

A Magyar Telekom 2005 első kilenc havi eredménye: szegmensek kiegyensúlyozott teljesítménye, a TCG konszolidációs hatása

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

Főbb eredmények:

- **A bevételek 2,2%-kal 459,4 milliárd forintra (1.861,3 millió euróra) nőttek 2005 első kilenc hónapjában** 2004 azonos időszakához képest. A magasabb mobil és adatátviteli bevételeket ellensúlyozta a kimenő belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek csökkenése. 2005. II. negyedévtől a TCG konszolidálása azonban pozitív hatással volt, 14,4 milliárd forinttal növelte a bevételeket.
- **Az EBITDA 4,7%-kal 191,4 milliárd forintra nőtt, az EBITDA ráta 41,7% volt.**
- A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg 54,9 milliárd forint volt, amelyből a vezetékes szegmensre 25,3 milliárd forint, a mobil szegmensre 29,6 milliárd forint jutott. A mobil szegmensre eső összegből 4,6 milliárd forintot fordítottak UMTS-el kapcsolatos beruházásokra.
- Az IFRS szabályok változása miatt 2005. január 1-től a goodwill amortizáció megszűnt, helyette évente kell ellenőrizni, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. A Magyar Telekom Csoport értékcsökkenési leírás sora 2004-ben 13,9 milliárd forint goodwill amortizációt tartalmazott. Ezenkívül 2004. I. negyedévben a Westel T-Mobile Magyarországra történt átnevezéséhez kapcsolódóan a Westel márkanév értékvesztési leírása 4,4 milliárd forintot tett ki. **Mindezek eredményeként 2005 első kilenc hónapjában az értékcsökkenés 84,7 milliárd forintra csökkent az egy évvel korábbi 100,7 milliárd forintról.**
- **A vezetékes szegmens** bevételei külső ügyfelektől (a szegmensek közötti bevételek kiszűrése után) 3,1%-kal 244,7 milliárd forintra csökkentek, mivel az adatátviteli (főként ADSL) bevételek csak részben tudták ellensúlyozni az elsősorban a forgalmi bevételeknél tapasztalható visszaesést. Az EBITDA 93,6 milliárd forintot tett ki, **a külső bevételekre vetített EBITDA ráta 38,2% volt.**
- **A mobil szegmens** bevételei külső ügyfelektől 8,8%-kal 214,7 milliárd forintra nőttek a beszédcélú és az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételeknek köszönhetően. Az EBITDA 97,9 milliárd forintot tett ki, **a külső bevételekre vetített EBITDA ráta pedig magas, 45,6% volt.**
- **A csoportszintű üzleti eredmény 29,8%-kal 106,7 milliárd forintra nőtt,** elsősorban az értékcsökkenés mérséklődésének, valamint az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke és a személyi jellegű ráfordítások csökkenésének következtében. **A nettó eredmény 41,1 milliárd forintról (162,1 millió euróról) 65,0 milliárd forintra (263,3 millió euróra) nőtt.**
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow gyakorlatilag nem változott, 144,6 milliárd forintot tett ki az EBITDA növekedése, az elsősorban a követelések alakulása következtében megnövekedett működőtőkeigény és a 2005 első kilenc hónapjában létszámcsökkenéssel kapcsolatos kifizetések együttes hatásának következtében.** A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 98,6 milliárd forintra nőtt, elsősorban a TCG többségi részesedésének megvásárlása következtében. A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow 44,9 milliárd forintot tett ki elsősorban a TCG tranzakció kapcsán felvett hitelek és a nagyrészt 2005 júniusában kifizetett osztalék következtében.
- **A nettó adósságállomány 39,1 milliárd forinttal emelkedett** 2004. december végéhez képest az osztalékfizetés és a TCG tranzakció következtében. **Az eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság + saját tőke + kisebbségi részesedésekre vetített aránya) **35,8%-ra nőtt** ez év szeptember végére (2004. szeptember végén 33,1% volt).

Straub Elek, elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: “2005. III. negyedéves eredményeink javulásához hozzájárult a Telekom Crne Gore konszolidálása, melynek magas, 45% feletti EBITDA rátája egyértelműen bizonyítja az akvizíció sikerét. A magyar vezetékes szolgáltatások bevételei csökkentek, elsősorban a forgalom visszaesése miatt. A működési költségeket a bevételecsökkenésnél nagyobb mértékben tudtuk csökkenteni, ezáltal eredményességi rátánk javult. Ezenkívül stratégiai célkitűzésünkkel összhangban az egy alkalmazottra jutó vonalszám folyamatosan emelkedik, ami egyértelműen jelzi hatékonyságunk javulását. A T-Mobile Magyarország a III. negyedévben növelni tudta nyereségességét és piaci részesedésének kismértékű csökkenése ellenére sikeresen megőrizte egyértelmű piaci előnyét a második legnagyobb piaci szereplővel szemben. A nemzetközi vezetékes szolgáltatások III. negyedéves eredményjavulására hatással volt a TCG ez évi konszolidálása

és a MakTel-nél az előző évben létszámleépítésekre képzett céltartalék. A nemzetközi mobil szolgáltatások összességében jelentős mértékben hozzájárultak eredményünkhöz. Végezetül szeretném megemlíteni, hogy közép-távú stratégiánkkal összhangban az Igazgatóság javaslatot tett a Magyar Telekom T-Mobile Magyarországgal történő egyesülésére, ami elő fogja segíteni az üzletágak közötti szinergiák hatékonyabb kiaknázását.”

Magyar vezetékes szolgáltatások: ADSL program és a létszámhatékonyság növelése célkitűzéseinkkel összhangban

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 6,5%-kal 213,4 milliárd forintra mérséklődtek, az EBITDA ráta 36,6% volt 2005 első kilenc hónapjában. A belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek együttesen 24,9%-kal csökkentek elsősorban a vezetékes vonali versenytársak és a mobil helyettesítés miatti forgalomcsökkenés következtében. Az alacsonyabb mobil végződési díjak és a kedvezményes tarifacsomagok is hozzájárultak a bevétel csökkenéséhez. Az ADSL csatlakozások növekedésének köszönhetően ugyanakkor a bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei 21,0%-kal tovább nőttek. Az erősödő mobil helyettesítés és a számhordozhatóság hatására az üzleti és lakossági szegmensben egyaránt felgyorsult a vonalszám csökkenése (szeptember végére 3,8%-kal csökkent 2004 azonos időszakához képest). A hatékonyságnövelés érdekében tett erőfeszítéseknek köszönhetően az egy alkalmazottra jutó vonalszám anyavállalati szinten 461-re nőtt. Az összes vonal 64%-a tartozott valamelyik kedvezményes tarifacsomagba, ami 2005. III. negyedév végén több, mint 1,7 millió előfizetőt jelentett. A T-Online Magyarország, a Magyar Telekom internetes leányvállalata 19,6 milliárd forint bevételt ért el 2005 első három negyedévében a 2004 azonos időszakában elért 14,1 milliárd forinttal szemben.

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások: nyereségesség megőrzése a MakTel-nél tapasztalható bevételecsökkenés ellenére, a Telekom Montenegro konszolidálása

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 19,2%-kal 40,8 milliárd forintra nőttek 2005 első kilenc hónapjában, az EBITDA 15,5 milliárd forintra nőtt, az EBITDA ráta 37,9% volt. A MakTel vezetékes szolgáltatásainak bevételei csökkentek, mivel a mobil helyettesítés következtében a bevételt hozó ügyfélbázis szűkült. Az eredményekre hatással volt az alacsonyabb forgalom és a kedvezőtlen árfolyamváltozás is. A szigorú költségcsökkentési erőfeszítéseknek köszönhetően azonban minden költségcsoron javulás mutatkozott, így a MakTel vezetékes szolgáltatásainak EBITDA rátája magas, 46,1%-ot volt. A Telekom Montenegro vezetékes szolgáltatásai 9,4 milliárd forint bevételt generáltak a konszolidálás kezdete óta, az EBITDA 1,5 milliárd forint volt, ami tartalmazza a létszámleépítések 1,2 milliárd forintos költségét.

Magyar mobil szolgáltatások: egyértelmű piacvezető pozíció, erős pénzügyi eredmények

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 3,2%-kal növekedtek 2005 első kilenc hónapjában az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek és a forgalmi bevételek kismértékű emelkedésének köszönhetően. Az EBITDA 81,5 milliárd forint, az EBITDA ráta 40,4% volt. A T-Mobile Magyarország III. negyedéves figyelemreméltó nyereségessége az értéknövelt szolgáltatások hozzájárulása, a használat növekedése és a költségcsökkentő intézkedések mellett annak is köszönhető, hogy egy 2005 szeptemberében hozott kedvező bírósági döntést követően az Egyetemes Távközlési Alapba fizetendő összegekre képzett 1,1 milliárd forint elhatárolás feloldásra került. Ugyanakkor a magyar vezetékes szolgáltatásoknál az Alappal szembeni 0,8 milliárd forint követelés leírásra került, ami kedvezőtlen hatással volt a magyar vezetékes szolgáltatások III. negyedéves eredményére. Az üzleti eredmény nagymértékben, 39,3%-kal 56,1 milliárd forintra nőtt, mivel a Westel névváltásával kapcsolatos leírások döntő többsége 2004. I. negyedévben került elszámolásra. Az előre fizetett kártyás és szerződéses ügyfelek esetén egyaránt alacsonyabb készüléktámogatási díjak következtében az átlagos ügyfélmegszerzési költség jelentős mértékben, 34,5%-kal csökkent. Az ügyfélmegszerzési költség számításánál a belépési árrést (a SIM kártya költség csökkentve a belépési díjjal) és az eladáshoz kapcsolódó készüléktámogatási és ügynöki díjakat vesszük figyelembe. A bevezetett új tarifacsomagoknak köszönhetően ugyan megnőtt a forgalom, az egyes csomagok által biztosított árengedmények, a szabályozói változások hatása és a zárt felhasználói csoportok számára kínált ajánlatok elterjedése következtében ugyanakkor az egy előfizetőre jutó havi átlagbevétel (ARPU) közel változatlan maradt. Az MOU (egy előfizetőre jutó átlagos havi perchasználat) értéke 124-re nőtt 2005 első kilenc hónapjában, ami az árrugalmasság javulását mutatja.

Nemzetközi mobil szolgáltatások: a Mobimak és a Monet egyaránt jelentős mértékben hozzájárult eredményeinkhez

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek nagymértékben, 25,0%-kal 31,3 milliárd forintra nőttek 2005 első kilenc hónapjában, az EBITDA 16,4 milliárd forintot tett ki, az EBITDA ráta 52,4% volt. A MakTel mobil szolgáltatásaiból származó bevételek kismértékben növekedtek az erős árverseny jellemezte, bővülő piacon, ám az árfolyamváltozások kedvezőtlenül (-2,2%) hatottak az eredményekre. A Mobimak EBITDA-ja 13,5 milliárd forintra

nőtt, az EBITDA ráta pedig 53,6%-ot tett ki. A nemzetközi mobil szolgáltatások eredményei a Monet, a Telekom Montenegro mobil leányvállalatának eredményeit is tartalmazzák. A Monet 6,2 milliárd forint bevételt és 2,9 milliárd forint EBITDA-t ért el 2005. II. és III. negyedévben (az EBITDA rátája 47,4% volt). Montenegróban a turista szezonnak köszönhetően 99% volt a mobil penetráció 2005. III. negyedév végén.

A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója. A Magyar Telekom a távbeszélő-, adatátviteli és értéknövelt szolgáltatások széles skáláját nyújtja, és leányvállalata, a T-Mobile Magyarország révén Magyarország legnagyobb mobil távközlési szolgáltatója. A Magyar Telekom 100%-os részesedéssel rendelkezik a MakTelt, Macedónia kizárólagos vezetékes szolgáltatóját és leányvállalatát, a vezető mobil szolgáltató Mobimakot irányító Stonebridge Communications AD-ben. A Magyar Telekom többségi részesedéssel rendelkezik a Telekom Montenegroban (TCG). A TCG Csoport vezetékes, mobil és internetszolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek Montenegroban. A Magyar Telekom legfontosabb részvényese 2005. 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 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 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 Értékpapírfelügyeletéhez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

A Magyar Telekom 2005 első kilenc hónapjára vonatkozó 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) | 2004. szept. 30-án (nem auditált) | 2005. szept. 30-án (nem auditált) | % változás |
|---|---|---|---------------|
| ESZKÖZÖK | | | |
| Forgóeszközök | | | |
| Pénzeszközök | 33 356 | 38 546 | 15,6% |
| Egyéb kereskedelmi célú pénzügyi eszközök | 2 417 | 801 | (66,9%) |
| Követelések | 98 643 | 103 601 | 5,0% |
| Készletek | 10 171 | 9 811 | (3,5%) |
| Értékesítésre szánt eszközök | 3 200 | 2 829 | (11,6%) |
| Forgóeszközök összesen | 147 787 | 155 588 | 5,3% |
| Befektetett eszközök | | | |
| Tárgyi eszközök - nettó | 582 311 | 574 308 | (1,4%) |
| Immateriális javak - nettó | 277 316 | 311 942 | 12,5% |
| Társult vállalatok | 7 307 | 3 931 | (46,2%) |
| Halasztott-adó követelés | 4 542 | 15 546 | 242,3% |
| Egyéb hosszú lejáratú eszközök | 6 473 | 7 737 | 19,5% |
| Befektetett eszközök összesen | 877 949 | 913 464 | 4,0% |
| Eszközök összesen | 1 025 736 | 1 069 052 | 4,2% |
| FORRÁSOK | | | |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | | |
| Hitelek kapcsolt vállalatoktól | 60 000 | 75 935 | 26,6% |
| Hitelek és egyéb kölcsönök - külső felektől | 35 538 | 54 102 | 52,2% |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 99 632 | 113 706 | 14,1% |
| Halasztott bevételek | 1 683 | 914 | (45,7%) |
| Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék | 8 070 | 6 806 | (15,7%) |
| Rövid lejáratú derivatívák | 37 | 0 | (100,0%) |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 204 960 | 251 463 | 22,7% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| Hitelek kapcsolt vállalatoktól | 177 675 | 212 000 | 19,3% |
| Hitelek és egyéb kölcsönök - külső felektől | 52 724 | 19 565 | (62,9%) |
| Halasztott bevételek | 1 509 | 613 | (59,4%) |
| Halasztott-adó kötelezettség | 2 993 | 3 189 | 6,5% |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 47 | 158 | 236,2% |
| Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék | 0 | 3 175 | n.a. |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | 234 948 | 238 700 | 1,6% |
| Kisebbségi részesedések | 62 649 | 67 398 | 7,6% |
| Saját tőke | | | |
| Jegyzett tőke | 104 281 | 104 281 | 0,0% |
| Tőketartalék | 27 382 | 27 382 | 0,0% |
| Saját részvények | (3 842) | (1 984) | (48,4%) |
| Halmazott ártértékelési különbözet | (2 868) | (1 970) | (31,3%) |
| Eredménytartalék | 398 226 | 383 782 | (3,6%) |
| Saját tőke összesen | 523 179 | 511 491 | (2,2%) |
| Források összesen | 1 025 736 | 1 069 052 | 4,2% |

| MAGYAR TELEKOM Konszolidált IFRS Eredménykimutatások (millió forintban) | 2004. szept. 30-ával végződő 9 hónap (nem auditált) | 2005. (nem auditált) | % változás |
|---|---|-------------------------|----------------|
| Bevételek | | | |
| Előfizetési, belépési és egyéb díjak | 80 019 | 79 344 | (0,8%) |
| Kimenő belföldi forgalmi bevételek | 87 519 | 67 904 | (22,4%) |
| Kimenő nemzetközi forgalmi bevételek | 9 398 | 8 476 | (9,8%) |
| Kimenő forgalmi bevételek összesen | 96 917 | 76 380 | (21,2%) |
| Bejövő belföldi forgalmi bevételek | 4 402 | 6 924 | 57,3% |
| Bejövő nemzetközi forgalmi bevételek | 12 400 | 11 952 | (3,6%) |
| Bejövő forgalmi bevételek összesen | 16 802 | 18 876 | 12,3% |
| Bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások | 37 418 | 46 822 | 25,1% |
| Berendezés- és készletértékesítés árbevétele | 2 207 | 2 336 | 5,8% |
| Egyéb bevételek | 19 084 | 20 964 | 9,9% |
| Vezetékes szolgáltatások bevétele összesen | 252 447 | 244 722 | (3,1%) |
| Előfizetési és forgalmi díjak | 154 173 | 169 124 | 9,7% |
| Értéknövelt szolgáltatások | 23 286 | 28 049 | 20,5% |
| Berendezés- és készletértékesítés árbevétele | 17 951 | 15 777 | (12,1%) |
| Aktiválási díjak | 597 | 584 | (2,2%) |
| Egyéb bevételek | 1 271 | 1 148 | (9,7%) |
| Mobil szolgáltatások bevétele összesen | 197 278 | 214 682 | 8,8% |
| Összes bevétel | 449 725 | 459 404 | 2,2% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (71 056) | (67 416) | (5,1%) |
| Értékcsökkenési leírás | (100 680) | (84 721) | (15,9%) |
| Más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetés | (66 058) | (68 280) | 3,4% |
| Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke | (29 652) | (25 429) | (14,2%) |
| Egyéb működési költségek - nettó | (100 075) | (106 843) | 6,8% |
| Működési költségek összesen | (367 521) | (352 689) | (4,0%) |
| Működési eredmény | 82 204 | 106 715 | 29,8% |
| Nettó pénzügyi eredmény | (27 070) | (23 504) | (13,2%) |
| Részeseadás társult vállalatok adózás előtti eredményéből | 2 064 | 18 | (99,1%) |
| Adózás előtti eredmény | 57 198 | 83 229 | 45,5% |
| Nyereségadó | (9 903) | (9 812) | (0,9%) |
| Adózott eredmény | 47 295 | 73 417 | 55,2% |
| Kisebbségi részesedések | (6 200) | (8 436) | 36,1% |
| Éves eredmény | 41 095 | 64 981 | 58,1% |

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

| | 2004. szept. 30-ával végződő 9 hónap (nem auditált) | 2005. végződő 9 hónap (nem auditált) | % változás |
|---|---|--|----------------|
| Üzleti tevékenységből származó cash-flow | | | |
| Működési eredmény | 82 204 | 106 715 | 29,8% |
| Értécsökkenési leírás | 100 680 | 84 721 | (15,9%) |
| Működő tőke változása | (1 262) | (8 065) | 539,1% |
| Halasztott bevételek elismerése | (1 254) | (1 161) | (7,4%) |
| Fizetett kamat | (27 401) | (24 278) | (11,4%) |
| Kifizetett bankköltség és egyéb pénzügyi költségek | (2 502) | (2 065) | (17,5%) |
| Fizetett társasági adó | (8 205) | (5 538) | (32,5%) |
| Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow | 1 829 | (5 715) | n.m. |
| Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow | 144 089 | 144 614 | 0,4% |
| Befektetési tevékenységből származó cash-flow | | | |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | (59 936) | (67 258) | 12,2% |
| Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése | (8 029) | (37 047) | 361,4% |
| Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei | 16 | 1 866 | n.m. |
| Kapott kamatok | 1 162 | 1 436 | 23,6% |
| Kapott osztalék | 1 000 | 1 729 | 72,9% |
| Értékpapírok vásárlásából eredő kiadás - nettó | (2 019) | (38) | (98,1%) |
| Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel | 3 456 | 673 | (80,5%) |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow | (64 350) | (98 639) | 53,3% |
| Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow | | | |
| Részvényeseknek és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék | (78 284) | (84 507) | 7,9% |
| Hitelekbeli és egyéb kölcsönökből származó nettó pénzáramlás | 11 528 | 37 704 | 227,1% |
| Saját részvény vásárlása | 0 | 1 900 | n.a. |
| Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow | (66 756) | (44 903) | (32,7%) |
| Árfolyamváltozások hatása a pénzeszközökre | (1 759) | 595 | n.m. |
| Pénzeszközökben bekövetkezett változás | 11 224 | 1 667 | (85,1%) |
| Pénzeszközök az időszak elején | 22 132 | 36 879 | 66,6% |
| Pénzeszközök az időszak végén | 33 356 | 38 546 | 15,6% |
| Pénzeszközökben bekövetkezett változás | 11 224 | 1 667 | (85,1%) |

A működési statisztikák összefoglalója

| CSOPORT | 2004. szept. 30. | 2005. szept. 30. | %-os változás |
|---|------------------|------------------|---------------|
| EBITDA ráta | 40,7% | 41,7% | n.a. |
| Működési eredmény ráta | 18,3% | 23,2% | n.a. |
| Nyereség ráta | 9,1% | 14,1% | n.a. |
| Eszközarányos megtérülés | 5,3% | 8,3% | n.a. |
| Nettó adósság | 290 164 | 322 255 | 11,1% |
| Nettó adósság / összes tőke | 33,1% | 35,8% | n.a. |
| Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben) ⁽¹⁾ | 14 695 | 12 913 | (12,1%) |

| VEZETÉKES SZEGMENS | 2004. szept. 30. | 2005. szept. 30. | %-os változás |
|--------------------|------------------|------------------|---------------|
|--------------------|------------------|------------------|---------------|

Magyar vezetékes szolgáltatások

| | | | |
|--|-----------|-----------|---------|
| Vezetékes vonalsűrűség | 37,4% | 36,1% | n.a. |
| Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt | 91,5% | 99,8% | n.a. |
| Időszak végi vonalszám ⁽²⁾ | | | |
| Egyéni | 2 077 868 | 2 007 980 | (3,4%) |
| Üzleti | 262 574 | 251 584 | (4,2%) |
| Nyilvános | 28 221 | 22 237 | (21,2%) |
| ISDN csatornák | 528 912 | 505 732 | (4,4%) |
| Összes vonalszám | 2 897 575 | 2 787 533 | (3,8%) |

| | | | |
|--|-----------|-----------|---------|
| Forgalom percben (ezer) ⁽²⁾ | | | |
| Helyi ⁽³⁾ | 2 389 874 | 2 438 877 | n.m. |
| Távolsági ⁽³⁾ | 1 289 261 | 808 575 | n.m. |
| Vezetékesből mobilba | 741 719 | 578 499 | (22,0%) |
| Belföldi kimenő forgalom | 4 420 854 | 3 825 951 | (13,5%) |
| Nemzetközi kimenő forgalom | 102 719 | 86 992 | (15,3%) |
| Internet ⁽⁴⁾ | 2 212 410 | 1 577 280 | (28,7%) |
| Összes kimenő forgalom | 6 735 983 | 5 490 223 | (18,5%) |

| | | | |
|--|---------|---------|--------|
| Adat termékek | | | |
| ADSL vonalak ⁽²⁾ | 163 729 | 280 137 | 71,1% |
| Internet előfizetők | 244 570 | 301 047 | 23,1% |
| Részesedés a kapcsolt vonali piacon (becsült) | 43% | 42% | n.a. |
| Bérelt vonalak (Flex-Com összeköttetések) ⁽²⁾ | 11 157 | 10 434 | (6,5%) |
| Kábel TV előfizetők | 371 429 | 391 990 | 5,5% |

| | | | |
|---|-------|-------|---------|
| Alkalmazottak | | | |
| Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált főben) ⁽²⁾ | 8 236 | 6 101 | (25,9%) |
| Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként ⁽²⁾ | 351,8 | 456,9 | 29,9% |
| Vezetékes hálózati alkalmazottak (Magyar Telekom Rt., záró létszám, redukált főben) | 7 956 | 5 886 | (26,0%) |
| Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként (Magyar Telekom Rt.) | 354,4 | 460,8 | 30,0% |

| Nemzetközi vezetékes szolgáltatások | 2004. szept. 30. | 2005. szept. 30. | %-os változás |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Macedón vezetékes vonalsűrűség | 29,0% | 27,1% | n.a. |
| Időszak végi vonalszám | | | |
| Egyéni | 523 558 | 487 913 | (6,8%) |
| Üzleti | 56 330 | 51 261 | (9,0%) |
| Nyilvános | 2 733 | 2 634 | (3,6%) |
| ISDN csatornák | 40 712 | 43 942 | 7,9% |
| Összes macedón vonalszám | 623 333 | 585 750 | (6,0%) |
| Macedón forgalom percben (ezer) | | | |
| Helyi | 1 224 399 | 1 043 292 | (14,8%) |
| Távolsági | 176 948 | 154 625 | (12,6%) |
| Vezetékesből mobilba | 117 264 | 105 164 | (10,3%) |
| Belföldi kimenő forgalom | 1 518 611 | 1 303 081 | (14,2%) |
| Nemzetközi kimenő forgalom | 26 989 | 24 048 | (10,9%) |
| Internet | 185 978 | 158 473 | (14,8%) |
| Összes kimenő macedón forgalom | 1 731 578 | 1 485 602 | (14,2%) |
| Adat termékek (Macedónia) | | | |
| ADSL vonalak | 1 336 | 6 815 | 410,1% |
| Internet előfizetők | 59 603 | 79 235 | 32,9% |
| Részesezés a kapcsolt vonali piacon (becsült) | 65% | 81% | n.a. |
| Macedón alkalmazottak | | | |
| Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált főben) | 3 113 | 2 344 | (24,7%) |
| Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként | 200,3 | 249,9 | 24,8% |
| Montenegrói vezetékes vonalsűrűség | n.a. | 31,3% | n.a. |
| Időszak végi vonalszám | | | |
| PSTN vonalak | n.a. | 176 655 | n.a. |
| ISDN csatornák | n.a. | 17 868 | n.a. |
| Összes montenegrói vonalszám | n.a. | 194 523 | n.a. |
| Montenegrói forgalom percben (ezer) | | | |
| Helyi | n.a. | 220 669 | n.a. |
| Távolsági | n.a. | 94 194 | n.a. |
| Vezetékesből mobilba | n.a. | 32 374 | n.a. |
| Belföldi kimenő forgalom | n.a. | 347 237 | n.a. |
| Nemzetközi kimenő forgalom | n.a. | 9 673 | n.a. |
| Internet | n.a. | 283 362 | n.a. |
| Összes kimenő montenegrói forgalom | n.a. | 640 272 | n.a. |
| Adat termékek (Montenegró) | | | |
| ADSL vonalak | n.a. | 568 | n.a. |
| Internet előfizetők ⁽⁵⁾ | n.a. | 24 989 | n.a. |
| Részesezés a kapcsolt vonali piacon (becsült) | n.a. | 98% | n.a. |
| Montenegrói alkalmazottak | | | |
| Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált főben) | n.a. | 986 | n.a. |
| Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként | n.a. | 197,3 | n.a. |

⁽¹⁾ Telekom Montenegro dolgozói létszámát is tartalmazza 2005. március 31-től.

⁽²⁾ Magyar Telekom Rt. + Emitel (a Magyar Telekom Rt. 100%-os tulajdona)

⁽³⁾ 2005 januárjától a helyközi I. (agglomeráció) percei átsorolásra kerültek a távolságiból a helyi percekhez, ezért a 2004. és 2005. évi adatok nem összehasonlíthatóak.

⁽⁴⁾ 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). Összehasonlító adatok előző negyedévekre a Magyar Telekom honlap Befektetőknek lapján jelennek meg.

⁽⁵⁾ A TCG Internet előfizetőinek számbavétele még nem konzisztens a Magyar Telekom csoport módszerével

| MOBIL SZEGMENS | 2004. szept. 30. | 2005. szept. 30. | %-os változás |
|----------------|------------------|------------------|---------------|
|----------------|------------------|------------------|---------------|

Magyar mobil szolgáltatások

| | | | |
|---|-----------|-----------|---------|
| Mobil vonalsűrűség | 83,0% | 90,0% | n.a. |
| T-Mobile Magyarország piaci részesedése | 47,6% | 45,1% | n.a. |
| T-Mobile Magyarország előfizetők száma | 3 989 489 | 4 095 374 | 2,7% |
| Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül | 27,9% | 30,9% | n.a. |
| T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben | 114 | 124 | 8,8% |
| T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi árbevétel | 4 937 | 4 914 | (0,5%) |
| T-Mobile Magyarország egy szerződéses előfizetőjére jutó havi árbevétel | 11 929 | 11 120 | (6,8%) |
| T-Mobile Magyarország egy kártyás előfizetőjére jutó havi árbevétel | 2 386 | 2 281 | (4,4%) |
| T-Mobile Magyarország előfizetők - teljes lemorzsolódás | 14,0% | 17,7% | n.a. |
| T-Mobile Magyarország szerződéses előfizetőinek lemorzsolódása | 11,9% | 10,1% | n.a. |
| T-Mobile Magyarország kártyás előfizetőinek lemorzsolódása | 14,8% | 21,0% | n.a. |
| Emelt szintű szolgáltatások hányada az egy előfizetőre jutó havi árbevételben | 598 | 692 | 15,7% |
| Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (SAC) | 10 881 | 7 124 | (34,5%) |

Nemzetközi mobil szolgáltatások

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Macedón mobil vonalsűrűség | 43,5% | 59,1% | n.a. |
| Mobimak piaci részesedése | 77,6% | 69,2% | n.a. |
| Mobimak előfizetők száma | 693 097 | 844 805 | 21,9% |
| Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül | 16,4% | 15,4% | n.a. |
| Mobimak egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben | 67 | 63 | (6,0%) |
| Mobimak egy előfizetőjére jutó havi árbevétel | 3 982 | 3 077 | (22,7%) |

| | | | |
|---|------|---------|------|
| Montenegrói mobil vonalsűrűség | n.a. | 99,1% | n.a. |
| Monet piaci részesedése | n.a. | 43,7% | n.a. |
| Monet előfizetők száma | n.a. | 268 566 | n.a. |
| Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül | n.a. | 10,9% | n.a. |
| Monet egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben | n.a. | 131 | n.a. |
| Monet egy előfizetőjére jutó havi árbevétel | n.a. | 3 850 | n.a. |

A 2005. első három negyedévi pénzügyi kimutatás elemzése

Árfolyam információk

Az euro 1,0%-kal erősödött a forinttal szemben (2004. szeptember 30-i 247,02 Ft/euro árfolyamról a 2005. szeptember 30-i 249,59 Ft/euro árfolyamra). Az átlagos Ft/euro árfolyam a 2004. első három negyedévi 253,59-ről 2005 első három negyedévére 246,82-ra csökkent.

Az USA dollár 3,5%-kal értékelődött fel a forinttal szemben (2004. szeptember 30-i 200,52 Ft/dollár árfolyamról a 2005. szeptember 30-i 207,56 Ft/dollár árfolyamra).

A csoport eredménykimutatásának elemzése

2005 márciusában a Magyar Telekom megvásárolta a Montenegrói Távközlési Társaság („Telekom Montenegro” vagy „TCG”) 51,12%-os tulajdonrészét a montenegrói kormánytól. Ezzel egyidőben további 21,92%-os TCG részesedést szereztünk kisebbségi részvénytulajdonosoktól. A nyilvános ajánlat eredményeként a Magyar Telekom 3,49%-os részesedés megvásárlásával 76,53%-ra növelte a TCG-ben meglévő részesedését 2005. május 24-én.

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

A 2005. első három negyedéves pénzügyi kimutatásainkban szereplő TCG eredmények még csupán a vételár allokációjának előzetes hatását tükrözik. Jelenleg folyik a TCG számviteli politikájának és folyamatainak felülvizsgálata, illetve azok konzisztenciájának biztosítása a Magyar Telekom Csoport számviteli politikájával. Mindez bizonyos átsorolásokat és/vagy helyesbítéseket eredményezhet az elkövetkező negyedévekben. A TCG eredményei a Magyar Telekom Csoport egészét tekintve nem jelentősek, azonban a nemzetközi vezetékes és mobil szolgáltatások különálló eredményeit lényegesen befolyásolhatják.

Bevételek

A vezetékes előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek 2005. első kilenc hónapjában 0,8%-kal csökkentek 2004 azonos időszakához képest, főleg a Magyar Telekom Rt. alacsonyabb ISDN előfizetési díjbevételei miatt, mely az ISDN csatornák alacsonyabb átlagos számának következtében csökkent.

A Maktel esetében a PSTN előfizetési díjakból származó alacsonyabb bevételt az alacsonyabb átlagos előfizetői szám és a mindkét irányból kikapcsolt vonalak magasabb száma eredményezte. A Sulinet szolgáltatáshoz kapcsolódó alacsonyabb értékű szolgáltatásokból származó bevételek, valamint az alacsonyabb PBX bevételek a BCN Rendszerháznál negatívan hatottak az egyéb díjakból származó bevételek alakulására.

A csökkenéseket részben ellensúlyozta a TCG bevételeinek konszolidálása 2005-ben, továbbá az analóg előfizetési díjak növekedése a Magyar Telekom Rt.-nél a 2005. január 1-én életbe lépett áremelések hatására. Az XL és XXL kiegészítő díjcsomagokból, valamint az újonnan bevezetett Favorit díjcsomagokból származó bevételek is növekedtek a Magyar Telekom Rt.-nél, összhangban ezen csomagok előfizetőszámának növekedésével.

A vezetékes szolgáltatásokból származó kimenő belföldi forgalmi bevételek 2005 első három negyedévében 67,9 mrd Ft-ot tettek ki a 2004. első három negyedévi 87,5 mrd Ft bevétellel szemben. A kimenő belföldi percforgalom 13,5%-kal csökkent a magyar vezetékes szolgáltatásoknál, elsősorban az egyéb vezetékes szolgáltatók támasztotta verseny, illetve a mobil helyettesítés következtében. A hívások összetétele is kedvezőtlenül változott, mivel a magasabb percdíjú távolsági és vezetékesből mobilba irányuló hívások jelentősebben csökkentek, mint a helyi forgalom. Az alacsonyabb átlagos percdíjak miatt a bevételeknél nagyobb arányú csökkenés tapasztalható, mint a forgalom esetében. A Nemzeti Hírközlési Hatóság mobil végződtetési díjakra vonatkozó döntésének megfelelően a Magyar Telekom csökkentette a vezetékesből mobilba irányuló hívásokból származó bevételeit. Mind a Magyar Telekom Rt., mind az Emitel számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely opcionális díjcsomagját választották. 2005. szeptember végéig a Magyar Telekom Rt. előfizetőinek megközelítőleg 64%-a választotta valamelyik kedvezményes díjcsomagot, melyek közül a Felező és az új Favorit díjcsomagok bizonyultak a legnépszerűbbnek. Az XL, valamint az XXL kiegészítő díjcsomag előfizetőinek magasabb száma a Magyar Telekom Rt.-nél szintén hozzájárult az átlagos percdíjak csökkenéséhez. A Maktelnél a kimenő belföldi forgalmi bevételek csökkenésének hátterében az alacsonyabb forgalom áll, melyet részben ellentételeztek a 2004 júliusában és 2005 augusztusában történt áremelések. 2005-ben a TCG bevételeinek konszolidálása valamelyest ellensúlyozta a csökkenéseket.

A vezetékes szolgáltatások kimenő nemzetközi forgalmi bevételei 2005 első három negyedévében 9,8%-kal, 8,5 mrd Ft-ra csökkentek a 2004. azonos időszakai 9,4 mrd Ft-hoz viszonyítva. Ezt a csökkenést a Magyar Telekom Rt.-nél elsősorban a kimenő percforgalom csökkenése, valamint azok a kedvezmények okozták, melyeket az opcionális díjsomagokat valamelyikét választó előfizetőknek kínáltunk. A Maktel alacsonyabb kimenő nemzetközi forgalmi bevételeit az alacsonyabb percforgalom magyarázza. Kis mértékben ellensúlyozta a csökkenéseket a TCG bevételeinek konszolidálása.

A vezetékes szolgáltatásokból származó bejövő belföldi forgalmi bevételek 2005 első három negyedévében 57,3%-kal nőttek 2004 azonos időszakához képest. A növekedés elsődleges oka a TCG konszolidálásából adódó többletbevétel. A Magyar Telekom Rt. esetében az egyéb vezetékes belföldi szolgáltatóktól származó bevétel emelkedését a híváskezdeményezésért és hívásvégződtesért kapott magasabb bevétel okozta, párhuzamosan az alternatív szolgáltatók megnövekedett ügyfélbázisból adódó magasabb összekapcsolási forgalommal. Ezt a növekedést részben ellensúlyozták a 2004. június 15-én bevezetett alacsonyabb, LRIC alapú összekapcsolási díjak. A növekedéseket tovább ellensúlyozták a mobilszolgáltatóktól érkező alacsonyabb bejövő belföldi forgalmi bevételek a Magyar Telekom Rt.-nél, különösen a mobil hálózathoz indított nemzetközi hívások irányában, tükrözve a lecsökkent percforgalmat és alacsonyabb összekapcsolási díjakat.

A vezetékes szolgáltatások bejövő nemzetközi forgalmi bevételei 2005. első kilenc hónapjában 12,0 mrd Ft-ra csökkentek a 2004. azonos időszakai 12,4 mrd Ft-hoz viszonyítva. A bejövő nemzetközi bevételek elsősorban a Maktelnél csökkentek az alacsonyabb átlagos elszámolási díjak és a macedón dénár SDR-rel szembeni erősödése miatt. A Magyar Telekom Rt. esetében az alacsonyabb bejövő nemzetközi forgalmi bevételek oka az átlagos elszámolási árak jelentős csökkenése, valamint az alacsonyabb HUF/SDR árfolyam. A bejövő nemzetközi forgalom mennyisége kis mértékben növekedett. A Magyar Telekom Rt. és az LTO-k területére irányuló nemzetközi hívások esetében a forgalom emelkedését részben ellentételezte a Magyar Telekom Rt. által továbbított mobil hálózathoz irányuló hívások csökkenése, mely a nemzetközi hívások mobil hálózathoz történő migrációjának köszönhető. A vezetékes szolgáltatások bejövő nemzetközi forgalmi bevételeiben tapasztalható csökkenést kis mértékben enyhítette a TCG konszolidálásából adódó bevétel.

A vezetékes szolgáltatások bérelt vonali és adatátviteli bevételei 2005 első három negyedévében 46,8 mrd Ft-ot értek el a 2004. azonos időszakai 37,4 mrd Ft-tal szemben. A növekedést elsősorban az ADSL vonalak, valamint az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja a magyar vezetékes szolgáltatásoknál. A Magyar Telekom Rt. és az Emitel ADSL vonalainak együttes száma 280.137 volt (a 2004. szeptember 30-i 163.729 vonalhoz képest), a T-Online internet csatlakozások száma pedig 23,1%-kal 301.047-re nőtt az időszak végére. A bevételek növekedéséhez hozzájárult az is, hogy a magasabb bevétel hozó bérelt vonali és szélessávú internet csatlakozások aránya jelentősen növekedett az összes előfizetősámon belül. A bevételek emelkedése kis mértékben a TCG bevételeinek konszolidálásával is magyarázható 2005-ben.

A vezetékes szolgáltatások készülékértékesítés bevételei 2005. szeptember 30-ig 2,3 mrd Ft-ra növekedtek a 2004. első három negyedévi 2,2 mrd Ft-hoz képest. A készülékek értékesítéséből származó bevétel növekedésének oka a BCN magasabb értékesítési bevétele, illetve az eladott készülékek magasabb száma a Magyar Telekom Rt.-nél, amelyet részben ellentételezett az olcsóbb készülékár és az alacsonyabb számú készülékértékesítés a Maktelnél.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2005 első három negyedévében 9,9%-kal, 21,0 mrd Ft-ra emelkedtek. Az egyéb bevételek között található az építési, fenntartási, kábeltelvíziós és egyéb tevékenységből származó bevételek. A növekedés legfőbb okozója az átlagos kábeltelvé előfizetői szám növekedése és a 2005. január 1-jétől magasabb előfizetési díjak miatt megemelkedett kábeltelvé bevételek.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2005. szeptember 30-ig 214,7 mrd Ft-ot értek el a 2004 azonos időszakai 197,3 mrd Ft-os bevétellel szemben (8,8%-os növekedés). A mobil szolgáltatásokból származó bevételek emelkedésében fontos szerepet játszott montenegrói mobilszolgáltatónk, a Monet bevételeinek konszolidálása 2005 második negyedévéitől. 2005. szeptember 30-án a Monet megközelítőleg 270.000 előfizetővel rendelkezett.

A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek jelentős része a T-Mobile Magyarországtól származik, ahol a növekedés elsősorban az egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom 8,8%-os és az átlagos előfizetői szám 4,8%-os növekedésével magyarázható. Bár a 100 lakosra jutó mobil vonalszám emelkedése lelassult Magyarországon, a T-Mobile Magyarország 45,1%-os piaci részesedésével megtartotta vezető pozícióját.

A 2005. első három negyedévi összes új bekapcsolás 73,4%-át a Dominó kártyás előfizetők tették ki, valamint ők képviselték a T-Mobile Magyarország előfizetőinek 69,1%-át 2005. szeptember 30-án (egy évvel korábban ez az arány 72,1% volt). A kártyás ügyfelek arányának csökkenését az okozza, hogy ezen ügyfelek egy része kedvezőbb, alacsonyabb díjú előfizetési csomagokra tért át.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül az előfizetési és forgalmi díjak adják a bevételek legnagyobb részét, ahol 2005 első három negyedévében a növekedés 9,7%-os volt, elérve így a 169,1 milliárd Ft-os bevételt. Az emelkedés elsősorban a T-Mobile Magyarország ügyfelei által bonyolított magasabb percforgalom eredménye. A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 8,8%-kal, a 2004. első három negyedévi 114 percről 2005 első három negyedévében 124 percre növekedett. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele a 2004. első három negyedévi 4.937 Ft-ról 2005 azonos időszakában 4.914 Ft-ra csökkent (0,5%-kal) részben az alacsonyabb mobil végződtetési díjak miatt. E mellett a T-Mobile Magyarországnál a hálózaton belüli, alacsonyabb percdíjjal rendelkező hívások aránya növekedett, a magasabb vonalsűrűség és a zárt felhasználói csoportok számára kínált ajánlatok elterjedésének köszönhetően. A magyar mobilpiacon tapasztalható kiélezett versenyhelyzet is negatív nyomást gyakorol a mobil percdíjakra.

A mobil távközlési szolgáltatások közül az értékelnövelt szolgáltatások mutatják a legnagyobb arányú, 20,5%-os növekedést (23,3 milliárd Ft-ról 28,0 milliárd Ft-ra) 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, internet, GPRS, stb.).

A mobil szolgáltatások készülékértékesítési bevételei 12,1%-os csökkenést mutattak 2005 első három negyedévében az előző év azonos időszakához képest, melyet a készülékek alacsonyabb átlagos eladási ára és a T-Mobile Magyarország új előfizetőinek alacsonyabb száma magyaráz.

A Mobimak mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételei mérsékelten emelkedtek a mobil előfizetők magasabb átlagos számának eredményeként, melyet kis mértékben ellentételezett az alacsonyabb fajlagos forgalom és az alacsonyabb tarifák. A Mobimak előfizetőinek száma 21,9%-kal 844.805 főre növekedett 2005. szeptember 30-ig. A Mobimak fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 6,0%-kal, a 2004. első három negyedévi 67 percről 2005 első három negyedévében 63 percre csökkent. A macedón dénárban kifejezett bevételnövekedést a forint macedón dénárral szembeni erősödése is ellensúlyozta.

Működési költségek

A személyi jellegű ráfordítások 2005 első kilenc hónapjában a 67,4 mrd Ft-ot tették ki, szemben a 2004 azonos időszaki 71,1 mrd Ft-tal (5,1%-os csökkenés). Ennek elsődleges oka a Maktelnél 2004-ben végkielégítésekre képzett 3,4 mrd Ft céltartalék. Emellett jelentősen csökkent az átlagos alkalmazotti létszám, elsősorban a Magyar Telekom Rt. és a Maktel esetében. A csoportszintű állományi létszám a 2004. szeptember 30-i 14.695 főről 2005. szeptember 30-ra 12.913 főre csökkent (mely tartalmazza a TCG csoport 1.143 fős alkalmazotti létszámát 2005. szeptember 30-ra vonatkozóan). A Magyar Telekom Rt.-nél az egy alkalmazottra jutó vezetékes vonalak száma 2005. szeptember végére 460,8-re nőtt az egy évvel korábbi 354,4-ről, az alacsonyabb alkalmazotti létszámnak köszönhetően.

A személyi jellegű ráfordítások csökkenését részben ellensúlyozta a TCG költségeinek beszámítása (mely tartalmazza az önkéntes távozást ösztönző programhoz kapcsolódó végkielégítési költségeket), valamint a Magyar Telekom Rt.-nél 2005. április 1-jével életbe lépett 5,6%-os átlagos béremelés.

2005. szeptember 30-ig az értékcsökkenési leírás jelentősen, 15,9%-kal csökkent 84,7 mrd Ft-ra az egy évvel korábbi 100,7 mrd Ft-ról. Ez a csökkenés részben a Westel márkanév leírásának köszönhető, amelynek oka a T-Mobile Magyarország név bevezetése. A leírás 2004 első negyedévében 4,4 mrd Ft-tal magasabb amortizációs költséget eredményezett. Szintén hozzájárult a csökkenéshez, hogy a Magyar Telekom az IFRS 3 szabálynak megfelelően 2004. március 31-e után a felvásárlásokkor keletkező goodwill értékére amortizációt nem számol el, valamint a már meglévő goodwill után 2005. január 1-jétől nem számol el értékcsökkenést. Az alacsonyabb értékcsökkenés további oka a Magyar Telekom Rt.-nél bizonyos tárgyi eszközök 2004-ben történt selejtezése és leírása. A TCG értékcsökkenési leírásának beszámítása kis mértékben ellentételezte a csökkenést.

A más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések a 2004. első három negyedévi 66,1 mrd Ft-ról 2005. szeptember 30-ig 68,3 mrd Ft-ra emelkedtek, elsősorban a TCG költségeinek konszolidálása miatt. A költségnövekedést részben a mobil szolgáltatóknak történt kifizetések 1,9%-os emelkedése is okozta, mivel a magasabb mobilpenetráció hatására növekedtek a T-Mobile Magyarország kifizetései a más GSM mobilszolgáltatók felé. Az alacsonyabb díjú csomagok bevezetésével az egyéb belföldi szolgáltatók hálózatába irányuló hívások aránya megnőtt, magasabb kifizetéseket eredményezve. Az alacsonyabb mobil végződtetési díjaknak köszönhetően a Magyar Telekom kifizetései a mobil szolgáltatók felé nagyban csökkentek. A Magyar Telekom Rt. összekapcsolási forgalma más vezetékes hálózati üzemeltetőkkel jelentősen növekedett, azonban a percforgalom emelkedését ellentételezték az alacsonyabb LRIC alapú díjak. A hálózati bérleti díjak magasabb összege román leányvállalatunk, a Combridge megnövekedett költségeit tükrözi. Emelkedtek a belföldi forgalmi kifizetések a Mobimaknál is, tükrözve az előfizetői szám emelkedését Macedónia másik mobilszolgáltatójánál. A nemzetközi forgalmi kifizetések kis mértékű növekedést mutattak, mivel a T-Mobile Magyarország magasabb roaming kifizetéseit nagyrészt ellensúlyozták a

Magyar Telekom Rt. és a Maktel alacsonyabb nemzetközi kifizetései. A Magyar Telekom Rt. alacsonyabb nemzetközi kifizetéseit az alacsonyabb percforgalom, a forint SDR-rel szembeni erősödése, valamint a külföldi szolgáltatókkal szembeni alacsonyabb átlagos elszámolási díjak magyarázzák, míg a Maktelnél a csökkenés elsődleges oka a lecsökkent percforgalom.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2004. első három negyedévi 29,7 mrd Ft-ról 2005. szeptember 30-ig 25,4 mrd Ft-ra csökkent. Ezt a 14,2%-os csökkenést elsősorban az eredményezte, hogy a T-Mobile Magyarországnál csökkent a készülékek átlagos beszerzési ára. Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenéséhez szintén hozzájárult a Magyar Telekom Rt.-nél a készülékek alacsonyabb átlagos beszerzési költsége, valamint a Maktel készülékeladásainak visszaesése. A Mobimaknál is csökkent az értékesített távközlési berendezések beszerzési költsége a készülékek alacsonyabb átlagos beszerzési árának hatására, melyet részben ellentételezett az új előfizetők magasabb száma.

A nettó egyéb működési költségek értéke 6,8%-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 TCG költségeinek konszolidálása magyarázza. Az alvállalkozói díjak szintén emelkedtek az LTO és Magyar Telekom Rt. területeken értékesített csomagokhoz kapcsolódó ügynöki díjak, valamint az új kábeltévé és Internet előfizetők után fizetett jutalékok növekedése miatt. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte az adók és illetékek csökkenése a T-Mobile Magyarországnál, melynek oka az Egyetemes Távközlési Támogatási Alapnak fizetendő hozzájárulásra képzett 1,1 mrd Ft céltartalék feloldása. Ezzel párhuzamosan a Magyar Telekom Rt. is leírta kapcsolódó követeléseit 0,8 mrd Ft értékben, ami hozzájárult az egyéb működési költségek növekedéséhez. A vezetékes szolgáltatásokat érintő névváltás növekedést eredményezett az egyéb működési költségek egyes elemeinél. Mivel ezeket a költségeket az anyavállalat (Deutsche Telekom) átvállalja, így azok nettó értékben nem okoznak emelkedést a működési költségekben.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2005 első kilenc hónapjában 23,2%, míg 2004 azonos időszakában 18,3% volt. A növekedést elsősorban a goodwill amortizáció 2005. január 1-jétől való megszüntetése, valamint a Westel márkanév leírásának köszönhető jelentősen alacsonyabb értékcsökkenés magyarázza.

Nettó pénzügyi eredmény

2005 első három negyedévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 23,5 mrd Ft volt, szemben a 2004. első három negyedévi mínusz 27,1 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi költségek főként a 2,2 mrd Ft-tal alacsonyabb forint alapú kamatköltség eredményeként csökkentek, a forint alapú hitelek alacsonyabb átlagos kamatlába következtében. A Maktel külföldi pénzeszközeinek és követeléseinek nagy része dollár alapú, így a macedón dénár dollárral szembeni gyengülése 0,7 mrd Ft árfolyamnyereséget eredményezett. A Maktelnél növekedtek a kamatbevételek is, mivel pénzeszközeinek nagyobb hányadát helyezte el hosszabb lejáratú betétekben. A nettó pénzügyi eredmény 1,2 mrd Ft nettó árfolyamnyereséget, 24,0 mrd Ft kamatköltséget, 2,1 mrd Ft egyéb pénzügyi költséget, valamint 1,4 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt foglalt magában 2005 első három negyedévében.

Részesedés társult vállalatok adózás előtti eredményéből

A társult vállalatok adózás előtti eredményének csoportra jutó része 2005 első három negyedévében 18 millió Ft volt a 2004. első három negyedévi 2.064 millió Ft-tal szemben, tükrözve ezzel a Hunsat Eutelsatban meglévő befektetésének értékesítéséből 2004 első negyedévében keletkező jelentős nyereséget. A T-Systems Hungary Kft. gyenge teljesítménye is szerepet játszott a csökkenésben.

Nyereségadó

A nyereségadó összege a magasabb adózás előtti eredmény ellenére 2005 első három negyedévében 9,8 mrd Ft-ra csökkent a 2004. első három negyedévi 9,9 mrd Ft-ról, mivel az adóalapot különböző, adózás alá nem eső tételekkel módosítottuk. Ezek közül a legjelentősebb a Deutsche Telekomtól a névváltás kapcsán felmerült költségek ellentételezésére kapott, adóalapot nem képező bevétel.

Kisebbségi részesedések

2005 első három negyedévében a kisebbségi részesedések összege 8,4 mrd Ft volt, a 2004. azonos időszaki 6,2 mrd Ft-tal szemben. A növekedés elsősorban a Maktel jobb teljesítményével magyarázható.

A csoport mérlegének elemzése

A mérlegfőösszeg 2004. szeptember 30-án 1.026 mrd Ft, 2005. szeptember 30-án 1.069 mrd Ft volt.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2004. szeptember 30-hoz képest 2005. szeptember 30-ra 36,1%-kal 130,0 mrd Ft-ra növekedtek. A növekedést elsősorban a DT International Finance BV-től felvett 73,7 mrd Ft hitel magyarázza, mely esedékessége alapján rövid lejáratúvá vált.

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2004. szeptember 30-hoz képest 2005. szeptember 30-ra 0,5%-kal 231,6 mrd Ft-ra nőttek. A kis mértékű növekedést két összetevő együttes hatása okozza. Egyrészt a fennálló hitelállomány lejáratára csökkent, másrészt viszont a hosszú lejáratú hitelek állományát növelték a Magyar Telekom Rt. osztalékfizetésének fedezetére és a TCG többségi részesedésének megvásárlására újonnan felvett hosszú lejáratú hitelek.

2005. szeptember 30-án a hitelállomány megközelítőleg 100%-a volt forint alapú. 2005. szeptember 30-án a hitelek és kölcsönök 27,5%-a volt változó kamatozású. A tőkeáttételi mutató 2005. szeptember 30-án 35,8% volt az egy évvel korábbi 33,1%-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 144.614 millió Ft volt 2005 első három negyedévében, 2004 azonos időszakához képest kis mértékben, 0,4%-kal nőtt. A növekedést főként a magasabb EBITDA és kamatbevétel eredményezte, melyet csaknem teljesen ellentételezett a vevőállomány magasabb növekedése 2005 első három negyedévében az előző év azonos időszakához képest, továbbá a 2005 első három negyedévében fizetett végkielégítés.

A befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow 2005 első három negyedévében mínusz 98.639 millió Ft-ot tett ki, szemben az előző évi mínusz 64.350 millió Ft-tal. Ezt a 34.289 millió Ft-os emelkedést elsősorban a leányvállalatok vásárlására fordított magasabb pénzkiramlás magyarázza, mivel 2005-ben a Magyar Telekom 76,53%-os részesedést szerzett a TCG-ben.

2005 első három negyedévében a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 44.903 millió Ft-ot tett ki, míg 2004 azonos időszakában mínusz 66.756 millió Ft volt. Míg 2004 első három negyedévében a Magyar Telekom nettó 11.528 millió Ft hitelt vett fel, 2005 első három negyedévében a hitelfelvétel nettó 37.704 millió Ft-ot tett ki, döntően a Telekom Montenegro megvásárlásával és a Magyar Telekom Rt. osztalékfizetésével összefüggésben. A részvényeseknek fizetett osztalék 6.223 millió Ft-tal nőtt, elsősorban mivel a Maktel 2005-ben több osztalékot fizetett kisebbségi részvényeseinek.

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 Rt.-t és konszolidált leányvállalatait foglalja magába, a T-Mobile Magyarország, valamint a macedón és montenegrói leányvállalatok kivételével.

| Millió Ft-ban | 2004. szept. 30-ával végződött 9 hónap | 2005. szept. 30-ával végződött 9 hónap | Változás (%) |
|--|---|---|-----------------|
| Előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjak | 72.562 | 71.436 | (1,6) |
| Forgalmi bevételek | 94.883 | 71.266 | (24,9) |
| Bérelt vonali és adatátviteli bevételek | 38.942 | 47.133 | 21,0 |
| Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, egyéb bevételek | 21.901 | 23.544 | 7,5 |
| Bevételek | 228.288 | 213.379 | (6,5) |
| EBITDA | 81.535 | 78.099 | (4,2) |
| Működési eredmény | 31.044 | 32.501 | 4,7 |
| Tárgyi eszközök | 392.553 | 359.094 | (8,5) |
| Immateriális javak | 31.988 | 31.288 | (2,2) |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | 22.491 | 22.440 | (0,2) |
| Záró létszám | 9.391 | 7.285 | (22,4) |

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

A magyar vezetékes szolgáltatások összbevétele 6,5%-os csökkenést mutatott az elmúlt egy évben. A kimenő belföldi forgalmi bevételek elsősorban az alacsonyabb díjak és az alacsonyabb percforgalom következtében csökkentek. A kimenő nemzetközi forgalmi bevételek is visszaestek a különböző díjsomagok alacsonyabb díjai és az alacsonyabb kimenő percforgalom eredményeként. A bejövő belföldi forgalmi bevételek növekedését elsősorban az egyéb helyi szolgáltatóktól származó magasabb híváskezdeményezési és hívásvégződési forgalom magyarázza, melyet azok magasabb ügyfélszáma eredményezett. Ezt a növekedést valamelyest ellensúlyozták az alacsonyabb LRIC alapú összekapcsolási díjak miatt a mobil szolgáltatóktól érkezett alacsonyabb bevételek, valamint a mobil hálózatból indított nemzetközi hívások lecsökkent percforgalma a Magyar Telekom Rt.-nél. A bejövő nemzetközi forgalmi bevételek a lényegesen alacsonyabb nemzetközi átlagos elszámolási díjak miatt csökkentek, mely csökkenéshez kisebb mértékben a forint SDR-rel szembeni erősödése is hozzájárult. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei 2004 első kilenc hónapjához képest 21,0%-kal emelkedtek 2005 első három negyedévében. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételeinek növekedését elsősorban az ADSL vonalak és az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja.

A magyar vezetékes szolgáltatások működési eredménye 4,7%-kal növekedett főként a más hálózati üzemeltetőknek történt alacsonyabb kifizetések, valamint az értékcsökkenési leírás, a személyi jellegű ráfordítások és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenése következtében. Ezeket a pozitív hatásokat részben ellentételezték az alacsonyabb forgalmi bevételek, illetve a megnövekedett egyéb működési költségek.

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások

2004 első három negyedében a nemzetközi vezetékes szolgáltatások a Maktel, a Stonebridge és a Telemacedónia működését, valamint a konszolidáció során felmerülő goodwillt foglalja magában. 2005 első három negyedében az adatok a Telekom Montenegró vezetékes és internet szolgáltatásainak második és harmadik negyedéves eredményeit is tartalmazzák.

| Millió Ft-ban | 2004. szept. 30-ával végződött 9 hónap | 2005. szept. 30-ával végződött 9 hónap | Változás (%) |
|--|---|---|-----------------|
| Előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjak | 8.052 | 8.549 | 6,2 |
| Forgalmi bevételek | 22.310 | 27.343 | 22,6 |
| Bérelt vonali és adatátviteli bevételek | 2.746 | 3.824 | 39,3 |
| Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, egyéb bevételek | 1.087 | 1.044 | (4,0) |
| Bevételek | 34.195 | 40.760 | 19,2 |
| EBITDA (1) | 10.861 | 15.455 | 42,3 |
| Működési eredmény | 4.052 | 8.058 | 98,9 |
| Tárgyi eszközök | 57.160 | 76.932 | 34,6 |
| Immateriális javak | 15.005 | 19.474 | 29,8 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | 1.942 | 2.813 | 44,9 |
| Záró létszám | 3.113 | 3.330 | 7,0 |

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

(1) 2005 első kilenc hónapjában a nemzetközi vezetékes szolgáltatások EBITDA-ja tartalmazza a TCG 1,2 mrd Ft-os elbocsátásokra fordított költségét. A vezetékes szolgáltatásokat nyújtó montenegrói leányvállalatunknál a létszámleépítés megközelítőleg 240 alkalmazottat érintett.

A TCG vezetékes szolgáltatásának konszolidálása 2005 második negyedétől jelentősen befolyásolta a nemzetközi vezetékes szolgáltatások eredményeit. A TCG bevételei elérték a 9,4 mrd Ft-ot, 311 millió Ft működésből származó nyereség és 1,5 mrd Ft EBITDA mellett. A vezetékes alkalmazottak száma 986 volt 2005. szeptember 30-án.

Az előfizetési, belépési és egyéb díjakból származó bevételek, továbbá a forgalmi bevételek emelkedését a TCG 2005 második negyedétől történő konszolidációja eredményezte, mely növekedést valamelyest ellensúlyozott a Maktel alacsonyabb bevétele.

2005 első három negyedében a Maktel előfizetési díjakból származó bevételei az alacsonyabb átlagos PSTN előfizetői bázis következtében csökkentek. A Maktel vezetékes előfizetőinek száma 6,0%-kal, 585.750-re csökkent 2005. szeptember 30-ra. A kimenő belföldi forgalmi bevételek csökkentek, elsősorban az alacsonyabb percforgalomnak köszönhetően, melyet részben ellensúlyoztak a 2004 júliusában és 2005 augusztusában történt tarifaki egyenlítés miatti általános áremelkedések. Az alacsonyabb kimenő nemzetközi forgalmi bevételeket a lecsökkent percforgalom magyarázza. A bejövő nemzetközi forgalmi bevételek szintén visszaestek, főként a macedón dénár SDR-rel szembeni erősödése és átlagos elszámolási áruk csökkenése következtében, melyet kis mértékben ellensúlyozott a megnövekedett forgalom.

A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei emelkedést mutattak, mely a jelentős mértékben megnövekedett ADSL előfizetői szám, továbbá a magasabb átlagos internet előfizetői szám következménye. Az internet előfizetők száma tovább növekedett és elérte a 79.235 főt 2005. szeptember 30-án az egy évvel korábbi 59.603 főhöz viszonyítva. Ezeket a növekedéseket részben ellensúlyozták a nemzetközi bérelt vonali szerződések alacsonyabb számából fakadóan lecsökkent nemzetközi bérelt vonali bevételek. A Maktel készülékek értékesítéséből származó bevételei csökkentek az értékesítés visszaesésének és a telefonkészülékek alacsonyabb átlagos eladási árának köszönhetően.

A működési költségek a Maktelnél csökkenést mutattak, főként a személyi jellegű ráfordítások, a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések, az értékcsökkenési leírás, valamint az egyéb működési költségek csökkenése miatt. Az értékcsökkenési leírás csökkenése főleg a goodwill amortizáció megszüntetéséből adódott. A működési eredmény növekedett, mivel a sikeres költségtakarékossági intézkedések hatására a költségekben bekövetkezett csökkenés meghaladta a bevételekben bekövetkezett visszaesést.

Magyar mobil szolgáltatások

A magyar mobil szolgáltatások a T-Mobile Magyarországot, valamint a konszolidáció során felmerülő goodwillt foglalja magában.

| Millió Ft-ban | 2004. szept. 30-ával végződött 9 hónap | 2005. szept. 30-ával végződött 9 hónap | Változás (%) |
|--|---|---|-----------------|
| Előfizetési és forgalmi díjak | 155.775 | 159.656 | 2,5 |
| Értéknövelt szolgáltatások | 20.855 | 25.305 | 21,3 |
| Berendezés- és készletértékesítés árbevétele | 16.702 | 14.571 | (12,8) |
| Aktiválási díjak és egyéb bevételek | 1.805 | 1.911 | 5,9 |
| Bevételek | 195.137 | 201.443 | 3,2 |
| EBITDA | 77.375 | 81.460 | 5,3 |
| Működési eredmény | 40.293 | 56.134 | 39,3 |
| Tárgyi eszközök | 115.276 | 116.065 | 0,7 |
| Immateriális javak | 187.666 | 202.967 | 8,2 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | 24.401 | 25.533 | 4,6 |
| Záró létszám | 1.779 | 1.717 | (3,5) |

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

A 100 lakosra jutó mobil vonalszám 90,0%-ot ért el Magyarországon, és a T-Mobile Magyarország piaci részesedése 45,1%-ot tesz ki a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon.

A magyar mobil szolgáltatások bevételei 2004 első három negyedévéhez viszonyítva 3,2%-kal növekedtek 2005 első kilenc hónapjában a mobil előfizetők számának emelkedése miatt. A T-Mobile Magyarország előfizetők száma 2,7%-kal emelkedett, elérve a 4.095.374 főt, beleértve a 2005. szeptember 30-án meglévő 2.831.129 kártyás előfizetőt is. A T-Mobile Magyarország előfizetőkre jutó átlagos havi percforgalom 8,8%-kal növekedett a 2004. első három negyedévi 114 percről 124 percre 2005 azonos időszakában. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó átlagos havi árbevétele 0,5%-kal a 2004. első három negyedévi 4.937 Ft-ról 2005 első kilenc hónapjában 4.914 Ft-ra csökkent. A hívásvégződtetésekből származó bevétel változatlan maradt a magyar mobil szolgáltatásoknál. Míg az alacsonyabb végződtetési percdíjaknak köszönhetően a Magyar Telekom Rt.-től kapott összekapcsolási díjak csökkentek, addig a magasabb mobil penetráció és percforgalom miatt a többi mobilszolgáltatótól nagyobb bevétel keletkezett a hívásvégződtetési díjakból.

A működési eredmény 39,3%-os növekedést mutat. Míg a bevételek 6,3 mrd Ft-tal növekedtek, addig a működési költségek 9,5 mrd Ft-tal csökkentek a két időszakot összehasonlítva. Az alacsonyabb működési költségeket az értékcsökkenési leírás nagymértékű csökkenése eredményezte, melynek oka a goodwill amortizáció 2005. január 1-jével történő megszüntetése, valamint a Westel márkánév leírása 2004 első negyedévében. Ezeket a hatásokat részben ellentételezte a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések növekedése.

Nemzetközi mobil szolgáltatások

2004 első három negyedében a nemzetközi mobil szolgáltatások a Mobimakot, valamint a konszolidáció során felmerülő goodwillt foglalja magában. 2005 első három negyedében az adatok a Monet (a Telekom Montenegró mobil szolgáltató leányvállalata) második és harmadik negyedéves eredményeit is tartalmazzák.

| Millió Ft-ban | 2004. szept. 30-ával végződött 9 hónap | 2005. szept. 30-ával végződött 9 hónap | Változás (%) |
|--|---|---|-----------------|
| Előfizetési és forgalmi díjak | 20.621 | 26.484 | 28,4 |
| Értéknövelt szolgáltatások | 2.453 | 3.061 | 24,8 |
| Berendezés- és készletértékesítés árbevétele | 1.528 | 1.364 | (10,7) |
| Aktiválási díjak és egyéb bevételek | 454 | 399 | (12,1) |
| Bevételek | 25.056 | 31.308 | 25,0 |
| EBITDA | 13.108 | 16.419 | 25,3 |
| Működési eredmény | 6.810 | 10.022 | 47,2 |
| Tárgyi eszközök | 17.322 | 22.217 | 28,3 |
| Immateriális javak | 42.657 | 58.213 | 36,5 |
| Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése | 3.361 | 4.081 | 21,4 |
| Záró létszám | 412 | 581 | 41,0 |

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

A Monet megvásárlása pozitívan befolyásolta a nemzetközi mobil szolgáltatások eredményeit. A Monet bevételei 6,2 mrd Ft-ot tettek ki, a működési eredmény 1,8 mrd Ft-ot, míg az EBITDA 2,9 mrd Ft-ot ért el. A Monet alkalmazottainak záró létszáma 157 volt 2005. szeptember végén.

A Mobimak macedón dénárban számított összbevétele 2,6%-kal növekedett, melyet nagyban ellensúlyozott a forint macedón dénárral szembeni erősödése. A forintban számított 0,4%-os bevételnövekedést 2005 első kilenc hónapjában elsősorban a magasabb átlagos ügyfélszám eredményezte. A Mobimak ügyfeleinek száma jelentősen, 21,9%-kal emelkedett, elérve a 844.805 főt, beleértve 714.793 kártyás ügyfelet 2005. szeptember 30-án. A Mobimak piaci részesedése 69,2%-ot tesz ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 59,1%-ot ért el 2005. szeptember 30-án.

A fajlagos forgalom csökkenése és az alacsonyabb díjak ugyanakkor a mobil bevételek emelkedése ellen hatottak. A készülékek értékesítéséből származó bevételek szintén csökkentek a telefonkészülékek alacsonyabb átlagos eladási ára miatt, melyet részben ellensúlyozott az új előfizetők magasabb száma.

A működési költségek a Mobimaknál 7,4%-kal csökkentek, főként mivel az IFRS 3-nak megfelelően 2005. január 1-től a goodwillre nem számolunk el értékcsökkenési leírást, valamint csökkenést mutatott az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke és az egyéb költségek is.

| | |
|----------------------------|--|
| Társaság neve: | Magyar Telekom Rt. |
| Társaság címe: | 1013 Budapest Krisztina krt. 55. |
| Ágazati besorolás: | távközlés |
| Beszámolási időszak: | 2005. január 1. – 2005. 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 Rt.-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 |
| Telekom Crne Gore | 141 mEUR | 76,53% | 76,53% | L |
| T-Mobile Magyarország | 8.031 | 100,00% | 100,00% | L |
| BCN Rendszerház | 6.161 | 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 |
| Integrus Rendszerház | 615 | 100,00% | 100,00% | L |
| EurAccount | 450 | 100,00% | 100,00% | L |
| Cardnet | 58 | 72,00% | 72,00% | L |
| Tele-Data | 39 | 50,99% | 50,99% | 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 Internet | 3 | 100,00% | 100,00% | L |
| MatávKábel TV | 3 | 100,00% | 100,00% | L |
| Viabridge | 1,161 mEUR | 100,00% | 100,00% | L |
| Telemacedónia | 0,01 mEUR | 100,00% | 100,00% | L |
| Novatel Ukraine | 0,15 mEUR | 100,00% | 100,00% | L |

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

| Megnevezés | Érték (millió Ft) |
|---|-------------------|
| Jövőbeni pénzügyi lízing kötelezettségek | 1.166 |
| Jövőbeni bérleti és operatív lízing kötelezettségek | 30.831 |
| Jövőbeni eszközvásárlási szerződésekből eredő kötelezettségek | 12.508 |
| Egyéb jövőbeni kötelezettségek | 1.316 |

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

| | Bázis időszak vége | Tárgyév eleje | Tárgyidőszak vége |
|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| Társasági szinten | 7.956 | 7.740 | 5.886 |
| Csoport szinten | 14.695 | 13.724 | 12.913 |

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 | 7.740 | 6.732 | 6.364 | 5.886 | |
| Csoport szinten | 13.724 | 14.025 | 13.683 | 12.913 | |

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | | | | |
|---|----------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------------------|-----------------|----------------------|
| | Tárgyév elején (2005. január 1.) | | | Időszak végén (2005. szept. 30.) | | |
| | Tulajdoni hányad % | Szavazati jog % | Részvény darabszám | Tulajdoni hányad % | Szavazati jog % | Részvény darabszám |
| Belföldi intézményi/társaság | 3,51 | 3,53 | 36.581.576 | 4,53 | 4,54 | 47.218.417 |
| Külföldi intézményi/társaság | 88,37 | 88,79 | 921.543.267 | 88,60 | 88,81 | 923.869.687 |
| Belföldi magánszemély | 1,96 | 1,97 | 20.451.358 | 0,00 | 0,00 | 5.940 |
| Külföldi magánszemély | 0,02 | 0,02 | 207.289 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Saját tulajdon | 0,47 | n.a. | 4.900.000 | 0,24 | n.a. | 2.532.025 |
| Államháztartás részét képező tulajdonos | 0,31 | 0,31 | 3.244.326 | 0,08 | 0,08 | 820.124 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| Nem regisztrált* | 4,51 | 4,53 | 47.067.116 | 5,43 | 5,44 | 56.650.995 |
| Részvényesi meghatalmazott | 0,84 | 0,84 | 8.765.839 | 1,12 | 1,13 | 11.714.412 |
| Egyéb | 0,01 | 0,01 | 50.829 | 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 | 1.042.811.601 |

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

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

| | Január 1. | Március 31. | Június 30. | Szept. 30. | December 31. |
|-------------------|-----------|-------------|------------|------------|--------------|
| Társasági szinten | 4.900.000 | 4.900.000 | 4.900.000 | 2.532.025 | |
| Leányvállalatok | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Mindösszesen | 4.900.000 | 4.900.000 | 4.900.000 | 2.532.025 | |

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 | 617.478.081 | 59,21 | 59,36 | Stratégiai befektető |
| JP Morgan Chase Bank | Külföldi | Letétkezelő | 87.330.650 | 8,37 | 8,39 | 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. | - | 76.338 |
| IT | | IT tag | 1995. május 24. | | |
| SP | Dr. Klaus Hartmann | Gazdasági vezérigazgató-helyettes | 2000. december 5. | - | 8.000 |
| IT | | IT tag | 2000. április 27. | | |
| IT | Achim Berg | IT tag | 2004. április 28. | - | 0 |
| 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. Patai Mihály | IT tag | 1998. április 28. | - | 0 |
| | | Javadalmazási Bizottság tagja | | | |
| IT | Dr. Ralph Rentschler | IT tag | 2003. április 25. | - | 0 |
| | | Javadalmazási Bizottság tagja | | | |
| IT | Dr. Surányi György | IT tag | 2004. április 28. | - | 0 |
| 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 | Christopher Mattheisen | Vezetékes Szolgáltatások Üzletág vezérigazgató-helyettes | 2002. szeptember 1. | - | 0 |
| SP | Dr. Pásztory Tamás | Emberi erőforrás és jogi vezérigazgató-helyettes | 1996. február 1. | - | 0 |
| SP | Tankó Zoltán | Üzleti megoldások üzletág vezérigazgató-helyettes | 2002. január 1. | - | 1.100 |
| 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 |
|---------------------|---|
| 2005. január 17. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy kizárólagos tárgyalásokat kezdhet a Telekom Montenegro megvásárlásáról |
| 2005. január 20. | A Magyar Telekom Igazgatósága elvi döntést hozott a Matáv nevének Magyar Telekomra történő változtatásáról |
| 2005. január 21. | A Magyar Telekom Igazgatósága 2005. február 22-re összehívta a társaság Rendkívüli Közgyűlését |
| 2005. február 1. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy további kiszervezést hajt végre ingatlangazdálkodási tevékenységében |
| 2005. február 21. | A Magyar Telekom megállapodást írt alá az X-Byte Kft. megvásárlásáról |
| 2005. február 22. | A Magyar Telekom rendkívüli közgyűlése jóváhagyta az Igazgatóság döntését a Matáv nevének Magyar Telekomra történő változtatásáról |
| 2005. március 3. | A Standard & Poor's a Magyar Telekom hitelminősítését „BBB+”-ról „A-”-ra javította, stabil kilátással |
| 2005. március 16. | A Magyar Telekom részvényvásárlási megállapodást írt alá Montenegró kormányával a Telekom Montenegro 51,12%-os tulajdonrészének megvásárlásáról |
| 2005. március 16. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy a JP Morgan Chase Bank befolyása 10% alá, 9,97%-ra esett 2005. március 11-én |
| 2005. március 21. | A Magyar Telekom megállapodást írt alá a Deutsche Telekommal egy középlejáratú, forint alapú hitel felvételéről. A Magyar Telekom e hitelből finanszírozza a Telekom Montenegro 51,12%-os részesedésének megvásárlását |
| 2005. március 22. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy Igazgatósága 70 Ft osztalék kifizetését javasolja a Közgyűlésnek minden 100 Ft névértékű tőzsrészvényre a 2004. évi eredmény után |
| 2005. március 23. | A Magyar Telekom tájékoztatta részvényeseit a dematerializációra be nem nyújtott részvények értékesítéséről |
| 2005. március 25. | A Magyar Telekom Igazgatósága 2005. április 27-re összehívta a társaság évi rendes Közgyűlését |
| 2005. március 29. | A Magyar Telekom tájékoztatta részvényeseit a dematerializációra be nem nyújtott, nyomdai úton előállított részvények pénzbeli ellenértékének kifizetéséről |
| 2005. április 1. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy a Telekom Montenegro többségi részesedésének megvásárlása lezárult |
| 2005. április 6. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy a Telekom Montenegro Közgyűlést tartott Podgoricában, melyen megválasztották az új tulajdonosi szerkezetnek megfelelő összetételű Igazgatóságot. A Magyar Telekom 6 tagot jelölt a 7 tagú Igazgatóságba |
| 2005. április 27. | A Magyar Telekom közzétette évi rendes Közgyűlésének határozatait |
| 2005. május 2. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy a Csoport név- és márkaváltása várhatóan néhány napon belül, a cégbírósági bejegyzést követően megvalósul |
| 2005. május 6. | A Cégbíróság bejegyezte a Matáv és leányvállalatai nevének megváltozását. |
| 2005. május 20. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy refinanszírozza lejáró hitelét egy összesen 40 milliárd forintos, Deutsche Telekomtól felvett hitellel. |
| 2005. május 24. | Ünnepélyes keretek között átadták a Magyar Telekom Csoport számviteli szolgáltatási központját (EurAccount Kft.), amely pénzügyi és számviteli tevékenységeket végez a csoport tagjai számára. |
| 2005. május 24. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy lezárult a Telekom Montenegro kisebbségi tulajdonrészére kiírt nyilvános vételi ajánlat. |
| 2005. május 31. | A Makedonski Telekomunikacii AD közgyűlést tartott, s többek között összesen 5,8 milliárd macedón dénár összegű osztalék kifizetéséről határozott. |
| 2005. június 1. | A Magyar Telekom forint alapú hitelszerződéseket írt alá a Deutsche Telekom Csoporttal, amelyből osztalékfizetésének egy részét finanszírozza. |
| 2005. június 30. | Dr. Patai Mihály, a Magyar Telekom igazgatósági tagja 58.190 db Magyar Telekom részvényt értékesített. |
| 2005. július 7. | Straub Elek, a Magyar Telekom elnök-vezérigazgatója részvényopciót hívott le, s az így megszerzett részvényeket a Budapesti Értéktőzsdén értékesítette. |
| 2005. július 25. | A Nemzeti Hírközlési Hatóság Tanácsa nyilvánosságra hozta határozatát a T-Mobile Magyarország mobil végződötési díjaira vonatkozóan. |
| 2005. augusztus 17. | Straub Elek, a Magyar Telekom elnök-vezérigazgatója Magyar Telekom |

| | |
|----------------------|--|
| 2005. augusztus 30. | részvényeket értékesített A társaság menedzsmentösztönzési programjának keretében történt opcióleghívások eredményeként csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 1. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 2. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 5. | A Magyar Telekom bejelentette, hogy Sugár András, a T-Mobile Magyarország vezérigazgatója távozik a cégtől |
| 2005. szeptember 5. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 6. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 8. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 21. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 26. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 28. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. szeptember 30. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. október 4. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. október 6. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. október 6. | A Magyar Telekom Igazgatósága javasolta a Magyar Telekom és a T-Mobile Magyarország egyesülését |
| 2005. október 7. | A Magyar Telekom Igazgatósága 2005. november 7-re összehívta a társaság rendkívüli Közgyűlését |
| 2005. október 12. | Csökkent a Magyar Telekom saját részvényeinek száma |
| 2005. október 18. | A Kormány a T-Mobile Magyarország és a Magyar Telekom konzorciumát választotta az országos EDR rendszer kiépítésére és üzemeltetésére |

A Magyar Telekom Rt. hirdetményeit a Magyar Tőkepiac c. lapban jelenteti meg.

Szervezeti változások

Jelentősebb szervezeti változás az időszakban nem történt.