

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 2020 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2020 до 31.03.2020 година

Следната анализа се однесува на неревидираниот Биланс на успех на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2020 - 31.03.2020, подготвен во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

I Приходи

Приходите од продажба во првите три месеци од 2020 година изнесуваат 2.619.421 илјади денари, што претставува зголемување за 4,0% 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 **62,0%** (интерна проценка), односно 216,2 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2020 година.

Приходите од говорни услуги во првите три месеци од 2020 година во фиксниот сегмент се намалија за 3,6% во споредба со истиот период од претходната година поради намалениот појдовен сообраќај за 11,8% како и намалениот меѓународен дојдовен сообраќај. На крајот од првите три месеци од 2020 година бројот на корисници на фиксна телефонија (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) бележи зголемување за 1,9% споредено со истиот период од претходната година.



Мобилни говорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија МКТ има **удел на пазарот од 47,4%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првите три месеци од 2020 година изнесува 1.196 илјади претплатници и е зголемена за 0,6% 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 2020 година се намалени за 2,3% во споредба со истиот период од претходната година. Ова намалување главно произлегува од намалувањето на приходите од при-пејд сообраќај, намалениот обем на меѓународен дојдовен сообраќај во терминација како и намалените приходи од роаминг заради дополнителното намалување на

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

цените од 1. јули 2019 година со земјите од западен Балкан согласно измените во регулативата во делот на говорните услуги во роаминг во рамки на Балканските земји. Следствено, комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) бележи благо намалување од 0,2% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 343 денари.

Интернет, ТВ и други неговорни услуги



Фиксен Интернет и ТВ

Вкупниот број на пристапи на широкопојасен интернет (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) на крајот од првите три месеци од 2020 година е зголемен за 4,0% и изнесува 205,5 илјади во споредба со 197,5 илјади на крајот од истиот период од претходната година, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите три месеци од 2020 година изнесува **48,1%** (интерна проценка). Инвестициите во оптичката мрежа резултираа со пораст на бројот на домаќинства покриени со оптички пристап од 13,0% на крајот од првите три месеци од 2020 година, споредено со истиот период од минатата година. На крајот од првите три месеци од 2020 година покриеноста на домаќинствата со пристап до оптика достигна 35,7%, или веќе станува збор за над 200 илјади домаќинства со можност за користење на нашата оптичка мрежа.

Во однос на **ТВ пазарот**, **МКТ има лидерска позиција со 32,6% (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 2020 година оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 5,5% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 137,4 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2020 година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите три месеци од 2020 година се зголемени за 2,3% во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првите три месеци од 2020 година се зголемени за 8,3% во споредба со истиот период од претходната година.



Мобилни неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги на крајот од првите три месеци од 2020 година се зголемија за 5,7% во споредба со истиот период од претходната година, главно како резултат на 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. Северна Македонија

Останати приходи



Останати приходи во фиксниот и мобилниот сегмент

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првите три месеци од 2020 година двократно се зголемија (за 197,1%) во споредба со истиот период од претходната година како резултат на поголемиот број на ИКТ проекти како и зголемени приходи од Cloud Computing услугите и интернет заштита.

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првите три месеци од 2020 година оперативните расходи бележат зголемување од 8,1% во споредба со истиот период од претходната година, што во најголем дел се должи на значајното зголемување на трошоците за вработени како што е објаснето подолу.

Трошоците за вработени се зголемени за 21,4% на крајот од првите три месеци од 2020 година во споредба со истиот период од претходната година како резултат на трошоците за отпремнини за вработените кои ја напуштија компанијата.

Расходите за услуги со карактер на материјални трошоци се зголемени за 5,9% на крајот од првите три месеци од 2020 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација се зголемени за 7,0% на крајот од првите три месеци од 2020 година во споредба со истиот период од претходната година.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите три месеци од 2020 година изнесуваат 656.595 илјади денари.

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

III Оперативна и нето добивка

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со намалување на оперативната добивка пред камати, оданочување и амортизација (ЕБИТДА) во првите три месеци од 2020 година за 2,7% во споредба со истиот период од претходната година. Следствено, ЕБИТДА маргината во првите три месеци од 2020 година изнесува 39,6%. Доколку се исклучи трошокот за опремени за вработените во првите три месеци од 2020 година ЕБИТДА бележи раст од 1,9% во споредба со истиот период од претходната година. Исто така, ЕБИТДА маргината (без трошокот за опремени) во првите три месеци од 2020 година изнесува 41,5%.

Оперативната добивка пред камати и оданочување (ЕБИТ) за првите три месеци од 2020 година е намалена за 15,6% во споредба со истиот период од претходната година. Доколку се исклучи трошокот за опремени за вработените во првите три месеци од 2020 година ЕБИТ е намалена за 4,9% во споредба со истиот период од претходната година.

Нето добивката за првите три месеци од 2020 година е намалена за 22,0% во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 313.241 илјади денари. Доколку се исклучи трошокот за опремени за вработените во првите три месеци од 2020 година нето добивката бележи намалување од 9,7% во споредба со истиот период од претходната година.

| Во илјади денари | 2019 јан - мар | 2020 јан - мар | Промена 2020 спрема 2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Оперативни приходи | 2.546.231 | 2.642.483 | 3,8% |
| Приходи од продажба | 2.519.555 | 2.619.421 | 4,0% |
| Оперативни расходи | 2.084.952 | 2.253.295 | 8,1% |
| Амортизација на материјалните и нематеријалните средства | 614.714 | 657.595 | 7,0% |
| Оперативни расходи без амортизација | 1.470.238 | 1.595.700 | 8,5% |
| Оперативна добивка пред камати, оданочување и амортизација (ЕБИТДА) | 1.075.993 | 1.046.783 | -2,7% |
| <i>ЕБИТДА маргина во %</i> | 42,3% | 39,6% | -6,3% |
| Оперативна добивка пред камати и оданочување (ЕБИТ) | 461.279 | 389.188 | -15,6% |
| Финансиски приходи | 15.508 | 5.409 | -65,1% |
| Финансиски расходи | 21.719 | 32.413 | 49,2% |
| Данок од добивка | 53.334 | 48.943 | -8,2% |
| Нето добивка | 401.734 | 313.241 | -22,0% |

IV Ефект од COVID - 19

МКТ како и другите компании во земјата и глобално во светот е импактирана од состојбата и моментално го оценува краткорочното влијание од пандемијата на корона вирусот во 2020 година. И покрај тоа што точното влијание на кризата од корона вирусот на финансиските перформанси на МКТ не може со сигурност да се одреди, очекуваме негативно влијание на продажбата, особено

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

во при-пејд сегментот, продажбата на опрема и роаминг услугите. Иако може да имаме краткорочно влијание во 2020 и 2021 година, во овој момент не очекуваме значајно влијание на нашите долгорочни планови.

Никола Љушев
Главен извршен директор

Славко Пројкоски
Главен директор за финансии

Истрага за одредени договори за консултантски услуги

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 (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 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.