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: август 2020 година

Предмет: Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2020 до 30.06.2020 година

Следната анализа се однесува на неревидираните Финансиски извештаи на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2020 - 30.06.2020, подготвени во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

I Приходи

Приходите од продажба во првите шест месеци од 2020 година изнесуваат 5.177.613 илјади денари, што претставува зголемување за 0,7% 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 62,1%** (интерна проценка), односно 216,0 илјади корисници на крајот од првите шест месеци од 2020 година.

Приходите од говорни услуги во првите шест месеци од 2020 година во фиксниот сегмент се намалија за 3,7% во споредба со истиот период од претходната година поради намалениот појдовен сообраќај за 7,4% како и намалениот меѓународен дојдовен сообраќај. На крајот од првите шест месеци од 2020 година бројот на корисници на фиксна телефонија (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) бележи зголемување за 2,1% споредено со истиот период од претходната година.

Мобилни говорни услуги

На пазарот на мобилната телефонија МКТ има **удел на пазарот од 46,4%** (интерна проценка). Базата на претплатници на крајот од првите шест месеци од 2020 година изнесува 1.159 илјади претплатници и е намалена за 3,3% во однос на истиот период од претходната година.

Приходите од говорни мобилни услуги вклучително и приходите од говорни услуги – големопродажба на крајот од првите шест месеци од 2020 година се намалени за 4,6% 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

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

сообраќај во терминација и намалените приходи од роаминг заради COVID - 19 пандемијата како и дополнителното намалување на 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 1,7% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 344 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 шест месеци од 2020 година е зголемен за 4,8% и изнесува 206,6 илјади во споредба со 197,1 илјади на крајот од истиот период од претходната година, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите шест месеци од 2020 година изнесува **48,1%** (интерна проценка). Инвестициите во оптичката мрежа реултираа со пораст на бројот на домаќинства покриени со оптички пристап од 13,2% на крајот од првите шест месеци од 2020 година, споредено со истиот период од минатата година. На крајот од првите шест месеци од 2020 година покриеноста на домаќинствата со пристап до оптика достигна 36,9%, 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 32,7% (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 шест месеци од 2020 година оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 4,7% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 138,0 илјади корисници на крајот од првите шест месеци од 2020 година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите шест месеци од 2020 година се зголемени за 1,0% во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV") на крајот од првите шест месеци од 2020 година се зголемени за 7,7% во споредба со истиот период од претходната година.

Мобилни неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги на крајот од првите шест месеци од 2020 година се зголемија за 1,4% 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.

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

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 шест месеци од 2020 година се зголемија за 49,0% 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 шест месеци од 2020 година оперативните расходи бележат зголемување од 5,1% во споредба со истиот период од претходната година, што во најголем дел се должи на значајното зголемување на трошоците за амортизација како што е објаснето подолу.

Трошоците за вработени се зголемени за 6,4% на крајот од првите шест 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 2,6% на крајот од првите шест месеци од 2020 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација се зголемени за 10,6% на крајот од првите шест месеци од 2020 година во споредба со истиот период од претходната година што главно се должи на амортизацијата на права за содржини и софтвери и лиценци во линија со зголемувањето на капитализацијата на овие категории.

Капитални трошоци

Вкупните капитални инвестиции (CAPEX), на крајот од првите шест месеци од 2020 година изнесуваат 1.377.135 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 шест месеци од 2020 година за 2,7% во споредба со истиот период од претходната година. Следствено, EBITDA маргината во првите шест месеци од 2020 година изнесува 42,2%. Доколку се исклучи трошокот за опремнини за вработените во првите шест месеци од 2020 година EBITDA бележи благо намалување од 0,2% во споредба со истиот период од претходната година. Исто така, EBITDA маргината (без трошокот за отпремнини) во првите шест месеци од 2020 година изнесува 43,3%.

Оперативната добивка пред камати и оданочување (EBIT) за првите шест месеци од 2020 година е намалена за 19,0% во споредба со истиот период од претходната година. Доколку се исклучи трошокот за опремнини за вработените во првите шест месеци од 2020 година EBIT е намалена за 13,5% во споредба со истиот период од претходната година.

Нето добивката за првите шест месеци од 2020 година е намалена за 21,3% во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 692.844 илјади денари. Доколку се исклучи трошокот за опремнини за вработените во првите шест месеци од 2020 година нето добивката бележи намалување од 15,0% во споредба со истиот период од претходната година.

Во илјади денари	*2019 јан - јуни*	*2020 јан - јуни*	*Промена 2020 спрема 2019*
Оперативни приходи	5.200.066	5.219.048	0,4%
Приходи од продажба	5.143.343	5.177.613	0,7%
Оперативни расходи	4.183.149	4.395.177	5,1%
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	*1.247.608*	*1.380.345*	*10,6%*
Оперативни расходи без амортизација	2.935.541	3.014.832	2,7%
Оперативна добивка пред камати, оданочување и амортизација (EBITDA)	**2.264.525**	**2.204.216**	**-2,7%**
EBITDA маргина во %	43,5%	42,2%	-3,0%
Оперативна добивка пред камати и оданочување (EBIT)	**1.016.917**	**823.871**	**-19,0%**
Финансиски приходи	21.395	15.277	-28,6%
Финансиски расходи	40.389	48.721	20,6%
Данок од добивка	117.135	97.583	-16,7%
Нето добивка	**880.788**	**692.844**	**-21,3%**

IV Исплатени дивиденди

Собранието на акционери на МКТ на состанокот одржан на 30 јуни 2020 година ја усвои Одлуката за исплата на дивиденда за 2019 година и утврдување на дивиденден календар. Во согласност со оваа Одлука дивидендата за 2019 година е во вкупен бруто износ од 1.328.387 илјади денари.

Бруто износ на дивиденда по акција за 2019 година е МКД 15,40. Дивидендата ќе биде исплатена до 30 септември 2020 година.

V План и очекувања за претстојниот период

МКТ како и другите компании во земјата и глобално во светот е импактирана од состојбата со COVID – 19. Негативното влијание на актуелните резултати е воглавно во при-пејд сегментот и роаминг услугите и истото се очекува да продолжи и во следните месеци. Сепак, не очекуваме значајно влијание во насока на остварување на целите на крајот на годината.

Планирањето и поставувањето на очекувањата во следниот период носи поголем предизвик земајќи ја предвид ситуацијата со COVID – 19 и неизвесноста од тоа како истата ќе се развива. Сепак, МКТ работи во насока на намалување на негативното влијание и продолжување на Стратегијата на раст развиена за наредниот период во следниве области:

- Раст на вредноста на базата – постојни корисници со зголемена вредност;
- Понатамошна пенетрација на FMC (конвергенција на фиксни и мобилни услуги) и FMCC (конвергенција на фиксни, мобилни и cloud услуги) како клучна вредносна понуда на пазарот;
- Инвестиции во понатамошна модернизација на мобилната мрежа;
- Градење на ИКТ како извор на приходи со фокус на нови сегменти (Паметни градови – Smart City, Cloud можности итн.);
- Водство на дигиталната трансформација во бизнисот и општеството;
- 5G мобилна мрежа.

VI Ефект од COVID - 19

МКТ како и другите компании во земјата и глобално во светот е импактирана од состојбата. Пандемијата на COVID – 19 негативно влијаеше на финансиските перформанси на МКТ, особено во месеците кога се беше затворено. И покрај тоа што точното влијание на кризата од корона вирусот на финанските перформанси на МКТ не може со сигурност да се одреди, очекуваме негативно влијание на продажбата, особено во при-пејд сегментот 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	Славко Пројкоски
Главен извршен директор	Главен директор за финансии

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

Истрага за одредени договори за консултантскуи 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.

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