



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: октомври 2023 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2023 до 30.09.2023 година

Следната анализа се однесува на неревидираниот Биланс на успех на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2023 - 30.09.2023, подготвен во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

I Приходи

Приходите од продажба на крајот од првите девет месеци од 2023 година бележат благо зголемување од 1% во споредба со истиот период од претходната година и изнесуваат 8.923.377 илјади денари. Во рамки на приходите од основниот бизнис се бележи раст од 5,3% кај мобилните услуги, додека во фиксниот сегмент има раст од 4,3% споредено со истиот период од претходната година.

Мобилни услуги



Мобилни говорни и неговорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија МКТ има **удел на пазарот од 48,3%** (интерна проценка, споредено со 49,1% на крајот од истиот период од претходната година). Базата на претплатници на крајот од првите девет месеци од 2023 година изнесува 1.330 илјади претплатници и е зголемена за 2,8% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни услуги (малопродажба) како и неговорни мобилни услуги на крајот од првите девет месеци од 2023 година бележат зголемување од 4,4% во споредба со истиот период од претходната година.

Зголемувањето главно произлегува од поголемиот број на пост - пејд претплатници и зголемувањето на приходите од роаминг, а од друга страна пак има намалување на приходите од при-пејд главно заради миграција на претплатниците од при-пејд во пост-пејд како и помал обем на користење на говорни услуги во при-пејд сегментот. 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 поддржано од зголемувањето на приходите од содржини.

Приходите од говорни услуги – големопродажба на крајот од првите девет месеци од 2023 година бележат намалување од 0,9% во споредба со истиот период од претходната година.



МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

Комбинираниот ARPU (просечниот приход по корисник) од говорни и неговорни услуги бележи зголемување од 2,1% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 385 денари.

Фиксни услуги



Фиксни говорни и неговорни услуги

МКТ успеа да ја одржи **водечката позиција на пазарот на фиксни говорни услуги со 61,8%** (интерна проценка, споредено со 62,3% на крајот од истиот период од претходната година), односно 227 илјади корисници на крајот од првите девет месеци од 2023 година.

Приходите од говорни услуги од малопродажба во првите девет месеци од 2023 година во фиксниот сегмент се благо зголемени за 0.2% во споредба со истиот период од претходната година. На крајот од првите девет месеци од 2023 година бројот на корисници на фиксна телефонија (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) бележи благо зголемување за 0,4% 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 девет месеци од 2023 година е зголемен за 2,7% и изнесува 232,2 илјади во споредба со 226 илјади на крајот од истиот период од претходната година. **Бројот на претплатници на широкопојасен интернет (без големопродажба)** на крајот од првите девет месеци од 2023 година е зголемен за 2,8% и изнесува 208,7 илјади во споредба со 202,9 илјади на крајот од истиот период од претходната година. **Уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите девет месеци од 2023 година изнесува **49,3%** (интерна проценка, споредено со 49,4% 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 девет месеци од 2023 година Македонски Телеком овозможи повеќе од 303 илјади пристапи до оптика што е за 13% повеќе споредено со истиот период од претходната година.

Во однос на **ТВ пазарот, МКТ има лидерска позиција со 33,6% удел** од вкупниот ТВ пазар (**интерна проценка**, споредено со 34% на крајот од истиот период од претходната година). IPTV услугата (дигитална телевизија преку Интернет протокол), поради високиот квалитет, интерактивноста и уникатното ТВ искуство, е одлично прифатена на пазарот и МКТ на крајот од првите девет месеци од 2023 година оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 1,1% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 149,3 илјади корисници на крајот од првите девет месеци од 2023 година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите девет месеци од 2023 година се зголемени за 15,8% во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првите девет месеци од 2023 година се намалени за 7,2% 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 девет месеци од 2023 година се намалени за 60% во споредба со истиот период од претходната година, главно како резултат на зголемените приходи во 2022 година од проектот за паметно осветлување и платформа за дигитален град.

Приходите од продажбата на опрема на крајот од првите девет месеци од 2023 година се зголемија за 3,3% во споредба со истиот период од претходната година како резултат на зголемувањето на приходите од продажба на мобилни апарати на рати заради поголемата просечна продажна цена на продадени апарати поддржано од алокацијата на приходите во согласност со МСФИ 15.

II Трошоци



Оперативни трошоци

На страната на трошоците, на крајот од првите девет месеци од 2023 година оперативните расходи бележат намалување од 3.9% во споредба со истиот период од претходната година, што во најголем дел се должи на намалувањето на трошоците за набавна вредност на продадени трговски стоки, како и намалувањето на трошоците за сировини и други материјали.

Трошоците за набавна вредност на трговски стоки се намалени за 13,5% во линија со намалените приходи од системска интеграција и ИТ услуги, додека трошоците за сировини и други материјали каде се вклучени и трошоците за електрична енергија, се намалени за 22% на крајот од првите девет месеци од 2023 година во споредба со истиот период од претходната година, доминантно поради намалувањето на цената на електричната енергија како резултат на глобалните движења на цената на електричната енергија.

Расходите за услуги со карактер на материјални трошоци се благо намалени за 0,8% на крајот од првите девет месеци од 2023 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за вработени на крајот од првите девет месеци од 2023 година се зголемени за 3.9% заради поголемиот број на вработени и имплицитно поголеми плаќања кон вработените по основ на плати и останати примања, делумно компензирано со помалите трошоци за отпремнини во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација се благо зголемени за 0,2% на крајот од првите девет месеци од 2023 година во споредба со истиот период од претходната година.



Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите девет месеци од 2023 година изнесуваат 1.401.618 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 зголемување на оперативната добивка пред камати, оданочување и амортизација (EBITDA) во првите девет месеци од 2023 година за 11,6% во споредба со истиот период од претходната година. EBITDA маргината во првите девет месеци од 2023 година е зголемена и изнесува 43,9% во споредба со 39,9% на крајот од истиот период од претходната година.

Оперативната добивка пред камати и оданочување (EBIT) во првите девет месеци од 2023 година е зголемена за 27,7% 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 девет месеци од 2023 година е зголемена за 29,7% во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 1.653.104 илјади денари.

Во илјади денари	2022 јан - сеп	2023 јан - сеп	Промена 2023 спрема 2022
(1) Оперативни приходи	8.918.367	9.035.353	1,3%
(2) Приходи од продажба	8.835.932	8.923.377	1,0%
(3) Оперативни расходи	7.440.905	7.148.773	-3,9%
(4) Трошоци за електрична енергија	493.767	384.758	-22,1%
(5) Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	2.079.139	2.082.564	0,2%
(6) = (3) - (5) Оперативни расходи без амортизација	5.361.766	5.066.209	-5,5%
(7) = (1) - (6) Оперативна добивка пред камати, оданочување и амортизација (EBITDA)	3.556.601	3.969.144	11,6%
(7a) = (7) / (1) EBITDA маргина во %	39,9%	43,9%	10,2%
(8) = (1) - (3) Оперативна добивка пред камати и оданочување (EBIT)	1.477.462	1.886.580	27,7%
(9) Финансиски приходи	7.414	36.312	389,8%
(10) Финансиски расходи	36.771	49.332	34,2%
(11) Данок од добивка	173.445	220.456	27,1%
(12) = (8) - (9) - (10) - (11) Нето добивка	1.274.659	1.653.104	29,7%

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



IV Конфликтот во Украина и економската криза врз бизнисот и врз финансиските извештаи

Годишната стапка на инфлација забавува и во август 2023 година изнесуваше 8,3% (8,4% во јули 2023 година) што е над оцените во априлскиот циклус проекции, како резултат на отстапувањето кај цените на храната. Забавувањето на годишната стапка на инфлација е условено од забавениот раст на цените. Ревизиите во однос на очекуваните движења кај надворешните влезни претпоставки за проекцијата на инфлацијата се главно во надолна насока. Сепак, неизвесноста од идната динамика на цените на примарните производи на берзите сè уште постои, при неизвесни економски ефекти од војната во Украина, којашто не стивнува ¹.

Тековниот воен конфликт во Украина и поврзаните санкции насочени против Руската Федерација како и останатите тековни воени конфликти може да извршат дополнително влијание врз европската и глобалната економија, покрај влијанието што веќе го изврши врз цените на енергијата, како што беше дискутирано погоре. Компанијата нема значајна директна изложеност на Украина, Русија или Белорусија. Сепак, влијанието врз општата економска ситуација може да резултира со потреба од ревидирање на одредени претпоставки и проценки во иднина. Компанијата го почувствува влијанието на кризата преку зголемените цени на енергијата. Идно долгорочно влијание може да се изврши на обемот на тргување, паричните текови и профитабилноста. Сепак, освен зголемените трошоци за енергија, Друштвото не почувствува други влијанија од конфликтот во Украина и другите тековни воени конфликти до датумот на овие финансиски извештаи.

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 ангажирал *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

¹ Извор: НБРСМ “Најнови макроекономски показатели - Преглед на тековна состојба” септември 2023 година



МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

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 првото тримесечје од 2023 година првостепениот кривичен суд донесе неправосилна пресуда со која ги огласи за виновни тројцата обвинети поранешни менаџери на друштвото и ги задолжи солидарно да ја надоместат штетата.

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.