



Magyar Telekom

Időközi pénzügyi jelentés

**A 2013. március 31-én végződő első negyedévi
pénzügyi kimutatás elemzése**

TARTALOMJEGYZÉK

1.	Főbb eredmények	3
2.	Működési és pénzügyi áttekintés - csoport	5
2.1.	Árfolyam információk	5
2.2.	Bevételek	5
2.3.	Működési költségek	6
2.4.	Egyéb működési bevételek	7
2.5.	Nettó pénzügyi eredmény	7
2.6.	Nyereségadó	7
2.7.	Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	8
2.8.	Cash flow	8
3.	Szegmens információk	8
3.1.	A szegmensek bemutatása	8
3.1.1	Az Ügyvezető Bizottságnak rendszeresen szolgáltatott információk	9
3.2.	Telekom Magyarország	10
3.3.	T-Systems Magyarország	13
3.4.	Macedónia	15
3.5.	Montenegró	17
4.	A Magyar Telekomról	18
5.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja	18
6.	Számviteli politika	18
7.	Kitekintés	18
7.1.	Bevételek	19
7.2.	Költségek	20
7.3.	Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	20
7.4.	Kockázati tényezők	20
8.	Függő követelések és kötelezettségek	21
8.1.	Függő követelések	21
8.2.	Függő kötelezettségek	21
8.2.1	Macedónia	21
8.2.2	Magyarország	21
8.3.	Elkötelezettségek	21
9.	Egyéb ügyek	22
9.1.	Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok	22
10.	A negyedév vége és az „Időközi pénzügyi jelentés” publikálása közti jelentősebb események	22
11.	Nyilatkozat	23
12.	Főbb pénzügyi adatok	24

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.	Társaság címe:	1013 Budapest Krisztina krt. 55.
		E-mail címe:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Beosztás:	Telefon:	E-mail cím:
László Linda	osztályvezető, Befektetői kapcsolatok	+36-1-457-6084	laszlo.linda@telekom.hu
Walfisch Rita	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6036	walfisch.rita@telekom.hu
Teremi Márton	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6229	teremi.marton@telekom.hu

Bevételi célkitűzésünket felfelé módosítottuk, a közműadó és az alacsonyabb jövedelmezőségű bevételek arányának növekedése azonban kedvezőtlenül hat az EBITDA rátára

Budapest – 2013. május 8. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2013. első negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

1. Főbb eredmények

MAGYAR TELEKOM Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam és ráták)	2012. 1. negyedév (Nem auditált)	2013. 1. negyedév (Nem auditált)	% változás	2012. 1-3. hó (Nem auditált)	2013. 1-3. hó (Nem auditált)	% változás
Összes bevétel	146.648	156.609	6,8%	146.648	156.609	6,8%
Működési eredmény	26.264	14.248	(45,8%)	26.264	14.248	(45,8%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	13.018	1.695	(87,0%)	13.018	1.695	(87,0%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1.922	1.234	(35,8%)	1.922	1.234	(35,8%)
	14.940	2.929	(80,4%)	14.940	2.929	(80,4%)
EBITDA	51.576	39.027	(24,3%)	51.576	39.027	(24,3%)
EBITDA ráta	35,2%	24,9%	n.a.	35,2%	24,9%	n.a.
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	12,49	1,63	(87,0%)	12,49	1,63	(87,0%)
CAPEX/ Bevétel				16,3%	10,7%	n.a.
Eszközarányos nyereség				1,2%	0,2%	n.a.
Sajátőke-arányos nyereség				2,7%	0,4%	n.a.
Nettó adósság				283.624	282.938	(0,2%)
Nettó adósság/ (Tőke + Nettó adósság)				33,6%	35,2%	n.a.

- **A bevételek 6,8%-kal 146,6 milliárd forintról 156,6 milliárd forintra nőttek 2013. első negyedévben 2012 azonos időszakához képest.** Az energiaszolgáltatásból származó bevételek nagymértékű növekedése valamint a RI/IT bevételek, a mobil nem hangalapú szolgáltatások és a vezetékes és mobil készülékértékesítési bevételek emelkedése ellensúlyozni tudta a magyarországi és macedóniai hangalapú bevételek csökkenését.
- **Az EBITDA 24,3%-kal 51,6 milliárd forintról 39,0 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta 24,9%-ot ért el** az előző év azonos időszakában elért 35,2%-kal szemben. A csökkenés oka a közműadóval kapcsolatosan könyvelt 7,3 milliárd forint, valamint hogy nőtt az alacsonyabb jövedelmezőségű energia kiskereskedelmi, készülékértékesítési és RI/IT bevételek hozzájárulása, miközben a magas jövedelmezőségű hangszolgáltatási bevételek tovább csökkentek.

Részletek a különadóról, távközlési adóról és közműadóról (milliárd Ft)*	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév
Különadó	6,1	
Távközlési adó		5,5
Közműadó		7,3
Összesen	6,1	12,9

*A táblában kerekítésből adódó eltérések lehetnek

- **A személyi jellegű költségek 1,4 milliárd forinttal nőttek az első negyedévben** az előző év azonos időszakához képest a csoportszintű létszám növekedésének következtében, mivel az ügyfélszolgálati, értékesítési és ügyfélélmény területeken dolgozó, korábban kölcsönzés

keretében foglalkoztatott munkatársak 2012. áprilistól a Magyar Telekom főállású munkavállalójaként dolgoznak tovább. Ez utóbbi hatás nélkül, a személyi jellegű költségek csökkentek a létszámleépítési programnak köszönhetően.

- **A nyereségadó a 2012. első negyedévi 3,7 milliárd forintról 3,6 milliárd forintra csökkent 2013. első negyedévében.** Az effektív adóráta jelentős emelkedése elsősorban a 7,3 milliárd forint közműadó lekönnyülésének köszönhető, mivel a Csoport által fizetett helyi iparüzési adó és innovációs járulék a bruttó eredmény és nem az adózás előtti eredmény alapján kerül elszámolásra. Az adóráta emelkedésének további okai két, a halasztott adókötelezettséget összességében 1,3 milliárd forinttal növelő tétel. Egyrészt, a forint macedón dénárral szembeni 2013. első negyedév folyamán történő gyengülése következtében felértékelésre került a Stonebridge könyvszerinti értéke, másrészt Macedóniában 20%-ról 10%-ra csökkent a kötelező tartalékráta, aminek következtében nőtt az osztalékként kiosztható eredménytartalék, melyre kifizetésekor forrásadót kell majd fizetni.
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény **(nettó eredmény) 13,0 milliárd forintról 1,7 milliárd forintra csökkent.** A csökkenés az alacsonyabb bruttó fedezeti ráta, és a 7,3 milliárd forint közműadó együttes hatása.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 9,3 milliárd forinttal 22,3 milliárd forintról 13,0 milliárd forintra csökkent éves szinten.** A csökkenés oka a 12,5 milliárd forinttal csökkenő EBITDA, amit részben ellensúlyozott a működő tőke javulása és az alacsonyabb kamatkifizetés. 2012. első negyedévében az SEC és DOJ vizsgálatokhoz kapcsolódó 20,7 milliárd forintos kifizetés negatívan hatott a működő tőkére, bár ezt részben ellensúlyozta 2013. első negyedévében a készülékértékesítésekénél alkalmazott részletfizetési opciók és a gáz szolgáltatás erős szezonálisából származó aktív működő tőke romlás, valamint a magasabb szállítói kifizetések. Az alacsonyabb kamatkifizetés a 2012. első negyedévében történt 1,4 milliárd forint SEC és DOJ bírsággal kapcsolatos kamatkifizetésnek és a hiteleinkhez kapcsolódó kamatkifizetések időbeni eltérésének volt köszönhető.
- **A 2012. első negyedévi 10,9 milliárd forint összegű 900 MHz-es spektrum licenstdíj nélkül a beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX) 3,8 milliárd forinttal 12,9 milliárd forintról 16,7 milliárd forintra nőtt 2013. első negyedévében,** elsősorban az integrált ügyfélszolgálati és számlázási rendszer fejlesztése következtében. 2013. első negyedévében a CAPEX teljes összegéből a Telekom Magyarország szegmensre 13,5 milliárd forint, a T-Systems Magyarország szegmensre 0,3 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 2,3 milliárd forintot, Montenegróban pedig 0,6 milliárd forintot fordítottunk beruházásokra.
- A **szabad cash flow** (az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével / eladásával korrigált befektetési tevékenységből származó cash flow összege) **7,8 milliárd forinttal javult 2013. első negyedévében -15,2 milliárd forintról -7,4 milliárd forintra.** Az alacsonyabb működési cash flow-t és a beruházások növekedését ellensúlyozta a 2012. első negyedévében kifizetett 10,9 milliárd forint összegű 900 MHz-es spektrum licenstdíj és a beruházási szállítóknak történt alacsonyabb kifizetés 2013-ban.
- A **nettó adósságállomány** kismértékben, a 2012. első negyedév végi **283,6 milliárd forintról** 2013. első negyedév végére **282,9 milliárd forintra csökkent.** A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 2013. első negyedév végén **35,2%** volt.

Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató így nyilatkozott:

„2013. első negyedévi eredményeink azt mutatják, hogy az ügyfélmegtartásra és keresztértékesítésre alapozott stratégiánk eredményes a jelenlegi kihívásokkal teli működési környezetben. A csoport bevételei 6,8 %-kal nőttek 2013 első jelentési időszakában. A növekedés zöme olyan gyorsan növekvő, nem hagyományos tevékenységnek számító szolgáltatásokból származik, mint a RI/IT, a készülékértékesítés és főként az energia. Ezek a szolgáltatások a hagyományos távközlési szolgáltatásoknál kevésbé jövedelmezőek, azonban szemmel láthatóan segítik az ügyfélmegtartási erőfeszítéseinket: az éves vezetékes hang lemorzsolódás 3% körülire csökkent, miközben növeltük piacrésznünket a vezetékes internet és a TV piacon. Különösen büszke vagyok arra, hogy legnagyobb piaci szereplőként a mobil hang piacon 2004 óta nem tapasztalt szintre növeltük piaci részesedésünket, a mobil szélessávú bevételek és az okostelefonok penetrációja pedig folyamatosan nőtt az elmúlt két év során. Az első negyedévi kiemelkedő bevételtermelésnek köszönhetően a környezettel kapcsolatos jelenlegi várakozásom alapján arra számítok, hogy éves bevételünk nagyjából a 2012-es szinten marad, szemben a korábbi, legfeljebb 3%-os csökkenést prognosztizáló célkitűzésünkkel.

Az EBITDA 24,3%-kal csökkent az első negyedévében szemben az éves szintre előre jelzett 4-7%-os csökkenéssel; ennek az alulteljesítésnek a legfőbb oka azonban az, hogy a közműadó teljes éves összege az első negyedévében került elszámolásra. Mindemellett az energiapiaci szabályozási környezetben 2013. januárban bekövetkezett változás következtében az energia fedezeti ráta negatív lett. Jelenleg egyeztetések folynak energia tevékenységünk feltételeinek lehetséges megváltoztatásáról annak érdekében, hogy fenn tudjuk tartani a szolgáltatásunkat az érintett szegmensben. Jelenlegi ismereteink alapján 2013-ban legalább 40 milliárd forint bevételt várunk az energia kiskereskedelmi üzletágból.

Áprilisban sikeresen lezajlott a nagyszabású ügyfélszolgálati és számlázási projektünk első üteme, ami a 2012. első negyedévében könyvelt 900 MHz-es spektrum licenstdíj nélkül számolva a beruházások emelkedését eredményezte. Ez az újgenerációs rendszer, amely mind méretét mind összetettségét tekintve a telekommunikációs iparágban európai viszonylatban is egyedülállónak tekinthető, elősegíti majd a vállalati szinergiák jobb kiaknázását, a hatékonyság további javítását és a működési költségek csökkentését miután 2014 végére eléri a teljes funkcionalitását.”

Publikus célkitűzések 2013-ra:

Milliárd forint	2012	2013. évi célkitűzés
Bevételek	607,1	Kb. stabil
EBITDA	194,8	4-7%-os csökkenés
CAPEX*	92,4	Kb. 5%-os csökkenés

* Spektrum akvizícióra fordított összegek nélkül

2. Működési és pénzügyi áttekintés - csoport
2.1. Árfolyam információk

Árfolyam	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás
HUF/EUR nyitó	311,13	291,29	(6,4%)
HUF/EUR záró	295,60	304,30	2,9%
HUF/EUR kumulált havi átlag	295,65	295,48	(0,1%)
HUF/MKD nyitó	5,06	4,74	(6,3%)
HUF/MKD záró	4,81	4,94	2,7%
HUF/MKD kumulált havi átlag	4,81	4,80	(0,2%)

2013 első negyedévében az árfolyamok nem hatottak jelentősen külföldi leányvállalataink bevétel és költség soraira, mivel az átváltás forintra kumulált havi átlagon történt.

2.2. Bevételek

A Csoport összbevétele 2013 első negyedévében 156,6 milliárd forintot ért el a 2012. első negyedévi 146,6 milliárd forinttal szemben, 6,8%-os növekedést mutatva. A növekedést az alábbi tényezők okozták:

A **mobil bevételek** azonos szinten maradtak 2013 első negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva és 73,2 milliárd forintot tettek ki. Az alacsonyabb mobil hang alapú bevételeket nagymértékben ellentételezték a magasabb mobil készülékértékesítésből származó bevételek valamint a megnövekedett internet bevételek.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét. A mobil hang alapú bevételek 7,5%-kal, 46,6 milliárd forintra estek vissza 2013 első negyedévében a 2012. első negyedévi 50,4 milliárd forintra.

A mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek 5,5%-kal csökkentek 2013 első negyedévében, és 39,7 milliárd forintot értek el elsősorban az erős verseny következtében lecsökkent kimenő percdíjak okán, Magyarországon. A kártyás előfizetői szegmens bevételei mind az alacsonyabb fajlagos forgalom, mind az ügyfélszám visszaesése következtében csökkentek. Az előfizetési szegmens esetében az előfizetői szám növekedése képes volt a csökkenő fajlagos forgalmat valamint a kismértékű percdíj csökkenést ellensúlyozni. Macedóniában az alacsonyabb kimenő mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételeket az ügyfélbázis és az átlagos percdíjak csökkenése eredményezte, melyet csak részben ellentételezett a fajlagos kimenő forgalom növekedése. Montenegróban a mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkentek az alacsonyabb ügyfélszám és az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (ARPU) visszaesése okán.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 18,4%-kal csökkentek, és 6,4 milliárd forintot ért el 2013 első negyedévében, elsősorban a mobil végződtetési díjak mérséklődése miatt Magyarországon és Montenegróban.

A nem hang alapú szolgáltatások bevétele 2013 első negyedévében 16,4 milliárd forintra nőtt a 2012. első negyedévi 15,4 milliárd forintra, 6,8%-os növekedést mutatva. A magasabb nem hang alapú szolgáltatások bevétele elsősorban a megemelkedett mobil internet bevételeknek köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt, mivel mind az előfizetők száma, mind a forgalom növekedett 2013 első negyedévében. 2013. március 31-én a szélessávú mobil előfizetők száma 1.522.410-et tett ki, ami az ügyfélbázis 35,0%-os bővülését jelenti. Magyarországon a piaci részesedésünk 45,6% volt a teljes előfizetői számot alapul véve a mobil szélessávú piacon.

A mobil szolgáltatások készülékértékesítésből származó bevételei 2013 első negyedévében jelentősen 46,4%-kal emelkedtek 8,5 milliárd forintra a 2012 azonos időszaki 5,8 milliárd forintra, elsősorban a magyarországi tevékenységnek köszönhetően. A bevételek emelkedését a készülékek megnövekedett átlagára magyarázza, mely a magasabb árfekvésű okostelefonok értékesítési volumenének növekedésével áll összefüggésben. Macedóniában a megnövekedett készülékértékesítés valamint a magasabb átlagos készülékárak eredményezték a bevételek emelkedését,

elsősorban az ügyfélmegtartás esetében, 2013 első negyedévében. Montenegróban a készülékértékesítési bevételek növekedtek, mely a 2013 első negyedévében megvalósult intenzívebb marketing kampányoknak köszönhető.

Az egyéb mobil bevételek 17,0%-kal, 1,7 milliárd forintra csökkentek a negyedéves összehasonlításban, a Pro-M eladásának következtében, mivel a Pro-M bevételei nem kerülnek elszámolásra 2012 szeptemberétől. Mindazonáltal, ezen bevételek nem képezték jelentős részét a teljes mobil bevételeknek.

A **vezetékes bevételek** 2013 első negyedévében 54,0 milliárd forintot értek el a 2012. azonos időszaki 55,4 milliárd forintos bevétellel szemben, mely 2,5%-os visszaesést jelent. A kismértékű csökkenést a hang alapú-, valamint adat és internet bevételek visszaesése okozta, melyet részben ellentételeztek a magasabb eszközértékesítési és TV bevételek.

A hang alapú kiskereskedelmi bevételek 2013 első negyedévében 12,6%-kal, 18,5 milliárd forintra csökkentek a 2012. első negyedévi 21,2 milliárd forinthez képest, elsősorban a bevételt hozó vezetékes vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az átlag tarifaszint mérséklődése miatt.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 2013 első negyedévében 3,8%-kal 3,4 milliárd forintra csökkentek elsősorban az alacsonyabb mobil végződtetési díjak, valamint a nemzetközi bejövő forgalom visszaesése következtében.

Az internet bevételek a 2012 első negyedévi 13,4 milliárd forintról 13,1 milliárd forintra csökkentek 2013 első negyedévében, mely 2,6%-os visszaesést mutat. Magyarországon a kiskereskedelmi ADSL előfizetők számának 2,8%-os csökkenését ellentételezte ugyan a kábelnet és az optikai csatlakozások számának növekedése, azonban az erősödő verseny, valamint a T-Home dupla-, illetve tripla szolgáltatáscsomagokra történő váltás következtében kialakult alacsonyabb ARPU visszaesést eredményezett az Internet bevételekben. Macedóniában az internet bevételek az alacsonyabb díjak következtében csökkentek, ezt azonban részben kompenzálta az ADSL hozzáférések számának 8,5%-os növekedése. Montenegróban az internet bevételek változatlan szinten maradtak 2013 első negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva.

Az adatbevételek 5,1 milliárd forintot tettek ki 2013 első negyedévében, a 2012. első negyedévi 6,0 milliárd forintra szemben. A csökkenést mind a szélessávú, mind a keskenysávú adatbevételeknél elsősorban a bérelt vonalak csökkenése okozta a T-Systems-nél 2013 első negyedévében.

A TV bevételek 9,0 milliárd forintot értek el 2013 első negyedévében, szemben a 2012. első negyedévi 8,5 milliárd forintra (5,8%-os növekedés). Ezt a növekedést elsősorban az IPTV bevételek nagymértékű emelkedése magyarázza, amely az IPTV előfizetői bázis bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. Az IPTV előfizetőszám erős növekedését a nagysebességű internet-hozzáférést biztosító hálózatfejlesztésünk segítette, ami egyben az interaktív televíziózás növekvő népszerűségét is jelzi. A megnövekedett szatellit TV bevétel a magasabb előfizetőszámra köszönhető az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva. A fent említett növekedéseket részben ellensúlyozta a kábel TV bevételek visszaesése, mivel egyre több előfizető tér át az IPTV szolgáltatásra Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások készülékértékesítési bevételei 2,3 milliárd forintot tettek ki 2013 első negyedévében, a 2012 első negyedévi 0,7 milliárd forintra szemben. A jelentős növekedés elsősorban a TV készülékek magasabb értékesítése volumene okozta Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál. Magyarországon a tablet értékesítések szintén jelentősen emelkedtek 2013 első negyedévében.

A **rendszerintegrációs („SI”) és informatikai („IT”) szolgáltatásokból** származó bevételek 20,2%-kal, a 2012. első negyedévi 11,7 milliárd forintról 14,0 milliárd forintra növekedtek 2013 azonos időszakára. Az alkalmazási és infrastruktúra bevételek növekedése a jelentős új projekteknek köszönhető 2013 első negyedévében, melyet részben ellentételezett az outsourcing bevételek visszaesése a lejárt szerződések eredményeképpen.

Az **energiaszolgáltatásból** származó bevételek jelentősen növekedtek, és elérték a 15,3 milliárd forintot 2013 első negyedévében a 2012. azonos időszaki 6,0 milliárd forinthez viszonyítva. A nagymértékű emelkedést a Magyar Telekom által nyújtott kiskereskedelmi energiaszolgáltatás iránti növekvő igény eredményezi, mely 2010-ben került bevezetésre. Az áramszolgáltatási helyek száma elérte a 100.108-at, míg a gázzolgáltatás esetében az ügyfelek száma 68.039-re emelkedett 2013. március 31-ig.

2.3. Működési költségek

A mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 8,6%-kal emelkedtek, és 19,2 milliárd forintot értek el 2013 első negyedévében 2012 első negyedévéhez viszonyítva. Az eladott áruk beszerzési értékének növekedését, melyet a magasabb arányú okostelefon és a táblagép értékesítés eredményezett, részben ellentételezte a mobil hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések csökkenése.

A vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 20,4%-kal, 10,9 milliárd forintra növekedtek 2013 első negyedévében a 2012. első negyedévi 9,1 milliárd forintra. Az emelkedést a magasabb készletértékesítési költségek okozták, a jelentősen megnövekedő táblagép-,

notebook- és TV-készülék értékesítés okán. A TV szolgáltatáshoz kapcsolódó kifizetések 13,1%-kal emelkedtek, melyet elsősorban a TV előfizetők számának 5,4%-os emelkedése okozott negyedéves összehasonlításban.

Az RI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések - összhangban az RI/IT bevételek emelkedésével – nőttek, és 2013 első negyedévében 8,6 milliárd forintot értek el szemben a 2012. első negyedévi 6,1 milliárd forinttal, számos jelentős infrastruktúra és alkalmazás projektnek köszönhetően.

Az energiaszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések az ügyfélbázis bővülésével, valamint a magasabb beszerzési árral összhangban emelkednek Magyarországon (a 2012. első negyedévi 5,7 milliárd forintról 2013 első negyedévében 16,5 milliárd forintra).

A személyi jellegű ráfordítások 2013 első negyedévében 22,6 milliárd forintot tettek ki, a 2012. első negyedévi 21,2 milliárd forinttal szemben. A 6,5%-os növekedést elsősorban a 13,4%-kal magasabb létszámmal okozta, mivel a kölcsönzött állományban dolgozó call center, ügyfél elégedettség valamint ügyfélművelés szolgáltatásokat végző munkatársak a Magyar Telekom Nyrt. főállású munkavállalójaként dolgoznak tovább 2012 áprilisától. A magasabb végkielégítésekkel kapcsolatos költségek Macedóniában szintén hozzájárultak a növekedéshez 2013 első negyedévében.

Az értékcsökkenési leírás kis mértékben, a 2012 első negyedévi 25,3 milliárd forintról 24,8 milliárd forintra csökkent 2013 első negyedévében. Macedóniában az értékcsökkenési leírás elsősorban a RAN modernizációs projekt okán csökkent, ahol az érintett berendezések hasznos élettartamának 2011 év végi lerövidítése magasabb értékcsökkenést eredményezett 2012 első negyedévében. Ezen csökkenést részben ellentételezte a magasabb értékcsökkenési leírás Magyarországon, a NEMO projekttel (mobil távközlési hálózat modernizációs projekt) kapcsolatos rádiótechnikai berendezések hasznos élettartamának csökkenése okán.

A telekommunikációs, bolti kiskereskedelmi és energia árbevételre vonatkozó különadóról („válságadóról”) szóló törvényt egy meghatározott, 2010-től 2012-ig terjedő időszakra vetették ki, tehát a Magyar Telekom már nincs kitéve ennek az adófizetési kötelezettségnek 2013-ban. Mindazonáltal, 2012. július 1-jei hatállyal a vezetékes és mobil hang-, illetve a mobil SMS/MMS szolgáltatásokra vonatkozó adó került bevezetésre Magyarországon távközlési adó néven. Az adó mértéke vezetékes és mobil telefonhasználat esetén 2 Ft/perc, illetve 2 Ft/SMS/MMS. Magánszemély előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében 2013-ban az adó maximuma 700 Ft/hó, nem magánszemély előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében pedig 2500 Ft/hó. Emellett, 2012. november 20-án az Országgyűlés elfogadta a határozatlan időre szóló, közművezetékek adójáról szóló törvényt 2013. január 1-jei hatállyal. Az adókötelezettség és az adó tényleges költsége 2013 első negyedévében került könyvelésre az adóköteles infrastruktúra 2013. január 1-jei állapota alapján. Az adót két egyenlő részletben, márciusban és szeptemberben fizeti be a Társaság. A távközlési adó és a közmúadó az egyéb működési költségek között került elszámolásra.

Az egyéb működési költségek 2013 első negyedévében 14,8%-kal növekedtek, és 2013 első negyedévében 36,3 milliárd forintot tettek ki, szemben a 2012. első negyedévi 31,6 milliárd forinttal. Ezen növekedést elsősorban a 7,3 milliárd forint közmúadó, valamint a 5,5 milliárd távközlési adó okozta 2013 első negyedévében. Ezen növekedéseket részben ellentételezte a válságadó kötelezettség megszűnése (6,1 milliárd forint 2012 első negyedévében), valamint az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak csökkenése, annak köszönhetően, hogy a kölcsönzött állományban dolgozó call center, ügyfél elégedettség valamint ügyfélművelés szolgáltatásokat végző munkatársak a Társaság állományába kerültek 2012 áprilisában.

2.4. Egyéb működési bevételek

Az egyéb működési bevételek azonos szinten maradtak 2013 első negyedévében 2012 első negyedévéhez viszonyítva.

2.5. Nettó pénzügyi eredmény

A nettó pénzügyi eredmény azonos szinten maradt 2013 első negyedévében 2012 első negyedévéhez viszonyítva.

2.6. Nyereségadó

A nyereségadó költsége a 2012 első negyedévi 3,7 milliárd forintról 3,6 milliárd forintra csökkent 2013 első negyedévében. A jelentősen alacsonyabb adózás előtti eredmény 2013 első negyedévében nem eredményezett jelentős csökkenést az adófizetési kötelezettségben, mivel a helyi iparüzési adó (melynek alapja a törvény szerinti bruttó haszon a magyarországi vállalatoknál) azonos szinten maradt, és relatíve magasabb adóterhet jelent, miután az adózás előtti eredmény alacsonyabb. Továbbá, a forint macedón dénárral szembeni erősödésének pozitív adó hatása (bevétele) volt 2012 első negyedévében, míg a forint macedón dénárral szembeni gyengülése negatív adóhatással (kiadás) bírt 2013 első negyedévében a Társaság macedón befektetéseivel kapcsolatos halasztott adó egyenlegek újraszámolása okán. Ez nagyban hozzájárult a viszonylag alacsony effektív adórátahoz 2012 első negyedévében (20%), és a magas effektív adórátahoz 2013 első negyedévében (55%).

2.7. Nem irányító részesedésekre jutó eredmény

A nem irányító részesedésekre jutó eredmény 2013 első negyedévében 35,8%-kal csökkent 2012 azonos időszakához viszonyítva. A visszaesés elsősorban a macedón leányvállalatok gyengébb teljesítményének következménye, mely a 40,9%-kal alacsonyabb működési eredményüknek tudható be macedón dénárban kifejezve. A működési eredmény Montenegróban is csökkent, 15,7%-kal euróban kifejezve.

2.8. Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 13,0 milliárd forint volt 2013 első negyedévében, szemben a 2012 első negyedévi 22,3 milliárd forinttal. Habár 2012 januárjában a SEC és a DOJ megállapodás kapcsán 22,1 milliárd forint került kifizetésre, a 12,5 milliárd forinttal alacsonyabb EBITDA alacsonyabb működési cash flowt eredményezett 2013 első negyedévében. A nagyobb mértékű okostelefon, TV készülék és táblagép eladás, valamint az növekvő energia értékesítés kapcsán jelentősen megnőtt szállítói kifizetések szintén hozzájárultak az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow csökkenéséhez 2013 első negyedévében. Emellett, az újonnan kivetett közmuadó értékének fele szintén kifizetésre került 2013 első negyedévében. A munkavállalókkal kapcsolatos végkielégítés és bónusz kifizetések is növekedtek negyedévről negyedévre, amely szintén hozzájárult az alacsonyabb üzleti tevékenységből származó nettó cash flowhoz. Továbbá, az árfolyammozgás is negatív hatással volt működési cash flow-nkra 2013 első három hónapjában.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow 7,7 milliárd forintot ért el 2013 első negyedévében, szemben az előző év azonos időszaki 15,7 milliárd forinttal szemben. Az alacsonyabb nettó befektetési tevékenységgel kapcsolatos kifizetés elsősorban a Magyarországon 2012 első negyedévében a 900MHz-es frekvenciasáv kapcsán fizetett 10,9 milliárd forint licenstdíj eredménye. Emellett, a beruházási szállítók felé történő kifizetések csökkentek 2013 első negyedévében 2012 azonos időszakához képest. Macedóniában bankbetétek kerültek átváltásra készpénzállományra a 2013-as osztalékfizetés finanszírozása végett, jelentős nettó pénzbeáramlást eredményezve a befektetési tevékenységből származó cash-flow-ban, melyet részben ellentételezett a montenegrói leányvállalatunknál történt készpénz letétbe helyezés ebben a negyedévben.

A szabad cash flow - amely az üzleti tevékenységből származó cash flow és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével vagy eladásával korigált, befektetési tevékenységből származó cash flow összegeként határozható meg - a 2012. első negyedévi mínusz 15,2 milliárd forintról 2013 első negyedévére mínusz 7,4 milliárd forintra javult. A javulás elsősorban 2012-ben történt egyszeri eseményeknek tudható be (DOJ and SEC egyezség és a licenz vásárlás), melyeket részben ellentételezett az alacsonyabb EBITDA és a magasabb szállítói kifizetés 2013 első negyedévében.

A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow a 2012. első negyedévi 21,4 milliárd forintról 2013 első negyedévében 13,5 milliárd forintra változott, melynek fő oka, hogy 2012 első negyedévében alacsonyabb összegű nettó hitelállomány került visszafizetésre elsősorban a DOJ/SEC megegyezés és a licenzvásárlás finanszírozása végett.

3. Szegmens információk

3.1. A szegmensek bemutatása

A Csoport működési szegmensei a Telekom Magyarország, T-Systems Magyarország, Macedónia és Montenegró.

A Telekom Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, valamint energia kiskereskedelmi szolgáltatást főleg T-Mobile és T-Home márkanevek alatt, több millió lakossági és kisebb üzleti ügyfélnek. A Telekom Magyarország szegmens felelős a nagykereskedelmi mobil- és vezetékes szolgáltatásokért is Magyarország területén, valamint stratégiai, az üzletágakat érintő menedzsment- és támogató funkciót lát el, beleértve a beszerzési, pénzügyi, ingatlan-, számviteli, adó-, jogi, belső ellenőrzési és hasonló megosztott szolgáltatásokat és a Csoport egyéb központi funkcióit. Ezenkívül ez a szegmens felel még a Bulgáriában és Romániában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért.

A T-Systems főleg T-Systems és T-Mobile márkanevek alatt kiemelt üzleti ügyfeleknek (nagyvállalati és állami szektor ügyfelek) nyújt mobil- és vezetékes távközlési, infokommunikációs és rendszer-integrációs szolgáltatásokat.

A Csoport szintén jelen van a mobil- és vezetékes távközlési szolgáltatások teljes skálájával Macedóniában és Montenegróban, mely két további működési szegmense a Csoportnak.

3.1.1 Az Ügyvezető Bizottságnak rendszeresen szolgáltatott információk

A következő táblázatok azokat a bemutatandó szegmensekre vonatkozó információkat tartalmazzák (a Csoport-számokkal egyeztetve), melyek a Társaság Ügyvezető Bizottsága számára rendszeresen rendelkezésre állnak. Ezen információk között számos olyan eredménymutató szerepel, melyeket a teljesítményértékelésnél és az erőforrások allokációjánál vesznek figyelembe. Ezen tételek jellege és nagysága évről évre változik. A vezetőség úgy gondolja, hogy a jelen pénzügyi kimutatásokban alkalmazott értékelési elvekkel és számokkal leginkább összhangban álló szegmensmutató az EBITDA.

Millió Ft-ban	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó
Telekom Magyarország összbevétele	104.510	116.574	104.510	116.574
Ebből Telekom Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(7.204)	(7.382)	(7.204)	(7.382)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	97.306	109.192	97.306	109.192
T-Systems Magyarország összbevétele	27.833	28.083	27.833	28.083
Ebből T-Systems Magyarország bevételei a többi szegmenstől.....	(2.680)	(2.923)	(2.680)	(2.923)
T-Systems Magyarország bevételei külső ügyfelektől	25.153	25.160	25.153	25.160
Macedónia összbevétele	16.329	14.843	16.329	14.843
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(24)	(6)	(24)	(6)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	16.305	14.837	16.305	14.837
Montenegró összbevétele	7.870	7.415	7.870	7.415
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(5)	(7)	(5)	(7)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	7.865	7.408	7.865	7.408
Szegmensek konszolidált összbevétele	146.629	156.597	146.629	156.597
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport bevétele között.....	19	12	19	12
A Csoport összbevétele	146.648	156.609	146.648	156.609
Szegmens eredmények (EBITDA)				
Telekom Magyarország	35.704	27.267	35.704	27.267
T-Systems Magyarország.....	4.948	3.464	4.948	3.464
Macedónia	7.622	5.534	7.622	5.534
Montenegró.....	3.195	2.730	3.195	2.730
Szegmensek EBITDA-ja összesen	51.469	38.995	51.469	38.995
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között.....	107	32	107	32
A Csoport EBITDA-ja összesen.....	51.576	39.027	51.576	39.027
Értékcsökkenés és amortizáció a Csoport esetében.....	(25.312)	(24.779)	(25.312)	(24.779)
A Csoport működési eredménye összesen	26.264	14.248	26.264	14.248

3.2. Telekom Magyarország

Millió Ft-ban	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	37.049	35.850	(1.199)	(3,2%)	37.049	35.850	(1.199)	(3,2%)
Nem hang alapú bevételek	11.244	12.301	1.057	9,4%	11.244	12.301	1.057	9,4%
Egyéb mobil bevételek.....	6.730	8.508	1.778	26,4%	6.730	8.508	1.778	26,4%
Mobil bevételek összesen	55.023	56.659	1.636	3,0%	55.023	56.659	1.636	3,0%
Hang alapú bevételek	15.725	14.825	(900)	(5,7%)	15.725	14.825	(900)	(5,7%)
Internet bevételek	10.309	10.164	(145)	(1,4%)	10.309	10.164	(145)	(1,4%)
TV bevételek	7.434	7.741	307	4,1%	7.434	7.741	307	4,1%
Egyéb vezetékes bevételek.....	9.719	11.533	1.814	18,7%	9.719	11.533	1.814	18,7%
Vezetékes bevételek összesen	43.187	44.263	1.076	2,5%	43.187	44.263	1.076	2,5%
RI/IT bevételek	343	315	(28)	(8,2%)	343	315	(28)	(8,2%)
Energiaszolgáltatásból származó bevételek.....	5.957	15.337	9.380	157,5%	5.957	15.337	9.380	157,5%
Bevételek összesen	104.510	116.574	12.064	11,5%	104.510	116.574	12.064	11,5%
Válságadó	(5.186)	-	5.186	100,0%	(5.186)	-	5.186	100,0%
Távközlési adó.....	-	(4.647)	(4.647)	n.a.	-	(4.647)	(4.647)	n.a.
Közműadó (nettó)	-	(6.812)	(6.812)	n.a.	-	(6.812)	(6.812)	n.a.
Egyéb működési költségek (nettó)	(63.620)	(77.848)	(14.228)	(22,4%)	(63.620)	(77.848)	(14.228)	(22,4%)
EBITDA	35.704	27.267	(8.437)	(23,6%)	35.704	27.267	(8.437)	(23,6%)
GSM licenz	10.900	-	(10.900)	(100,0%)	10.900	-	(10.900)	(100,0%)
Egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	9.924	13.524	3.600	36,3%	9.924	13.524	3.600	36,3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése összesen.....	20.824	13.524	(7.300)	(35,1%)	20.824	13.524	(7.300)	(35,1%)

A Telekom Magyarország szegmens összbevétele növekedett 2013 első negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, az energiaszolgáltatásból származó bevételek figyelemre méltó növekedésének, valamint a magasabb mobil és vezetékes készülékértékesítési, illetve nem hang alapú mobil bevételeknek köszönhetően. Ezen növekedéseket mérsékeltek a lecsökkent mobil és vezetékes hang alapú bevételek.

Az EBITDA a Telekom Magyarország szegmens esetében 2012 első negyedévéről 2013 első negyedévére 23,6%-kal csökkent, főként a 2012. július 1-étől hatályban lévő távközlési adó miatt megnövekedett működési költségek, illetve a közműadó teljes évi összegének 2013 első negyedévében történt lekönnyelése okán.

A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére fordított összeg a 900MHz-es spektrum licenzdíj nélkül (10,9 milliárd forint 2012 első negyedévében) 3,6 milliárd forinttal nőtt elsősorban a magyarországi CRM és Számlázási rendszer projektnek köszönhetően.

Mobil szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	116,8%	116,1%	n.a.	116,8%	116,1%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	45,3%	46,3%	n.a.	45,3%	46,3%	n.a.
Előfizetők száma	4.815.385	4.845.466	0,6%	4.815.385	4.845.466	0,6%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	46,2%	47,5%	n.a.	46,2%	47,5%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	159	156	(1,9%)	159	156	(1,9%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3.344	3.245	(3,0%)	3.344	3.245	(3,0%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel.....	5.606	5.366	(4,3%)	5.606	5.366	(4,3%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel	1.342	1.266	(5,7%)	1.342	1.266	(5,7%)
Teljes lemorzsolódás.....	17,0%	18,0%	n.a.	17,0%	18,0%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	15,4%	16,0%	n.a.	15,4%	16,0%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	18,3%	19,9%	n.a.	18,3%	19,9%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	23,3%	25,5%	n.a.	23,3%	25,5%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	5.569	5.755	3,3%	5.569	5.755	3,3%
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegtartási költség (Ft)	13.581	13.714	1,0%	13.581	13.714	1,0%
Mobil szélessávú előfizetések száma	1.045.070	1.428.624	36,7%	1.045.070	1.428.624	36,7%
Mobil szélessávú piaci részesedés az összes előfizetés alapján ⁽²⁾	48,2%	45,6%	n.a.	48,2%	45,6%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	66,0%	75,5%	n.a.	66,0%	75,5%	n.a.

(1) Mobil penetráció Magyarországon, mindhárom szolgáltató ügyfeleit figyelembe véve.

(2) NMHH riport alapján a Magyar Telekom Nyrt. által előállított értékek.

A mobil bevételek 3%-kal növekedtek 2013 első negyedévében 2012 azonos negyedévéhez viszonyítva, a magasabb átlagos készülékárak nyomán megnövekedett készülékértékesítésből származó bevételeknek, valamint a mobil internet térhódítása révén magasabb nem hang alapú bevételeknek köszönhetően.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes hangátviteli előfizető.....	1.585.092	1.535.271	(3,1%)	1.585.092	1.535.271	(3,1%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	857.137	855.649	(0,2%)	857.137	855.649	(0,2%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő) ⁽¹⁾	191	196	2,9%	191	196	2,9%
Egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	2.927	2.792	(4,6%)	2.927	2.792	(4,6%)

(1) PSTN, VoIP és VoCable előfizetések.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételek 10,3%-kal csökkentek 2012 első negyedévéről 2013 első negyedévére, melyet az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében az előfizetési díjakból származó lecsökkent bevételek okoztak. A csökkenéshez hozzájárult a kimenő forgalmi bevételek mérséklődése is, amely a kedvezőtlen gazdasági környezet, valamint a VoIP és VoCable szolgáltatásokkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és az árkedvezmények hatását tükrözi. A növekvő népszerűségű átalánydíjas csomagok (pl. Hoppá) alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel eredményeztek.

A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely átalánydíjas vagy opcionális díjcsomagját választották. Nagyon sikeresnek bizonyult a Hoppá tarifacsomagunk, melyre 2013. március végéig több mint 614.100 ügyfél fizetett elő. Ezen előfizetők nagy része kétéves hűségnyilatkozatot írt alá, így ez az ajánlat a magyarországi vezetékes lemorzsolódás ellen tett erőfeszítések hatékony eszközének bizonyul. Integrált vezetékes és mobil ajánlatunkra, a Paletta tarifacsomagra történt előfizetések meghaladták az 54.200-at 2013. március 31-én.

Internet szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Kiskereskedelmi szélessávú piaci részesedés ⁽¹⁾.....	36,6%	37,0%	n.a.	36,6%	37,0%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma.....	498.879	501.245	0,5%	498.879	501.245	0,5%
Kábel szélessávú előfizetők száma.....	221.911	254.540	14,7%	221.911	254.540	14,7%
Optikai szélessávú csatlakozások száma.....	35.013	44.811	28,0%	35.013	44.811	28,0%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető.....	755.803	800.596	5,9%	755.803	800.596	5,9%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3.862	3.702	(4,1%)	3.862	3.702	(4,1%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma.....	102.988	83.477	(19,0%)	102.988	83.477	(19,0%)

(1) NMHH riport alapján a Magyar Telekom Nyrt. által előállított értékek.

Az internet bevételek kis mértékben csökkentek, és 2013 első negyedévében 10,2 milliárd forintot tettek ki. A csekély csökkenést elsősorban a nagykereskedelmi csatlakozások számának visszaesése eredményezte az első negyedévek összehasonlításában. A kábeltelnet ügyfélszám és az optikai csatlakozások száma emelkedett ugyan, de a kiskereskedelmi szélessávú ügyfélbázis növekedésének pozitív hatása nem tudta kompenzálni az alacsonyabb nagykereskedelmi csatlakozások számát, valamint az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenését, melyet az éles verseny hatására lecsökkent árak okoztak. A dupla- és tripla szolgáltatáscsomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

TV szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
TV piaci részesedés ⁽¹⁾.....	24,9%	25,6%	n.a.	24,9%	25,6%	n.a.
Kábel TV előfizetők száma.....	262.398	213.636	(18,6%)	262.398	213.636	(18,6%)
Szatellit TV előfizetők száma.....	284.379	296.226	4,2%	284.379	296.226	4,2%
IPTV előfizetők száma.....	256.434	336.606	31,3%	256.434	336.606	31,3%
Összes TV előfizető.....	803.211	846.468	5,4%	803.211	846.468	5,4%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3.061	3.073	0,4%	3.061	3.073	0,4%

(1) NMHH riport alapján a Magyar Telekom Nyrt. által előállított értékek.

Az IPTV és a satelit TV bevételek emelkedtek 2013 első negyedévében 2012 első negyedévéhez viszonyítva. Ezen növekedést részben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, melynek oka az ügyfélszám jelentős visszaesése a kábel TV-ről az IPTV technológiára történő áttérés miatt.

Energiaszolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Áramszolgáltatási helyek száma	32.467	100.108	208,3%	32.467	100.108	208,3%
Földgázszolgáltatási helyek száma.....	29.049	68.039	134,2%	29.049	68.039	134,2%

A Telekom Magyarország szegmensnek gyors ütemben növekvő bevétele származik a 2010-ben bevezetett kiskereskedelmi energia üzletből. Az energiaszolgáltatásból származó bevételek 9,4 milliárd forinttal emelkedtek 2012 első negyedévéreől 2013 első negyedévére, melynek oka az ügyfélszám (szolgáltatási helyek száma) jelentős mértékű növekedése.

3.3. T-Systems Magyarország

Millió Ft-ban	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	3.875	3.482	(393)	(10,1%)	3.875	3.482	(393)	(10,1%)
Nem hang alapú bevételek	2.261	2.206	(55)	(2,4%)	2.261	2.206	(55)	(2,4%)
Egyéb mobil bevételek.....	1.811	850	(961)	(53,1%)	1.811	850	(961)	(53,1%)
Mobil bevételek összesen	7.947	6.538	(1.409)	(17,7%)	7.947	6.538	(1.409)	(17,7%)
Hang alapú bevételek	2.378	2.139	(239)	(10,1%)	2.378	2.139	(239)	(10,1%)
Internet bevételek	660	618	(42)	(6,4%)	660	618	(42)	(6,4%)
Adat bevételek.....	3.007	2.408	(599)	(19,9%)	3.007	2.408	(599)	(19,9%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	627	590	(37)	(5,9%)	627	590	(37)	(5,9%)
Vezetékes bevételek összesen	6.672	5.755	(917)	(13,7%)	6.672	5.755	(917)	(13,7%)
RI/IT bevételek	13.214	15.790	2.576	19,5%	13.214	15.790	2.576	19,5%
Bevételek összesen	27.833	28.083	250	0,9%	27.833	28.083	250	0,9%
Válságadó	(899)	-	899	100,0%	(899)	-	899	100,0%
Távközlési adó	-	(882)	(882)	n.a.	-	(882)	(882)	n.a.
Közműadó (nettó)	-	(509)	(509)	n.a.	-	(509)	(509)	n.a.
Egyéb működési költségek (nettó)	(21.986)	(23.228)	(1.242)	(5,6%)	(21.986)	(23.228)	(1.242)	(5,6%)
EBITDA	4.948	3.464	(1.484)	(30,0%)	4.948	3.464	(1.484)	(30,0%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése.....	738	311	(427)	(57,9%)	738	311	(427)	(57,9%)

A T-Systems Magyarország összbevétele kismértékben nőtt 2013 első negyedévében 2012 azonos időszakához képest, mivel a magasabb RI/IT bevételek teljesen ellentételezték az alacsonyabb mobil és vezetékes bevételeket.

Az EBITDA 30,0%-kal csökkent, leginkább a magas árrésű fix és mobil bevételek csökkenése révén, melyet az alacsony árrésű RI/IT bevételek növekedése nem tudott teljes mértékben ellensúlyozni. Az egyéb mobil bevételek jelentős csökkenése elsősorban a Pro-M 2012-ben történt eladásának tudható be.

Mobil szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Előfizetők száma (SIM kártyák száma)	456.613	482.898	5,8%	456.613	482.898	5,8%
Teljes lemorzsolódás.....	6,0%	10,4%	n.a.	6,0%	10,4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	284	282	(0,7%)	284	282	(0,7%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	4.546	3.960	(12,9%)	4.546	3.960	(12,9%)
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	37,1%	39,0%	n.a.	37,1%	39,0%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	5.549	3.232	(41,8%)	5.549	3.232	(41,8%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	82.753	93.786	13,3%	82.753	93.786	13,3%

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei 2013 első negyedévében 2012 első negyedévéhez viszonyítva 10,1%-kal csökkentek. A visszaesést elsősorban a hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkenése okozta a lecsökkent átlagos percdíjak, valamint az alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi forgalom nyomán, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetőszám növekedése.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes vonalszám.....	176.752	168.814	(4,5%)	176.752	168.814	(4,5%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	68.696	60.133	(12,5%)	68.696	60.133	(12,5%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	197	188	(4,6%)	197	188	(4,6%)
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft)	4.575	4.287	(6,3%)	4.575	4.287	(6,3%)
Internet szolgáltatások						
Kiskereskedelmi szélessávú csatlakozások száma	15.132	14.917	(1,4%)	15.132	14.917	(1,4%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	7.827	7.510	(4,1%)	7.827	7.510	(4,1%)

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételeinek visszaesése az előfizetők lemorzsolódásának és az alacsonyabb forgalom eredménye. A vezetékes adatbevételek mérséklődését a bérelt vonalszám csökkenése, valamint az alacsonyabb projekt bevételek okozták. A vezetékes internet bevételek szintén mérséklődtek a kiskereskedelmi DSL csatlakozások számának visszaesése, valamint az egy kiskereskedelmi előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenése miatt.

RI/IT szolgáltatások

Az RI/IT bevételek 19,5%-os növekedését a megemelkedett alkalmazás és infrastruktúra bevételek eredményezték a jelentősen megnövekedett projekt bevételeknek köszönhetően 2013 első negyedévében. Ezen növekedéseket részben ellentételezték az alacsonyabb outsourcing bevételek a 2013 első negyedévében lejárt szerződések okán.

3.4. Macedónia

Millió Ft-ban	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek ⁽¹⁾	7.337	6.404	(933)	(12,7%)	7.337	6.404	(933)	(12,7%)
Nem hang alapú bevételek	1.241	1.388	147	11,8%	1.241	1.388	147	11,8%
Egyéb mobil bevételek.....	542	727	185	34,1%	542	727	185	34,1%
Mobil bevételek összesen	9.120	8.519	(601)	(6,6%)	9.120	8.519	(601)	(6,6%)
Hang alapú bevételek ⁽¹⁾	4.166	3.346	(820)	(19,7%)	4.166	3.346	(820)	(19,7%)
Internet bevételek	1.546	1.435	(111)	(7,2%)	1.546	1.435	(111)	(7,2%)
Adat bevételek.....	602	512	(90)	(15,0%)	602	512	(90)	(15,0%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	819	970	151	18,4%	819	970	151	18,4%
Vezetékes bevételek összesen	7.133	6.263	(870)	(12,2%)	7.133	6.263	(870)	(12,2%)
RI/IT bevételek	76	61	(15)	(19,7%)	76	61	(15)	(19,7%)
Bevételek összesen	16.329	14.843	(1.486)	(9,1%)	16.329	14.843	(1.486)	(9,1%)
EBITDA.....	7.622	5.534	(2.088)	(27,4%)	7.622	5.534	(2.088)	(27,4%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.352	2.317	965	71,4%	1.352	2.317	965	71,4%

(1) Módosított összehasonlító adatok

Az ez évi bevételek konzisztens bemutatása céljából néhány elem átsorolásra került az összehasonlíthatóság érdekében. 2013 első negyedévéől, minden mobil végződtetésű bejövő nemzetközi forgalmi bevétel mobil nagykereskedelmi bevételként jelenik meg, míg ezen bevételek vezetékes nagykereskedelmi bevételeként kerültek közzétételre a Makedonski Telekomtól a T-Mobile Macedóniába történő tranzit során. Az előző év időközi eredménykimutatásában közzétett bevétel megbontás módosításra került az ez évi bemutatással való összehasonlíthatóság céljából. Ezen módosítás eredményeképp a Macedón szegmens, valamint a Csoport pénzügyi és mobil teljesítménymutatói összehasonlíthatóbbá válnak a piac többi szereplőjével.

A macedón szegmensünk forintban kifejezett bevétele 9,1%-kal csökkent, elsősorban a mobil és vezetékes hang alapú bevételekben bekövetkezett nagyobb mértékű visszaesés miatt.

Az EBITDA forintban kifejezett értéke 2013 első negyedévben 2012 első negyedévéhez viszonyítva 27,4%-kal csökkent Macedóniában, amelyet elsősorban az alacsonyabb bevételek, valamint a magasabb működési költségek és személyi jellegű ráfordítások okoztak.

A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése 71,4%-kal növekedett 2012 első negyedévéhez viszonyítva, elsősorban a szélessávú hálózatfejlesztésre, valamint a PSTN migrációra fordított összegek okán.

Mobil szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	106,5%	109,0%	n.a.	106,5%	109,0%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése ⁽¹⁾	51,0%	48,2%	n.a.	51,0%	48,2%	n.a.
Előfizetők száma	1.229.303	1.209.661	(1,6%)	1.229.303	1.209.661	(1,6%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	32,0%	31,8%	n.a.	32,0%	31,8%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben.....	146	179	22,6%	146	179	22,6%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽²⁾	2.226	2.136	(4,0%)	2.226	2.136	(4,0%)

(1) Módosított, a Macedóniai Távközlési Ügynökség adatai alapján.

(2) A számítási módszer változása miatt módosult.

A mobil hang alapú bevételek 12,7%-kal csökkentek negyedévről negyedévre az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek okán, mivel a megnövekedett kimenő percforgalom nem tudta ellentételezni az erős verseny által generált új promóciók és ajánlatok miatt visszaesett előfizetési díjakát, illetve a csökkenő havidíjas előfizetői számot.

A nem hang alapú bevételek 11,8%-kal emelkedtek 2012 első negyedévéhez viszonyítva a magasabb GPRS forgalom révén megnövekedett mobil internet bevételeknek köszönhetően. Ezen növekedést részben ellentételezték az alacsonyabb üzenetküldésből származó bevételek a kevesebb küldött SMS okán 2013 első negyedévében.

Az egyéb mobil bevételek 34,1%-kal növekedtek, elsősorban a magasabb átlagárú készülékértékesítésnek köszönhetően, túlnyomórészt az ügyfélmegtartás esetében 2013 első negyedévében 2012 azonos időszakához viszonyítva.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció.....	15,6%	14,6%	n.a.	15,6%	14,6%	n.a.
Összes hangátviteli előfizető.....	301.632	279.971	(7,2%)	301.632	279.971	(7,2%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	187.707	158.206	(15,7%)	187.707	158.206	(15,7%)
Internet és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	82,5%	82,6%	n.a.	82,5%	82,6%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma.....	137.903	148.578	7,7%	137.903	148.578	7,7%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma.....	24.099	27.267	13,1%	24.099	27.267	13,1%
Összes DSL csatlakozás.....	162.002	175.845	8,5%	162.002	175.845	8,5%
IPTV előfizetők száma.....	41.657	71.341	71,3%	41.657	71.341	71,3%

A vezetékes bevételek csökkentek, elsősorban a 26,5%-kal alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek okán, melyet a mobil helyettesítés, valamint a verseny által okozott vezetékes vonalszám csökkenés és az alacsonyabb forgalom idézett elő.

Az internet bevételek csökkenést mutatnak, mivel a megnövekedett DSL előfizetői szám nem tudta ellentételezni az alacsonyabb díjakat. Az adatbevételek csökkenését a kevesebb számú új szerződés miatt visszaesett belföldi bérelt vonalszám, valamint a szélessávú bérelt vonali szolgáltatások csökkenő bevétele okozta 2013 első negyedévében. A szélesedő IPTV előfizetői bázis miatt növekvő TV bevételek valamelyest ellentételezték a vezetékes bevételek csökkenését.

3.5. Montenegro

Millió Ft-ban	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	2.534	1.960	(574)	(22,7%)	2.534	1.960	(574)	(22,7%)
Nem hang alapú bevételek	749	915	166	22,2%	749	915	166	22,2%
Egyéb mobil bevételek.....	100	195	95	95,0%	100	195	95	95,0%
Mobil bevételek összesen	3.383	3.070	(313)	(9,3%)	3.383	3.070	(313)	(9,3%)
Hang alapú bevételek	2.456	2.320	(136)	(5,5%)	2.456	2.320	(136)	(5,5%)
Internet bevételek	950	864	(86)	(9,1%)	950	864	(86)	(9,1%)
Adat bevételek.....	480	417	(63)	(13,1%)	480	417	(63)	(13,1%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	535	640	105	19,6%	535	640	105	19,6%
Vezetékes bevételek összesen	4.421	4.241	(180)	(4,1%)	4.421	4.241	(180)	(4,1%)
RI/IT bevételek	66	104	38	57,6%	66	104	38	57,6%
Bevételek összesen	7.870	7.415	(455)	(5,8%)	7.870	7.415	(455)	(5,8%)
EBITDA.....	3.195	2.730	(465)	(14,6%)	3.195	2.730	(465)	(14,6%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	927	565	(362)	(39,1%)	927	565	(362)	(39,1%)

Az összbevétel forintban kifejezett értéke 5,8%-kal csökkent negyedéves összehasonlításban, melyet elsősorban a mobil és vezetékes hang alapú bevételek okoztak.

Az EBITDA értéke Montenegróban 2013 első negyedévében 14,6%-kal csökkent, mivel a bevételek csökkenését nem tudta ellentételezni a működési költségek kismértékű csökkenése.

A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére fordított összeg csökkent 2013 első negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, a 2012-es RAN modernizációs projekt során a bázisállomásokra fordított magasabb költségek okán. Az alacsonyabb spektrum beruházások 2013-ban szintén hozzájárultak a csökkenéshez.

Mobil szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	161,7%	155,8%	n.a.	161,7%	155,8%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽¹⁾	34,6%	35,3%	n.a.	34,6%	35,3%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	349.814	340.850	(2,6%)	349.814	340.850	(2,6%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	37,4%	41,0%	n.a.	37,4%	41,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben.....	151	162	7,3%	151	162	7,3%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	3.175	2.743	(13,6%)	3.175	2.743	(13,6%)

(1) A Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adatokkal összhangban.

A mobil bevételek forintban kifejezett értéke az előző év azonos időszakához képest 2013 első negyedévében csökkent, melynek oka a hang alapú bevételek visszaesése. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesésének oka a jelentősen alacsonyabb tarifaszint, melyet nem tudott ellentételezni a percforgalom kismértékű növekedése. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenésének oka az összekapcsolási díjak mérséklődése 2013-ban.

Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a nem hang alapú, és egyéb mobil bevételek növekedése. A nem hang alapú bevételek 22,2%-kal emelkedtek a magasabb előfizetői szám miatt megnőtt internet bevételeknek, valamint az előfizetéses szegmens megemelkedett üzenetküldési bevételeinek köszönhetően. Az egyéb mobil bevételek szintén növekedtek a sikeres marketing kampányoknak köszönhetően magasabb készülékértékesítési bevételek okán.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 1. negyedév	2013. 1. negyedév	Változás (%)	2012. 1-3. hó	2013. 1-3. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció.....	26,2%	25,6%	n.a.	26,2%	25,6%	n.a.
Összes hangátviteli előfizető.....	166.730	163.153	(2,1%)	166.730	163.153	(2,1%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	80.377	69.973	(12,9%)	80.377	69.973	(12,9%)
Internet és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	83,6%	82,4%	n.a.	83,6%	82,4%	n.a.
Összes DSL előfizető.....	77.446	82.951	7,1%	77.446	82.951	7,1%
IPTV előfizetők száma.....	49.321	55.237	12,0%	49.321	55.237	12,0%

A vezetékes bevételek forintban kifejezett értéke 4,1%-kal csökkent, miután a hang alapú kiskereskedelmi bevételek, valamint az adatbevételek is visszaesést mutatnak. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek az alacsonyabb kimenő forgalom és hozzáférés okán csökkentek le. Az adatbevételek a bérelt vonali ügyfélszám, valamint az árak visszaesésével összhangban csökkentek. Ezen csökkenéseket csak részben ellentételezték a megnövekedett számú TV készülék és laptop értékesítésnek köszönhetően megnőtt készülékértékesítési bevételek.

4. A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a Társaság vagy a Magyar Telekom Nyrt.) leányvállalataival együtt alkotja a Magyar Telekom Csoportot (Magyar Telekom vagy Csoport). A Magyar Telekom Magyarország, Macedónia és Montenegró vezető távközlési szolgáltatója, míg Bulgáriában és Romániában alternatív távközlési szolgáltató. A szolgáltatásokat különféle, a működés helye szerint hatályos jogszabályok szabályozzák.

A Társaságot 1991. december 31-én jegyezték be Magyarországon, és 1992. január 1-jén kezdte meg üzleti tevékenységét. A Társaság bejegyzett székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55., Magyarország.

A Magyar Telekom Nyrt. részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények kereskedelme a Budapesti Értéktőzsdén zajlik. A Magyar Telekom egyenként 5 törzsrészvényét megtestesítő amerikai letéti részvényekkel (ADS) 2010. november 12-ig, a részvények kivételének időpontjáig kereskedtek a New York-i tőzsdén. Az ADS-ek regisztrációját a Magyar Telekom 2012 februárjában szüntette meg az Egyesült Államokban. A Társaság ún. I. szinten továbbra is fenntartja az amerikai letéti jegy (ADR) programját.

A Társaság közvetlen irányító tulajdonosa a MagyarCom GmbH (MagyarCom), amely a társaság részvényeinek 59,21%-át birtokolja, míg a Társaság tényleges irányító tulajdonosa a Deutsche Telekom AG (DT vagy DTAG).

5. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Közbenső pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2012. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült.

A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A Magyar Telekom 2012. december 31-én végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére nyújtotta be. Ezen beszámolók auditálva lettek és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

6. Számviteli politika

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2012. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal.

7. Kitekintés

A távközlési iparág világszerte jelentős változásokon megy keresztül. Számos olyan hosszú távú trendet figyeltünk meg, melyek megváltoztatják a távközlési piac szerkezetét. Ilyen hosszú távú trendek pl. a technológia (pl. IP-alapú szélessávú termékek és megoldások, feltörekvő vezeték nélküli szélessávú technológiák), az ügyféligények (pl. a mobil növekvő használhatósága tartalomszolgáltatásokra és végberendezésként, 4Play megoldások és egyre nagyobb igény a személyre szabott tartalomra) valamint a verseny és a szabályozások (pl. kisebb korlátok a piacra lépéshez, új üzleti modellek, a távközlési és a média műsorszórási iparág konvergenciája) változásai.

A Magyar Telekom jelenlegi tervei és kilátásai a legjobb tudásunkon és a várható körülményeken alapulnak. Azonban a versenytársaink viselkedését nem tudjuk megjósolni. Ezért az alternatív szolgáltatóknak, az új piaci belépőknek és az új megoldásoknak a feltételezettnél erősebb hatása bármely országban, ahol jelen vagyunk, negatív hatással lehet az üzleti teljesítményünkre.

Az üzleti szegmenseink mindegyikére hatással van az egyedi üzleti környezete, és előre nem látott és általunk nem befolyásolható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve. Az európai gazdaság lelassult, és a recessziós kockázat jeleit mutatja 2013-ban. A főbb bizonytalanság az euró jövője, valamint számos euro-zóna tagországban fokozódó adósságválság körül van. A magyar gazdaságot erősen érinti a pénzügyi válság második hulláma. A 2013-as GDP előrejelzések jelentősen csökkentek, a Magyar Nemzeti Bank prognózisa 2013-ra 0,5 százalékos GDP növekedést jelez. A munkanélküliségi ráta továbbra is tíz százalék felett marad, a magyar fizetőeszköz volatilitása pedig várhatóan továbbra is fennmarad.

A kormányzati költségvetés kiegyensúlyozására a magyar kormány számos intézkedést vezetett be, hogy 2013-ra a hiányt a GDP 2,8%-ára csökkentse. Ennek ellenére a távközlési különadó, mely 2010-ben lépett hatályba, 2013-ban megszűnt. A Parlament elfogadott egy törvényt, amely telekommunikációs adót vetett ki a szolgáltatókra vezetékes és mobil hang, és mobil SMS/MMS szolgáltatásokra 2012. július 1-ei hatállyal határozatlan időre. Az adó mértéke vezetékes és mobil hangszolgáltatás esetében 2 forint percenként valamint 2 forint SMS-enként és MMS-enként. Az adó mértéke magánszemély előfizető előfizetéséhez tartozó hívószámok esetében 2013-ban hívószámonként havi 700 forintban, míg az egyéb hívószámok esetében hívószámonként havi 2500 forintban került maximálásra. Az adó a 2013-ra a Magyar Telekom számára várhatóan 20 milliárd forintot fog kitenni. Ahogy az a 2012. november 20-ai sajtóközleményünkben megjelent, a Parlament elfogadott egy további törvényt, melyben adót vetnek ki a közmű szolgáltatók vezetőkre (pl.: alépitmények, kábelek) 2013-tól. Az adókötelezettség és az adó tényleges költsége 2013 első negyedévében került lekönnyítésre az adóköteles infrastruktúra 2013. január 1-jei állapota alapján. A T-Systems Magyarország szegmensünket a kormányzat, a legnagyobb üzleti ügyfelünk kiadásainak erős csökkentése is érinti.

7.1. Bevételek

A vezetékes szolgáltatások területén a vezetékes beszédcélú szolgáltatásból származó árbevétel további csökkenését várjuk a tartós vonalcsökkenés és a vezetékes tarifák mérséklődése miatt, melyet a mobil helyettesítés és a vezetékes piacon tapasztalható VoIP vagy VoCable szolgáltatókkal szembeni erősödő verseny okoz. A mobil helyettesítés még mindig a lemorzsolódás fő oka, és arra számítunk, hogy az átlagos mobil percdíjak 2013-ban továbbra is alacsonyabbak lesznek, mint az átlagos vezetékes percdíjak. A megfigyelhető piaci tendenciáknak megfelelően igyekszünk termékeinket összecsomagolni, hogy minden egyes ügyfél igényét valamennyi platformon ki tudjunk szolgálni. Mivel a telekommunikációs szolgáltatások teljes skálájával rendelkezünk, képesek vagyunk a magyar piacon egyedinek számító 4Play csomagokat kínálni ügyfeleinknek. A Magyar Telekom bejelentette, hogy a kedvezőtlen gazdasági és piaci folyamatok miatt úgy döntött, 2012. szeptemberi, illetve októberi hatállyal módosítja díjszabását. A vezetékes összekapcsolási díjak várhatóan 30%-kal csökkennek minden félévben 2013 januárjától 2016 januárjáig.

A telített vezetékes piacon továbbra is a TV marad a fő hajtóerő. Az általunk kínált platformok (kábel, IP, szatellit) széles skálájára alapozva célunk, hogy azon ügyfeleket elérjük, akiknek jelenleg kevesebb, mint három szolgáltatást nyújtunk. Célul tűztük ki, hogy a bevételt hozó ügyfelek számát 2013-ban tovább növeljük, az erős verseny miatt azonban az elérhető árrésünkre komoly nyomás nehezedik. A TV piaci pozíciónk erősítése érdekében folyamatosan fejlesztjük a termék portfóliónkat (mint például az interaktív műholdas TV).

A mobil szolgáltatások területét tekintve a magyarországi piac telítődött és 2013-ban csökkenő hang alapú bevételeket várunk. További növekedést várunk a mobil szélessávban, valamint az értéknövelt és adatátviteli szolgáltatások jövőbeli növekedési lehetőségeit tekintve, azonban ez a pozitív hatás nem lesz képes ellensúlyozni a hang alapú bevételek csökkenését. A mobil összekapcsolási díjak 25%-kal csökkentek 2013-ban. További csökkenésre számítunk a mobil végződtetési díjakban is. Negyedik mobilszolgáltató piacra lépése nem várható 2013 végénél előbb.

A Magyar Telekom folytonosan keresi az üzleti lehetőségeket az alap szolgáltatásain túl. Jelentős lépést tettünk ebbe az irányba, amikor beléptünk az energia kiskereskedelmi piacra. Ez az új bevételi forrás lehetővé teszi számunkra, hogy 2013-ban enyhítsük magyarországi árbevételünk csökkenését, miután azonban ezen bevételek alacsonyabb árrés mellett keletkeznek, várhatóan az árrésünk szintje is csökkenni fog. A magyar kormány elfogadta a háztartási energia árának 10%-os csökkentését 2013. január 1-jétől, és további csökkentéseket fogadhat el a jövőben. Ez az intézkedés érvényes a villamos energia, a földgáz és a távfűtés árára. A jövőben az üzleti fókuszunkat változtatjuk, és jobban koncentrálnunk a piaci szegmensre.

Annak érdekében, hogy fenntartsuk a hosszú távú versenyképességünket a vállalati szektorban, elköteleztük magunkat, hogy tovább fejlesztjük az IT kompetenciáinkat fókuszálva komplex szolgáltatások nyújtására, melyek magukba foglalják a menedzselte szolgáltatásokat és a rendszerintegrációt, valamint a kiszervezést, melyben tanácsadási szolgáltatást nyújtunk üzleti ügyfeleink számára.

Macedóniában erősödik a verseny a vezetékes és a mobil piacokon egyaránt. Fő versenytársaink a vezetékes piacon a ONE és két jelentős kábel TV üzemeltető, akik a kiskereskedelmi hang piacot célozzák 3Play ajánlatokkal, agresszív árazással és marketing kommunikációval. A jövőben intenzívebb szabályozói intézkedésekre is számítunk Macedóniában. A mobil piacon is éles a verseny a háromszereplős piacon. A mobil

szolgáltatások hang alapú bevételeiben visszaesés várható, melyet csak részben ellentételez az új 3G technológia által gerjesztett gyors szélessávú növekedés.

A közeljövőben Montenegróban is fel kell készülnünk a versenyhelyzet és a szabályozás kapcsán kialakuló kedvezőtlen környezetre. A vezetékes nagykereskedelmi bevételeket érinthetik leginkább a hatósági intézkedések (a nemzetközi végződhetési díjak leszállítása a hazaiak szintjére), amellet hogy a mobil bevételek visszaesése is valószínű a végződhetési díjak fokozatos csökkentése miatt. A vezetékes és a mobil szélessávú növekedés sem tudja teljes egészében kompenzálni a hangpiac veszteségeit. A versenytársak 2Play és 3Play ajánlatai további nyomást gyakorolnak az árakra.

7.2. Költségek

Elköteleztük magunkat amellet, hogy minden üzleti szegmensben javítsuk belső működési hatékonyságunkat. Annak érdekében, hogy megvalósítsuk céljainkat az egyre élesedő versenykörnyezetben, határozott költség-kontrollal tervezzük részben ellensúlyozni a bevételek csökkenését. Folytatjuk a csoport szintű hatékonysági projektünket. 2013-ra vonatkozóan a bérfeljesztéssel, a létszámcsökkentéssel, valamint a munkavállalói juttatások csökkentésével kapcsolatban megállapodásra jutottunk a szakszervezetekkel az anyavállalatnál. A megállapodás értelmében a Társaság 2013-ban 500 munkavállaló elbocsátását tervezte, a többség 2012 végével távozott a Társaságtól. Habár az anyavállalat dolgozói 2013 áprilistól általános 4%-os bérfeljesztésben részesültek az alapbérekre vonatkozóan, a halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosítás munkáltatói hozzájárulásának mértéke 25%-kal csökken. Ezek az intézkedések a Teljes Munkaerő Menedzsment-tel (TWM) kapcsolatos költségek csökkenését fogják eredményezni.

A világgpiaci fejleményekkel, valamint a magyarországi energiapiac liberalizálásával összhangban az energiaárak gyorsan, az inflációt meghaladó ütemben emelkednek. Várakozásunk szerint az energiaárak 2013-ban is magas szinten maradnak, így negatív hatással lesznek eredményünkre.

7.3. Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

Az előző évekhez hasonlóan a capex költségek fő prioritásai nem változtak. Az új termékekbe és platformokba (pl.: FTTx, LTE) történő beruházás továbbra is fő stratégiai célunk marad, habár a teljes beruházási szint csökken. A szélessáv kiterjesztése érdekében mobil hálózatunkon nagyszabású modernizációt végzünk.

Célunk, hogy Magyarország vezető ICT vállalata legyünk, ezért továbbra is növeljük beruházásainkat az IT területen. Terjeszkedésünk új üzletágakba további beruházásokat igényel.

Törekszünk az ügyfélközpontúság további fejlesztésére, mely 2013-as stratégiánk prioritása, és melynek eszköze az új CRM rendszer sikeres bevezetése Magyarországon. Célunk a Társaság jelenlegi ügyfélkezelésének teljes átalakítása.

Stratégiánk alapján elköteleztünk vagyunk, hogy tovább erősítsük és fellendítsük jelenlétünket a dél-kelet-európai régióban. Ezért folyamatosan keressük a további értékteremtő befektetési és beruházási célokat.

7.4. Kockázati tényezők

- Működésünk (Magyarországon és külföldön egyaránt) jelentős állami szabályozási hatás alatt áll, amelynek az üzletünkre és a működési eredményeinkre is kedvezőtlen következményei lehetnek;
- Erősebb versenynek vagyunk kitéve;
- Bevételi célkitűzéseink elérése nagyrészt attól függ, hogy sikerül-e csökkenő hang alapú bevételeinket TV, internet, RI/IT és kiskereskedelmi energiaértékesítésből származó bevételekkel ellensúlyozni.
- Lehetséges, hogy nem tudunk alkalmazkodni a távközlési piacokon bekövetkező technológiai változásokhoz;
- Működési modellünk jövőjét az üzleti környezet jelenleg még előre nem látható változásai befolyásolhatják;
- A technológiai és a távközlési ágazat fejlesztései egyes eszközeink könyv szerinti értékének csökkenését, értékvesztését okozták és okozhatják;
- Az eredményünkre negatív hatással lehetnek a mobilkommunikációs technológiáknak tulajdonított valós vagy vélt egészségügyi kockázatok;
- A rendszerhibák csökkent felhasználói forgalmat és kisebb bevételt eredményezhetnek, valamint árthatnak hírnevünknek;
- A kulcs munkatársak elvesztése gyengítheti az üzletünket;
- A részvényáraink ingadozóak lehetnek és a részvényeladási képességet a részvényeink és ADR-eink viszonylag kevésbé likvid piaca negatívan befolyásolhatja;
- A devizaárfolyamok ingadozása kedvezőtlenül befolyásolhatja a működési eredményünket;
- Folyamatosan vitáink és peres ügyeink vannak a szabályozó szervekkel, versenytársakkal és más felekkel. Az ilyen jogi eljárások végső kimenetele általában bizonytalan és ez jelentős negatív hatással lehet a működési eredményünkre és a pénzügyi helyzetünkre.
- A befektetéseink értékét, a működési eredményünket és pénzügyi helyzetünket kedvezőtlenül befolyásolhatják a magyarországi és más országokban bekövetkező gazdasági fejlemények.

- Ki vagyunk téve a magyar adórendszer kiszámíthatatlan változásainak.

8. Fügő követelések és kötelezettségek

8.1. Fügő követelések

Fügő követelés alatt olyan lehetséges eszközt értünk, amely múltbeli események következménye, de amelynek létezése még bizonytalan, nem a Csoport irányítása alatt álló jövőbeli eseményektől függ. Ezek az eszközök nem jelennek meg a mérlegben.

A Csoportnak nincsenek olyan fügő követelései, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak beáramlása valószínű és jelentős lenne.

8.2. Fügő kötelezettségek

Az alábbiakban a Csoport legjelentősebb fügő kötelezettségeit mutatjuk be. Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban, vagy a kötelezettség összege megfelelő megbízhatósággal nem becsülhető.

8.2.1 Macedónia

Szerződés felmondása miatti kártérítési igény a T-Mobile MK-val szemben

2002 januárjában a T-Mobile MK lejárt követeléseinek behajtására szerződést kötött egy alvállalkozóval. A szerződés három hónap próbaidőt tartalmazott. A próbaidő lejártával, 2002 áprilisában a T-Mobile MK felbontotta a szerződést az alvállalkozó szerződéses kötelezettségeinek megszegésére hivatkozva. 2003 áprilisában az alvállalkozó pert indított, kártérítést követelve az elvesztett profitért és ellentételezést kérve a már teljesített szolgáltatásokért. A menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy az alvállalkozó megnyerné a T-Mobile MK ellen indított pert. Az ügyből eredő lehetséges veszteség körülbelül 4,6 milliárd forint. A macedón bíróság elsőfokú és másodfokú döntése a T-Mobile MK-nak kedvezett, azonban a felperes fellebbezett a Legfelsőbb Bíróságon, így a végső döntés egy későbbi időpontban várható.

Bizonyos határidők állítólagos elmulasztása

A MKT-nak és T-Mobile MK-nak a normál üzletmenetből kifolyólag számos jogi és szabályozói keresettel kapcsolatos fügő kötelezettsége van. Számos kérelmet nyújtottak be szabályozói szervekhez vétségi eljárás miatt, előfizetői igényekkel kapcsolatos határozat határidejének állítólagos túllépése, valamint piaci erőfölénnyel való állítólagos visszaélés okán. A legnagyobb lehetséges bírság a helyi jogszabályok szerint a társaságok vétséget megelőző év bevételének (38-45 milliárd forint) 4-10%-ára rúghat minden egyes esetben. A menedzsment jogi tanácsadók véleménye alapján nem tartja valószínűnek, hogy ezen igények kapcsán jelentős kifizetésekre kerülne sor, mivel ezen vétségi eljárások kezdeményezése is megalapozatlan.

8.2.2 Magyarország

Tranzakciós díjjal kapcsolatos közérdekű keresetek

Két hasonló per indult a Társaság ellen a Nemzeti Fogyasztóvédelmi Hatóság és a Fogyasztóvédelmi Egyesületek Országos Szövetsége által a postán sárga csekken és üzletben személyesen történő számlakiegyenlítés esetén felszámított tranzakciós díj jogszerűsége kapcsán. A Társaság határozott álláspontja szerint a tranzakciós díj a bevezetésekor nem ütközött jogszabályba, azonban időközben az Elektronikus Hírközlésről szóló törvény módosítása a díj alkalmazását megtiltotta. A Társaság a törvény módosítás hatályba lépésétől a díjat nem alkalmazza és megfelel a törvény előírásainak.

Garanciák

A Magyar Telekom Nyrt. ki van téve annak a kockázatnak, hogy garanciát hívjanak le tőle.

8.3. Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2013. első negyedében.

9. Egyéb ügyek

9.1. Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok

Amint azt korábban közzétettük, a Társaság Audit Bizottsága belső vizsgálatot folytatott a Társaság és/vagy kapcsolt vállalkozásai montenegrói és macedóniai tevékenységével kapcsolatos, összesen több mint 31 millió euró értékű szerződésekkel összefüggésben. A belső vizsgálat elsősorban annak megállapítására irányult, hogy a Társaság és/vagy montenegrói és macedóniai kapcsolt vállalkozásai teljesítettek-e az Egyesült Államok jogszabályaiba (ideértve az Egyesült Államok Külföldön Kifejtett Korrupt Gyakorlatokról szóló törvényébe (az „FCPA”)) ütköző kifizetéseket. A Társaság a belső vizsgálat eredményeit korábban közzétette. További információkat a belső vizsgálatról a Társaság 2012. december 31-én végződött évre vonatkozó éves jelentése tartalmaz.

A Társaság Audit Bizottsága tájékoztatta az Egyesült Államok Igazságügyi Minisztériumát (a „DOJ”) és az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdéfelügyeletét (az „SEC”) a belső vizsgálatról. A DOJ és az SEC vizsgálatot indított a belső vizsgálat körébe tartozó tevékenységekkel kapcsolatban.

2011. december 29-én a Társaság bejelentette, hogy végleges egyezséget kötött a DOJ-vel és az SEC-vel a DOJ és az SEC Társasággal kapcsolatos vizsgálatának egyezség útján történő lezárásáról. Az egyezségekkel a DOJ és az SEC vizsgálatai lezárultak. A Társaság 2011. december 29-én közzétette az egyezségek legfontosabb feltételeit. 2012. január 6-án a Társaság a DOJ-vel kötött egyezségnek megfelelően 59,6 millió USD (14.712 millió forint) összegű büntetőjogi pénzbírságot fizetett. 2012. január 23-án a Társaság az SEC-vel kötött egyezségnek megfelelően 25,2 millió USD „vagyon elvonása” („*disgorgement*”) összeget, továbbá ezen összegre 6,0 millió USD (összesen 7.366 millió forint) kamatot fizetett. A Társaság a DOJ-vel és az SEC-vel kötött egyezségek keretében így összesen 90,8 millió USD-t (22.078 millió forintot) fizetett.

A Társaság által a DOJ és az SEC vizsgálatának egyezség útján történő lezárása keretében fizetendő összesen 90,8 millió USD összegre a Társaság 2011 vége előtt céltartalékot képzett.

A DOJ és az SEC vizsgálatán kívül a Macedón Köztársaság Belügyminisztériuma, a Montenegrói Legfőbb Államügyész, a magyar Központi Nyomozó Főigazgatóság és az Athéni Elsőfokú Ügyészség is vizsgálatot indított a belső vizsgálat körébe tartozó egyes tevékenységekkel kapcsolatban. Ezen hatósági vizsgálatok folyamatban vannak és a Társaság, illetve a megfelelő leányvállalatai folyamatosan együttműködnek a hatóságokkal.

10. A negyedév vége és az „Időközi pénzügyi jelentés” publikálása közti jelentősebb események

2013. április 12-án a Magyar Telekom megtartotta Éves Rendes Közgyűlését. A Közgyűlésen a részvényesek 52.117 millió Ft, azaz törzsrészvényenként 50 Ft osztalékot hagytak jóvá a 2012. december 31-ével végződött évre. Az Éves Rendes Közgyűlés határozataira vonatkozó információkért keresse fel a Magyar Telekom honlapját.

11. Nyilatkozat

Alulírottak nyilatkozunk, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján (IFRS), a legjobb tudásunk szerint elkészített jelentés valós és megbízható képet ad a Magyar Telekom és a konszolidációba bevont vállalkozásainak eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá a jelentés megbízható képet ad a Magyar Telekom és a konszolidációba bevont vállalkozásainak helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő időszakát érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. Az Időközi pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Christopher Mattheisen
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Szabó János
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2013. május 8.

Ezen befektetői közlemény jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértéket meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli állapoton alapulnak, amelyben ezen állítások elhangzanak, s nem vállalunk kötelezettséget arra nézve, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján a továbbiakban nyilvánosan frissítsük, módosítsuk.

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2012. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely elérhető weboldalunkon a <http://www.telekom.hu>-n, és amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) figyelembevételével készült.

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készített kimutatások mellett a Magyar Telekom nem-GAAP pénzügyi teljesítménymutatókat is közzétesz, többek között EBITDA, EBITDA ráta, rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA, rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA ráta és nettó adósság mutatókat. Ezek a nem-GAAP mutatók kiegészítik, nem pedig helyettesítik az IFRS szerint közzétett információkat. A nem-GAAP pénzügyi teljesítménymutatók nem azonosak sem az IFRS, sem más, általánosan elfogadott számviteli elvek szerint készített mutatókkal. Előfordulhat, hogy más társaságok ezeket a fogalmakat más módszertan szerint határozzák meg. A fogalmak értelmezéséhez további részletes információ található a pro forma számok összeegyeztetése oldalon, amely megtalálható a Magyar Telekom Befektetői Kapcsolatok honlapján: www.telekom.hu/befektetoknek.

12. Főbb pénzügyi adatok
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2012. 1. negyedév (nem auditált)	2013. 1. negyedév (nem auditált)	abszolút változás	% változás
Bevételek				
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	41,961	39,671	(2,290)	(5.5%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek ⁽¹⁾	7,861	6,418	(1,443)	(18.4%)
Hang alapú visitor bevételek	542	497	(45)	(8.3%)
Nem hang alapú bevételek	15,379	16,422	1,043	6.8%
Készülékértékesítés árbevétele	5,830	8,535	2,705	46.4%
Egyéb mobil bevételek	2,013	1,670	(343)	(17.0%)
Mobil bevételek	73,586	73,213	(373)	(0.5%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	21,169	18,495	(2,674)	(12.6%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek ⁽¹⁾	3,484	3,352	(132)	(3.8%)
Internet bevételek	13,402	13,052	(350)	(2.6%)
Adatbevételek	6,017	5,102	(915)	(15.2%)
TV bevételek	8,487	8,980	493	5.8%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	674	2,329	1,655	245.5%
Egyéb vezeték bevételek	2,216	2,737	521	23.5%
Vezetékes bevételek	55,449	54,047	(1,402)	(2.5%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	11,656	14,012	2,356	20.2%
Energia bevételek	5,957	15,337	9,380	157.5%
Összes bevétel	146,648	156,609	9,961	6.8%
Költségek				
Mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(17,722)	(19,247)	(1,525)	(8.6%)
Vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(9,073)	(10,927)	(1,854)	(20.4%)
SJ/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(6,104)	(8,569)	(2,465)	(40.4%)
Energia bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(5,650)	(16,515)	(10,865)	(192.3%)
Ügynöki jutalék	(2,391)	(2,543)	(152)	(6.4%)
Követelések értékvesztése	(2,066)	(1,703)	363	17.6%
Közvetlen költségek	(43,006)	(59,504)	(16,498)	(38.4%)
Személyi jellegű ráfordítások	(21,218)	(22,601)	(1,383)	(6.5%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(25,312)	(24,779)	533	2.1%
Egyéb működési költségek	(31,647)	(36,333)	(4,686)	(14.8%)
Működési költségek összesen	(121,183)	(143,217)	(22,034)	(18.2%)
Egyéb működési bevételek	799	856	57	7.1%
Működési eredmény	26,264	14,248	(12,016)	(45.8%)
Nettó pénzügyi eredmény	(7,600)	(7,745)	(145)	(1.9%)
Adózás előtti eredmény	18,664	6,503	(12,161)	(65.2%)
Nyereségadó	(3,724)	(3,574)	150	4.0%
Adózott eredmény	14,940	2,929	(12,011)	(80.4%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek változása	(11,279)	8,680	19,959	n.m.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	22	22	n.a.
Egyéb átfogó eredmény	(11,279)	8,702	19,981	n.m.
Átfogó eredmény	3,661	11,631	7,970	217.7%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	13,018	1,695	(11,323)	(87.0%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1,922	1,234	(688)	(35.8%)
	14,940	2,929	(12,011)	(80.4%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	5,120	8,174	3,054	59.6%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	(1,459)	3,457	4,916	n.m.
	3,661	11,631	7,970	217.7%
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	12.49	1.63	(11)	(86.9%)

(1) Módosított összehasonlító adatok

Az ez évi bevételek konzisztens bemutatása céljából néhány elem átsorolásra került a jobb összehasonlíthatóság érdekében. 2013 első negyedévéől, minden mobil végződtetésű bejövő nemzetközi forgalmi bevétel mobil nagykereskedelmi bevételként jelenik meg, míg ezen bevételek vezetékes nagykereskedelmi bevételeként kerültek közzétételre a Makedonski Telekomtól a T-Mobile Macedóniába történő tranzit során. Az előző év időközi eredménykimutatásában közzétett bevétel megbontás módosításra került az ez évi bemutatással való összehasonlíthatóság céljából. Ezen módosítás eredményeképp a Macedón szegmens, valamint a Csoport pénzügyi, és mobil teljesítménymutatói összehasonlíthatóbbá válnak a piac többi szereplőjével.

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált IFRS MÉRLEGEK (millió forintban)	2012. december 31. (auditált)	2013. március 31. (nem auditált)	abszolút változás	% változás
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	15.211	34.799	19.588	128,8%
Követelések	130.709	134.618	3.909	3,0%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	53.966	42.560	(11.406)	(21,1%)
Nyereségadó követelés	821	2.541	1.720	209,5%
Készletek	12.400	14.641	2.241	18,1%
Értékesítésre kijelölt eszközök	2.816	1.883	(933)	(33,1%)
Forgóeszközök összesen	215.923	231.042	15.119	7,0%
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	510.962	505.277	(5.685)	(1,1%)
Immateriális javak	311.066	314.685	3.619	1,2%
Halasztott adó követelés	532	498	(34)	(6,4%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	18.862	24.433	5.571	29,5%
Egyéb befektetett eszközök	499	777	278	55,7%
Befektetett eszközök összesen	841.921	845.670	3.749	0,4%
Eszközök összesen	1.057.844	1.076.712	18.868	1,8%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	35.344	25.947	(9.397)	(26,6%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	40.341	62.989	22.648	56,1%
Kötelezettségek szállítók felé	115.723	102.343	(13.380)	(11,6%)
Nyereségadó kötelezettség	762	2.898	2.136	280,3%
Céltartalékok	5.668	4.693	(975)	(17,2%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37.069	52.168	15.099	40,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	234.907	251.038	16.131	6,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	261.126	265.830	4.704	1,8%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5.498	5.531	33	0,6%
Halasztott adó kötelezettség	22.428	20.421	(2.007)	(8,9%)
Céltartalékok	10.858	10.938	80	0,7%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	944	984	40	4,2%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	300.854	303.704	2.850	0,9%
Kötelezettségek összesen	535.761	554.742	18.981	3,5%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104.275	104.275	0	0,0%
Tőketartalékok	27.383	27.384	1	0,0%
Saját részvények	(307)	(307)	0	0,0%
Eredménytartalék	310.452	312.147	1.695	0,5%
Halmazott egyéb átfogó eredmény	21.253	27.732	6.479	30,5%
Saját tőke összesen	463.056	471.231	8.175	1,8%
Nem irányító részesedések	59.027	50.739	(8.288)	(14,0%)
Tőke összesen	522.083	521.970	(113)	(0,0%)
Források összesen	1.057.844	1.076.712	18.868	1,8%

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatások - IFRS (millió forintban)	2012. 1. negyedév (nem auditált)	2013. 1. negyedév (nem auditált)	abszolút változás	% változás
Üzleti tevékenységből származó cash flow				
Adózott eredmény	14,940	2,929	(12,011)	(80.4%)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	25,312	24,779	(533)	(2.1%)
Nyereségadó	3,724	3,574	(150)	(4.0%)
Nettó pénzügyi eredmény	7,600	7,745	145	1.9%
Forgóeszközök változása	(1,828)	(8,756)	(6,928)	(379.0%)
Céltartalékok változása	(657)	(1,114)	(457)	(69.6%)
Kötelezettségek változása (forgótöke típusú)	(16,363)	(7,142)	9,221	56.4%
Fizetett nyereségadó	(4,208)	(4,173)	35	0.8%
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(7,599)	(4,709)	2,890	38.0%
Kapott kamat	1,021	582	(439)	(43.0%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	313	(712)	(1,025)	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	22,255	13,003	(9,252)	(41.6%)
Befektetési tevékenységből származó cash flow				
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(23,841)	(16,712)	7,129	29.9%
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(13,974)	(3,875)	10,099	72.3%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(23)	0	23	(100.0%)
Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó	21,781	12,716	(9,065)	(41.6%)
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	84	0	(84)	(100.0%)
Befektetett eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	261	165	(96)	(36.8%)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(15,712)	(7,706)	8,006	51.0%
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(27)	(10)	17	63.0%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele - nettó	21,395	13,473	(7,922)	(37.0%)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	21,368	13,463	(7,905)	(37.0%)
Pénzeszközök árfolyamnyeresége /(-vesztesége)	(997)	828	1,825	n.m.
Pénzeszközök változása	26,914	19,588	(7,326)	(27.2%)
Pénzeszközök az időszak elején	14,451	15,211	760	5.3%
Pénzeszközök az időszak végén	41,365	34,799	(6,566)	(15.9%)
Pénzeszközök változása	26,914	19,588	(7,326)	(27.2%)

MAGYAR TELEKOM - Tőkében bekövetkezett változások – Konszolidált kimutatás (nem auditált)

	millió forintban										
	db					millió forintban					
	Törzsrészenyek száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók tartaléka	Saját részvény	Eredmény-tartalék	Halmozott átváltási különbözet	Értekesíthető pénzügyi eszközök	Saját tőke	Nem irányított részesedés	Tőke
Egyenleg 2011. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	325.709	31.022	(63)	488.015	66.076	556.091
Átfogó eredmény						13.018	(7.898)		5.120	(1.459)	3.661
Egyenleg 2012. március 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	338.727	23.124	(63)	493.135	66.617	559.752
Osztalék						(52.116)			(52.116)		(52.116)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(13.951)	(13.951)
Leányvállalat értékesítése									0	(12)	(12)
Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók				4					4		4
Átfogó eredmény						23.841	(1.789)	(19)	22.033	6.373	28.406
Egyenleg 2012. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	4	(307)	310.452	21.335	(82)	463.056	59.027	522.083
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(11.745)	(11.745)
Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók				1		1.695	6.464	15	8.174	3.457	11.631
Átfogó eredmény											
Egyenleg 2013. március 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	5	(307)	312.147	27.799	(67)	471.231	50.739	521.970