

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: **ноември 2020 година**

Предмет: **Образложение за работењето на Македонски Телеком АД – Скопје за периодот од 01.01.2020 до 30.09.2020 година**

Следната анализа се однесува на неревидираниот Биланс на успех на Македонски Телеком (МКТ) за периодот 01.01.2020 - 30.09.2020, подготвен во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ).

I Приходи

Приходите од продажба во првите девет месеци од 2020 година изнесуваат 7.926.778 илјади денари, што претставува благо намалување за 0,1% 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 62,4%** (интерна проценка), односно 218,3 илјади корисници на крајот од првите девет месеци од 2020 година.

Приходите од говорни услуги во првите девет месеци од 2020 година во фиксниот сегмент се намалија за 2,3% во споредба со истиот период од претходната година поради намалениот појдовен сообраќај за 6,9% како и намалениот меѓународен дојдовен сообраќај. На крајот од првите девет месеци од 2020 година бројот на корисници на фиксна телефонија (вклучувајќи ги и корисниците на конвергентни услуги) бележи зголемување за 2,2% 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 девет месеци од 2020 година изнесува 1.152 илјади претплатници и е намалена за 8,4% во однос на истиот период од претходната година.

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

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

сообраќај во терминација и намалените приходи од роаминг заради COVID - 19 пандемијата како и дополнителното намалување на цените од 1. јули 2020 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 намалување од 1,9% во споредба со истиот период од претходната година, достигнувајќи 353 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 девет месеци од 2020 година е зголемен за 4,7% и изнесува 209,8 илјади во споредба со 200,4 илјади на крајот од истиот период од претходната година, додека **уделот на пазарот на широкопојасен интернет** на крајот од првите девет месеци од 2020 година изнесува **48,4%** (интерна проценка). Инвестициите во оптичката мрежа резултираат во континуиран раст на бројот на домаќинства покриени со оптички пристап. На крајот од првите девет месеци од 2020 година Македонски Телеком овозможи пристап до оптика на 38,1% домаќинства во земјата, или повеќе од 214 илјади домаќинства имаат можност да ги користат бенефитите на нашата оптичка мрежа што е за 13,2% повеќе споредено со истиот период од минатата година.

Во однос на **ТВ пазарот**, **МКТ има лидерска позиција со 33,1% (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 девет месеци од 2020 година оствари зголемување на бројот на корисници на IPTV (вклучувајќи Magenta 1, 3 Play и други TV услуги) за 5,0% во споредба со истиот период од претходната година што резултираше со база од 140,1 илјади корисници на крајот од првите девет месеци од 2020 година.

Приходите од малопродажен Интернет на крајот од првите девет месеци од 2020 година се зголемени за 1,9% во споредба со истиот период од претходната година.

Приходите од дигитална телевизија преку Интернет протокол („IPTV“) на крајот од првите девет месеци од 2020 година се зголемени за 7,1% во споредба со истиот период од претходната година.



Мобилни неговорни услуги

Приходите од неговорни услуги на крајот од првите девет месеци од 2020 година се намалија за 2,4% во споредба со истиот период од претходната година, главно како резултат на намален GPRS сообраќај од роаминг и од GPRS при-пејд компензирано со поголем GPRS сообраќај од пост-пејд и зголемено користење на пакетни тарифни модели со вклучени неговорни услуги.

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

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 девет месеци од 2020 година се зголемија за 42,3% 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 девет месеци од 2020 година оперативните расходи бележат зголемување од 4,4% во споредба со истиот период од претходната година, што во најголем дел се должи на значајното зголемување на трошоците за набавна вредност на трговските стоки како и зголемените трошоци за амортизација.

Трошоците за вработени се зголемени за 2,1% на крајот од првите девет 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 3,2% на крајот од првите девет месеци од 2020 година во споредба со истиот период од претходната година.

Трошоците за амортизација се зголемени за 6,5% на крајот од првите девет 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 девет месеци од 2020 година изнесуваат 1.755.734 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 (EBITDA) во првите девет месеци од 2020 година за 5,2% во споредба со истиот период од претходната година. Следствено, EBITDA маргината во првите девет месеци од 2020 година изнесува 42,5%. Доколку се исклучи трошокот за опремени за вработените во првите девет месеци од 2020 година EBITDA бележи намалување од 3,2% во споредба со истиот период од претходната година. Исто така, EBITDA маргината (без трошокот за отпремнини) во првите девет месеци од 2020 година изнесува 43,4%.

Оперативната добивка пред камати и оданочување (EBIT) за првите девет месеци од 2020 година е намалена за 19,0% во споредба со истиот период од претходната година. Доколку се исклучи трошокот за опремени за вработените во првите девет месеци од 2020 година EBIT е намалена за 14,6% во споредба со истиот период од претходната година.

Нето добивката за првите девет месеци од 2020 година е намалена за 20,1% во споредба со истиот период од претходната година и изнесува 1.145.006 илјади денари. Доколку се исклучи трошокот за опремени за вработените во првите девет месеци од 2020 година нето добивката бележи намалување од 15,1% во споредба со истиот период од претходната година.

Во илјади денари	2019 јан - сеп	2020 јан - сеп	Промена 2020 спрема 2019
Оперативни приходи	8.023.292	7.992.719	-0,4%
Приходи од продажба	7.937.180	7.926.778	-0,1%
Оперативни расходи	6.378.672	6.660.675	4,4%
Амортизација на материјалните и нематеријалните средства	1.942.438	2.068.153	6,5%
Оперативни расходи без амортизација	4.436.234	4.592.522	3,5%
Оперативна добивка пред камати, оданочување и амортизација (EBITDA)	3.587.058	3.400.197	-5,2%
EBITDA маргина во %	44,7%	42,5%	-4,8%
Оперативна добивка пред камати и оданочување (EBIT)	1.644.620	1.332.044	-19,0%
Финансиски приходи	31.177	21.739	-30,3%
Финансиски расходи	56.507	51.454	-8,9%
Данок од добивка	186.781	157.323	-15,8%
Нето добивка	1.432.509	1.145.006	-20,1%

IV 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 финансиските перформанси на МКТ не може со сигурност да се одреди, во моментот имаме негативно влијание на продажбата, особено во при-пејд сегментот и роаминг услугите.

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

МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД - СКОПЈЕ

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

Генерално, иако се соочуваме со влијание на пандемијата во 2020 кое влијание очекуваме да продолжи и во текот на 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.