемија за 10,6% во споредба со истиот период од претходната година. Зголемувањето е главно придвижено од поголемиот број на продадени мобилни апарати заради придобивање на претплатници, со повисока просечна продажна цена и поголема продажба на додатоци и друга опрема.

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, во текот на првото полугодие од 2014 година оперативните трошоци се намалија за 10,8% во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за вработени се намалија за 22% во првото полугодие од 2014 година во споредба со истиот период од претходната година поради помалите трошоци за плати и придонеси главно како резултат на помалиот број на вработени.

Трошоците за амортизација се намалија за 9,6% во првото полугодие од 2014 година во споредба со истиот период од претходната година. Намалувањето во главно се должи на намалувањето на корисниот век на средствата поврзани со PSTN миграцијата што доведе до поголема амортизација во првото полугодие од 2013 година и намалена софтверска база во првото полугодие од 2014 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците на продадени производи и услуги исто така се намалија во споредба со истиот период од претходната година.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), во првото полугодие од 2014 година изнесуваат 350.501 илјади денари.

III Нето добивка

Вкупната нето добивка за првото полугодие од 2014 година изнесува 182.588 илјади денари и е намалена за 83% во споредба со истиот период од претходната година. Ова е резултат на промените на легислативата за данокот на добивка во 2014 година со што данокот на добивка се плаќа во моментот на дистрибуција на дивидендата без разлика на сопственичката структура. Доколку се исклучи ефектот од данокот на добивка во износ од 521.837 илјади денари во првото полугодие од 2014 година нето добивката би се намалала за 35,5% во споредба со истиот период од минатата година.

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

Адреса „Кеј 13-ти Ноември“ број 6, 1000 Скопје, Р. 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 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 Законот за спречување на корумпирано однесување во странство на САД. 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. Во 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.

Според информациите што му беа доставени на Друштвото од страна на Маѓар Телеком АД на 2 декември 2009 година, Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД, на Одборот на директори на Маѓар Телеком му достави „Извештај за Истрага до Одборот за ревизија на Маѓар Телеком АД“ од 30 ноември 2009 година (во понатамошниот текст „Финален извештај“).

Во врска со издавањето на Финалниот извештај и информациите доставени до Друштвото од страна на Маѓар Телеком, во јануари 2010 година Претседателот на Одборот на директори на Друштвото побара правна и даночна експертиза од трета страна за проценка на потенцијалните сметководствени и даночни импликации што произлегуваат од трансакциите извршени од Друштвото и неговата подружница кои се предмет на Финалниот извештај.

Надворешните експерти изготвија извештаи (во понатамошниот текст: „Извештаите“) за нивната проценка и ги доставија Извештаите до Претседателот на Одборот на директори на Друштвото и до Раководството на Друштвото и неговата подружница, соодветно. Како резултат, врз основа на анализата на даночните и правните експерти и информациите што му беа достапни на Раководството во врска со трансакциите предмет на Финалниот извештај, беше идентификуван износ од 248.379 илјади денари како потенцијално даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, на 31 декември 2009 година што произлегува од трансакциите направени од страна на Друштвото и неговата подружница коишто се предмет на Финалниот извештај. Во 2010 година, износот поврзан со идентификуваното потенцијално даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, изнесуваше 261.834 илјади денари од кои 227.972 илјади денари поврзани со Друштвото беа платени во 2010 година според извршно решение издадено од Управата за јавни приходи. Во

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

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

2012 година беше платен износ од 36.724 илјади денари за идентификуваното потенцијално даночно влијание, заедно со поврзаната казнена камата, во подружницата според извршно решение издадено од Управата за јавни приходи. Исто така, вредноста на еден договор од 105.147 илјади денари капитализирана во рамките на сопствените акции беше коригирана во консолидираните финансиски извештаи за 2009 година како да овие плаќања биле прикажани како трошок во 2006 година наместо како капитализирани во рамките на сопствените акции како што беше првично известно. Другите договори што беа идентификувани во Финалниот извештај и во извештаите изготвени од даночните и правните експерти во врска со трансакциите извршени од страна на Друштвото и неговата подружница биле прикажани како трошок во поврзаните периоди (2001-2007 година).

Во мај 2008 година, Министерството за внатрешни работи (МВР) на Република Македонија („РМ“) до Друштвото поднесе официјално писмено барање за информации и документација во однос на одредени плаќања за консултантски услуги и авансна дивиденда, како и одредени набавки и договори. Во јуни 2008 година, Друштвото достави копии од побараните документи.

Во октомври 2008 година, Истражниот судија од Основниот суд Скопје 1 – Скопје (кривичен суд) му издаде официјален писмен налог на Друштвото да предаде одредена оригинална документација. Подоцна, во октомври 2008 година, Друштвото официјално и лично ја предаде побараната документација. Од МВР беа доставени дополнителни писмени барања, при што Друштвото ја обезбеди побараната документација.

Основниот суд Скопје 1 во Скопје, Истражен оддел за организиран криминал достави покана до Друштвото во врска со кривичните пријави против поранешниот Главен извршен директор на Македонски Телеком АД – Скопје, г-дин Сендреи, поранешниот Главен директор за финансии на Друштвото, г-дин Плат, поранешниот член на Одборот на директори во Каменимост и поранешен член на Одборот на директори на Македонски Телеком АД – Скопје, г-дин Кефалојанис и поранешниот Главен извршен директор на Каменимост, г-дин Кишјухас и побара изјава дали Друштвото претрпело какви било штети како резултат на наведените договори за консултантски услуги.

На судското рочиште одржано на 13 април 2009 година, претставниците на Македонски Телеком АД – Скопје го презентираа ставот на Друштвото дека земајќи ја предвид тековната независна интерна истрага спроведена од страна на White&Case, а одобрена од страна на Одборот на директори на Друштвото, прерано е да се најави каква било штета којашто би можела да биде причинета со спроведувањето на наведените договори или во врска со нив. Вештачењето беше спроведено на 11 мај 2010 година, а вештачите од Министерството за правда на Република Македонија - Биро за судски вештачења – Скопје побараа некои дополнителни документи од Друштвото со цел да го подготват вештачењето. Друштвото ги собра и достави бараните информации/документи до Бирото за судски вештачења.

На 14 март 2011 година, од Основниот суд Скопје 1 Друштвото доби примерок од документот “Наод и мислење”, од ноември 2010 година, издаден од Бирото за судско вештачење на Основниот суд Скопје 1 како резултат од вештачењето. Документот “Наод и мислење” се однесува на и содржи заклучоци за пет договори склучени со Чаптекс и Космотелко во 2005 и 2006 година, а кои претходно биле разгледани од страна на Одборот за ревизија на Маѓар Телеком. Во документот “Наод и мислење” се заклучува дека, врз основа на овие договори биле направени издатоци во износ од 3,975 милиони евра од страна на Друштвото и Каменимост кон Чаптекс “без доказ за извршени услуги”; соодветно, акционерите на Друштвото и Каменимост, пропорционално на нивниот акционерски удел, претрпеле штети во погоре наведениот вкупен износ како резултат на намалените средства за плаќање на дивиденда во 2005 и 2006 година.

Врз основа на јавно достапните информации имаме сознание дека јавниот обвинител во 2011 година поднел обвинителен акт против г-дин Сендреи, г-дин Кишјухас и г-дин Плат, но не и против г-дин Кефалојанис. Друштвото, како оштетена страна во овој случај, нема добиено официјална судска покана за рочиштето.

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

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

Според прашањата поставени од страна на истражниот судија би можело да се заклучи дека јавниот обвинител го ословува Друштвото како оштетена страна од дејствијата на обвинетите. Сепак, врз основа на содржината на налогот за вештачење издаден од истражниот судија, и врз база на вештачењето, може да се заклучи дека сега оштетени страни се акционерите на Друштвото (Каменимост АД Скопје, Република Македонија и малцинските акционери), а оттука и државниот буџет, бидејќи Република Македонија е акционер во Друштвото. Поради тоа, јавниот обвинител треба да појасни кој се смета за оштетена страна во овој конкретен случај, што е од големо значење за ставот на Друштвото во оваа постапка и за неговите понатамошни активности. Во моментот нема никакви индикации дека Друштвото може да се смета за одговорно и да му се наложи да плати пенали или парични казни за кривичната постапка којашто е иницирана против поединците, и соодветно Групацијата нема признаено резервирање.

На 23 февруари 2012 година Друштвото доби барање за документација од Управата за финансиска полиција на Министерството за финансии на РМ во врска со одреден договор за консултантски услуги и поврзаната документација, коишто беа доставени и до White & Case во текот на интерната истрага. Друштвото соодветно одговори на барањето.

Немаме сознанија за било какви информации како резултат на барања од било кое регулаторно тело или други надворешни страни, освен како што е опишано погоре, од кои би можеле да заклучиме дека финансиските извештаи може да бидат неточни, вклучувајќи го и ефектот од можни незаконски дејства.

Андреас Маиерхофер
Главен извршен директор

Славко Пројкоски
Главен директор за финансии