

Magyar Telekom

Időközi pénzügyi jelentés

**A 2012. december 31-én végződő negyedik negyedévi
pénzügyi kimutatás elemzése**

TARTALOMJEGYZÉK

1.	Főbb eredmények	3
2.	Működési és pénzügyi áttekintés - csoport	5
2.1.	Árfolyam információk	5
2.2.	Bevételek	5
2.3.	Működési költségek és egyéb működési bevételek	7
2.4.	Működési eredmény	7
2.5.	Nettó pénzügyi eredmény	8
2.6.	Nyereségadó	8
2.7.	Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	8
2.8.	Cash flow	8
3.	Szegmens információk	9
3.1.	A szegmensek bemutatása	9
3.1.1	Az Ügyvezető Bizottságnak rendszeresen szolgáltatott információk	9
3.2.	Telekom Magyarország	11
3.3.	T-Systems Magyarország	14
3.4.	Macedónia	15
3.5.	Montenegró	17
4.	A Magyar Telekomról	18
5.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja	18
6.	Számviteli politika	18
7.	Kitekintés	18
7.1.	Bevételek	19
7.2.	Kiadások	20
7.3.	Összes beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	20
7.4.	Kockázati tényezők	20
8.	Függő követelések és kötelezettségvállalások	21
8.1.	Függő követelések	21
8.2.	Függő kötelezettségek	21
8.2.1	Macedónia	21
8.2.2	Magyarország	21
8.3.	Elkötelezettségek	22
9.	Egyéb ügyek	22
9.1.	Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok	22
10.	A negyedév vége és az „Időközi pénzügyi jelentés” publikálása közti jelentősebb események	22
10.1.	Közműadó 2013-tól	22
10.2.	A Kúria ítélete	22
11.	Nyilatkozat	23
12.	Főbb pénzügyi adatok	24

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

A bevétel célkitűzésünket túlteljesítettük, az EBITDA a megcélzott sáv optimistább részébe esik

Budapest – 2013. február 28. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2012. negyedik negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

1. Főbb eredmények

MAGYAR TELEKOM Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam és ráták)	2011. 4. negyedév (Nem auditált)	2012. 4. negyedév (Nem auditált)	% változás	2011. 1-12. hó (Auditált)	2012. 1-12. hó (Nem auditált)	% változás
Összes bevétel	159.424	164.873	3,4%	597.617	607.128	1,6%
Működési eredmény	(14.171)	8.040	156,7%	63.167	87.921	39,2%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(40.323)	(1.613)	96,0%	(7.457)	36.859	n.m.
EBITDA	46.683	37.023	(20,7%)	196.082	194.818	(0,6%)
EBITDA ráta	29,3%	22,5%	n.a.	32,8%	32,1%	n.a.
Különleges tételek	11.047	15.459	39,9%	48.901	39.466	(19,3%)
Működéshez kapcsolódó EBITDA	57.730	52.482	(9,1%)	244.983	234.284	(4,4%)
Működéshez kapcsolódó EBITDA ráta	36,2%	31,8%	n.a.	41,0%	38,6%	n.a.
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	(38,68)	(1,55)	96,0%	(7,15)	35,36	n.m.
CAPEX/ Bevétel				14,0%	17,0%	n.a.
Eszközarányos nyereség				(0,7%)	3,4%	n.a.
Sajátítke-arányos nyereség				(1,4%)	7,7%	n.a.
Nettó adósság				288.377	273.132	(5,3%)
Nettó adósság/ (Tőke + Nettó adósság)				34,1%	34,3%	n.a.

- **A bevételek 3,4%-kal 159,4 milliárd forintról 164,9 milliárd forintra nőttek 2012. negyedik negyedévben 2011 azonos időszakához képest.** Az energiaszolgáltatásból származó és a RI/IT bevételek nagymértékű növekedése ellensúlyozni tudta a vezetékes és mobil hangalapú bevételek csökkenését, valamint a növekvő TV, és az okostelefon értékesítéseknek köszönhetően emelkedő mobil készülékértékesítési bevételek is hozzájárultak a bevételek növekedéséhez.
- **Az EBITDA 20,7%-kal 46,7 milliárd forintról 37,0 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta 22,5%-ot ért el. A működéshez kapcsolódó,** azaz a vizsgálattal kapcsolatos költségek és elhatárolások, a végkielégítéssel kapcsolatos költségek, valamint a különadó és az új távközlési adó nélkül számolt **EBITDA a negyedik negyedévben 9,1%-kal 57,7 milliárd forintról 52,5 milliárd forintra mérséklődött** 2011 negyedik negyedévéhez képest. **A működéshez kapcsolódó EBITDA ráta 31,8%** volt 2012 negyedik negyedévében, míg az előző év azonos időszakában 36,2% volt. A csökkenés oka, hogy nőtt az alacsonyabb jövedelmezőségű energia kiskereskedelmi tevékenység és a RI/IT bevételek hozzájárulása, miközben a magas jövedelmezőségű hangszolgáltatási bevételek tovább csökkentek.

Rendkívüli tételek és az EBITDA alakulása (milliárd Ft)*	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	2011	2012
Különadó	6,3	6,0	25,4	24,4
Új távközlési adó	0,0	4,4	0,0	8,7
Végkielégítéssel kapcsolatos költségek	4,0	5,1	6,1	6,4
Vizsgálattal kapcsolatos költségek	0,7	0,0	17,5	0,0
Rendkívüli tételek összesen	11,0	15,5	48,9	39,5
Jelentett EBITDA	46,7	37,0	196,1	194,8
Működéshez kapcsolódó EBITDA	57,7	52,5	245,0	234,3

*A táblában kerekítésből adódó eltérések lehetnek

- **A személyi jellegű költségek 0,6 milliárd forinttal nőttek a negyedik negyedévben** az előző év azonos időszakához képest a munkabérek csökkenése ellenére, mivel az ügyfélszolgálati, értékesítési és ügyfélélmény területeken dolgozó, korábban kölcsönzés keretében foglalkoztatott munkatársak 2012. áprilistól a Magyar Telekom főállású munkavállalójaként dolgoznak tovább. Emellett 2012. negyedik negyedévben magasabb volt a végkielégítéssel kapcsolatos költségek összege.
- **Az értékcsökkenési leírás 52,4%-kal csökkent** 2012. negyedik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A csökkenés oka elsősorban az, hogy az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték kalkuláció alapján a Macedónia szegmens goodwilljére 31,4 milliárd forint értékvesztést kellett elszámolni 2011. negyedik negyedévben.
- **A nettó pénzügyi ráfordítások a 2011. negyedik negyedévi 11,8 milliárd forintról 8,4 milliárd forintra csökkentek 2012. negyedik negyedévben.** A javulás elsősorban az árfolyamkülönbözeten és a derivatíváinkon elkönyvelt alacsonyabb értékelési veszteség nettó változásának köszönhető, mivel a forint 2,7%-kal gyengült az euróhoz képest 2012. negyedik negyedévben, míg 2011. negyedik negyedévben 6,5%-kal gyengült. Ezen felül, a 2012. negyedik negyedévi magasabb kamatkidadások oka elsősorban a magasabb eladósodottsági szint, kis részben pedig a magasabb átlagos kamatlábak.
- **A nyereségadó a 2011. negyedik negyedévi 12,7 milliárd forintról 0,8 milliárd forintra csökkent 2012. negyedik negyedévben.** A csökkenés oka elsősorban, hogy 2011. negyedik negyedévben 15,0 milliárd forint egyszeri halasztott adókötelezettség került könyvelésre ahhoz kapcsolódóan, hogy eltörlésre került a magyar társasági adótörvény azon változása, melynek értelmében 2013-tól a magyar társasági nyereségadó mértéke 19%-ról 10%-ra csökkent volna.
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **-40,3 milliárd forintról -1,6 milliárd forintra nőtt.** A működéshez kapcsolódó EBITDA csökkenése ellenére a nettó eredmény elsősorban a két, 2011. negyedik negyedévben kedvezőtlen eredményhatással járó egyszeri tételnek köszönhetően emelkedett, ezek a tételek: a Macedónia szegmensre elszámolt értékvesztés és a halasztott adókötelezettségben történt egyszeri csökkenés visszaforgatása 2011. negyedik negyedévben.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 23,6 milliárd forinttal 168,8 milliárd forintról 145,2 milliárd forintra csökkent 2012-ben 2011-hez képest.** A csökkenés oka elsősorban a működőtőke változása, mivel 2012-ben az SEC és DOJ vizsgálatokhoz kapcsolódóan **22,1 milliárd forint kifizetés** történt. Ezt részben ellensúlyozta a Pro-M eladásából és a szállítók egy része esetében alkalmazott hosszabb fizetési határidőből származó működőtőke javulás. A magasabb kamatláb és eladósodottsági szint miatt emelkedő fizetett kamatok, valamint a magasabb fizetett nyereségadó is hozzájárultak az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow csökkenéséhez.
- **A 10,9 milliárd forint összegű 900MHz-es spektrum licenszdíj nélkül a beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX) 8,6 milliárd forinttal 83,8 milliárd forintról 92,4 milliárd forintra nőtt 2012-ben** 2011-hez képest. Az emelkedést elsősorban a macedóniai ingatlancserehez kapcsolódó beruházások növekedése okozták. Az új macedóniai épültre elszámolt könyvszerinti beruházás összege 10,7 milliárd forint volt, a régi épületek beszámított értéke azonban 6,9 milliárd forint volt, és a különbséget részletekben, 6 év alatt kell kifizetni. 2012-ben a CAPEX teljes összegéből a Telekom Magyarország szegmensre 57,8 milliárd forint, a T-Systems Magyarország szegmensre 5,2 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 24,6 milliárd forintot, Montenegróban pedig 4,2 milliárd forintot fordítottak beruházásokra. Bizonyos CAPEX tételek nem képezik a szegmensek CAPEX részét.
- A **szabad cash flow** (az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével / eladásával korigált befektetési tevékenységből származó cash flow összege) **30,3 milliárd forinttal csökkent 2012-ben** éves szinten, **92,0 milliárd forintról 61,7 milliárd forintra.** Az alacsonyabb működési cash flow és a beruházások növekedése mellett a 2011. első negyedévi ingatlanértékesítések is hozzájárultak a szabad cash flow csökkenéséhez. Ezt részben ellensúlyozta a Pro-M eladásából származó bevétel 2012-ben.
- A **nettó adósságállomány** a 2011. év végi **288,4 milliárd forintról** 2012 végére **273,1 milliárd forintra csökkent.** A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság és összes tőkére vetített aránya) 2012 végén **34,3%** volt.

Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató így nyilatkozott:

„A kiskereskedelmi gáz- és áramszolgáltatásokból származó bevételek nagymértékű emelkedésének, valamint a TV, mobil internet és RI/IT területeken elért kiemelkedő bővülésnek köszönhetően bevételeink a várakozásainkat meghaladó mértékben nőttek 2012-ben. A karácsonyi időszakot különösen magas eladások jellemezték nemcsak a TV előfizetések terén, hanem a TV készülékek értékesítése is számottevő volt. Ez jól illeszkedik a nem alaptervékenységből származó bevételek növekedéséhez és az előfizetői szám emelkedésének elősegítését célzó stratégiánkba. A mobil szegmensben változatlanul az okostelefonok voltak a középpontban 2012 során, aminek köszönhetően jelentősen nőtt a

készülékértékesítés és a penetráció is ügyfeink körében. A negyedik negyedévben a szerződéses ügyfeleknek eladott készülékek közel 90%-a okostelefon volt, miközben az okostelefon-vásárlóknak nagyjából 80%-a mobilinternet előfizetést is vett.

Változatlanul törekedtünk a költségek csökkentésére, különösen az év második felében, valamint felülvizsgáltuk ingatlan eszközeink hatékonyságát Macedóniában. Mindezek elősegítették, hogy a működéshez kapcsolódó EBITDA csökkenését kézben tartsuk, az elért 4,4%-os visszaesés a megcélzott sáv optimistább részébe esik. Ehhez az eredményhez hozzájárult a Pro-M leányvállalatunk értékesítéséből származó nyereség is.

Tovább folytattuk belső hatékonyságnövelő projektjeinket, számos további bázisállomást korszerűsítettünk, és az év végére már Budapest 99%-át és az ország 27%-át fedtük le 4G-vel. Ezen intézkedéseknek következtében a beruházások – a spektrum akvizíció költségei nélkül – 92,4 milliárd forintot tettek ki, amely kismértékben meghaladta a 90 milliárd forintos éves célkitűzésünket.

Várakozásaink szerint rövid távon a piaci környezet kihívásai – a változatlanul erős verseny és a háztartások elkölthető jövedelmének korlátozott szintje – nem enyhülnek, valamint a már bevezetett fiskális intézkedések is kedvezőtlenül hatnak az eredményeinkre.

Ugyan továbbra is folytatjuk a költségtakarékosságot és új bevételi források felkutatását, arra számítunk, hogy jövedelmezőségünk összességében tovább csökken 2013-ban. Várhatóan a bevételeink legfeljebb 3%-kal, a jelentett EBITDA 4-7%-os mértékben fog csökkenni, a CAPEX (a spektrum akvizícióra fordított költségek nélkül) pedig körülbelül 5%-kal mérséklődik.”

■ Publikus célkitűzések 2013-ra:

Milliárd forint	2012	2013. évi célkitűzés
Bevételek	607,1	Szinten tartás -3% csökkenés
Jelentett EBITDA	194,8	4-7%-os csökkenés
CAPEX*	92,4	Körülbelül 5%-os csökkenés

* Spektrum akvizícióra fordított költségek nélkül

2. Működési és pénzügyi áttekintés - csoport

2.1. Árfolyam információk

Árfolyam	2011.	2012.	Változás
	4. negyedév	4. negyedév	
HUF/EUR negyedéves átlag	304,70	283,80	(6,86%)
HUF/EUR kumulált havi átlag	279,08	288,87	3,51%
HUF/MKD negyedéves átlag	4,95	4,61	(6,87%)
HUF/MKD kumulált havi átlag	4,54	4,70	3,52%

2.2. Bevételek

A Csoport összbevétele 2012 negyedik negyedévében 164,9 mrd forintot ért el a 2011. negyedik negyedévi 159,4 mrd forintra szemben, 3,4%-os növekedést mutatva. A növekedést az alábbi tényezők okozták:

A **mobil bevételek** 2,1%-kal csökkentek, és 2012 negyedik negyedévében 78,7 mrd forintot tettek ki a 2011. negyedik negyedévi 80,3 mrd forintos bevétellel szemben. A csökkenést főként az alacsonyabb mobil hang alapú bevételek okozták Macedóniában. Ezen csökkenéseket nagymértékben ellentételezték a magasabb mobil készülékértékesítésből származó bevételek Magyarországon. A megnövekedett mobil internet bevételek Magyarországon, valamint macedón leányvállalatunknál forintban kifejezve szintén mérsékeltek a mobil bevételek csökkenését.

A mobil hang alapú bevételek 4,8%-kal, 50,1 mrd forintra estek vissza 2012 negyedik negyedévében a 2011. negyedik negyedévi 52,6 mrd forintra. Magyarországon az erős verseny következtében lecsökkent kimenő percdíjak 3,4%-kal alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételeket eredményeztek. A kártyás előfizetői szegmens bevételei mind az alacsonyabb fajlagos forgalom, mind az ügyfélszám visszaesése következtében csökkentek. Az előfizetési szegmens esetében az előfizetői szám növekedése képes volt a csökkenő fajlagos forgalmat ellensúlyozni. Macedóniában az alacsonyabb kimenő mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételeket az ügyfélszám és az átlagos percdíjak csökkenése eredményezte, melyet csak részben ellentételezett a fajlagos kimenő forgalom növekedése. Montenegróban a mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkentek a jelentősen alacsonyabb tarifaszint okán, melyet nem tudott ellentételezni a percforgalom kismértékű növekedése. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek Magyarországon 10,5%-kal csökkentek a mobil végződtetési díjak mérséklődése miatt.

A nem hang alapú szolgáltatások magasabb bevétele elsősorban a megemelkedett mobil internet bevételeknek köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt, mivel mind az előfizetők száma, mind a forgalom növekedett 2012 negyedik negyedévében.

A mobil szolgáltatások készülékértékesítésből származó bevételei 2012 negyedik negyedévében 15,1%-kal emelkedtek 2011 azonos időszakához képest, elsősorban a magyarországi tevékenységnek köszönhetően. A bevételek emelkedését a készülékek megnövekedett átlagára magyarázza, mely a magasabb árfekvésű okostelefonok értékesítési volumenének növekedésével áll összefüggésben. Montenegróban a készülékértékesítési bevételek növekedtek, mely a 2012 decemberében megvalósult intenzívebb marketing kampányoknak köszönhető. Ezen növekedéseket valamelyest ellentételezték a telefonkészülék-és kiegészítő értékesítés visszaesése miatt lecsökkent bevételek Macedóniában 2012 negyedik negyedévében 2011 azonos időszakához viszonyítva.

A Pro-M 2012 augusztusában történt eladását követően az egyéb mobil bevételek 40,4%-kal, 1,3 mrd forintra csökkentek 2012 negyedik negyedévében, hozzájárulva a mobil bevételek további csökkenéséhez. Mindazonáltal, ezen bevételek nem képezik jelentős részét a teljes mobil bevételeknek.

A **vezetékes bevételek** 2012 negyedik negyedévében 56,0 mrd forintot értek el a 2011. azonos időszaki 60,9 mrd forintos bevétellel szemben, mely 8,0%-os visszaesést jelent. A csökkenést a hang alapú-, valamint adat és internet bevételek visszaesése okozta, melyet részben ellentételeztek a magasabb TV és eszköztértékesítési bevételek.

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2012 negyedik negyedévében 15,6%-kal, 19,4 mrd forintra csökkentek a 2011. negyedik negyedévi 23,0 mrd forinthez képest, elsősorban a bevételt hozó vezetékes vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az átlag tarifaszint mérséklődése miatt.

A vezetékes szolgáltatásokból származó hang alapú nagykereskedelmi bevételek 2012 negyedik negyedévében 13,7%-kal 4,7 mrd forintra csökkentek az előző év azonos időszaki 5,5 mrd forinthez képest, a nemzetközi bejövő forgalom visszaesése következtében.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek a 2011 negyedik negyedévi 13,8 mrd forintról 13,4 mrd forintra csökkentek 2012 negyedik negyedévében, mely 2,9%-os visszaesést mutat. Magyarországon a kiskereskedelmi ADSL előfizetők számának 3,4%-os csökkenését ellentételezte ugyan az optikai és kábelt csatlakozások számának növekedése, azonban az erősödő verseny, valamint a T-Home dupla-, illetve tripla szolgáltatáscsomagokra történő váltás következtében kialakult alacsonyabb ARPU (egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel) visszaesést eredményezett. Macedóniában az internet bevételek az alacsonyabb díjak következtében csökkentek, ezt azonban részben kompenzálta az ADSL hozzáférések számának 6,7%-os növekedése. Montenegróban az internet bevételek változatlan szinten maradtak 2012 negyedik negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva.

Az adatbevételek 5,3 mrd forintot tettek ki 2012 negyedik negyedévében, a 2011. negyedik negyedévi 6,9 mrd forintra szemben. A csökkenést mind a széles sávú, mind a keskenysávú adatbevételeknél elsősorban az EKG szerződés felmondása, valamint az egyéb szerződések alacsonyabb volumene okozta a T-Systemsnél 2012-ben.

A TV bevételek 8,9 mrd forintot értek el 2012 negyedik negyedévében, szemben a 2011. negyedik negyedévi 8,2 mrd forintra (7,9%-os növekedés).-Ezt a növekedést elsősorban az IPTV bevételek nagymértékű emelkedése magyarázza, amely az IPTV előfizetői bázis bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. Az IPTV előfizetőszám erős növekedését a nagysebességű internet-hozzáférést biztosító hálózatfejlesztésünk segítette, ami egyben az interaktív televíziózás növekvő népszerűségét is jelzi. A megnövekedett satelit TV bevétel a magasabb előfizetőszámnak köszönhető az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva. A fent említett növekedéseket részben ellensúlyozta a kábel TV bevételek visszaesése, mivel egyre több előfizető tér át az IPTV szolgáltatásra Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások készülékértékesítési bevételei 1,8 milliárd forintot tettek ki 2012 negyedik negyedévében, a 2011 negyedik negyedévi 1,2 milliárd forintra szemben. A növekedés elsősorban a TV készülékek magasabb értékesítése volumene okozta Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál. Magyarországon a tablet értékesítések szintén jelentősen emelkedtek 2012 negyedik negyedévében.

A **rendszerintegrációs („SI”) és informatikai („IT”) szolgáltatásokból származó bevételek** 23,9%-kal, a 2011. negyedik negyedévi 15,3 mrd forintról 18,9 mrd forintra növekedtek 2012 azonos időszakára. Az infrastruktúra, alkalmazási és RI/IT eszköztértékesítési bevételek növekedése a jelentős új projekteknek köszönhető 2012 negyedik negyedévében.

Az **energiaszolgáltatásból** származó bevételek jelentősen növekedtek, és elérték az 11,2 mrd forintot 2012 negyedik negyedévében a 2011. azonos időszaki 2,9 mrd forinthez viszonyítva. A nagymértékű emelkedést a Magyar Telekom által nyújtott kiskereskedelmi energiaszolgáltatás iránti növekvő igény eredményezi, mely 2010-ben került bevezetésre. Az áramszolgáltatási helyek száma elérte a 87.945-öt, míg a gázaszolgáltatás esetében az ügyfelek száma 59.900-ra emelkedett 2012. december 31-ig.

2.3. Működési költségek és egyéb működési bevételek

A mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések kismértékben 1,5%-kal emelkedtek 2012 negyedik negyedévéét 2011 negyedik negyedévéhez viszonyítva és 24,2 milliárd forintot értek el. Az eladott áruk beszerzési értékének növekedését részben ellentételezte a mobil hangbevételekhez, valamint a mobil internethez kapcsolódó kifizetések csökkenése.

A vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 13,1%-kal, a 2011. negyedik negyedévi 12,3 milliárd forintról 2012 negyedik negyedévében 10,7 milliárd forintra csökkentek, elsősorban a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése miatt Magyarországon, mely a belföldi és nemzetközi hívások alacsonyabb tarifáinak tudható be. A csökkenést részben ellentételezte a TV szolgáltatáshoz kapcsolódó kifizetések 11,6%-os növekedése, melyet Magyarországon a TV előfizetők számának 4,7%-os emelkedése, Macedóniában és Montenegróban pedig az IPTV előfizetői bázis bővülése idézett elő.

Az RI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések - összhangban az RI/IT bevételek emelkedésével - nőttek és 2012 negyedik negyedévében 12,4 milliárd forintot értek el szemben a 2011. negyedik negyedévi 7,5 milliárd forintra, számos jelentős infrastruktúra és alkalmazás projektnek köszönhetően.

A kiskereskedelmi energia üzletünk indításától kezdve az ügyfélbázis bővülésével összhangban emelkednek az energiaszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések Magyarországon (a 2011. negyedik negyedévi 2,8 milliárd forintról 2012 negyedik negyedévében 11,2 milliárd forintra).

A személyi jellegű ráfordítások 2012 negyedik negyedévében 28,1 milliárd forintot tettek ki, a 2011. negyedik negyedévi 27,5 milliárd forintra szemben. A 2,2%-os növekedést döntően a 2012 év végével megszüntetett munkaviszonyokkal kapcsolatos végkielégítések 2012. negyedik negyedévi jelentős összege okozta. Az eddig kölcsönzött állományban dolgozó call center, ügyfél elégedettség valamint ügyfélművelési szolgáltatásokat végző munkatársak állományba kerülése 2012 áprilisában szintén hozzájárult a növekedéshez.

Az értékcsökkenési leírás 52,4%-kal csökkent, 29,0 milliárd forintra 2012 negyedik negyedévében 2011 negyedik negyedévéhez viszonyítva. A jelentős csökkenést elsősorban a Macedónia szegmens goodwilljére 2011 negyedik negyedévében elszámolt 31,4 milliárd forint értékvesztés eredményezte, melyet a 10 évre előre tervezett bevételek illetve eredmények feltételezett kedvezőtlen alakulása indokolt.

2010. október 18-án a magyar Országgyűlés egyes ágazatokat terhelő különadóról („válságadóról”) szóló törvényt fogadott el a telekommunikációs, bolti kiskereskedelmi és energia árbevételre vonatkozóan, 2010. január 1-jei hatállyal. Ezeket az adókat egy meghatározott, 2010-től 2012-ig terjedő időszakra vetették ki. 2012. július 1-jei hatállyal a vezetékes és mobil hang-, illetve a mobil SMS/MMS szolgáltatásokra vonatkozó új adó került bevezetésre Magyarországon távközlési adó néven. Az adó mértéke vezetékes és mobil telefonhasználat esetén 2 Ft/perc, illetve 2 Ft/SMS/MMS. Magánszemély előfizető előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében 2012-ben az adó maximuma 400 Ft/hó, nem magánszemély előfizető előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében pedig 1400 Ft/hó. A válságadó és az új távközlési adó az egyéb működési költségek között került elszámolásra.

Az egyéb működési költségek 2012 negyedik negyedévében 4,5%-kal növekedtek a 2011. negyedik negyedévi 36,8 milliárd forintról 38,4 milliárd forintra. A növekedés elsősorban a fentebbiekben leírt új távközlési adó bevezetésének köszönhető. Az új adó következtében a válságadó és az új távközlési adó együttes értéke 4,0 milliárd forintra nőtt 2012 negyedik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, melyet részben ellensúlyozott az egyéb szolgáltatásokért fizetett alacsonyabb díjak annak köszönhetően, hogy az eddig kölcsönzött állományban dolgozó call center, ügyfél elégedettség valamint ügyfélművelési szolgáltatásokat végző munkatársak a Magyar Telekom állományába kerültek 2012 áprilisában.

Éves összehasonlításban az egyéb működési költségek 9,7%-kal csökkentek 134,4 milliárd forintra 2012-ben a 2011. évi 148,8 milliárd forintra. A csökkenés fő oka az SEC-vel és a DOJ-vel kötött egyezség alapján a vizsgálattal kapcsolatosan 2011-ben ezen a soron megképzett céltartalék 16,2 milliárd forintos összege.

Az egyéb működési bevételek 2012 negyedik negyedévében 1,8 milliárd forintot tettek ki, szemben a 2011. negyedik negyedévi 2,3 milliárd forintra. A csökkenést főként a Mindentudás Egyeteménél lefolytatott Norvég projektre 2011 negyedik negyedévében kapott állami támogatás magyarázza, melyet részben ellentételezett az egyéb működési bevételek növekedése Macedóniában bizonyos jogi ügyekre képzett céltartalékok feloldása okán, 2012 negyedik negyedévében.

Éves összehasonlításban az egyéb működési bevételek 2012-ben 10,2 milliárd forintot értek el a 2011. évi 6,4 milliárd forintra szemben. A növekedést főként a Macedóniában megvalósult ingatlan ügylet okozta, mely során négy régi épületet egyetlen újra cseréltek 2012-ben. A régi épületek értékesítésén elért nyereség 3,8 milliárd forint volt. A Pro-M 2012-ben történt értékesítéséből származó 1,6 milliárd forint nyereség szintén hozzájárult az egyéb működési bevételek növekedéséhez.

2.4. Működési eredmény

A működési eredményráta 2012 negyedik negyedévében 4,9% volt, szemben a 2011. azonos időszaki mínusz 8,9%-kal. A javuló jövedelmezőség fő okai fentebb olvashatók.

2.5. Nettó pénzügyi eredmény

A nettó pénzügyi eredmény 28,4%-kal javult, a 2011. negyedik negyedévi 11,8 milliárd forintról 8,4 milliárd forintra 2012 azonos időszakában. A javuló eredményt nagyrészt az okozta, hogy az árfolyamvesztéseket és a származékos ügyletek átértékelését együtt figyelembe véve alacsonyabb nettó veszteség keletkezett 2012 negyedik negyedévében, mivel a forint 2,67%-kal gyengült az euróval szemben 2012 negyedik negyedévében, míg 2011 azonos időszakában a gyengülés 6,51% volt. A fenti javulást részben ellentételezték a nagyobb átlagos hitelállomány, illetve kisebb mértékben a magasabb átlagos kamatlábak miatt megnövekedett kamatköltségek negyedéves összehasonlításban.

2.6. Nyereségadó

A nyereségadó költsége csökkent 2012 negyedik negyedévében 12,7 milliárd forintról 0,8 milliárd forintra 2011 azonos időszakához hasonlóan. A változás fő előidézője a magyar társasági adókulcs 2013-tól hatályos 19%-ról 10%-ra csökkentésének eltörlése, amely a hosszú távú halasztott adó egyenlegek újraszámolása okán egyszerű nagymértékű halasztott adó ráfordítást eredményezett 2011 negyedik negyedévében.

2.7. Nem irányító részesedésekre jutó eredmény

2012 negyedik negyedévében a nem irányító részesedésekre jutó eredmény 73,3%-kal csökkent 2011 hasonló időszakához képest. A visszaesést elsősorban a macedón leányvállalatok gyengébb teljesítményének következménye, mely a 75,9%-kal alacsonyabb működési eredményüknek tudható be macedón dinárban kifejezve. Montenegróban a megnövekedett működési eredmény euróban kifejezve magasabb nem irányító részesedésekre jutó eredményt okozott 2012 negyedik negyedévében 2011 azonos időszakához viszonyítva, valamelyest mérsékelve a csökkenést.

2.8. Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 145,2 milliárd forint volt 2012-ben, szemben a 2011. évi 168,8 milliárd forinttal. A csökkenés főként a DOJ-val és az SEC-vel történt megegyezés kapcsán 2012 januárjában teljesített 22,1 milliárd forint pénzkifizetés eredménye.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow 2012-ben 72,9 milliárd forintot, míg 2011-ben 77,8 milliárd forintot tett ki. A befektetési céllal történt alacsonyabb pénzkiramlás leginkább a Pro-M 2012-es eladásából származó bevételek azon részének köszönhető, mely a befektetési tevékenységből származó cash-flow-ban lett elszámolva (14,3 milliárd forint). Ezen felül, Macedóniában és Montenegróban bankbetétek kerültek átváltásra készpénzállományra az osztalékfizetés finanszírozása végett 2012-ben, jelentős nettó pénzbeáramlást eredményezve a befektetési tevékenységből származó cash-flow-ban. A fent említett magasabb nettó pénzbeáramlásokat részben ellentételezte a tárgyi eszközökbe és immateriális javakba történt beruházások (capex) növekedése Magyarországon, elsősorban a 900MHz-es frekvenciasáv kapcsán fizetett 10,9 milliárd forint licenzdíj következtében 2012 első negyedévében, valamint a tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó alacsonyabb bevételek.

A szabad cash flow - amely az üzleti tevékenységből származó cash flow és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével vagy eladásával korigált, befektetési tevékenységből származó cash flow összegeként határozható meg - a 2011. évi 92,0 milliárd forintról 2012-ben 61,7 milliárd forintra csökkent. A csökkenés főként a DOJ és SEC egyezségeknél (a működő tőkében bekövetkezett kedvezőtlen változásnak), valamint a licenz vásárlásnak (immateriális javak vásárlásának) tudható be 2012-ben.

A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow a 2011. évi 93,2 milliárd forintról 2012-ben 71,1 milliárd forintra változott, melynek fő oka, hogy alacsonyabb összegű nettó hitelállomány került visszafizetésre elsősorban a DOJ/SEC megegyezés 2012 első negyedévében történt kifizetése miatt.

3. Szegmens információk

3.1. A szegmensek bemutatása

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

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

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

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

3.1.1 Az Ügyvezető Bizottságnak rendszeresen szolgáltatott információk

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

Millió Ft-ban	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó
Telekom Magyarország összbevétele	111.428	118.004	422.794	433.616
Ebből Telekom Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(9.100)	(7.103)	(35.506)	(28.548)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	102.328	110.901	387.288	405.068
T-Systems Magyarország összbevétele	37.161	36.089	122.237	117.886
Ebből T-Systems Magyarország bevételei a többi szegmenstől.....	(7.446)	(5.713)	(15.783)	(13.794)
T-Systems Magyarország bevételei külső ügyfelektől	29.715	30.376	106.454	104.092
Macedónia összbevétele	18.989	15.830	71.359	65.059
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(35)	(7)	(130)	(50)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	18.954	15.823	71.229	65.009
Montenegró összbevétele	8.447	7.781	32.697	32.975
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(7)	(4)	(42)	(30)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	8.440	7.777	32.655	32.945
Szegmensek konszolidált összbevétele	159.437	164.877	597.626	607.114
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport bevétele között.....	(13)	(4)	(9)	14
A Csoport összbevétele	159.424	164.873	597.617	607.128
Szegmens eredmények (EBITDA)				
Telekom Magyarország	28.806	24.845	128.223	130.928
T-Systems Magyarország.....	5.897	3.182	18.444	16.838
Macedónia	9.261	6.649	37.914	34.628
Montenegró.....	2.675	2.372	11.453	12.325
Szegmensek EBITDA-ja összesen	46.639	37.048	196.034	194.719
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között.....	44	(25)	48	99
A Csoport EBITDA-ja összesen.....	46.683	37.023	196.082	194.818
Értékcsökkenés és amortizáció a Csoport esetében.....	(60.854)	(28.983)	(132.915)	(106.897)
A Csoport működési eredménye összesen	(14.171)	8.040	63.167	87.921

3.2. Telekom Magyarország

Millió Ft-ban	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	38.891	39.547	656	1,7%	157.147	157.044	(103)	(0,1%)
Nem hang alapú bevételek	11.581	12.489	908	7,8%	44.764	47.960	3.196	7,1%
Egyéb mobil bevételek.....	10.925	10.152	(773)	(7,1%)	34.680	28.886	(5.794)	(16,7%)
Mobil bevételek összesen	61.397	62.188	791	1,3%	236.591	233.890	(2.701)	(1,1%)
Hang alapú bevételek	17.720	15.278	(2.442)	(13,8%)	71.425	62.471	(8.954)	(12,5%)
Internet bevételek	10.557	10.641	84	0,8%	40.679	41.385	706	1,7%
TV bevételek	7.210	7.708	498	6,9%	28.229	30.010	1.781	6,3%
Egyéb vezetékés bevételek.....	11.301	10.630	(671)	(5,9%)	40.326	38.813	(1.513)	(3,8%)
Vezetékés bevételek összesen	46.788	44.257	(2.531)	(5,4%)	180.659	172.679	(7.980)	(4,4%)
RI/IT bevételek	368	311	(57)	(15,5%)	1.030	1.561	531	51,6%
Energiaszolgáltatásból származó bevételek	2.875	11.248	8.373	291,2%	4.514	25.486	20.972	464,6%
Bevételek összesen	111.428	118.004	6.576	5,9%	422.794	433.616	10.822	2,6%
EBITDA.....	28.806	24.845	(3.961)	(13,8%)	128.223	130.928	2.705	2,1%
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	29.811	22.740	(7.071)	(23,7%)	65.559	57.791	(7.768)	(11,8%)

A Telekom Magyarország szegmens összbevétele növekedett 2012 negyedik negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, az energiaszolgáltatásból származó bevételek figyelemre méltó növekedésének, valamint a magasabb mobil készletértékesítési, illetve nem hang alapú mobil bevételeknek köszönhetően. Ezen növekedéseket ellentételezték a jelentősen lecsökkent vezetékés hang alapú, egyéb vezetékés és egyéb mobil bevételek.

Az EBITDA a Telekom Magyarország szegmens esetében 2011 negyedik negyedévéről 2012 negyedik negyedévére 13,8%-kal csökkent, főként a 2012. július 1-étől hatályban lévő új távközlési adó miatt megnövekedett működési költségek, illetve az alacsonyabb egyéb működési bevétel hatására.

A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére fordított összeg csökkent 2012 negyedik negyedévében a 3G/LTE költségek mérséklődésének következtében, negyedévről negyedévre.

Mobil szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	117,3%	116,5%	n.a.	117,3%	116,5%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	45,0%	45,9%	n.a.	45,0%	45,9%	n.a.
Előfizetők száma	4.817.296	4.836.965	0,4%	4.817.296	4.836.965	0,4%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	46,2%	47,3%	n.a.	46,2%	47,3%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	164	160	(2,4%)	161	160	(0,6%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽³⁾	3.577	3.508	(1,9%)	3.587	3.455	(3,7%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel ⁽³⁾	5.799	5.717	(1,4%)	5.930	5.698	(3,9%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel ⁽³⁾	1.638	1.467	(10,4%)	1.619	1.414	(12,7%)
Teljes lemorzsolódás	21,1%	20,9%	n.a.	19,5%	18,4%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	14,2%	16,6%	n.a.	14,5%	14,5%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	26,8%	24,7%	n.a.	23,6%	21,9%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	21,7%	24,1%	n.a.	21,0%	23,5%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	8.455	6.045	(28,5%)	6.449	5.479	(15,0%)
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegtartási költség (Ft)	22.264	13.863	(37,7%)	19.102	13.500	(29,3%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	971.469	1.362.750	40,3%	971.469	1.362.750	40,3%
Mobil szélessávú piaci részesedés az összes előfizetés alapján ⁽²⁾	48,7%	45,8%	n.a.	48,7%	45,8%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	66,0%	75,4%	n.a.	66,0%	75,4%	n.a.

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

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

(3) A számítási metódus változása miatt módosult.

A mobil bevételek némileg növekedtek 2012 negyedik negyedévében 2011 azonos negyedévéhez viszonyítva, a magasabb átlagos készülékárak nyomán megnövekedett készülékértékesítésből származó bevételeknek, valamint a mobil internet térhódítása révén magasabb nem hang alapú bevételeknek köszönhetően.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes hangátviteli előfizető.....	1.604.035	1.544.831	(3,7%)	1.604.035	1.544.831	(3,7%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	823.526	814.817	(1,1%)	3.049.192	3.198.321	4,9%
Egy előfizetőre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő) ⁽¹⁾	182	186	2,4%	166	181	9,0%
Egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	3.097	2.797	(9,7%)	3.138	2.849	(9,2%)

(1) PSTN, VoIP és VoCable előfizetések.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételek 12,7%-kal csökkentek 2011 negyedik negyedévéről 2012 negyedik negyedévére, melyet az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében lecsökkent előfizetési díjából származó bevételek okoztak. A csökkenést hozzájárult a kimenő forgalmi bevételek mérséklődése is, amely a kedvezőtlen gazdasági környezet, valamint a VoIP és VoCable szolgáltatókkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és az árkedvezmények hatását tükrözi. A növekvő népszerűségű átalánydíjas csomagok (pl. Hoppá) alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételt eredményeztek.

A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely átalánydíjas vagy opcionális díjsomagját választották. Nagyon sikeresnek bizonyult a Hoppá tarifacsomagunk, melyre 2012. december végéig több mint 596.000 ügyfél fizetett elő. Ezen előfizetők nagy része két éves hűségnyilatkozatot írt alá, így ez az ajánlat a magyarországi vezetékes lemorzsolódás ellen tett erőfeszítések hatékony eszközének bizonyult. Integrált vezetékes és mobil ajánlatunkra, a Paletta tarifacsomagra történt előfizetések meghaladták az 54.800-at 2012. december 31-én.

Internet szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Kiskereskedelmi szélessávú piaci részesedés ⁽¹⁾.....	36,6%	36,9%	n.a.	36,6%	36,9%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma.....	499.923	497.217	(0,5%)	499.923	497.217	(0,5%)
Kábel szélessávú előfizetők száma.....	212.631	245.984	15,7%	212.631	245.984	15,7%
Optikai szélessávú csatlakozások száma.....	31.611	41.802	32,2%	31.611	41.802	32,2%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető.....	744.165	785.003	5,5%	744.165	785.003	5,5%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3.931	3.828	(2,6%)	3.950	3.813	(3,5%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma.....	107.215	89.861	(16,2%)	107.215	89.861	(16,2%)

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

Az internet bevételek kis mértékben növekedtek, és 2012 negyedik negyedévében 10,6 mrd forintot tettek ki. A csekély növekedés főként az optikai csatlakozások megnövekedett számának, valamint a kábelnet ügyfélszám emelkedésének köszönhető. A kiskereskedelmi szélessávú ügyfélbázis növekedésének pozitív hatásait némiképp kompenzálta a nagykereskedelmi csatlakozások számának visszaesése, valamint az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenése, melyet az éles verseny hatására lecsökkent árak okoztak. A dupla- és tripla szolgáltatáscsomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

TV szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
TV piaci részesedés ⁽¹⁾.....	24,7%	25,4%	n.a.	24,7%	25,4%	n.a.
Kábel TV előfizetők száma.....	289.693	230.323	(20,5%)	289.693	230.323	(20,5%)
Szatellit TV előfizetők száma.....	281.312	291.118	3,5%	281.312	291.118	3,5%
IPTV előfizetők száma.....	226.385	313.285	38,4%	226.385	313.285	38,4%
Összes TV előfizető.....	797.390	834.726	4,7%	797.390	834.726	4,7%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3.013	3.106	3,1%	3.048	3.069	0,7%

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

A megnövekedett ügyfélszámnak köszönhetően az IPTV és a satelit TV bevételek emelkedtek 2012 negyedik negyedévében 2011 negyedik negyedévéhez viszonyítva. Ezen növekedést részben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, melynek oka az ügyfélszám jelentős visszaesése a kábel TV-ről az IPTV technológiára történő áttérés miatt.

Energiaszolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Áramszolgáltatási helyek száma	17.311	87.945	408,0%	17.311	87.945	408,0%
Földgázszolgáltatási helyek száma.....	17.951	59.900	233,7%	17.951	59.900	233,7%

A Telekom Magyarország szegmensnek gyors ütemben növekvő bevétele származik a 2010 második negyedévében bevezetett kiskereskedelmi energia üzletből. Az energiaszolgáltatásból származó bevételek 8,4 mrd forinttal emelkedtek 2011 negyedik negyedévééről 2012 negyedik negyedévére, melynek oka az ügyfélszám jelentős mértékű növekedése.

3.3. T-Systems Magyarország

Millió Ft-ban	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	4.010	3.828	(182)	(4,5%)	16.523	15.490	(1.033)	(6,3%)
Nem hang alapú bevételek	2.313	2.267	(46)	(2,0%)	9.112	9.180	68	0,7%
Egyéb mobil bevételek.....	2.121	988	(1.133)	(53,4%)	7.487	5.959	(1.528)	(20,4%)
Mobil bevételek összesen	8.444	7.083	(1.361)	(16,1%)	33.122	30.629	(2.493)	(7,5%)
Hang alapú bevételek	2.372	2.129	(243)	(10,2%)	9.926	8.915	(1.011)	(10,2%)
Internet bevételek	868	604	(264)	(30,4%)	3.275	2.482	(793)	(24,2%)
Adat bevételek.....	3.587	2.625	(962)	(26,8%)	14.391	11.142	(3.249)	(22,6%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	627	295	(332)	(53,0%)	2.442	1.603	(839)	(34,4%)
Vezetékes bevételek összesen	7.454	5.653	(1.801)	(24,2%)	30.034	24.142	(5.892)	(19,6%)
RI/IT bevételek	21.263	23.353	2.090	9,8%	59.081	63.115	4.034	6,8%
Bevételek összesen	37.161	36.089	(1.072)	(2,9%)	122.237	117.886	(4.351)	(3,6%)
EBITDA	5.897	3.182	(2.715)	(46,0%)	18.444	16.838	(1.606)	(8,7%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	2.277	2.248	(29)	(1,3%)	4.289	5.172	883	20,6%

A T-Systems Magyarország összbevétele 2,9%-kal csökkent 2012 negyedik negyedévében 2011 azonos időszakához képest, főként az alacsonyabb egyéb mobil és vezetékes adatbevételek nyomán, melyet részben ellentételeztek a 9,8%-kal magasabb RI/IT bevételek.

Az EBITDA 46,0%-al csökkent, leginkább a magas árrésű fix és mobil bevételek csökkenése révén, melyet az alacsony árrésű RI/IT bevételek növekedése nem tudott teljes mértékben ellensúlyozni. A 2012 júliusa óta hatályos új távközlési adó szintén hozzájárult a csökkenéshez.

Mobil szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Előfizetők száma (SIM kártyák száma)	447.930	483.104	7,9%	447.930	483.104	7,9%
Teljes lemorzsolódás.....	6,0%	11,1%	n.a.	6,3%	8,8%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	287	282	(1,7%)	288	281	(2,3%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	4.777	4.226	(11,5%)	4.918	4.441	(9,7%)
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	36,6%	37,4%	n.a.	35,6%	37,4%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	7.475	3.659	(51,1%)	5.166	4.059	(21,4%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	77.045	93.036	20,8%	77.045	93.036	20,8%

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei 2012 negyedik negyedévében 2011 negyedik negyedévéhez viszonyítva 4,5%-kal csökkentek. A visszaesést főleg a lecsökkent átlagos percdíjak nyomán mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, valamint az alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi forgalom, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetőszám növekedése.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes vonalszám.....	179.743	171.125	(4,8%)	179.743	171.125	(4,8%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	66.236	57.046	(13,9%)	282.873	245.550	(13,2%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	182	171	(6,0%)	188	176	(6,4%)
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft)	4.502	4.167	(7,4%)	4.578	4.315	(5,8%)
Internet szolgáltatások						
Kiskereskedelmi szélessávú csatlakozások száma	15.561	14.289	(8,2%)	15.561	14.289	(8,2%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	7.776	7.614	(2,1%)	8.339	7.446	(10,7%)

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételeinek visszaesése az előfizetők lemorzsolódásának és az alacsonyabb forgalom eredménye. A vezetékes adatbevételek mérséklődését az EKG szerződés 2011. év végi megszűnése, valamint az alacsonyabb projektbevételek okozták. A vezetékes internet bevételek szintén mérséklődtek a kiskereskedelmi DSL csatlakozások számának visszaesése, valamint az egy kiskereskedelmi előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenése miatt.

RI/IT szolgáltatások

Az RI/IT bevételek 9,8%-os növekedését a megemelkedett infrastruktúra, alkalmazás és RI/IT berendezés értékesítési bevételek eredményezték a jelentősen megnövekedett projekt bevételeknek köszönhetően 2012. negyedik negyedévében. Ezen növekedéseket részben ellentételezték az alacsonyabb outsourcing bevételek az EKG szerződés megszűnése révén.

3.4. Macedónia

Millió Ft-ban	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	7.503	5.947	(1.556)	(20,7%)	29.258	25.853	(3.405)	(11,6%)
Nem hang alapú bevételek	1.560	1.269	(291)	(18,7%)	5.927	5.410	(517)	(8,7%)
Egyéb mobil bevételek.....	909	818	(91)	(10,0%)	2.441	2.395	(46)	(1,9%)
Mobil bevételek összesen	9.972	8.034	(1.938)	(19,4%)	37.626	33.658	(3.968)	(10,5%)
Hang alapú bevételek	5.784	4.582	(1.202)	(20,8%)	22.140	19.590	(2.550)	(11,5%)
Internet bevételek	1.563	1.388	(175)	(11,2%)	5.691	5.664	(27)	(0,5%)
Adat bevételek.....	676	520	(156)	(23,1%)	2.645	2.207	(438)	(16,6%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	892	1.129	237	26,6%	2.884	3.507	623	21,6%
Vezetékes bevételek összesen	8.915	7.619	(1.296)	(14,5%)	33.360	30.968	(2.392)	(7,2%)
RI/IT bevételek	102	177	75	73,5%	373	433	60	16,1%
Bevételek összesen	18.989	15.830	(3.159)	(16,6%)	71.359	65.059	(6.300)	(8,8%)
EBITDA.....	9.261	6.649	(2.612)	(28,2%)	37.914	34.628	(3.286)	(8,7%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	5.646	6.084	438	7,8%	9.961	24.575	14.614	146,7%

A macedón dinár forinttal szembeni átlagos 6,9%-os gyengülése 2012. negyedik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva negatívan befolyásolta a forintban kifejezett működési eredményünket Macedóniában. A macedón szegmensünk forintban kifejezett bevétele 16,6%-kal csökkent, elsősorban a mobil és vezetékes hang alapú bevételekben bekövetkezett nagyobb mértékű visszaesés miatt.

Az EBITDA forintban kifejezett értéke 2012. negyedik negyedévében 2011. negyedik negyedévééhez viszonyítva 28,2%-kal csökkent Macedóniában, amelyet elsősorban az alacsonyabb bevételek okoztak, míg a működési költségek közel azonos szinten maradtak negyedéves összehasonlításban.

Mobil szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Mobil penetráció	122,8%	127,0%	n.a.	122,8%	127,0%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	50,0%	45,1%	n.a.	50,0%	45,1%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	1.263.051	1.181.437	(6,5%)	1.263.051	1.181.437	(6,5%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül ⁽¹⁾	31,8%	32,4%	n.a.	31,8%	32,4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben ⁽¹⁾	148	180	21,4%	135	163	20,7%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	2.269	1.964	(13,4%)	2.206	2.062	(6,5%)

(1) Módosított. Az adatok tartalmazzák a szegmensek közötti kiszűréseket.

A mobil bevételek csökkenését elsősorban az alacsonyabb kiskereskedelmi hangbevételek okozták. A megnövekedett kimenő percforgalom nem tudta ellentételezni az új ügyfelek részére nyújtott magasabb kedvezmények miatt visszaesett előfizetési díjakat, illetve a csökkenő havidíjas előfizetői számot. A nem hang alapú bevételek 18,7%-kal csökkentek 2012 negyedik negyedévében a tartalomszolgáltatási bevételek, illetve az elküldött SMS-ek mennyiségi visszaesése miatt lecsökkent üzenetküldésből származó bevételek visszaesése nyomán. Ezen csökkenéseket részben ellentételezték a megnövekedett mobil internet bevételek.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció	15,9%	14,9%	n.a.	15,9%	14,9%	n.a.
Összes hangátviteli előfizető	311.240	291.328	(6,4%)	311.240	291.328	(6,4%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben) ⁽¹⁾	194.595	151.071	(22,4%)	811.824	667.333	(17,8%)
Internet és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	83,3%	82,6%	n.a.	83,3%	82,6%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	137.563	145.263	5,6%	137.563	145.263	5,6%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	23.847	26.903	12,8%	23.847	26.903	12,8%
Összes DSL csatlakozás	161.410	172.166	6,7%	161.410	172.166	6,7%
IPTV előfizetők száma	40.129	66.140	64,8%	40.129	66.140	64,8%

(1) A számítási módszer változása miatt módosult.

A vezetékes bevételek csökkentek, elsősorban az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek okán, melyet a mobil helyettesítés által okozott vezetékes vonalszám csökkenés és az alacsonyabb forgalom idézett elő. Az internet bevételek csökkenést mutatnak, mivel a megnövekedett DSL előfizetői szám nem tudta ellentételezni az alacsonyabb díjakat. Az adatbevételek csökkenését a kevesebb számú szerződés miatt visszaesett belföldi bérelt vonalszám okozta 2012 negyedik negyedévében. A szélesedő IPTV előfizetői bázis miatt növekvő TV bevételek valamelyest ellentételezték a vezetékes bevételek csökkenését.

3.5. Montenegro

Millió Ft-ban	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	2.734	2.316	(418)	(15,3%)	11.714	10.831	(883)	(7,5%)
Nem hang alapú bevételek	864	866	2	0,2%	2.825	3.325	500	17,7%
Egyéb mobil bevételek.....	117	202	85	72,6%	582	580	(2)	(0,3%)
Mobil bevételek összesen	3.715	3.384	(331)	(8,9%)	15.121	14.736	(385)	(2,5%)
Hang alapú bevételek	2.665	2.392	(273)	(10,2%)	10.459	10.309	(150)	(1,4%)
Internet bevételek	863	780	(83)	(9,6%)	3.132	3.437	305	9,7%
Adat bevételek.....	519	407	(112)	(21,6%)	1.901	1.748	(153)	(8,0%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	629	714	85	13,5%	1.920	2.427	507	26,4%
Vezetékes bevételek összesen	4.676	4.293	(383)	(8,2%)	17.412	17.921	509	2,9%
RI/IT bevételek	56	104	48	85,7%	164	318	154	93,9%
Bevételek összesen.....	8.447	7.781	(666)	(7,9%)	32.697	32.975	278	0,9%
EBITDA.....	2.675	2.372	(303)	(11,3%)	11.453	12.325	872	7,6%
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	2.254	1.373	(881)	(39,1%)	4.135	4.202	67	1,6%

Az euró forinttal szembeni átlagos 6,9%-os gyengülése 2012 negyedik negyedévéét 2011 negyedik negyedévééhez viszonyítva negatívan befolyásolta működési eredményünket Montenegróban. Az összbevétel forintban kifejezett értéke 7,9%-kal csökkent negyedéves összehasonlításban, melyet elsősorban a mobil és vezetékes hang alapú bevételek, valamint a vezetékes adatbevételek csökkenése okozott.

Az EBITDA értéke Montenegróban 2012 negyedik negyedévben 2,4 mrd forintot tett ki, míg 2011 negyedik negyedévben 2,7 mrd forint volt. A 11,3%-os visszaesés oka, hogy az egyéb működési költségek csökkenése nem tudta ellensúlyozni a bevételek mérséklődését.

Mobil szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	186,9%	159,8%	n.a.	186,9%	159,8%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽¹⁾	34,7%	34,3%	n.a.	34,7%	34,3%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	401.958	340.032	(15,4%)	401.958	340.032	(15,4%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	32,3%	40,2%	n.a.	32,3%	40,2%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben ⁽²⁾⁽³⁾	136	163	19,9%	135	161	19,3%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽³⁾	3.024	3.152	4,2%	2.998	3.358	12,0%

(1) A Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adat.

(2) Módosított

(3) Módosított a Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adatok alapján.

A mobil bevételek forintban kifejezett értéke az előző év azonos időszakához képest 2012 negyedik negyedévében csökkent, melynek oka a hang alapú bevételek visszaesése. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesésének oka a jelentősen alacsonyabb tarifaszint, melyet nem tudott ellentételezni a percforgalom kismértékű növekedése. Az előfizetők számának csökkenését a 2012 márciusában érvénybe lépett hatósági regisztrációs kötelezettség eredményezte. A forintban kifejezett hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenését a forint euróval szembeni kedvezőtlen árfolyammozgása eredményezte. Euróban kifejezve ezen bevételek változatlan szinten maradtak negyedéves összehasonlításban.

A nem hang alapú bevételek azonos szinten maradtak, melynek elsősorban a kedvezőtlen árfolyammozgás az oka. Euróban kifejezve a nem hang alapú bevételek a magasabb internet bevételeknek köszönhetően emelkedtek. Ezen növekedés az előfizetési szegmensben tapasztalható nagyobb internet használatnak, valamint a magasabb internet előfizetési bevételeknek köszönhető, melyet a magasabb előfizetőszám indokol.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 4. negyedév	2012. 4. negyedév	Változás (%)	2011. 1-12. hó	2012. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció.....	26,4%	26,0%	n.a.	26,4%	26,0%	n.a.
Összes hangátviteli előfizető.....	168.361	165.620	(1,6%)	168.361	165.620	(1,6%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	80.834	72.763	(10,0%)	325.504	300.312	(7,7%)
Internet és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	84,9%	82,9%	n.a.	84,9%	82,9%	n.a.
Összes DSL előfizető.....	78.164	81.842	4,7%	78.164	81.842	4,7%
IPTV előfizetők száma.....	48.834	54.248	11,1%	48.834	54.248	11,1%

A vezetékes bevételek forintban kifejezett értéke 8,2%-kal csökkent, miután a hang alapú kiskereskedelmi bevételek, valamint az adatbevételek is visszaesést mutatnak. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek az alacsonyabb kimenő forgalom és hozzáférés okán csökkentek le. Ezen csökkenéseket csak részben ellentételezték a megnövekedett számú TV és laptop értékesítésnek köszönhetően megnőtt készülékértékesítési bevételek.

4. A Magyar Telekomról

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

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

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

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

5. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Közbenső pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált előzetes pénzügyi jelentés a 2011. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült.

A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem a vállalatcsoport törvényben előírt beszámolási kötelezettsége, nem auditált jelentés. A Magyar Telekom 2011. december 31-én végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolót a Budapesti Értéktőzsdére és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére nyújtotta be. Ezen beszámolók auditálva lettek és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

6. Számviteli politika

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2011. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal.

7. Kitekintés

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

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

Az üzleti szegmenseink mindegyikére hatással van az egyedi üzleti környezete, és előre nem látott és általunk nem befolyásolható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve. Az európai gazdaság lelassult, és a recessziós kockázat jeleit mutatja 2013-ban. A főbb bizonytalanság az euró jövője, valamint számos euro-zóna tagországban fokozódó adósságválság körül van. A magyar gazdaságot erősen érinti a pénzügyi válság második hulláma. A 2013-as GDP előrejelzések jelentősen csökkentek, a Magyar Nemzeti Bank prognózisa 2013-ra 0,5 százalékos GDP növekedést jelez. A munkanélküliségi ráta továbbra is tíz százalék felett marad, a magyar fizetőeszköz volatilitása pedig várhatóan továbbra is fennmarad. 2011 végén a magyar kormánynek nehézségei támadtak a költségvetési deficit pénzügyi piacokról való finanszírozásában. Ennek ellenére a legutóbbi kormányzati intézkedések és kommunikáció azt jelzik, hogy nem várható megegyezés az olyan nemzetközi pénzügyi intézetekkel, mint például a Nemzetközi Valutaalap (IMF) vagy az Európai Központi Bank (ECB), hogy elővigyázatossági hitelkeretet kapjanak.

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

7.1. Bevételek

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

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

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

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

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

Macedóniában erősödik a verseny a vezetékes és a mobil piacokon egyaránt. Fő versenytársaink a vezetékes piacon a ONE és két jelentős kábel TV üzemeltető, akik a kiskereskedelmi hang piacot célozzák 3Play ajánlatokkal, agresszív árazással és marketing kommunikációval. A jövőben intenzívebb szabályzó intézkedésekre is számíthatunk Macedóniában. A mobil piacon is éles a verseny a háromszereplős piacon. A mobil szolgáltatások hang alapú bevételében visszaesés várható, melyet csak részben ellentételez az új 3G technológia által gerjesztett gyors szélessávú növekedés.

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

7.2. Kiadások

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

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

7.3. Összes beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

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

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

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

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

7.4. Kockázati tényezők

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

- Folyamatosan vitáink és peres ügyeink vannak a szabályozó szervekkel, versenytársakkal és más felekkel. Az ilyen jogi eljárások végső kimenetele általában bizonytalan és ez jelentős negatív hatással lehet a működési eredményünkre és a pénzügyi helyzetünkre.
- A befektetéseink értékét, a működési eredményünket és pénzügyi helyzetünket kedvezőtlenül befolyásolhatják a magyarországi és más országokban bekövetkező gazdasági fejlemények.
- Ki vagyunk téve a magyar adórendszer kiszámíthatatlan változásainak.

8. Függő követelések és kötelezettségvállalások

8.1. Függő követelések

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

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

8.2. Függő kötelezettségek

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

8.2.1 Macedónia

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

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

Bizonyos határidők állítólagos elmulasztása

A MKT-nak és T-Mobile MK-nak a normál üzletmenetből kifolyólag számos jogi és szabályozói keresettel kapcsolatos függő kötelezettsége van. Ezek túlnyomó része 18 kérelemhez kapcsolódik, melyet szabályozói szervekhez nyújtottak be vétségi eljárás miatt, előfizetői igényekkel kapcsolatos határozat határidejének állítólagos túllépése, valamint piaci erőfölénnyel való állítólagos visszaélés okán. A legnagyobb lehetséges bírság a helyi jogszabályok szerint a társaságok vétséget megelőző év bevételének (38-45 milliárd forint) 4-10%-ára rúghat minden egyes esetben. A menedzsment jogi tanácsadók véleménye alapján nem tartja valószínűnek, hogy ezen igények kapcsán jelentős kifizetésekre kerülne sor, mivel ezen vétségi eljárások kezdeményezése is megalapozatlan.

8.2.2 Magyarország

Tranzakciós díjjal kapcsolatos közérdekű keresetek

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

Garanciák

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

8.3. Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2012. negyedik negyedévében.

9. Egyéb ügyek

9.1. Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok

Amint azt korábban közzétettük, a Társaság Audit Bizottsága belső vizsgálatot folytatott a Társaság és/vagy kapcsolt vállalkozásai montenegrói és macedóniai tevékenységével kapcsolatos, összesen több mint 31 millió euró értékű szerződésekkel összefüggésben. A belső vizsgálat elsősorban annak megállapítására irányult, hogy a Társaság és/vagy montenegrói és macedóniai kapcsolt vállalkozásai teljesítettek-e az Egyesült Államok jogszabályaiba (ideértve az Egyesült Államok Külföldön Kifejtett Korrupt Gyakorlatokról szóló törvényébe (az „FCPA”)) ütköző kifizetéseket. A Társaság a belső vizsgálat eredményeit korábban közzétette. További információkat a belső vizsgálatról kapcsolatban a Társaság 2011. december 31-én végződött évre vonatkozó éves jelentése tartalmaz.

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

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

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

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

A Magyar Telekomnál 2011-ben 17.485 millió forint működési költség merült fel a vizsgálatokkal kapcsolatosan (1.294 millió forint jogi költség, és 16.191 millió forint céltartalék az egyezségekre), melyet a Magyarország szegmensben mutatunk ki, emellett további 5.666 millió forint veszteséget és költséget számoltunk el a nettó pénzügyi eredményben (1.119 millió forint kamatköltség és 4.547 millió forint árfolyamvesztés).

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

10.1. Közműadó 2013-tól

2012. november 20-án az Országgyűlés elfogadta a határozatlan időre szóló, közművezetékek adójáról szóló törvényt 2013. január 1-jei hatállyal. Az adó alanya a közművezeték tulajdonosa, aki a villamosenergia, hírközlési, földgáz-, hő-, víz- és szennyvíz szolgáltatások ellátását lehetővé tevő vezetékeinek nyomvonalán 125 Ft/m adó fizetésére kötelezett. A hírközlési vezetékek esetében az adó mértéke függ a vezetékek hosszától: az első 170 000 méter vezetékre az adó összege a 125 Ft/m 20%-a, a 170 000 és 250 000 méter közötti hosszra az adó mértéke a 125 Ft/m 40%-a, a 250 000 és 300 000 méter közötti hosszra az adó mértéke a 125/m 80%-a, 300 000 méter felett pedig az adó teljes összegét meg kell fizetni.

Az adókötelezettség és az adó tényleges költsége 2013 első negyedévében kerül könyvelésre az adóköteles infrastruktúra 2013. január 1-jei állapota alapján.

10.2. A Kúria ítélete

A 900 MHz-es frekvenciasávon nyújtható rádióátviteli szolgáltatáshoz kapcsolódó, összesen 10,8 MHz sávzélességű, szabad spektrumra vonatkozó frekvenciahasználati jogosultság tárgyában meghirdetett árveréssel kapcsolatban a Magyar Telekom 2012. március 12-én keresetet nyújtott be a Fővárosi Törvényszékhez, amelyben kérte a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság Elnökhelyettese által hozott, árverést lezáró jogerős határozatnak a Magyar Posta Zrt., az MFB Invest Zrt. és a Magyar Villamos Művek Zrt. által alkotott konzorciumot árverési nyertessé nyilvánító rendelkezése és egyes kapcsolódó rendelkezései hatályon kívül helyezését. A Fővárosi Törvényszék 2012. szeptember 17-én kihirdetett

ítéletével az árverést lezáró határozat egészét hatályon kívül helyezte. A Kúria 2013. február 26-án kihirdetett, felülvizsgálati eljárásban hozott ítéletével a Fővárosi Törvényszék ítéletét hatályában fenntartotta. Így az NMHH 900 MHz-es frekvenciaárverést lezáró hatósági határozata véglegesen hatályon kívül helyezésre került. A végleges ítélet számviteli hatását tartalmazza ez az időközi pénzügyi jelentés.

11. Nyilatkozat

Alulírottak nyilatkozunk, hogy legjobb tudomásunk szerint a mellékelt jelentés megbízható és valós képet ad a Magyar Telekom és ellenőrzött vállalkozásai pénzügyi helyzetéről és teljesítményéről, ismerteti a vonatkozó időszak során bekövetkezett jelentősebb eseményeket és tranzakciókat, valamint azoknak a Magyar Telekom és ellenőrzött vállalkozásai pénzügyi helyzetére gyakorolt hatásait.

Christopher Mattheisen
Vezérigazgató, az Igazgatóság elnöke

Thilo Kusch
Gazdasági vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Budapest, 2013. február 28.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2011. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely elérhető weboldalunkon a <http://www.telekom.hu>-n, és amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) figyelembevételével készült.

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

12. Főbb pénzügyi adatok

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2011. 4. negyedév (nem auditált)	2012. 4. negyedév (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	44.002	42.486	(3,4%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	7.946	7.110	(10,5%)
Hang alapú visitor bevételek	670	520	(22,4%)
Nem hang alapú bevételek	16.185	16.484	1,8%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	9.343	10.750	15,1%
Egyéb mobil bevételek	2.203	1.312	(40,4%)
Mobil bevételek	80.349	78.662	(2,1%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	22.955	19.377	(15,6%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	5.494	4.740	(13,7%)
Internet bevételek	13.779	13.386	(2,9%)
Adatbevételek	6.862	5.328	(22,4%)
TV bevételek	8.205	8.856	7,9%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	1.236	1.757	42,2%
Egyéb vezeték bevételek	2.396	2.592	8,2%
Vezetékes bevételek	60.927	56.036	(8,0%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	15.273	18.927	23,9%
Energia bevételek	2.875	11.248	291,2%
Összes bevétel	159.424	164.873	3,4%
Költségek			
Mobil bevételekhez kapcsolódó költségek	(23.844)	(24.208)	(1,5%)
Vezetékes bevételekhez kapcsolódó költségek	(12.298)	(10.689)	13,1%
RI/IT bevételekhez kapcsolódó költségek	(7.460)	(12.407)	(66,3%)
Energia bevételekhez kapcsolódó költségek	(2.758)	(11.170)	(305,0%)
Ügynöki jutalék	(3.535)	(3.372)	4,6%
Követelések értékvesztése	(912)	(1.276)	(39,9%)
Közvetlen költségek	(50.807)	(63.122)	(24,2%)
Személyi jellegű ráfordítások	(27.476)	(28.077)	(2,2%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(60.854)	(28.983)	52,4%
Egyéb működési költségek	(36.781)	(38.419)	(4,5%)
Működési költségek összesen	(175.918)	(158.601)	9,8%
Egyéb működési bevételek	2.323	1.768	(23,9%)
Működési eredmény	(14.171)	8.040	n.m.
Nettó pénzügyi eredmény	(11.784)	(8.442)	28,4%
Részesedés társult és közös vezetőségű vállalatok nyereségéből	8	0	(100,0%)
Adózás előtti eredmény	(25.947)	(402)	98,5%
Nyereségadó	(12.728)	(771)	93,9%
Adózott eredmény	(38.675)	(1.173)	97,0%
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	13.471	5.644	(58,1%)
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése	(5)	(3)	(40,0%)
Egyéb átfogó eredmény	13.466	5.641	(58,1%)
Átfogó eredmény	(25.209)	4.468	n.m.
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(40.323)	(1.613)	96,0%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1.648	440	(73,3%)
	(38.675)	(1.173)	97,0%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	(30.796)	2.406	n.m.
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	5.587	2.062	(63,1%)
	(25.209)	4.468	n.m.
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	(38,68)	(1,55)	96,0%

Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2011. 1-12. hó (nem auditált)	2012. 1-12. hó (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	177.226	171.562	(3,2%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	31.728	28.339	(10,7%)
Hang alapú visitor bevételek	3.590	3.347	(6,8%)
Nem hang alapú bevételek	62.146	64.248	3,4%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	25.999	29.843	14,8%
Egyéb mobil bevételek	7.829	7.626	(2,6%)
Mobil bevételek	308.518	304.965	(1,2%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	91.798	80.848	(11,9%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	21.790	19.500	(10,5%)
Internet bevételek	52.560	52.765	0,4%
Adatbevételek	27.050	22.512	(16,8%)
TV bevételek	31.787	34.428	8,3%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	3.852	4.064	5,5%
Egyéb vezetékes bevételek	7.201	8.304	15,3%
Vezetékes bevételek	236.038	222.421	(5,8%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	48.547	54.256	11,8%
Energia bevételek	4.514	25.486	464,6%
Összes bevétel	597.617	607.128	1,6%
Költségek			
Mobil bevételekhez kapcsolódó költségek	(76.416)	(79.835)	(4,5%)
Vezetékes bevételekhez kapcsolódó költségek	(44.504)	(39.045)	12,3%
RI/IT bevételekhez kapcsolódó költségek	(24.890)	(32.092)	(28,9%)
Energia bevételekhez kapcsolódó költségek	(4.263)	(25.428)	(496,5%)
Ügynöki jutalék	(10.974)	(10.826)	1,3%
Követelések értékvesztése	(6.255)	(6.752)	(7,9%)
Közvetlen költségek	(167.302)	(193.978)	(15,9%)
Személyi jellegű ráfordítások	(91.823)	(94.084)	(2,5%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(132.915)	(106.897)	19,6%
Egyéb működési költségek	(148.802)	(134.418)	9,7%
Működési költség összesen	(540.842)	(529.377)	2,1%
Egyéb működési bevételek	6.392	10.170	59,1%
Működési eredmény	63.167	87.921	39,2%
Nettó pénzügyi eredmény	(32.462)	(28.598)	11,9%
Részesedés társult és közös vezetőségű vállalatok nyereségéből	12	0	(100,0%)
Adózás előtti eredmény	30.717	59.323	93,1%
Nyeréségadó	(27.538)	(13.468)	51,1%
Adózott eredmény	3.179	45.855	n.m.
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	22.816	(13.755)	n.m.
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése	(21)	(33)	(57,1%)
Egyéb átfogó eredmény	22.795	(13.788)	n.m.
Átfogó eredmény	25.974	32.067	23,5%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(7.457)	36.859	n.m.
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	10.636	8.996	(15,4%)
	3.179	45.855	n.m.
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	8.620	27.153	215,0%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	17.354	4.914	(71,7%)
	25.974	32.067	23,5%
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	(7,15)	35,36	n.m.

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált IFRS MÉRLEGEK (millió forintban)	2011. december 31. (audítált)	2012. december 31. (nem audítált)	% változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	14.451	15.211	5,3%
Követelések	124.663	130.709	4,8%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	65.286	53.966	(17,3%)
Nyerésigadó követelés	927	821	(11,4%)
Készletek	9.904	12.400	25,2%
Értékesítésre kijelölt eszközök	5.165	2.816	(45,5%)
Forgóeszközök összesen	220.396	215.923	(2,0%)
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	536.224	510.962	(4,7%)
Immateriális javak	308.313	311.066	0,9%
Halasztott adó követelés	750	532	(29,1%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	31.590	18.862	(40,3%)
Egyéb befektetett eszközök	755	499	(33,9%)
Befektetett eszközök összesen	877.632	841.921	(4,1%)
Eszközök összesen	1.098.028	1.057.844	(3,7%)
KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	49.865	35.344	(29,1%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	70.155	40.341	(42,5%)
Kötelezettségek szállítók felé	101.119	115.723	14,4%
Nyerésigadó kötelezettség	1.335	762	(42,9%)
Céltartalékok	3.703	5.668	53,1%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	29.213	37.069	26,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	255.390	234.907	(8,0%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	230.166	261.126	13,5%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	17.928	5.498	(69,3%)
Halasztott adó kötelezettség	26.270	22.428	(14,6%)
Céltartalékok	11.236	10.858	(3,4%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	947	944	(0,3%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	286.547	300.854	5,0%
Kötelezettségek összesen	541.937	535.761	(1,1%)
TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104.275	104.275	0,0%
Tőketartalékok	27.379	27.383	0,0%
Saját részvények	(307)	(307)	0,0%
Eredménytartalék	325.709	310.452	(4,7%)
Halmozott egyéb átfogó eredmény	30.959	21.253	(31,4%)
Saját tőke összesen	488.015	463.056	(5,1%)
Nem irányító részesedések	68.076	59.027	(13,3%)
Tőke összesen	556.091	522.083	(6,1%)
Források összesen	1.098.028	1.057.844	(3,7%)

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatások - IFRS (millió forintban)	2011. 1-12. hó (nem auditált)	2012. 1-12. hó (nem auditált)	% változás
Üzleti tevékenységből származó cash flow			
Adózott eredmény	3.179	45.855	n.m.
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	132.915	106.897	(19,6%)
Nyereségadó	27.538	13.468	(51,1%)
Nettó pénzügyi eredmény	32.462	28.598	(11,9%)
Részvétel társult és közös vezetésű vállalatok nyereségéből	(12)	0	100,0%
Forgóeszközök változása	(9.068)	(12.828)	(41,5%)
Céltartalékok változása	(5.702)	947	n.m.
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	23.277	4.507	(80,6%)
Fizetett nyereségadó	(10.999)	(13.128)	(19,4%)
Kapott osztalék	24	15	(37,5%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(24.153)	(26.816)	(11,0%)
Kapott kamat	3.650	3.123	(14,4%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	(4.330)	(5.411)	(25,0%)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	168.781	145.227	(14,0%)
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(83.796)	(103.298)	(23,3%)
Beruházások cash flow korrekciója	3.722	6.684	79,6%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(2.675)	(2.388)	10,7%
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	468	48	(89,7%)
Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó	(997)	10.645	n.m.
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	0	14.388	n.a.
Befektetett eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	5.526	1.046	(81,1%)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(77.752)	(72.875)	6,3%
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(64.626)	(66.104)	(2,3%)
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése / felvétele	(28.602)	(4.958)	82,7%
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow	(93.228)	(71.062)	23,8%
Pénzeszközök árfolyamvesztése	809	(530)	n.m.
Pénzeszközök változása	(1.390)	760	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	15.841	14.451	(8,8%)
Pénzeszközök az időszak végén	14.451	15.211	5,3%
Pénzeszközök változása	(1.390)	760	n.m.



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

	db		Tőketartalékok					millió forintban				
	Törzsrészesítések száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék		Saját részvény	Eredménytartalék	Halmozott egyéb átfogó eredmény			Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke
			Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók tartaléka	Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók tartaléka			Halmozott átváltási különbözet	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után			
Egyenleg 2010. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	385.283	14.933	(51)	531.512	63.200	594.712	
Osztalék						(52.117)			(52.117)		(52.117)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(12.478)	(12.478)	
Átfogó eredmény						(7.457)	16.089	(12)	8.620	17.354	25.974	
Egyenleg 2011. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	325.709	31.022	(63)	488.015	68.076	556.091	
Osztalék						(52.116)			(52.116)		(52.116)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(13.951)	(13.951)	
Leányvállalat értékesítése									0	(12)	(12)	
Részvényben kifejezett részvény alapú tranzakciók				4					4		4	
Átfogó eredmény						36.859	(9.687)	(19)	27.153	4.914	32.067	
Egyenleg 2012. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	4	(307)	310.452	21.355	(82)	463.056	59.027	522.083	