

2006. első kilenc havi eredmények:

a szegmensek stabil üzleti teljesítménye; az EDR számviteli hatása

Budapest – **2006. november 9.** – A Magyar Telekom (Reuters: NYSE: MTA.N, BSE: MTEL.BU és Bloomberg: NYSE: MTA US, BSE: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2006. első kilenc hónapjára vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit. A Crnogorski Telekom (a korábbi Telekom Montenegro Csoport) eredményeit a Magyar Telekom konszolidált eredménykimutatása 2005. II. negyedévtől tartalmazza, míg annak mérlegét először 2005. március 31-én konszolidálta a Magyar Telekom pénzügyi kimutatásaiba.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 7,6%-kal 494,5 milliárd forintra (1.862,3 millió euróra) nőttek 2006 első kilenc hónapjában** 2005. azonos időszakához képest. A mobil, az internet valamint a rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származó bevételek növekedése ellensúlyozta a kimenő forgalmi bevételek csökkenését. Ezen túlmenően az EDR (Egységes Digitális Rádiótávközlő Rendszer) projekt korábbi számviteli kezelésében történt módosítás is hozzájárult a bevételnövekedéshez.
- **Az EBITDA** kismértékben, 0,6%-kal 192,6 milliárd forintra nőtt, az **EBITDA ráta** 39,0% volt. A csoport EBITDA a vizsgálattal kapcsolatos költségek nélkül 195,8 milliárd forint volt, az EBITDA ráta pedig 39,6%.
- Mivel a 2006-ban bevezetett IFRIC 4 szerint a magyar mobil szolgáltatások **EDR-rel kapcsolatos beruházásainak** jelentős része pénzügyi lízingbe adott hálózati elemek értékesítésének minősül, ezek korábbi számviteli kezelését módosítottuk. A 2006. szeptember 30-ig elvégzett, **9,8 milliárd forint összegű** EDR-rel kapcsolatos beruházást ezért értékesítésre létrehozott hálózati elemek bevételeként és költségeként jelentjük. Az eredménykimutatásban ez az összeg az **egyéb mobil bevételek** illetve az **értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke** sorokon jelenik meg. Ezen túlmenően mivel ezek a befektetések többé már nem minősülnek befektetett eszköznek **értékcsökkenés nem számolható el** utánuk. 2006 első kilenc hónapjában az EDR szolgáltatáshoz kapcsolódóan 0,2 milliárd forint kamatbevétel és az állammal szembeni pénzügyi lízing követelés is könyvelésre került. Ezen módosítások 2006 harmadik negyedévében történtek, az EDR szolgáltatás elindításától kezdődően visszamenőleges hatállyal.
- **A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg** 57,9 milliárd forint volt, melyből a vezetékes szegmensre 29,9 milliárd forint, a mobil szegmensre 28,0 milliárd forint jutott. A mobil szegmensre eső összegből 8,9 milliárd forintot fordítottunk UMTS-szel kapcsolatos beruházásokra.
- **A vezetékes szegmens külső bevételei** (a szegmensek közötti bevételek kiszűrése után) 3,5%-kal 253,4 milliárd forintra nőttek. A szélessávú internet valamint a rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származó bevételek növekedése ellensúlyozta a kimenő forgalmi bevételeknél tapasztalható visszaesést. Az EBITDA 90,5 milliárd forintot tett ki, **a külső bevételekre vetített EBITDA ráta 35,7% volt.**
- **A mobil szegmens külső bevételei** 12,3%-kal 241,2 milliárd forintra nőttek a hang alapú és az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek bővülése valamint az EDR projekt számviteli kezelésének módosítása következtében. Az EBITDA 102,1 milliárd forintot tett ki, **a külső bevételekre vetített EBITDA ráta magas, 42,4% volt.**

- A Társaság részvényeseire jutó eredmény **(nettó eredmény) 7,2%-kal, 65,0 milliárd forintról** (263,3 millió euróról) **60,3 milliárd forintra** (227,1 millió euróra) **mérséklődött**. Az EBITDA kismértékű növekedése ellenére a nettó eredmény csökkent, aminek oka elsősorban a magasabb értékcsökkenés.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 145,6 milliárd forintra nőtt** a közel változatlan EBITDA és a kifizetett társasági adó növekedésének együttes hatásaként, melyet ellensúlyozott az (elsősorban a követelések csökkenésének következtében) alacsonyabb működő-tőke igény és az alacsonyabb kamatfizetés. A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow gyakorlatilag stabil volt és 98,3 milliárd forintot tett ki, a 2005 első negyedévében végrehajtott montenegrói akvizíció és a MakTel saját részvényeinek, a KFKI és a Dataplex 2006. évi megvásárlása mellett. A pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow értéke tükrözi, hogy 2006 első kilenc hónapjában nem történt osztalékfizetés.
- **A nettó adósságállomány 81,1 milliárd forinttal csökkent** 2005. szeptember végéhez képest az időszak alatt történt hiteltörlesztéseknek köszönhetően. Az **eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság + saját tőke + kisebbségi részesedésekre vetített aránya) 2006. szeptember végére **26,4%-ra** mérséklődött (2005. szeptember végén 35,8% volt), mivel a társaság 2005. év után járó osztalékot még nem fizetett.

Straub Elek, elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: “Örömmel számolok be arról, hogy a Csoport alapvető üzleti eredménye stabil volt az év első kilenc hónapjában. A bevétel- és a forintban kifejezett EBITDA-növekedés egyaránt összhangban van a 2006 éves célkitűzésekkel. A magyar vezetékes szolgáltatások terén bevételnövekedést értünk el annak köszönhetően, hogy az előfizetési díjakból, informatikai és internet szolgáltatásokból származó bevételek bővültek és ellensúlyozták a forgalmi bevételek folytatódó csökkenését. 2006 első kilenc hónapjában a vezetékes és a mobil üzletágak egyesülésének első hatásai már látszódtak az értékesítés és az ügyfélmegtartás területén. Ezeket azonban ellensúlyozták a hozzájuk kapcsolódó költségek, így 2006 első három negyedévében az EBITDA hatás nem volt jelentős, a szükséges beruházásokat az éves költségvetési keretből finanszíroztuk. A következő három év során jelentős pozitív eredménnyel számolunk, a 2007-től 2009-ig terjedő időszakra vonatkozóan az előnyök nettó jelenértékét jelenleg kb. 60 milliárd forintra becsüljük. Az egyesülés pozitív hatása ellenére nem változik 2007-re vonatkozó EBITDA célkitűzésünk (növekedés forintértékben a 2005-ös teljesítményhez képest) a következő okok miatt. 2007-ben az adókedvezmények igénybevételéből származó hatás fog jelentős szerepet játszani, míg az egyesülés EBITDA hozzájárulása évről évre fokozatosan növekszik majd. A magyarországi megszorító csomag negatív hatással van nyereségességünkre az adóterhek növekedése és a háztartások távközlési kiadásaira nehezedő nyomás következtében. Emellett az EDR projekt számviteli kezelésének módosítása is kedvezőtlen hatással van az EBITDA-ra. Ezen számviteli változás következtében módosítjuk 2006-ra és 2007-re kitűzött évi 3% feletti bevételnövekedési célunkat, e két évben legalább 3%-os átlagos növekedés elérésére. A magyar mobil piacon a piaci részesedés kismértékű csökkenése ellenére megőriztük egyértelmű piacvezető pozíciónkat a második legnagyobb piaci szereplővel szemben. Végül nemzetközi leányvállalataink Macedóniában és Montenegróban kiemelkedő teljesítményt nyújtottak és jelentős mértékben hozzájárultak a Csoport bevételéhez és EBITDA-jához.”

Magyar vezetékes szolgáltatások: az alapvető üzleti teljesítmény stabil volt

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 2,2%-kal 71,1 milliárd forintra nőttek 2006. harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest, az EBITDA ráta 32,1% volt. A vizsgálattal kapcsolatos 1,3 milliárd forint költséget figyelmen kívül hagyva (mely a Csoport központ költségei között került elszámolásra) az EBITDA 24,2 milliárd forint volt, az EBITDA ráta pedig 34,0%. A szegmens 2005. harmadik negyedévi EBITDA-jára negatívan hatott, hogy 0,8 milliárd forinttal csökkent az Egyetemes Távközlési Támogatási Alappal szembeni követeléseink összege. A belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek együttesen

13,9%-kal mérséklődtek elsősorban a mobil helyettesítés és a vezetékes vonali versenytársak miatti forgalomcsökkenés következtében. A vezetékesből mobilba irányuló percforgalom csökkent, ugyanakkor a helyi és a belföldi távolsági forgalom egyaránt emelkedett. Mindazonáltal a kedvezményes és az ingyenes percek tartalmazó tarifacsomagok hozzájárultak a bevétel csökkenéséhez. A rendszerintegrációs és informatikai bevételek 2,4 milliárd forintról 4,0 milliárd forintra nőttek. Az internet bevételek is bővültek annak köszönhetően, hogy jelentősen nőtt az ADSL csatlakozások száma. A szélessávú csatlakozások száma (döntően ADSL és kábel) 2006. szeptember végén meghaladta a 498 ezret. Az erős mobil helyettesítés és a számhordozhatóság következtében folytatódott a vezetékes vonalak számának csökkenése (2006. szeptember végén 4,0%-kal volt alacsonyabb az egy évvel korábbinál). Az összes anyavállalati vonal közel 82%-a tartozott valamelyik kedvezményes tarifacsomagba, ami 2006. harmadik negyedév végén 1,9 millió vonalat jelentett.

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások: figyelemre méltó eredmények a két legjelentősebb leányvállalatnál

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 18,1%-kal 19,3 milliárd forintra nőttek 2006. harmadik negyedévben az árfolyamváltozás hatásának valamint a montenegrói T-Com Crna Gora erős hozzájárulásának köszönhetően. Az EBITDA 8 milliárd forintra nőtt, az EBITDA ráta 41,6% volt. Az alacsonyabb forgalmi bevételek ellenére a MakTel vezetékes szolgáltatásaiból származó bevételek 10,4%-kal nőttek a kedvező árfolyamváltozás (11,7%) valamint az előfizetési, a nemzetközi nagykereskedelmi és az internethez kapcsolódó bevételek növekedésének következtében. Az EBITDA 14,9%-kal 5,8 milliárd forintra nőtt a költségcsökkentési erőfeszítéseknek köszönhetően. Az EBITDA ráta erős, 49,1% volt. A T-Com Crna Gora 2006. harmadik negyedévben 6,1 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport bevételeihez (2005. harmadik negyedévben 5,1 milliárd forinttal). A növekedés a kedvező árfolyamváltozásnak valamint az összekapcsolási díjakból és az internet szolgáltatásokból származó bevételek emelkedésének köszönhető. A T-Com Crna Gora EBITDA hozzájárulása 2,3 milliárd forintra nőtt (a 2005. harmadik negyedévi 1,8 milliárd forintról).

Magyar mobil szolgáltatások: egyértelmű piacvezető pozíció, az EDR-rel kapcsolatos számviteli módosítás, stabil ARPU, növekvő használat

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 18,5%-kal 83,1 milliárd forintra nőttek 2006. harmadik negyedévben az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételeknek valamint a forgalmi és az előfizetési díjakból származó bevételek növekedésének köszönhetően. Az egyéb bevételek jelentősen emelkedtek az EDR projekt számviteli kezelésének módosítása következtében. Az EBITDA 27,9 milliárd forint volt, 5,9 %-al kevesebb, mint 2005. harmadik negyedévben. Az egyéb működési költségek növekedtek, elsősorban a vezetékes és mobil üzletág összeolvadásának harmadik negyedévi egyszeri költsége, azaz az egységes kiskereskedelmi bolthálózat létrehozásának következtében. A 2005. harmadik negyedévi alacsonyabb egyéb működési költségek további magyarázata, hogy a 2005. szeptemberi kedvező bírósági döntést követően visszavezetésre került a korábban az Egyetemes Távközlési Támogatási Alapba történő befizetésekre elkülönített 1,1 milliárd forint. Az előre fizetett kártyás és a szerződéses ügyfelek esetén egyaránt alacsonyabb készüléktámogatási díjak miatt az átlagos ügyfélmegtérzési költség tovább csökkent. Az ügyfélmegtérzési költség számításánál a belépési árrést (a SIM kártya költsége csökkentve a belépési díjjal) és az eladáshoz kapcsolódó készüléktámogatási és ügynöki díjakat vesszük figyelembe. A bevezetett új tarifacsomagoknak köszönhetően ugyan megnőtt a forgalom és az értéknövelt szolgáltatások igénybevétele, azonban az egyes csomagok által biztosított árengedmények és ingyenes percek, a szabályozói változások hatása és a zárt felhasználói csoportok számára kínált ajánlatok elterjedése következtében az egy előfizetőre jutó havi átlagbevétel (ARPU) értéke stabil maradt. Az MOU (egy előfizetőre jutó átlagos havi perchasználat) értéke 146-ra nőtt 2006. harmadik negyedévben, tükrözve az árrugalmasság javulását.

Nemzetközi mobil szolgáltatások: erős bevételnövekedés, kiemelkedő ráták mindkét leányvállalatnál

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 24,2%-kal 15,8 milliárd forintra nőttek 2006. harmadik negyedében az árfolyamváltozás hatásának és a T-Mobile Crna Gora jó teljesítményének köszönhetően. Az EBITDA 9,2 milliárd forint volt, az EBITDA ráta magas, 58,1%. A T-Mobile Macedonia bevételei 25,2%-kal nőttek az erős árverseny jellemezte, bővülő piacon. A T-Mobile Macedoninál az EBITDA 6,6 milliárd forint, az EBITDA ráta 58,5% volt. A T-Mobile Crna Gora 2006. harmadik negyedében 4,6 milliárd forint bevétellel (21,5%-os emelkedés) járult hozzá az erős eredményekhez, az EBITDA-ja pedig 2,6 milliárd forint volt (szemben a 2005. harmadik negyedévi 1,9 milliárd forinttal).

Mint azt a Magyar Telekom közleményeiben bejelentette, a Társaság jelenleg is vizsgálatot folytat annak megállapítására, hogy bizonyos szerződések megkötése ellentétes volt-e a Társaság szabályzataival, illetve a releváns jogszabályokkal. A független jogi tanácsadó vezetésével és az Ellenőrző Bizottság felügyelete alatt zajló vizsgálat jelenleg is tart, és e pillanatban még túl korai annak kimenetelére következtetni. A vizsgálat eredményeképpen további két szerződéssel kapcsolatban merült fel kifogás. A vizsgálat tárgyát képező négy szerződés összege körülbelül 2 milliárd Ft-ot tesz ki. További kérdéseket vetett fel az is, hogy néhány dolgozó elektronikus alapú dokumentumokat semmisített meg, akadályozva ezzel a vizsgálatot. A Társaság várakozásai szerint az Igazgatóság fontolóra veszi, milyen további intézkedések szükségesek, figyelembe véve többek között a menedzsment tagjainak tevékenységét. A Társaság arról is tájékoztatta a piacot, hogy a Társaság és néhány leányvállalata a vonatkozó évi rendes közgyűlések csúszása miatt nem tudott és esetleg nem tud majd tartani bizonyos, a magyar és más vonatkozó törvények és szabályozások által az auditált éves beszámoló elkészítésére és benyújtására vonatkozóan előírt határidőket. A Társaság a vizsgálatról értesítette a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét, valamint az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsd felügyeletét és Igazságügyminisztériumát, és kapcsolatban áll a fenti hatóságokkal a vizsgálat állását illetően. A Magyar Telekom elkötelezett az iránt, hogy teljes mértékben megfeleljen az előbb említett és más, az ügyben illetékes hatóságok követelményeinek és igényeinek. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete J-III-B/86.332/2006. számú határozatában felszólította a Magyar Telekomot, hogy készítse el éves jelentését és tegyen meg minden lehetséges és szükséges jogcselekményt törvényi kötelezettségeinek teljesítése érdekében. A Társaság Igazgatósága még nem fogadta el a 2005. évi pénzügyi beszámolót. Nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a vizsgálat eredményeként a 2005. évi auditált eredmények valamint egyéb időszakok pénzügyi eredményei nem fognak eltérni a vizsgálat, illetve a vonatkozó audit lezárása előtt nyilvánosságra hozottaktól.

A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója. A Magyar Telekom a vezetékes, mobil, adatátviteli és értéknövelt szolgáltatások széles skáláját nyújtja. A Magyar Telekom többségi részesedéssel rendelkezik Macedónia kizárólagos vezetékes szolgáltatójában, a MakTelben és leányvállalatában, a vezető mobil szolgáltató T-Mobile Macedoninában. A Magyar Telekom többségi részesedéssel rendelkezik a Crnogorski Telekomban. Ez a Csoport vezetékes, mobil és internet szolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek Montenegróban. A Magyar Telekom legnagyobb részvényese 2006. szeptember 30-i állapot szerint 59,21%-kal a MagyarCom Holding GmbH, amely a Deutsche Telekom AG tulajdona, míg a részvények 40,79%-a nyilvános forgalomban van.

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 mértékű 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 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 2004. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapír felügyeletéhez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

A Magyar Telekom 2006. első három negyedévi eredményeiről a társaság honlapján (www.magyartelekom.hu/befektetoknek/fooldal.vm) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) olvashat.

MAGYAR TELEKOM Konzolidált IFRS Mérlegek (millió forintban)	2005. szept. 30-án (nem auditált)	2006. szept. 30-án (nem auditált)	% változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	38 546	70 487	82,9%
Egyéb kereskedelmi célú pénzügyi eszközök	801	4 015	401,2%
Követelések	101 794	102 881	1,1%
Nyereségadó követelés	1 807	4 515	149,9%
Készletek	9 811	11 113	13,3%
Értékesítésre szánt eszközök	2 829	3 379	19,4%
Forgóeszközök összesen	155 588	196 390	26,2%
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök - nettó	574 308	561 093	(2,3%)
Immateriális javak - nettó	311 942	333 460	6,9%
Társult vállalatok	3 931	5 184	31,9%
Halasztott-adó követelés	15 546	10 493	(32,5%)
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	7 737	14 547	88,0%
Befektetett eszközök összesen	913 464	924 777	1,2%
Eszközök összesen	1 069 052	1 121 167	4,9%
KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitelek kapcsolt vállalatoktól	75 935	54 000	(28,9%)
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső felektől	54 102	34 054	(37,1%)
Szállítók és egyéb kötelezettségek	113 306	112 876	(0,4%)
Nyereségadó kötelezettség	400	1 466	266,5%
Halasztott bevételek	914	412	(54,9%)
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék	6 806	5 322	(21,8%)
Rövid lejáratú derivatívák	0	0	n.a.
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	251 463	208 130	(17,2%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitelek kapcsolt vállalatoktól	212 000	205 432	(3,1%)
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső felektől	19 565	22 150	13,2%
Halasztott bevételek	613	103	(83,2%)
Halasztott-adó kötelezettség	3 189	3 874	21,5%
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék	3 175	2 554	(19,6%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	158	7 811	4 843,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	238 700	241 924	1,4%
Kötelezettségek összesen	490 163	450 054	(8,2%)
TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104 281	104 277	(0,0%)
Tőketartalék	27 382	27 380	(0,0%)
Saját részvények	(1 984)	(1 926)	(2,9%)
Halmazott ártértékelési különbözet	(1 970)	9 310	n.m.
Eredménytartalék	383 782	461 529	20,3%
Saját tőke összesen	511 491	600 570	17,4%
Kisebbségi részesedések	67 398	70 543	4,7%
Összes tőke	578 889	671 113	15,9%
Források összesen	1 069 052	1 121 167	4,9%

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált
IFRS Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2005. szept. 30-ával végződő 9 hónap (nem auditált)	2006. szept. 30-ával végződő 9 hónap (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Előfizetési díjak	67 865	70 212	3,5%
Belföldi kimenő forgalmi bevételek	65 208	53 916	(17,3%)
Nemzetközi kimenő forgalmi bevételek	8 485	7 880	(7,1%)
Emeltdíjas-, KTV hang és egyéb szolgáltatások	7 932	7 402	(6,7%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	149 490	139 410	(6,7%)
Belföldi bejövő forgalmi bevételek	6 869	6 716	(2,2%)
Nemzetközi bejövő forgalmi bevételek	11 946	14 918	24,9%
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	18 815	21 634	15,0%
Hang alapú bevételek összesen	168 305	161 044	(4,3%)
Internet - szélessáv	21 675	30 450	40,5%
Internet - keskenysáv, tartalom és egyéb	7 603	5 828	(23,3%)
Internet bevételek összesen	29 278	36 278	23,9%
Adatbevételek	19 805	20 241	2,2%
Rendszerintegráció/Informatika	6 825	12 853	88,3%
Multimédia	11 098	13 120	18,2%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	3 489	3 215	(7,9%)
Egyéb bevételek	5 922	6 606	11,6%
Vezetékes szegmens bevétele összesen	244 722	253 357	3,5%
Előfizetési és forgalmi díjak	169 124	182 421	7,9%
Értéknövelt szolgáltatások	28 049	31 678	12,9%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	16 361	16 278	(0,5%)
Egyéb bevételek	1 148	10 783	839,3%
Mobil szegmens bevétele összesen	214 682	241 160	12,3%
Összes bevétel	459 404	494 517	7,6%
Személyi jellegű ráfordítások	(67 416)	(66 143)	(1,9%)
Értéksökkenési leírás	(84 721)	(90 783)	7,2%
Más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetés	(68 280)	(70 433)	3,2%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(25 429)	(37 354)	46,9%
Egyéb működési költségek - nettó	(106 843)	(127 967)	19,8%
Működési költségek összesen	(352 689)	(392 680)	11,3%
Működési eredmény	106 715	101 837	(4,6%)
Nettó pénzügyi eredmény	(23 504)	(21 622)	(8,0%)
Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből	(90)	321	n.m.
Adózás előtti eredmény	83 121	80 536	(3,1%)
Nyereségadó	(9 704)	(10 636)	9,6%
Adózott eredmény	73 417	69 900	(4,8%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény (Éves eredmény)	64 981	60 297	(7,2%)
Kisebbségi részesedésekre jutó eredmény	8 436	9 603	13,8%
	73 417	69 900	(4,8%)

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált
Cash-Flow Kimutatások - IFRS
(millió forintban)

2005. **2006.** **%**
szept. 30-ával végződő 9 hónap **változás**
(nem auditált) (nem auditált)

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Működési eredmény	106 715	101 837	(4,6%)
Értécsökkenési leírás	84 721	90 783	7,2%
Működő tőke változása	(8 065)	(5 632)	(30,2%)
Halasztott bevételek elismerése	(1 161)	(670)	(42,3%)
Fizetett kamat	(24 278)	(21 322)	(12,2%)
Kifizetett bankköltség és egyéb pénzügyi költségek	(2 065)	(2 746)	33,0%
Fizetett társasági adó	(5 538)	(9 118)	64,6%
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow	(5 715)	(7 545)	32,0%

Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 144 614 145 587 0,7%

Befektetési tevékenységből származó cash-flow

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(67 258)	(72 368)	7,6%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(37 047)	(34 879)	(5,9%)
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	1 866	373	(80,0%)
Kapott kamatok	1 436	2 497	73,9%
Kapott osztalék	1 729	157	(90,9%)
Értékpapírok vásárlásából eredő kiadás - nettó	(38)	(440)	1 057,9%
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	673	6 239	827,0%
Leányvállalatok értékesítéséből származó bevétel	0	115	n.a.

Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow (98 639) (98 306) (0,3%)

Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow

Részvényeseknek és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(84 507)	(75)	(99,9%)
Hitelekbelől és egyéb kölcsönökből származó nettó pénzáramlás	37 704	(29 662)	n.m.
Saját részvény eladása	1 900	0	(100,0%)
Egyéb	0	(18)	n.a.

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow (44 903) (29 755) (33,7%)

Árfolyamváltozások hatása a pénzeszközökre 595 6 901 1 059,8%

Pénzeszközökben bekövetkezett változás 1 667 24 427 1 365,3%

Pénzeszközök az időszak elején 36 879 46 060 24,9%

Pénzeszközök az időszak végén 38 546 70 487 82,9%

Pénzeszközökben bekövetkezett változás 1 667 24 427 1 365,3%

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2005. szept. 30.	2006. szept. 30.	%-os változás
EBITDA ráta	41,7%	39,0%	n.a.
Működési eredmény ráta	23,2%	20,6%	n.a.
Nyereség ráta	14,1%	12,2%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	8,3%	7,3%	n.a.
Nettó adósság	322 255	241 134	(25,2%)
Nettó adósság / összes tőke	35,8%	26,4%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	12 913	12 361	(4,3%)

VEZETÉKES SZEGMENS	2005. szept. 30.	2006. szept. 30.	%-os változás
--------------------	------------------	------------------	---------------

Magyar vezetékes szolgáltatások

Vezetékes vonalsűrűség	36,1%	34,7%	n.a.
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	99,8%	100,0%	n.a.
Időszak végi vonalszám ⁽¹⁾			
Egyéni	2 007 980	1 923 052	(4,2%)
Üzleti	251 584	239 329	(4,9%)
Nyilvános	22 237	21 609	(2,8%)
ISDN csatornák	505 732	491 014	(2,9%)
Összes vonalszám	2 787 533	2 675 004	(4,0%)

Forgalom percben (ezer) ⁽¹⁾			
Helyi	2 438 877	2 464 929	1,1%
Távolsági	808 575	871 759	7,8%
Vezetékesből mobilba	578 499	462 801	(20,0%)
Belföldi kimenő forgalom	3 825 951	3 799 489	(0,7%)
Nemzetközi kimenő forgalom	86 992	75 510	(13,2%)
Internet ⁽²⁾	1 577 280	853 342	(45,9%)
Összes kimenő forgalom	5 490 223	4 728 341	(13,9%)

Adat termékek			
ADSL vonalak ⁽¹⁾	280 137	451 033	61,0%
Internet előfizetők száma			
Kapcsolt vonali	88 702	38 754	(56,3%)
Bérelt vonali	756	672	(11,1%)
DSL	189 167	295 867	56,4%
W-LAN	1 390	1 292	(7,1%)
kábel TV	21 032	45 339	115,6%
Internet előfizetők összesen	301 047	381 924	26,9%
Részesezés a kapcsolt vonali piacon (becsült)	42%	35%	n.a.
Bérelt vonalak (Flex-Com összeköttetések) ⁽¹⁾	10 434	9 602	(8,0%)
Kábel TV előfizetők	391 990	409 016	4,3%
Összes szélessávú internetes hozzáférés ⁽³⁾	303 315	498 336	64,3%

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások

Macedón vezetékes vonalsűrűség	27,1%	24,4%	n.a.
Időszak végi vonalszám			
Egyéni	487 913	440 785	(9,7%)
Üzleti	51 261	43 727	(14,7%)
Nyilvános	2 634	2 168	(17,7%)
ISDN csatornák	43 942	41 662	(5,2%)
Összes macedón vonalszám	585 750	528 342	(9,8%)

Macedón forgalom percben (ezer)			
Helyi	1 043 292	897 333	(14,0%)
Távolsági	154 625	133 460	(13,7%)
Vezetékesből mobilba	105 164	93 749	(10,9%)
Belföldi kimenő forgalom	1 303 081	1 124 542	(13,7%)
Nemzetközi kimenő forgalom	24 048	20 910	(13,0%)
Internet	158 473	143 068	(9,7%)
Összes kimenő macedón forgalom	1 485 602	1 288 520	(13,3%)

Adat termékek (Macedónia)			
ADSL vonalak	6 815	13 315	95,4%
Internet előfizetők száma			
Kapcsolt vonali	79 094	100 181	26,7%
Bérelt vonali	141	139	(1,4%)
DSL	6 815	13 315	95,4%
Internet előfizetők összesen	86 050	113 635	32,1%
Részesezés a kapcsolt vonali piacon (becsült)	81%	94%	n.a.

Montenegrói vezetékessé vonalsűrűség	31,3%	31,7%	n.a.
Időszak végi vonalszám			
PSTN vonalak	176 655	175 492	(0,7%)
ISDN csatornák	17 868	21 018	17,6%
Összes montenegrói vonalszám	194 523	196 510	1,0%
Montenegrói forgalom percben (ezer)			
Helyi	220 669	234 874	6,4%
Távolsági	94 194	96 434	2,4%
Vezetékessé mobilba	32 374	30 049	(7,2%)
Belföldi kimenő forgalom	347 237	361 357	4,1%
Nemzetközi kimenő forgalom	9 673	10 103	4,4%
Internet	283 362	274 659	(3,1%)
Összes kimenő montenegrói forgalom	640 272	646 119	0,9%
Adat termékek (Montenegró)			
ADSL vonalak	568	4 474	687,7%
Internet előfizetők száma			
Kapcsolt vonali	24 876	26 128	5,0%
Bérelt vonali	113	128	13,3%
DSL	568	4 474	687,7%
Internet előfizetők összesen	25 557	30 730	20,2%
Részesezés a kapcsolt vonali piacon (becsült)	98%	98%	n.a.

⁽¹⁾ Magyar Telekom Nyrt. + Emitel (a Magyar Telekom Nyrt. 100%-os tulajdona)

⁽²⁾ Az internet percek egyrészt az analóg vonalon bonyolított forgalmat tartalmazzák (melyet korábban a helyi forgalom soron jelentettünk), másrészt az ISDN vonalon folytatott hívások forgalmát (melyet korábban nem jelentettünk a percforgalmi jelentésben).

⁽³⁾ A Magyar Telekom Nyrt. és az Emitel által üzemeltetett ADSL vonalakat, valamint a T-Online Magyarország szélessávú ügyfeleit tartalmazza (a Magyar Telekomtól vásárolt ADSL hozzáférések kivételével).

MOBIL SZEGMENS	2005. szept. 30.	2006. szept. 30.	%-os változás
-----------------------	-------------------------	-------------------------	----------------------

Magyar mobil szolgáltatások

Mobil vonalsűrűség	90,0%	95,4%	n.a.
T-Mobile Magyarország piaci részesedése	45,1%	44,8%	n.a.
T-Mobile Magyarország előfizetők száma	4 095 374	4 306 723	5,2%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	30,9%	33,9%	n.a.
T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	124	139	12,1%
T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	4 914	4 897	(0,3%)
T-Mobile Magyarország egy szerződéses előfizetőjére jutó havi árbevétel	11 120	10 190	(8,4%)
T-Mobile Magyarország egy kártyás előfizetőjére jutó havi árbevétel	2 281	2 329	2,1%
T-Mobile Magyarország előfizetők - teljes lemorzsolódás	17,7%	17,3%	n.a.
T-Mobile Magyarország szerződéses előfizetőinek lemorzsolódása	10,1%	9,8%	n.a.
T-Mobile Magyarország kártyás előfizetőinek lemorzsolódása	21,0%	21,0%	n.a.
Emelt szintű szolgáltatások hányada az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	692	742	7,2%
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (SAC)	7 124	6 110	(14,2%)

Nemzetközi mobil szolgáltatások

Macedón mobil vonalsűrűség	59,1%	66,4%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	69,2%	67,1%	n.a.
T-Mobile Macedónia előfizetők száma	844 805	925 994	9,6%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	15,4%	17,5%	n.a.
T-Mobile Macedónia egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	63	71	12,7%
T-Mobile Macedónia egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	3 077	3 202	4,1%

Montenegrói mobil vonalsűrűség	99,1%	108,5%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése	43,7%	40,2%	n.a.
T-Mobile Crna Gora előfizetők száma	268 566	270 510	0,7%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	10,9%	15,5%	n.a.
T-Mobile Crna Gora egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	131	138	5,3%
T-Mobile Crna Gora egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	3 850	4 196	9,0%

A 2006. első három negyedévi pénzügyi kimutatás elemzése

Árfolyam információk

Az euró 9,6%-kal erősödött a forinttal szemben (2005. szeptember 30-i 249,59 Ft/euró árfolyamról a 2006. szeptember 30-i 273,49 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2005. első három negyedévi 246,82-ről 2006 első három negyedévére 265,55-re emelkedett.

Az USA dollár 3,9%-kal értékelődött fel a forinttal szemben (2005. szeptember 30-i 207,56 Ft/dollár árfolyamról a 2006. szeptember 30-i 215,74 Ft/dollár árfolyamra).

A csoport eredménykimutatásának elemzése

2005. december 20-án a Magyar Telekom Rendkívüli Közgyűlése döntött a Magyar Telekom Rt. és a T-Mobile Magyarország Rt. egyesüléséről. A Cégbíróság 2006. február 28-án jegyezte be az egyesülést. 2006. március 1-jétől a Magyar Telekom Nyrt. a T-Mobile Magyarország Rt. általános jogutódja. A bejegyzést követően a T-Mobile Magyarország a Magyar Telekom Nyrt.-n belül önálló márkaként és önálló üzletágként folytatja tevékenységét. Az elemzés során a T-Mobile Magyarország a Magyar Telekom Mobil Szolgáltatások Üzletágát jelenti.

2006. március 1-jén a Magyar Telekom Rt. cégnevét Magyar Telekom Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változtatta, a hivatalos rövidítése pedig Magyar Telekom Nyrt. lett.

2006 szeptemberében macedóniai mobilszolgáltatónk, a Mobimak cégneve márkaváltás során T-Mobile Macedonia AD Skopje-re változott. Montenegróban a vezetékes szolgáltatások üzletág T-Com Crna Gora ("T-Com CG), a mobil üzletág pedig T-Mobile Crna Gora ("T-Mobile CG") elnevezéssel, míg a vezetékes anyavállalat és a csoport Crnogorski Telekom néven működik tovább.

A Crnogorski Telekom mérlege 2005. március 31-étől került konszolidálásra, míg eredménye 2005 második negyedévével kezdődően jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

Mint azt a Magyar Telekom közleményeiben bejelentette, a Társaság jelenleg is vizsgálatot folytat annak megállapítására, hogy bizonyos szerződések megkötése ellentétes volt-e a Társaság szabályzataival, illetve a releváns jogszabályokkal. A független jogi tanácsadó vezetésével és az Ellenőrző Bizottság felügyelete alatt zajló vizsgálat jelenleg is tart, és e pillanatban még túl korai annak kimenetelére következtetni. A vizsgálat eredményeképpen további két szerződéssel kapcsolatban merült fel kifogás. A vizsgálat tárgyát képező négy szerződés összege körülbelül 2 milliárd Ft-ot tesz ki. További kérdéseket vetett fel az is, hogy néhány dolgozó elektronikus alapú dokumentumokat semmisített meg, akadályozva ezzel a vizsgálatot. A Társaság várakozásai szerint az Igazgatóság fontolóra veszi, milyen további intézkedések szükségesek, figyelembe véve többek között a menedzsment tagjainak tevékenységét. A Társaság arról is tájékoztatta a piacot, hogy a Társaság és néhány leányvállalata a vonatkozó évi rendes közgyűlések csúszása miatt nem tudott

és esetleg nem tud majd tartani bizonyos, a magyar és más vonatkozó törvények és szabályozások által az auditált éves beszámolók elkészítésére és benyújtására vonatkozóan előírt határidőket. A Társaság a vizsgálatról értesítette a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét, valamint az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsd felügyeletét és Igazságügyminisztériumát, és kapcsolatban áll a fenti hatóságokkal a vizsgálat állását illetően. A Magyar Telekom elkötelezett az iránt, hogy teljes mértékben megfeleljen az előbb említett és más, az ügyben illetékes hatóságok követelményeinek és igényeinek. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete J-III-B/86.332/2006. számú határozatában felszólította a Magyar Telekomot, hogy készítse el éves jelentését és tegyen meg minden lehetséges és szükséges jogcselekményt törvényi kötelezettségeinek teljesítése érdekében. A Társaság Igazgatósága még nem fogadta el a 2005. évi pénzügyi beszámolót. Nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a vizsgálat eredményeként a 2005. évi auditált eredmények, valamint egyéb időszakok pénzügyi eredményei nem fognak eltérni a vizsgálat, illetve a vonatkozó audit lezárása előtt nyilvánosságra hozottaktól.

A Magyar Telekomnál 2006 első három negyedében 3,1 mrd Ft-os költség merült fel a vizsgálattal kapcsolatosan, mely a magyar vezetékes szolgáltatásokon belül a Csoport központot terheli és a nettó egyéb működési költségek között szerepel.

Bevételek

A hang alapú kiskereskedelmi bevételek 2006 első három negyedében 6,7%-kal csökkentek 2005 azonos időszakához képest, elsősorban a Magyar Telekom Nyrt. alacsonyabb belföldi kimenő forgalmi bevételei miatt, mely az átalánydíjas csomagok elterjedésének, valamint a versenyhelyzet és a mobil helyettesítés következtében lecsökkent előfizetős szám következménye.

Az előfizetési díjakból származó bevételek növekedést mutatnak, összhangban a kedvezményes és a kiegészítő díjsomagok előfizetési díjaiból eredő bevételek növekedésével a Magyar Telekom Nyrt.-nél, melyet az e csomagokat választó előfizetők arányának növekedése magyaráz. Az előfizetési díjbevételek növekedésében szerepet játszott a Maktel is, a kedvező árfolyammozgásnak és a 2005 augusztusában történt tarifakiegyenlítés miatti magasabb áraknak köszönhetően. 2006-ban a T-Com CG bevételeinek konszolidálása szintén pozitívan hatott e bevételi kategória alakulására. A növekedéseket részben ellentételezte az előfizetők alacsonyabb átlagos számának, valamint az alacsonyabb előfizetési díjak következtében lecsökkent ISDN előfizetési díjbevételek Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2006 első kilenc hónapjában 53,9 mrd Ft-ot tettek ki a 2005. első kilenc havi 65,2 mrd Ft bevétellel szemben. A belföldi kimenő forgalmi bevételek csökkentek, elsősorban az egyéb vezetékes szolgáltatók által támasztott verseny, illetve a mobil helyettesítés következtében elvesztett előfizetők és az alacsonyabb átlagos percdíjak miatt. E mellett, mind a Magyar Telekom Nyrt., mind az Emitel számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely opcionális díjsomagját választották. 2006. szeptember végén a Magyar Telekom Nyrt.-nél a vonalak 81,7%-a tartozott valamelyik kedvezményes díjsomagba, melyek közül a Felező és a Favorit díjsomagok bizonyultak a legnépszerűbbnek. A Maktelnél a belföldi kimenő

forgalmi bevételek csökkenésének hátterében az alacsonyabb forgalom áll. 2006-ban a T-Com CG bevételeinek konszolidálása valamelyest ellensúlyozta a csökkenéseket.

A vezetékes szolgáltatások nemzetközi kimenő forgalmi bevételei 2006 első három negyedévében 7,1%-kal, 7,9 mrd Ft-ra csökkentek a 2005. azonos időszakai 8,5 mrd Ft-hoz viszonyítva. Ezt a csökkenést a Magyar Telekom Nyrt.-nél elsősorban a kimenő percforgalom csökkenése, valamint az opcionális díjsomagok valamelyikét választó előfizetőknek kínált kedvezmények okozták. A Maktel alacsonyabb nemzetközi kimenő forgalmi bevételeit az alacsonyabb percforgalom és a díjak csökkenése magyarázza. 2006-ban kis mértékben ellensúlyozta a csökkenéseket a T-Com CG bevételeinek konszolidálása.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 2006 első három negyedévében 15,0%-kal növekedtek 2005 azonos időszakához képest, elsősorban a magasabb nemzetközi bejövő forgalmi bevételnek köszönhetően.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi bejövő forgalmi bevételek 2006 első kilenc hónapjában 2,2%-kal csökkentek 2005 azonos időszakához képest. A Magyar Telekom Nyrt. esetében az egyéb vezetékes belföldi szolgáltatóktól származó bevételek visszaestek, melyet az új RIO díjak 2005 szeptemberétől 2006 júniusáig terjedő időszakra vonatkozó visszamenőleges alkalmazása magyaráz. A mobil szolgáltatóktól származó belföldi bejövő forgalmi bevételek csökkentek a Maktelnél, a nemzetközi hívások alacsonyabb összekapcsolási díjainak következtében. Ezen csökkenéseket nagyban ellensúlyozta a T-Com CG konszolidálásából adódó többletbevétel.

A vezetékes szolgáltatások nemzetközi bejövő forgalmi bevételei 2006 első kilenc hónapjában 14,9 mrd Ft-ra növekedtek a 2005. azonos időszakai 11,9 mrd Ft-hoz viszonyítva. A nemzetközi bejövő forgalmi bevételek részben a T-Com CG bevételeinek konszolidációja miatt növekedtek. A Maktel nemzetközi bejövő forgalmi bevételei is emelkedtek a kedvező irányú árfolyamváltozás, valamint a 30,8%-kal magasabb nemzetközi bejövő percforgalom hatására, melynek oka az illegális VOIP használat megfékezése volt. A Magyar Telekom Nyrt. esetében a megnövekedett nemzetközi bejövő forgalmi bevételek oka a nemzetközi bejövő forgalom emelkedése, valamint a magasabb HUF/EUR árfolyam, melyet részben ellensúlyozott az átlagos elszámolási árak csökkenése. A Magyar Telekom Nyrt. és az egyéb vezetékes belföldi szolgáltatók területére irányuló nemzetközi forgalom emelkedéséből származó többletbevételt részben csökkentette a mobil hálózatba irányuló, általunk továbbított nemzetközi forgalom csökkenéséből adódó bevételkiesés, melynek oka a nemzetközi hívások mobil hálózatba történő migrációja.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek 2006 első kilenc hónapjában jelentős emelkedést mutatva 36,3 mrd Ft-ot értek el a 2005. azonos időszakai 29,3 mrd Ft-tal szemben. A növekedést elsősorban az ADSL csatlakozások, valamint az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja a magyar vezetékes szolgáltatásoknál. A Magyar Telekom Nyrt. és az Emitel ADSL csatlakozásainak együttes száma 451.033 volt 2006. szeptember 30-án (az egy évvel korábbi 280.137 vonalhoz képest), a T-Online internet csatlakozásainak száma 26,9%-kal 381.924-re növekedett az előző évhez viszonyítva. A bevételek növekedéséhez hozzájárult az is, hogy a magasabb bevételt hozó szélessávú internet

csatlakozások aránya jelentősen megnövekedett az összes előfizetőszámon belül. 2006 szeptember végére a szélessávú csatlakozások száma közel 500.000 volt.

Az adatbevételek 2,2%-kal 20,2 mrd Ft-ra növekedtek 2006 első kilenc hónapjában, 2005 azonos időszakához viszonyítva. A növekedést elsősorban a T-Com CG és az Orbitel bevételeinek konszolidációja, valamint a Magyar Telekom Nyrt. kiskereskedelmi szélessávú adatbevételeinek (főleg HSSL) emelkedése magyarázza, melyet részben ellentételez a kiskereskedelmi keskenysávú adatbevételek csökkenése.

A rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származó bevételek jelentősen, 88,3%-kal 12,9 mrd Ft-ra növekedtek 2006 első három negyedévében az előző év azonos időszakához képest, a megnövekedett számú magyarországi projekteknek köszönhetően. A Magyar Telekom többek között outsourcing szolgáltatást nyújt az E.ON és az Erste Bank számára, illetve rendszerintegrációs és IT megoldásokat kínál a kormányzat részére (E-Közmű). Hasonló területen működő leányvállalataink többek között az Integris, a BCN, a Dataplex és a KFKI.

A multimédia bevételek 13,1 mrd Ft-ot értek el 2006 első kilenc hónapjában, szemben a 2005. azonos időszaki 11,1 mrd Ft-tal. A növekedés fő oka az átlagos kábeltévé előfizetői szám emelkedése és a 2006. január 1-jétől magasabb előfizetési díjak miatt megemelkedett kábeltévé bevétel.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2006. szeptember 30-ig kis mértékben, 3,2 mrd Ft-ra csökkentek a 2005. első három negyedévi 3,5 mrd Ft-hoz képest. A készülékek értékesítéséből származó bevétel visszaesésének oka a távközlési eszközök bérbeadásából származó bevételek csökkenése a Magyar Telekom Nyrt.-nél, amelyet részben ellentételezett az eladott készülékek, valamint ADSL modemek magasabb száma az intenzív reklámkampányoknak köszönhetően.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2006 első három negyedévében 11,6%-kal, 6,6 mrd Ft-ra emelkedtek. Az egyéb bevételek között található az építési, fenntartási, bérleti, nagykereskedelmi infrastrukturális szolgáltatások és egyéb tevékenységből származó bevételek. A növekedés legfőbb oka az ingatlan bérbeadásból származó bevételek növekedése a Magyar Telekom Nyrt.-nél.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2006. szeptember 30-ig 241,2 mrd Ft-ot értek el a 2005. azonos időszaki 214,7 mrd Ft-os bevétellel szemben (12,3%-os növekedés). A mobil szolgáltatásokból származó bevételek alakulását nagyban befolyásolta a Pro-M Zrt. tevékenységének megváltozott számviteli elszámolása. 2006 harmadik negyedéjét megelőzően az EDR-rel kapcsolatos bevételek - a Magyar Telekom eredeti értékelésének megfelelően - szolgáltatásból származó bevételként kerültek elszámolásra. A kérdés további vizsgálata a számviteli kezelés átgondolásához vezetett, minek eredményeképp az EDR-rel kapcsolatos bevételeket pénzügyi lízing keretében nyújtott szolgáltatásként és értékesített eszközként határoztuk meg, az IFRIC 4 standard előírásához igazodva. Ezen módosítás 2006 harmadik negyedévében történt és 2006 januárjától visszamenőleges hatállyal alkalmazzuk. Ennek eredményeként jelenleg az EDR-rel kapcsolatos beruházásokat, melyeket az előző időszakokban tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzéseként mutattunk ki, értékesítésre szánt készletként tartjuk nyilván. A hálózat elemeinek

üzembe helyezésekor azokat értékesített hálózati egységként és berendezésként az egyéb mobil szolgáltatásból származó bevételek között számoljuk el, míg a kapcsolódó költségeket értékesített berendezések beszerzési értékeként mutatjuk ki. Ez a módosítás 9,8 mrd Ft-tal járult hozzá a mobil bevételekhez, illetve hasonló összeget jelentett az értékesített berendezések beszerzési értékénél. A mobil távközlési szolgáltatások bevételeinek alakulására pozitívan hatott montenegrói mobilszolgáltatónk, a T-Mobile CG bevételeinek konszolidálása 2005 második negyedévéől. 2006 első kilenc hónapjában a T-Mobile CG 9,4 mrd Ft-os bevételt ért el, a 2005. második és harmadik negyedévi 5,5 mrd Ft-tal szemben. 2006. szeptember 30-án a T-Mobile CG több mint 270.000 előfizetővel rendelkezett.

A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek jelentős része a T-Mobile Magyarországtól származik, ahol a növekedés elsősorban az értéknövelt szolgáltatások 12,0%-os növekedésének köszönhető, mely 25,3 mrd Ft-ról 28,3 mrd Ft-ra emelkedett a tavalyi évhez viszonyítva. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS és az MMS bevételeiből áll. A bevétel növekedésének oka az emelt díjas tartalomüzenetek magasabb aránya és a magasabb hozzáférési bevételek (adat, WAP, internet, GPRS, stb.).

Bár a 100 lakosra jutó mobil vonalszám emelkedése lelassult Magyarországon, a T-Mobile Magyarország 44,8%-os piaci részesedésével megtartotta vezető pozícióját. A T-Mobile Magyarország átlagos előfizetői száma egy év alatt 4,6%-kal növekedett 2006. szeptember 30-ra. A számlás előfizetők aránya 2006. szeptember 30-ra 33,9%-ra nőtt az előző évi 30,9%-ról, mivel a kártyás előfizetők egy része áttért valamelyik kedvezőbb, például átalánydíjas tarifacsomagra.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a forgalmi díjak adják a bevételek legnagyobb részét, ahol 2006 első három negyedévében a növekedés 7,4%-os volt, elérve így a 165,0 mrd Ft-os bevételt. Az emelkedés elsősorban a T-Mobile CG konszolidálásának, illetve a T-Mobile Macedonia magasabb forgalmi bevételeinek köszönhető. A T-Mobile Magyarország ügyfelei által bonyolított forgalmi bevétel is emelkedett, elsősorban a magasabb percforgalom eredményeképpen. A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 12,1%-kal, a 2005. első három negyedévi 124 percről 2006 első három negyedévében 139 percre növekedett. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele 0,3%-kal, a 2005. első kilenc havi 4.914 Ft-ról 2006 azonos időszakában 4.897 Ft-ra csökkent, elsősorban az alacsonyabb átlagos percdíjak következtében.

A T-Mobile Macedonia mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételeinek emelkedése elsősorban a forint macedón dénárral szembeni gyengüléséből adódik. A magasabb bevételekhez hozzájárult a mobil előfizetők magasabb átlagos száma és a magasabb fajlagos forgalom is, melyet kis mértékben ellentételeztek az alacsonyabb tarifák és az alacsonyabb összekapcsolási díjak. A T-Mobile Macedonia előfizetőinek száma 9,6%-kal 925.994 főre növekedett 2006. szeptember 30-ig. A T-Mobile Macedonia fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 12,7%-kal, a 2005. első három negyedévi 63 percről 2006 első három negyedévében 71 percre növekedett.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei nem változtak jelentősen 2006 első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest, mivel

a T-Mobile Magyarország bevételeinek csökkenését csaknem teljesen ellensúlyozták a T-Mobile CG magasabb készülékértékesítési bevételei.

Működési költségek

A személyi jellegű ráfordítások 2006 első kilenc hónapjában 66,1 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2005. azonos időszaki 67,4 mrd Ft-tal (1,9%-os csökkenés). Ennek elsődleges oka az átlagos állományi létszám jelentős csökkenéséből eredően a bérjellegű költségek és a társadalombiztosítási járulékok mérséklődése a Magyar Telekom Nyrt.-nél (ideértve a T-Mobile Hungary létszámát is) és a Maktelnél. A csoportszintű állományi létszám a 2005. szeptember 30-i 12.913 főről 2006. szeptember 30-ra 12.361 főre csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások csökkenését részben ellensúlyozta a Magyar Telekom Nyrt.-nél 2006. április 1-jével életbe lépett 2,0%-os átlagos béremelés, valamint a Crnogorski Telekom kilenc havi költségének konszolidálása 2006-ban, ellentétben a hat havi költség beszámításával az előző évben. Az új leányvállalataink (pl. a Pro-M Zrt.) személyi jellegű ráfordításai is ellensúlyozták a költségek csökkenését.

2006. szeptember 30-ig az értékcsökkenési leírás 7,2%-kal 90,8 mrd Ft-ra emelkedett az egy évvel korábbi 84,7 mrd Ft-ról. A növekedés fő oka a Crnogorski Telekom konszolidációja, valamint a Monet, TCG és az Internet CG márkanevek leírása a 2006 szeptemberében lezajlott montenegrói márkaváltás kapcsán. E mellett a T-Mobile Magyarországnál magasabb az értékcsökkenési leírás a távközlési és informatikai berendezések megemelkedett bruttó eszközértékének, valamint az UMTS koncesszió aktiválásának következtében. A növekedéseket részben ellensúlyozta a Magyar Telekom Nyrt. alacsonyabb értékcsökkenési leírása, amit a nullára leírt eszközök arányának 2006. évi növekedése magyaráz.

A más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések a 2005. első három negyedévi 68,3 mrd Ft-ról 2006. szeptember 30-ig 70,4 mrd Ft-ra nőttek. A növekedést főként a Crnogorski Telekom és az Orbitel költségeinek konszolidációja magyarázza. A magasabb mobilpenetráció és a megnövekedett forgalom hatására jelentősen növekedtek a T-Mobile Magyarország kifizetései a többi hazai mobilszolgáltató felé. Az átalánydíjas csomagok bevezetésével a többi belföldi mobilszolgáltató hálózatába irányuló hívások aránya megnőtt, magasabb kifizetéseket eredményezve. A Magyar Telekom Nyrt. magasabb nemzetközi kifizetéseit a forint euróval szembeni gyengülése magyarázza. Ezen növekedéseket részben ellentételezte a mobil szolgáltatóknak történt kifizetések jelentős visszaesése a Magyar Telekom Nyrt.-nél, az alacsonyabb forgalom és a vezetékes hálózatból mobilba irányuló hívások alacsonyabb végződési díjainak hatására. A nemzetközi mobil kifizetések csökkentek a T-Mobile Magyarországnál, mivel a társaság kedvező megállapodásokat kötött más mobilszolgáltatókkal, elsősorban T-Mobile cégekkel. E mellett számos külföldi mobilszolgáltató csökkentette összekapcsolási díjait az EU-n belüli összhang jegyében. A Magyar Telekom Nyrt. összekapcsolási forgalma más vezetékes hálózati üzemeltetőkkel szintén csökkent, az alacsonyabb RIO alapú díjak visszamenőleges alkalmazása nyomán.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2005. első három negyedévi 25,4 mrd Ft-ról 2006. szeptember 30-ig 37,4 mrd Ft-ra növekedett. A

jelentős emelkedés legfőbb oka az EDR szolgáltatás megváltozott számviteli elszámolása a Pro-M Zrt.-nél. Az értékesített berendezések beszerzési értéke a Magyar Telekom Nyrt.-nél a különböző hálózatépítési és integrációs tenderek hatására nőtt. Az intenzív Favorit és ADSL kampányoknak köszönhetően a készülékértékesítés is megnövekedett. A BCN készülékeladásainak élénkülése is hozzájárult a növekedéshez. Részben ellensúlyozta a növekedést a T-Mobile Magyarországnál az értékesített távközlési berendezések beszerzési költségének visszaesése, mely elsősorban a készülékek alacsonyabb átlagos beszerzési árának köszönhető.

A nettó egyéb működési költségek értéke 19,8%-kal nőtt az elmúlt egy évben. Az egyéb működési költségekben anyag és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatók. A növekedést elsősorban a kiszervezett szolgáltatások (pl. ingatlan menedzsment, szállítás, ügyfélszolgálat és informatika) és a különböző projektek kapcsán fizetett magasabb díjak indokolják. Az ügynöki díjak szintén emelkedtek a Magyar Telekom Nyrt.-nél és a T-Mobile Magyarországnál az új előfizetők után fizetett magasabb jutalékoknak köszönhetően. A márkaváltáshoz nem kapcsolódó marketing költségek is jelentősen növekedtek, a 2006-os év erőteljesebb reklámtevékenységének hatására. 2006 első három negyedévében növekedett a telefonkönyv kiadás költsége, továbbá a UMTS díj miatt magasabb volt a koncessziós díjak összege is. A nettó egyéb működési költségek között szerepel az a 3,1 mrd Ft-os költség, amely a Magyar Telekomnál a folyamatban lévő vizsgálattal kapcsolatosan merült fel.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2006 első kilenc hónapjában 20,6%, míg 2005 azonos időszakában 23,2% volt. A csökkenést az okozta, hogy százalékosan a költségek nagyobb mértékben emelkedtek, mint a bevételek.

Nettó pénzügyi eredmény

2006 első három negyedévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 21,6 mrd Ft volt, szemben a 2005. első három negyedévi mínusz 23,5 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi eredmény javulását főként az alacsonyabb forint alapú kamatköltség eredményezte, melynek oka a forint alapú hitelek alacsonyabb átlagos kamatlába. A változó kamatozású hitelek aránya nőtt a hitelfortfolión belül az előző évhez képest. A Maktel, a T-Mobile Macedonia és Crnogorski Telekom magasabb nettó kamat és egyéb pénzügyi bevételei szintén pozitívan hatottak a pénzügyi eredmény alakulására. A nettó pénzügyi eredményt rontotta viszont a forint gyengülése miatti 3,1 mrd Ft-tal magasabb árfolyamveszteség. Az árfolyamveszteségek a Maktelnél is növekedtek, amit a macedón dénár dollárral és SDR-rel szembeni kedvezőtlen mozgása okozott. A nettó pénzügyi eredmény 1,9 mrd Ft nettó árfolyamveszteséget, 19,9 mrd Ft kamatköltséget, 2,7 mrd Ft egyéb pénzügyi költséget, valamint 2,9 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt foglalt magában 2006 első három negyedévében.

Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből

A társult vállalatok adózott eredményének csoportra jutó része 2006 első három negyedévében 321 millió Ft volt a 2005. első három negyedévi mínusz 90 millió Ft-tal szemben. A magasabb nyereség a T-Systems Hungary Kft. javuló teljesítményének köszönhető.

Nyereségadó

A nyereségadó összege a 2005. első három negyedévi 9,7 mrd Ft-ról 2006 azonos időszakában 10,6 mrd Ft-ra nőtt, a 2005. évi alacsonyabb tényleges adórátának köszönhetően. A 2006-hoz viszonyítottan alacsonyabb adófizetési kötelezettséget 2005-ben a márkaváltás egyszeri, kedvező adóhatása eredményezte.

Kisebbségi részesedések

2006 első három negyedévében a kisebbségi részesedések összege 9,6 mrd Ft volt, a 2005. azonos időszaki 8,4 mrd Ft-tal szemben. A növekedés elsősorban a Crnogorski Telekom és a T-Mobile Macedonia jobb teljesítményének köszönhető, melyet részben ellentételezett a Maktel gyengébb eredménye.

A csoport mérlegének elemzése

A mérlegfőösszeg 2005. szeptember 30-án 1.069 mrd Ft, 2006. szeptember 30-án 1.121 mrd Ft volt.

Pénzeszközök

A pénzeszközök értéke a 2005. szeptember 30-i 38,5 mrd Ft-ról 2006. szeptember 30-ra 70,5 mrd Ft-ra nőtt, főként a T-Mobile Macedonia és a Maktel készpénzállományának növekedése következtében. A Maktel csoport elfogadott pénzügyi beszámoló hiányában (a Magyar Telekomnál folyó vizsgálatral összefüggésben) még nem tudott osztalékot fizetni 2006-ban.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2005. szeptember 30-hoz képest 2006. szeptember 30-ra 32,3%-kal 88,1 mrd Ft-ra, míg a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 1,7%-kal 227,6 mrd Ft-ra csökkentek. A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök állományának kis mértékű, továbbá a rövid lejáratú hitelek és kölcsönök jelentősebb visszaesése azt tükrözi, hogy a Magyar Telekom Nyrt. még nem hagyta jóvá, illetve fizette ki tervezett osztalékát, így a készpénztöbbletet hitelek visszafizetésére fordította.

2006. szeptember 30-án a hitelállomány megközelítőleg 100%-a volt forint alapú. 2006. szeptember 30-án a hitelek és kölcsönök 41,1%-a volt változó kamatozású. A

tőkeáttételi mutató 2006. szeptember 30-án 26,4% volt az egy évvel korábbi 35,8%-kal szemben, melyet a nettó adósságállomány értéke és a nettó adósságállomány saját tőkével (és kisebbségi részesedésekkel) növelt értékének hányadosaként kapunk meg.

A csoport cash-flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 145.587 millió Ft volt 2006 első három negyedévében, 2005 azonos időszakához képest 0,7%-kal nőtt. A növekedést a forintkamatok alacsonyabb összege, a lecsökkent működőtőke-igény (melyet elsősorban a vevőállomány változása magyaráz) és a magasabb EBITDA eredményezték, melyet részben ellentételezett a magasabb összegű adófizetés.

A befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow 2006 első három negyedévében mínusz 98.306 millió Ft-ot tett ki, szemben az előző évi mínusz 98.639 millió Ft-tal. A pénzkiramlás e kis mértékű csökkenését egyrészt az ingatlanok értékesítéséből származó magasabb pénzbeáramlás, másrészt a leányvállalatok vásárlására fordított alacsonyabb pénzkiramlás együttesen magyarázza, melyet részben ellentételezett a tárgyi eszközök és immateriális javak magasabb összegű beszerzése.

2006 első három negyedévében a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 29.755 millió Ft-ot tett ki, míg 2005 azonos időszakában mínusz 44.903 millió Ft volt. 2005 első három negyedévében a Magyar Telekom nettó 37.704 millió Ft hitelt vett fel (döntően a Crnogorski Telekom megvásárlásával összefüggésben) és 84.507 millió Ft osztalékot fizetett ki, 2006 első három negyedévében viszont nettó 29.662 millió Ft-ot fizetett vissza, mivel a Magyar Telekom Nyrt. és a Maktel 2006-ban még nem fizetett osztalékot.

Az eredmények szegmensek szerinti elemzése

A Magyar Telekom a két üzleti szegmenst (vezetékes és mobil távközlési szolgáltatás) magyarországi és külföldi tevékenységekre bontja, így a szegmens kimutatás ezt a négy tevékenységet mutatja be. A négy bemutatott tevékenység eredményeinek összege nem egyenlő a csoport eredményeivel a köztük történt tranzakciók kiszűrése miatt.

Magyar vezetékes szolgáltatások

A magyar vezetékes szolgáltatások a Magyar Telekom Nyrt.-t és konszolidált leányvállalatait foglalja magába, a T-Mobile Magyarország, a Pro-M Zrt., valamint a külföldi leányvállalatok kivételével.

Millió Ft-ban	2005. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2006. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	123.746	110.186	(11,0)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	13.476	13.626	1,1
Internet	27.485	33.410	21,6
Egyéb bevételek	48.049	57.053	18,7
Bevételek összesen	212.756	214.275	0,7
EBITDA	78.082	69.586	(10,9)
Működési eredmény	32.530	24.030	(26,1)
Tárgyi eszközök	358.339	340.436	(5,0)
Immateriális javak	30.768	49.206	59,9
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	22.044	25.906	17,5

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A magyar vezetékes szolgáltatások összbevétele az egyes bevételi sorok arányainak jelentős átrendeződése mellett csak kis mértékben növekedett az előző évhez képest. Egyrészt az internet, a hang alapú nagykereskedelmi és az egyéb bevételek 15,1 mrd Ft-tal nőttek, másrészt a hang alapú kiskereskedelmi bevételek hasonló mértékben csökkentek. A belföldi kimenő forgalmi bevételek elsősorban az árkedvezmények, valamint a versenyhelyzet és a mobil helyettesítés következtében lecsökkent előfizetős szám hatására csökkentek. A nemzetközi kimenő forgalmi bevételek is visszaestek az alacsonyabb kimenő percforgalom és a különböző tarifacsomagok alacsonyabb díjai eredményeként. A nemzetközi bejövő forgalmi bevételek emelkedtek a magasabb percforgalom és a forint euróval szembeni gyengülése következtében, melyet részben ellensúlyoztak az alacsonyabb nemzetközi átlagos elszámolási díjak. Ezen növekedést részben ellentételezte a belföldi bejövő forgalmi bevételek csökkenése az új, alacsonyabb RIO díjak alkalmazása kapcsán. Az internet bevételek az előző évhez képest 21,6%-kal nőttek 2006 első kilenc hónapjában, melyet az ADSL csatlakozások és az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokol. Az egyéb bevételek a különböző projektekhez kapcsolódó informatikai szolgáltatások bevételének emelkedése és a magasabb kábeltévé bevételek következtében jelentősen nőttek.

A magyar vezetékes szolgáltatások működési eredménye 26,1%-kal csökkent. Míg az összbevétel közel változatlan maradt, a működési költségek főként a megemelkedett nettó egyéb működési költségek és az értékesített távközlési berendezések magasabb beszerzési értéke miatt nőttek. Ezeket a negatív hatásokat részben ellensúlyozták az alacsonyabb más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések.

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások

A nemzetközi vezetékes szolgáltatások a T-Mobile Macedonia és a T-Mobile CG kivételével a külföldi leányvállalatainkat foglalja magába.

Millió Ft-ban	2005. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2006. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	26.341	29.658	12,6
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	9.135	13.031	42,6
Internet	1.897	2.933	54,6
Egyéb bevételek	4.860	6.709	38,0
Bevételek összesen	42.233	52.331	23,9
EBITDA	15.472	20.887	35,0
Működési eredmény	8.029	11.349	41,4
Tárgyi eszközök	77.687	81.761	5,2
Immateriális javak	19.994	21.842	9,2
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	3.209	4.002	24,7

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A Crnogorski Telekom vezetékes szolgáltatásának konszolidálása 2005 második negyedévtől jelentősen befolyásolta a nemzetközi vezetékes szolgáltatások eredményeit. 2006 első három negyedévében a T-Com CG bevételei elérték a 15,2 mrd Ft-ot, 2,5 mrd Ft működésből származó nyereség és 5,3-mrd Ft EBITDA mellett. A vezetékes alkalmazottak száma 971 fő volt 2006. szeptember 30-án.

A Maktel valamennyi bevételeit és költségét érintette a Ft/dénár árfolyam 7,4%-os emelkedése.

2006 első három negyedévében a Maktel előfizetési díjakból származó bevételei a magasabb díjak következtében emelkedtek, amit részben ellensúlyozott az átlagos előfizetői bázis csökkenése. A Maktel vezetékes előfizetőinek száma 9,8%-kal, 528.342-re csökkent 2006. szeptember 30-ra. A belföldi kimenő forgalmi bevételek csökkentek, elsősorban az alacsonyabb percforgalom következtében. Az alacsonyabb nemzetközi kimenő forgalmi bevételeket a lecsökkent percforgalom és az alacsonyabb tarifák magyarázzák. A nemzetközi bejövő forgalmi bevételek azonban a megerősödött forgalomnak köszönhetően növekedtek.

Az internet bevételek emelkedtek az ADSL előfizetők számának jelentős növekedése és az internet előfizetők magasabb átlagos száma miatt. A Maktel internet előfizetőinek száma tovább növekedett és elérte a 113.635 főt 2006. szeptember 30-án az egy évvel korábbi 86.050 főhöz viszonyítva.

A működési költségek növekedése a nemzetközi vezetékes szolgáltatások területén főként a T-Com CG (a 2005. évi 6 havival szemben 2006-ban már 9 havi költségeket tartalmaznak a három negyedévi adatok) és az Orbitel konszolidálásának tudható be. A magasabb értékcsökkenés montenegrói leányvállalataink márkanév-leírásának

köszönhető, az idén szeptemberben lezajlott márkaváltással összefüggésben. A Maktel macedón dénárban kifejezett működési költségei kis mértékű csökkenést mutattak, ugyanakkor forintban kifejezve növekedtek a forint dénárral szembeni gyengülése következtében.

Magyar mobil szolgáltatások

A magyar mobil szolgáltatások a T-Mobile Magyarországot, valamint a Pro-M Zrt.-t foglalja magában.

Millió Ft-ban	2005. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2006. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Előfizetési és forgalmi díjak	159.656	164.280	2,9
Értéknövelt szolgáltatások	25.305	28.344	12,0
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	15.038	14.736	(2,0)
Egyéb bevételek	1.444	11.217	676,8
Bevételek	201.443	218.577	8,5
EBITDA	81.460	80.659	(1,0)
Működési eredmény	56.134	53.506	(4,7)
Tárgyi eszközök	116.065	119.215	2,7
Immateriális javak	202.967	201.866	(0,5)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	25.533	24.278	(4,9)

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A 100 lakosra jutó mobil vonalszám 95,4%-ot ért el Magyarországon, és a T-Mobile Magyarország piaci részesedése 44,8%-ot tesz ki a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon.

A magyar mobil szolgáltatások bevételei 2005 első három negyedévéhez viszonyítva 8,5%-kal növekedtek 2006 első kilenc hónapjában az egyéb költségek emelkedésének hatására, melyet az EDR-rel kapcsolatos projektek számviteli kezelésének 2006-ban történt módosítása eredményezett. Az értéknövelt szolgáltatások és a forgalmi díjbevételek szintén emelkedtek. A T-Mobile Magyarország előfizetők száma 5,2%-kal emelkedett, elérve a 4.306.723 főt, beleértve a 2006. szeptember 30-án meglévő 2.845.824 kártyás előfizetőt is. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó átlagos havi percforgalma 12,1%-kal növekedett a 2005. első három negyedévi 124 percről 139 percre 2006 azonos időszakában. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó átlagos havi árbevétele 0,3%-kal a 2005. első három negyedévi 4.914 Ft-ról 2006 első kilenc hónapjában 4.897 Ft-ra csökkent. A hívásvégződtekből származó bevételek kismértékben növekedtek a magyar mobil szolgáltatásoknál. Míg a magasabb mobil penetráció és percforgalom miatt a többi mobilszolgáltatótól nagyobb bevétel keletkezett az összekapcsolási díjakból, addig az alacsonyabb végződteési percdíjak következtében a Magyar Telekom Nyrt.-től kapott összekapcsolási díjak csökkentek.

A működési eredmény 4,7%-os csökkenést mutat, mivel a működési költségek 19,8 mrd Ft-tal, a bevételek pedig csupán 17,1 mrd Ft-tal növekedtek a két időszakot összehasonlítva. A működési költségek összességében 13,6%-os növekedést értek el, egyrészt a magasabb adók, illetékek és ügynöki díjak következtében megemelkedett nettó egyéb működési költségek, a más hálózati üzemeltetőknek történt magasabb kifizetések, a távközlési és informatikai berendezések magasabb bruttó eszközállománya, valamint az UMTS koncessziós díj aktiválásának hatására megnövekedett értékcsökkenés következtében, melyet részben ellensúlyozott a személyi jellegű költségek csökkenése.

Nemzetközi mobil szolgáltatások

A nemzetközi mobil szolgáltatások a T-Mobile Macedonia és a T-Mobile CG eredményeit foglalja magába.

Millió Ft-ban	2005. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2006. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Előfizetési és forgalmi díjak	26.484	33.520	26,6
Értéknövelt szolgáltatások	3.061	3.918	28,0
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	1.502	1.532	2,0
Egyéb bevételek	261	318	21,8
Bevételek	31.308	39.288	25,5
EBITDA	16.419	21.488	30,9
Működési eredmény	10.022	12.952	29,2
Tárgyi eszközök	22.217	19.681	(11,4)
Immateriális javak	58.213	60.546	4,0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.081	3.673	(10,0)

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A T-Mobile CG megvásárlása pozitívan befolyásolta a nemzetközi mobil szolgáltatások eredményeit. 2006 első három negyedében a T-Mobile CG bevételei 10,4 mrd Ft-ot tettek ki, a működési eredmény 2,5 mrd Ft-ot, míg az EBITDA 5,2 mrd Ft-ot ért el. A T-Mobile CG alkalmazottainak záró létszáma 162 fő volt 2006. szeptember végén.

A T-Mobile Macedonia macedón dénárban számított összbevétele 7,1%-kal növekedett, melyet nagyban erősített a forint macedón dénárral szembeni 7,4%-os gyengülése. A forintban számított 15,0%-os bevétel növekedést 2006 első kilenc hónapjában elsősorban a magasabb átlagos ügyfélszám eredményezte. A T-Mobile Macedonia ügyfeleinek száma jelentősen, 9,6%-kal emelkedett, elérve a 925.994 főt, beleértve 764.353 kártyás ügyfelet 2006. szeptember 30-án. A T-Mobile Macedonia piaci részesedése 67,1%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 66,4%-ot ért el 2006 első három negyedében. A fajlagos forgalom növekedése és a magasabb átlagos előfizetős szám eredményeként megnövekedett forgalmi bevételeket részben ellentételezték az alacsonyabb perc-, valamint összekapcsolási díjak. Az

értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek a nagyobb számú SMS-ek következtében növekedtek.

A T-Mobile Macedonia forintban számított működési költségei 9,3%-kal emelkedtek a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések és az értékcsökkenés növekedése miatt, melyet részben ellensúlyozott a nettó egyéb működési költségekben bekövetkezett csökkenés.

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.
Társaság címe:	1013 Budapest Krisztina krt. 55.
Ágazati besorolás:	távközlés
Beszámolási időszak:	2006. január 1. – 2006. szeptember 30.
Telefon:	(1)-458-04-24
Telefax:	(1)-458-04-43
E-mail cím:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Czenthe Szabolcs

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem	
Auditált		x	
Konzolidált	x		
Számviteli elvek	Magyar	IFRS X	Other

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok, melyben a Magyar Telekom Nyrt.-nek közvetlen tulajdoni hányada van

Név	Törzs / Alaptőke (millió Ft)	Tulajdoni hányad (közvetlen és közvetett)	Szavazati jog	Besorolás
Stonebridge	349 mEUR	100,00%	100,00%	L
Crnogorski Telekom	141 mEUR	76,53%	76,53%	L
BCN Rendszerház	6.191	100,00%	100,00%	L
Pro-M	5.200	100,00%	100,00%	L
InvesTel	4.862	100,00%	100,00%	L
Emitel	3.110	100,00%	100,00%	L
Vidanet	2.000	90,00%	50,00%	L
T-Online Magyarország	1.906	100,00%	100,00%	L
Egertel	1.425	100,00%	100,00%	L
T-Kábel Magyarország	920	100,00%	100,00%	L
EPT	777	97,20%	97,20%	L
Integriss Rendszerház	615	100,00%	100,00%	L
EurAccount	450	100,00%	100,00%	L
KFKI-LNX	220	100,00%	100,00%	L
Dataplex	200	100,00%	100,00%	L
Tele-Data	39	50,98%	50,98%	L
ProMoKom	21	100,00%	100,00%	L
X-Byte	20	100,00%	100,00%	L
Mindentudás Egyeteme	5	60,00%	60,00%	L
Matáv	3	100,00%	100,00%	L
Axelero	3	100,00%	100,00%	L
MatávKábel TV	3	100,00%	100,00%	L
Viabridge	1,16 mEUR	100,00%	100,00%	L
Telemacedónia	0,01 mEUR	100,00%	100,00%	L
Novatel Ukraine	0,28 mEUR	100,00%	100,00%	L

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (millió Ft)
Jövőbeni pénzügyi lízing kötelezettségek	3.482
Jövőbeni bérleti és operatív lízing kötelezettségek	32.968
Jövőbeni eszközvásárlási szerződésekből eredő kötelezettségek	9.885
Egyéb jövőbeni kötelezettségek	3.149

TSZ2/1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	5.886	5.478	7.005
Csoport szinten	12.913	11.919	12.361

TSZ2/2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Üzleti év eleje	I. negyedév vége	II. negyedév vége	III. negyedév vége	Üzleti év vége
Társasági szinten	5.478	6.992	6.946	7.005	
Csoport szinten	11.919	12.014	11.967	12.361	

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (2006. január 1.)			Időszak végén (2006. szeptember 30.)		
	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	3,48	3,49	36.322.446	4,65	4,66	48.550.049
Külföldi intézményi/társaság	91,51	91,73	954.250.296	92,11	92,33	960.476.090
Belföldi magánszemély	1,45	1,46	15.162.132	1,24	1,24	12.916.962
Külföldi magánszemély	0,01	0,01	133.954	0,01	0,02	156.103
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Saját tulajdon	0,24	n.a.	2.456.659	0,24	n.a.	2.456.659
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,35	0,35	3.630.080	0,42	0,42	4.371.775
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Nem regisztrált*	1,83	1,83	19.037.080	0,07	0,07	689.403
Részvényesi meghatalmazott	1,13	1,13	11.775.568	1,26	1,26	13.151.174
Egyéb**	0,00	0,00	43.385	0,00	0,00	0
„B” részvény	0,00	0,00	1	0,00	0,00	1
ÖSSZESEN	100,00	100,00	1.042.811.601	100,00	100,00	1.042.768.216

*A "Nem regisztrált" kategória a nem nevesített alszámlákon nyilvántartott részvényeket takarja. Ezen részvények tulajdonosai nagyobb részben külföldi, kisebb részben belföldi intézményi befektetők.

** A Magyar Telekom Nyrt. és a T-Mobile Magyarország Rt. egyesülése kapcsán az egyesült társaságban részt venni nem kívánó részvényesek által birtokolt részvények.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szept. 30.	December 31.
Társasági szinten	2.456.659	2.456.659	2.456.659	2.456.659	
Leányvállalatok	0	0	0	0	
Mindösszesen	2.456.659	2.456.659	2.456.659	2.456.659	

RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)	Megjegyzés
MagyarCom Holding GmbH	Külföldi	Intézményi	617.452.081	59,21	59,35	Stratégiai befektető
JP Morgan Chase Bank	Külföldi	Letétkezelő	71.375.062	6,84	6,86	ADR letétkezelő bank

TSZ3. Vezető állású személyek és a kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon (db)
SP	Straub Elek	Elnök-vezérigazgató	1995. július 17.		
IT		IT tag	1995. május 24.	-	76.338
IT	Dr. Klaus Hartmann	IT tag	2000. október 27.	-	8.000
IT	Dr. Földesi István	IT tag	2003. április 25.	-	0
IT	Michael Günther	IT tag	2002. április 26.	-	0
IT	Horst Hermann	IT tag	2003. április 25.	-	400
		Javadalmazási Bizottság tagja			
IT	Gerhard Mischke	IT tag	2005. április 27.	-	0
IT	Dr. Ralph Rentschler	IT tag	2003. április 25.	-	0
		Javadalmazási Bizottság tagja			
FB	Dr. Pap László	FB elnök	1997. május 26.	-	0
		Ellenőrző Bizottság tagja			
FB	Böhm Géza	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Csizmadia Attila	FB tag	2003. április 25.	-	6.272
FB	Dr. Farkas Ádám	FB tag	2005. április 27.	-	0
		Ellenőrző Bizottság elnöke, pénzügyi szakértője			
FB	Arne Freund	FB tag	2003. április 25.	-	0
FB	Wolfgang Hauptmann	FB tag	2003. április 25.	-	0
FB	Kadlót Gellért	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Wolfgang Kniese	FB tag	2005. április 27.	-	0
FB	Dr. Thomas Knoll	FB tag	2005. április 27.	-	0
FB	Dr. Klaus Nitschke	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Varju György	FB tag	2005. április 27.	-	37
FB	Vermes Péter	FB tag	1995. június 27.	-	8.800
		Ellenőrző Bizottság tagja			
SP	Thilo Kusch	Gazdasági vezérigazgató-helyettes	2006. október 1.	-	0
SP	Dr. Pásztory Tamás	Emberi erőforrás és jogi vezérigazgató-helyettes	1996. február 1.	-	0
SP	Simó György	Vezetékes szolgáltatások üzletág vezérigazgató-helyettes	2006. szeptember 20.	-	0
SP	Tankó Zoltán	Üzleti megoldások üzletág vezérigazgató-helyettes	2002. január 1.	-	1.100
SP	Winkler János	Mobil szolgáltatások üzletág vezérigazgató-helyettes	2006. március 1.	-	0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					100.947

1 Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelő Bizottsági tag (FB)

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása 2007. május 31. napjáig szól, amennyiben másként nincs jelölve.

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2006. január 12.	A Magyar Telekom projektfinanszírozás keretében EIB hitelt vesz fel
2006. január 20.	Winkler János a T-Mobile Magyarország új vezérigazgatója
2006. február 28.	A Cégbíróság bejegyezte a Magyar Telekom és a T-Mobile Magyarország egyesülését
2006. március 6.	A szabályozó hatóság nyilvánosságra hozta a Magyar Telekom hálózat-összekapcsolási referencia ajánlatára vonatkozó határozat-tervezetét
2006. március 30.	A Magyar Telekom nem tartja meg április végén 2006. évi Rendes Közgyűlését
2006. április 7.	A Magyar Telekom lezárta azt a tranzakciót, amellyel megvásárolta a Dataplex Kft.-t
2006. április 26.	Továbbra sem született döntés a Magyar Telekom évi Rendes Közgyűlésének időpontjáról
2006. április 28.	A T-Online Magyarország Zrt. szerződést írt alá az iWiW Kft. irányításának átvételéről
2006. április 28.	A Magyar Telekom nyilatkozata vállalatirányítási gyakorlatáról a Budapesti Értéktőzsde által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlások alapján
2006. május 10.	A T-Online Magyarország Zrt. szerződést írt alá az Adnetwork Kft. megvásárlásáról
2006. május 22.	A Cégbíróság bejegyezte a PRO-M Zrt. tulajdonosi struktúrájában történt változást. A Magyar Telekom Nyrt. közvetlenül birtokolja a PRO-M Zrt. részvények 100%-át
2006. május 24.	dr. Patai Mihály 2006. május 23-i hatállyal lemondott igazgatósági tagságáról
2006. május 30.	A MakTel közgyűlése felhatalmazta a társaság menedzsmentjét a MakTel részvények legfeljebb 10%-ának a macedón kormánytól való megvásárlására
2006. május 31.	Az Emitel és a Vidanet közgyűlése valamint a Tele-Data taggyűlése osztalék fizetéséről döntött
2006. június 6.	A MakTel megvásárolta részvényeinek 9,9%-át a macedón kormány által kiírt tenderen
2006. június 12.	A MakTel saját részvényeinek további 0,1%-át vásárolta meg a macedón kormány által kiírt tenderen
2006. június 13.	Márkaváltás Macedóniában: T-Mobile-ra változik a Mobimak
2006. június 15.	Christopher Mattheisen, a Vezetékes Szolgáltatások Üzletág vezetőjének munkaviszonya saját kérésére 2006. június 15-ével megszűnik
2006. június 16.	A Magyar Telekom szerződést írt alá az informatikai szolgáltatásokat nyújtó KFKI megvásárlásáról
2006. június 26.	A Telekom Montenegro Rendkívüli Közgyűlése a Magyar Telekom javaslata alapján új igazgatósági tagokat választott meg
2006. június 26.	A Telekom Montenegro Rendkívüli Közgyűlése döntést hozott a társaság nevének megváltoztatásáról, a „T” márka bevezetéséről a montenegrói távközlési piacon
2006. június 30.	A Nemzeti Hírközlési Hatóság Tanácsa nyilvánosságra hozta határozattervezetét a magyar mobil beszédcélú hívásvégződtetési díjakra vonatkozóan
2006. július 3.	A Magyar Telekom tájékoztatta az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdefelügyeletét a 20-F éves jelentés késedelmes benyújtásáról
2006. július 17.	A Nemzeti Hírközlési Hatóság Tanácsa nyilvánosságra hozta határozat tervezetét a Magyar Telekom új helyi hurok és helyi bitfolyam átengedés referencia ajánlatára vonatkozóan
2006. július 27.	Felügyeleti intézkedések a Magyar Telekommal szemben
2006. augusztus 15.	A Magyar Telekom Igazgatósága Rendkívüli Közgyűlés összehívásáról döntött
2006. augusztus 18.	A Magyar Telekom Igazgatósága 2006. október 9-re összehívta a társaság Rendkívüli Közgyűlését
2006. augusztus 22.	Dr. Surányi György, a Magyar Telekom Igazgatóságának tagja 2006. október 9-ével lemondott igazgatósági tagságáról
2006. augusztus 29.	A Magyar Telekom montenegrói leányvállalata értékesítette a CKB bankban meglévő 11,5 százalékos részesedését
2006. augusztus 30.	A Magyar Telekom értékesítette a Cardnet Zrt.-ben birtokolt 72 százalékos részesedését
2006. szeptember 5.	Dr. Klaus Hartmann Lengyelországban, a PTC vezérigazgatójaként folytatja pályafutását
2006. szeptember 11.	Az S&P negatívra változtatta a Magyar Telekom hitelminősítésének kilátását
2006. szeptember 15.	A Magyar Telekom a Gazdasági Versenyhivatal jóváhagyásának megszerzése után lezárta azt a tranzakciót, amellyel megvásárolta a KFKI csoportot

2006. szeptember 20.	A Magyar Telekom Igazgatósága Simó Györgyöt nevezte ki a Vezetékes Szolgáltatások Üzletág vezetőjévé, Thilo Kuscht pedig gazdasági vezérigazgató-helyettessé
2006. október 2.	A Magyar Telekom Felügyelő Bizottsága úgy határozott, hogy 2006. november 15-re közgyűlést hív össze
2006. október 9.	Rendkívüli Közgyűlést tartott a Magyar Telekom
2006. október 9.	A Magyar Telekom 2006. október 9-i Rendkívüli Közgyűlésének határozatai
2006. október 13.	A Magyar Telekom Felügyelő Bizottsága 2006. november hó 15-ére összehívta a társaság Rendkívüli Közgyűlését
2006. október 25.	A Magyar Telekom tájékoztatása 2006. október 9-i, felfüggesztett Rendkívüli Közgyűlésének folytatásával kapcsolatban
2006. november 2.	A Magyar Telekom bejelentette, hogy nem tette közzé 2006. november 15-i közgyűlésének határozati javaslatait

A Magyar Telekom Nyrt. hirdetőményeit a Magyar Tőkepiac c. lapban jelenteti meg.

Szervezeti változások

Jelentősebb szervezeti változás 2006. harmadik negyedévben nem történt.

A mellékelt gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Magyar Telekom helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.