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 2022 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2022 до 31.03.2022 година

Следната анализа се однесува на неревидираниот Биланс на успех на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2022 - 31.03.2022, подготвен во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

I Приходи

Приходите од продажба во првите три месеци од 2022 година изнесуваат 2.779.180 илјади денари, што претставува зголемување за 3,5% во споредба со истиот период од претходната година.

Мобилни услуги

Мобилни говорни и неговорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија МКТ има **удел на пазарот од 48,5%** (интерна проценка, споредено со 47,9% на крајот од истиот период од претходната година). Базата на претплатници на крајот од првите три месеци од 2022 година изнесува 1.213 илјади претплатници и е зголемена за 11,4% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни услуги (малопродажба) како и неговорни мобилни услуги на крајот од првите три месеци од 2022 година бележат зголемување од 6,2% во споредба со истиот период од претходната година.

Зголемувањето главно произлегува од поголемиот број на претплатници, порастот на пост - пејд претплатници како и зголемувањето на **ARPU (просечниот приход по корисник)** воглавно кај резиденцијалните корисници и зголемување на приходите од роаминг заради намалувањето на рестрикциите поврзани со COVID - 19 пандемијата, а од друга страна пак има намалување на приходите од при-пејд главно заради миграција на претплатниците од при-пејд во пост-пејд. Зголемени се и приходите од неговорни услуги, главно како резултат на зголемени приходи од мобилен интернет заради зголемено користење на пакетни тарифни модели со вклучени неговорни услуги како и зголемен GPRS сообраќај од роаминг.

Приходите од говорни услуги – големопродажба на крајот од првите три месеци од 2022 година бележат намалување од 4,4% во споредба со истиот период од претходната година.

Комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) од говорни и неговорни услуги бележи зголемување од 4,9% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 382 денари главно придвижен од зголемувањето на учеството на пост-пејд претплатниците во вкупната база на претплатници.

Фиксни услуги

Фиксни говорни и неговорни услуги

МКТ успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги со 62,1%** (интерна проценка, и бележи благо намалување споредено со 62,2% на крајот од истиот период од претходната година), односно 224 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2022 година.

Приходите од говорни услуги од малопродажба во првите три месеци од 2022 година во фиксниот сегмент се намалија за 1% во споредба со истиот период од претходната година поради намалениот појдовен сообраќај за 19,9% како и намалениот меѓународен дојдовен сообраќај. На крајот од првите три месеци од 2022 година бројот на корисници на фиксна телефонија (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) бележи зголемување за 0,9% споредено со истиот период од претходната година.

Вкупниот број на пристапи на широкопојасен интернет (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) на крајот од првите три месеци од 2022 година е зголемен за 2,4% и изнесува 221,1 илјади во споредба со 215,8 илјади на крајот од истиот период од претходната година. **Бројот на претплатници на широкопојасен интернет (без големопродажба)** на крајот од првите три месеци од 2022 година е зголемен за 2,7% и изнесува 198,4 илјади во споредба со 193,1 илјади на крајот од истиот период од претходната година. **Уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите три месеци од 2022 година изнесува **49,3%** (интерна проценка, споредено со 50,2% на крајот од истиот период од претходната година). Инвестициите во оптичката мрежа резултираат во континуиран раст на бројот на оптички пристапи во земјата. На крајот од првите три месеци од 2022 година Македонски Телеком овозможи повеќе од 253 илјади пристапи до оптика што е за 12% повеќе споредено со истиот период од претходната година.

Во однос на **ТВ пазарот**, **МКТ има лидерска позиција со 34,3% (интерна проценка,** споредено со 34% на крајот од истиот период од претходната година**) 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 2022 година оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 1,8% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 146 илјади корисници на крајот од првите три месеци од 2022 година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите три месеци од 2022 година се зголемени за 1,8% во споредба со истиот период од претходната година.

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

ISO 9001, ISO 14001 и ISO 27001 сертифицирана компанија

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV") на крајот од првите три месеци од 2022 година се зголемени за 3,4% во споредба со истиот период од претходната година.

Останати приходи

Останати приходи во фиксниот и мобилниот сегмент

Приходите од системска интеграција и ИТ услуги на крајот од првите три месеци од 2022 година се зголемени за 12,8% во споредба со истиот период од претходната година како резултат на зголемените приходи од ИКТ проекти.

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првите три месеци од 2022 година се зголемија за 9,9% во споредба со истиот период од претходната година како резултат на зголемувањето на приходите од продажба на мобилни апарати заради поголемата просечна продажна цена поддржано од ефектот од алокација на приходите според МСФИ 15.

II Трошоци

Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првите три месеци од 2022 година оперативните расходи бележат зголемување од 9,6% во споредба со истиот период од претходната година, што во најголем дел се должи на зголемувањето на трошоците за набавна вредност на трговски стоки, трошоците за суровини и други материјали и трошоците за амортизација.

Трошоците за вработени се благо намалени за 1,3% на крајот од првите три месеци од 2022 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за набавна вредност на трговски стоки се зголемени за 10,9%, во линија на зголемените приходи од продажба, додека трошоците за суровини,и други материјали се зголемени за 127% на крајот од првите три месеци од 2022 година во споредба со истиот период од претходната година, доминантно поради зголемување на цената на електричната енергија како резултат на глобалните движења на цената на електрична енергија.

Расходите за услуги со карактер на материјални трошоци се зголемени за 2,6% на крајот од првите три месеци од 2022 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација се зголемени за 11,4% на крајот од првите три месеци од 2022 година во споредба со истиот период од претходната година.

Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите три месеци од 2022 година изнесуваат 710.004 илјади денари.

III Оперативна и нето добивка

Горенаведените движења на страната на приходите и трошоците резултираа со намалување на оперативната добивка пред камати, оданочување и амортизација (EBITDA) во првите три месеци од 2022 година за 3,4% во споредба со истиот период од претходната година главно како резултат на глобалните економски трендови и значајното зголемување на цената на електричната енергија. Следствено, EBITDA маргината во првите три месеци од 2022 година изнесува 40,8% во споредба со 43,7% на крајот од истиот период од претходната година.

Оперативната добивка пред камати и оданочување (EBIT) во првите три месеци од 2022 година е намалена за 22,2% во споредба со истиот период од претходната година.

Како резултат на горенаведените движења на страната на приходите и трошоците како и финансиските приходи и расходи, нето добивката за првите три месеци од 2022 година е намалена за 23% во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 359.022 илјади денари.

Во илјади денари	***2021 јан - мар***	***2022 јан - мар***	***Промена 2022 спрема 2021***
Оперативни приходи	2.709.414	2.803.303	3,5%
Приходи од продажба	2.686.314	2.779.180	3,5%
Оперативни расходи	2.185.527	2.395.480	9,6%
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	*660.493*	*735.902*	*11,4%*
Оперативни расходи без амортизација	1.525.034	1.659.578	8,8%
Оперативна добивка пред камати, оданочување и амортизација (EBITDA)	**1.184.380**	**1.143.725**	**-3,4%**
EBITDA маргина во %	43,7%	40,8%	-6,7%
Оперативна добивка пред камати и оданочување (EBIT)	**523.887**	**407.823**	**-22,2%**
Финансиски приходи	13.041	16.009	22,8%
Финансиски расходи	11.419	17.583	54,0%
Данок од добивка	59.133	47.227	-20,1%
Нето добивка	**466.376**	**359.022**	**-23,0%**

IV Ефект од COVID – 19 и војната во Украина

Во 2020 година, коронавирусот се прошири на глобално ниво, а неговото негативно влијание продолжува да ги афектира компаниите во целиот свет. Во 2021 и дополнително во 2022 година година веќе се појавија знаци на закрепнување, што резултираше со локално олеснување на рестриктивните мерки, како и зголемена мобилност на луѓето преку границите.

Менаџментот внимателно го следи влијанието на пандемијата врз работењето и им обезбедува дополнителни ажурирани информации на заинтересираните страни во согласност со развојот на ситуацијата. Понатаму, менаџментот е во тесна комуникација со локалните државни институции и постојано работи во согласност со официјалните насоки.

Друштвото брзо реагираше на ситуацијата со КОВИД-19. Друштвото продолжува да излегува во пресрет на зголемената побарувачка за поврзување преку нејзината мрежа и до сега нема идентификувано настани коишто би можеле да го загрозат постојаниот интерес на нејзиното работење.

Менаџментот на Друштвото посвети значајно внимание на ликвидноста на купувачите поради КОВИД-19, и врз основа на искуството од последните месеци и идните очекувања од КОВИД- 19, нема материјално значајни ефекти на стапките за исправка.

Во текот на 2021 година, стапките на инфлација забележаа пораст на глобално ниво што резултираше со локална стапка на инфлација (кумулативна просечна) од 3,2% за 2021 година (2020: 1,2%). Во јануари и февруари 2022 година инфлацијата е значително зголемена и изнесува 6,7% и 7,1% респективно, што е повисоко остварување во однос на последните проекции. Остварената инфлација во периодот јануари-февруари 2022 година е над проекцијата, а очекувањата за идната динамика на увозните цени е коригирана во нагорна насока, со што ризиците за проекцијата на инфлацијата се нагорни. Годишната динамика на инфлацијата е пред се одраз на порастот на цените на енергијата и на прехранбените производи како резултат на високиот раст на увозните цени, при поумерен раст на базичната инфлација. Притоа, во услови на значителни осцилации во движењето на светските цени на примарните производи, дури и на дневна основа, предизвикани од војната во Украина и воведените санкции кон Русија од поголем дел од земјите во светот, неизвесноста во однос на идните движења на цените е исклучително нагласена[1].

Глобалниот раст на трошоците за енергија ќе резултира со значително зголемување на трошоците за енергија на Друштвото и во идните периоди, кое ќе создава притисок на остварување на резултатите. Менаџментот ќе се обиде, колку што е можно, со примена на одредени оптимизациски мерки како и подобри комерцијални резултати да ги компензира овие негативни движења.

Никола Љушев	Славко Пројкоски
Главен извршен директор	Главен директор за финансии

Истрага за одредени договори за консултантскуи услуги

На 13 февруари 2006 година, Мађар 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 Мађар Телеком АД, со цел да се утврди дали договорите биле склучени во спротивност на политиките на Мађар Телеком АД или важечките закони или регулативи. Одборот за ревизија на Мађар 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 Мађар 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 Мађар Телеком, а коишто беа претходно обелоденети, Одборот за ревизија на Мађар Телеком спроведе интерна истрага во однос на одредени договори поврзани со активностите на Мађар Телеком и/или нејзините подружници во Црна Гора и во Република Северна Македонија кои вкупно изнесуваа повеќе од 31 милион евра. Поконкретно, интерната

[1] *Извор: НБРСМ "Најнови макроекономски показатели - Преглед на тековна состојба" март 2022 година*

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

ISO 9001, ISO 14001 и ISO 27001 сертифицирана компанија

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, во првостепениот кривичен суд сé уште се води кривична постапка против поранешни менаџери на друштвото.

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.