

MAGYAR TELEKOM

NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

**A 2021. MÁRCIUS 31-ÉN VÉGZŐDŐ
ELSŐ NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE**

Budapest – 2021. május 11. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM.HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2021. első negyedévre vonatkozó EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit. A negyedéves pénzügyi jelentés nem auditált értékeket tartalmaz az összes pénzügyi időszakra.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FŐBB EREDMÉNYEK.....	3
2.	VEZETŐSÉGI JELENTÉS	5
2.1.	Konszolidált IFRS csoport eredmények	5
2.1.1	Csoportszintű Eredménykimutatás.....	5
2.1.2	Csoportszintű Cash-Flow.....	7
2.1.3	Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	9
2.1.4	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal	9
2.1.5	Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek	9
2.1.6	Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események.....	10
2.2.	Szegmens riportok.....	10
2.2.1	MT-Magyarország.....	11
2.2.2	Észak-Macedónia.....	13
3.	MELLÉKLETEK.....	14
3.1.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja.....	14
3.2.	Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – negyedéves összehasonlítás.....	15
3.3.	Összes bevétel bontása – negyedéves összehasonlítás.....	16
3.4.	Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás.....	16
3.5.	Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	17
3.6.	Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások	18
3.7.	A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz.....	19
3.8.	Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások.....	20
3.9.	Árfolyam információk.....	21
3.10.	Szegmens információk.....	21
3.11.	A pénzügyi instrumentumok valós értéke	22
3.12.	EBITDA levezetés.....	23
3.13.	Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból.....	23
3.14.	Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból.....	23
4.	NYILATKOZAT.....	24

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.	Társaság címe:	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 36.
		E-mail címe:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Beosztás:	Telefon:	E-mail cím:
Pandi Zoltán	befektetői kapcsolatok vezető	+36-1-481-7676	pandi.zoltan@telekom.hu
Walfisch Rita	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6084	walfisch.rita@telekom.hu
Pásztai Gabriella	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-458-0332	paszti.gabriella@telekom.hu

1. FŐBB EREDMÉNYEK

Főbb pénzügyi mutatók:

MAGYAR TELEKOM Csoport Pénzügyi Eredmények - IFRS (millió forintban, kivéve mutatószámok)	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	Változás (%)
Összes bevétel	159 333	162 299	1,9%
Működési eredmény	12 723	15 066	18,4%
Adózott eredmény			
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(1 593)	8 902	n.m.
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	781	1 159	48,4%
	(812)	10 061	n.m.
Bruttó fedezet	92 241	93 131	1,0%
EBITDA	46 401	50 194	8,2%
EBITDA AL	40 853	44 151	8,1%
	2020. 1-3. hó	2021. 1-3. hó	Változás (%)
Szabad cash-flow	(18 341)	(17 070)	6,9%
Szabad cash-flow spektrum licenz nélkül	(18 341)	(17 070)	6,9%
Capex after lease	21 427	103 128	381,3%
Capex after lease spektrum licenz nélkül	21 427	20 053	(6,4%)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	7 494	6 982	(6,8%)
	2020. december 31.	2021. március 31.	Változás (%)
Nettó adósság	417 433	511 909	22,6%
Nettó adósság / EBITDA	1,85	2,23	n.a.

- A bevételek 3,0 milliárd forinttal, 1,9%-kal 162,3 milliárd forintra nőttek 2021 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, a vezetékes és mobil szolgáltatási bevételek magasabb hozzájárulása miatt, miközben a vezetékes szélessávú internet hozzájárulásának növekedési dinamikája csökkent.
- A bruttó fedezet éves összevetésben 0,9 milliárd forinttal emelkedett, 93,1 milliárd forintra 2021 első negyedévében. A vezetékes és mobil működés hozzájárulását részben ellensúlyozta az összekapcsolási költségek és a távközlési adó negatív hatása, valamint az egyéb közvetlen költségek növekedése, beleértve a magasabb TV tartalomdíjakat.
- A közvetett költségek jelentősen javultak, éves összevetésben 2,9 milliárd forinttal 2021 első negyedévében, mivel a bázisidőszak költségét egyszeri, leépítéshez kapcsolódó tételek terhelték. A bruttó fedezet javulásának és az alacsonyabb közvetett költségszintnek köszönhetően az EBITDA AL 8,1%-kal, 44,2 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest.
- A Capex AL spektrum licenzek nélkül 2021 első negyedévében éves összehasonlításban mérsékelten csökkent, 20,1 milliárd forintra. További 83,1 milliárd forint került könyvelésre spektrum Capex-ként a 900 MHz-es és 1800 MHz-es frekvenciasávok aukcióját követően. A Magyar Telekom várhatóan 44,3 milliárd forintot fizet ki a frekvenciablokkokért 2022 első negyedévében és az aktivált időszakos frekvenciadíjak kifizetése is ettől a dátumtól esedékes.
- A szabad cash-flow kiáramlás 17,1 milliárd forintot ért el 2021 első negyedévében, 35,7 milliárd forintos ingatlanokra, gépekre, berendezésekre és immateriális javakra fordított kifizetés miatt a viszonylag magas 2020 negyedik negyedévi Capex és a szokásos szezonális működő tőke bővülés mellett.

- A nettó adósság 511,9 milliárd forintra emelkedett 2021 első negyedévében, ezt az időszak során a fent említett spektrumhoz kapcsolódó kötelezettségek és a negatív cash-flow alakította, amely az időszak végére 2,23-szoros nettó adósság/EBITDA arányt eredményezett.
- A Kormány rendelet által adott felhatalmazás alapján az Igazgatóság a részvényeseknek összesen 15 311 396 940 Ft osztalékot fizet a 2020. évi eredmény után, amit kiegészít a 10,2 milliárd forint összegű részvény-visszavásárlási program.

Főbb működési eredmények:

- A Magyar Telekom frekvenciahasználati jogokat nyert el a 8 MHz-es és 20 MHz-es duplex blokkok esetében a 900 MHz-es ill. a 1800 MHz-es frekvenciasávokban, amelyek a jelenleg érvényes, 10 MHz-es és 15 MHz-es jogosultságok 2022. áprilisi lejártá után kerülnek használatba.
- Magyarországon tovább folytatódott a Magyar Telekom ügyfélszám növekedése éves összehasonlításban: 7,1%-kal, illetve 6,5%-kal nőtt a vezetékes szélessávú, illetve TV előfizetők száma, amit elősegített az IPTV szolgáltatások iránti folyamatosan meglévő kereslet.
- A Magyar Telekom bevezette új felhő-alapú TV platformját, ezzel az első hazai szolgáltatóként nyújt ilyen fejlett otthoni szórakoztató szolgáltatásokat, köztük 4K-s műsorszolgáltatást.
- A Magyar Telekom klímaváltozással foglalkozó szállítói programja világszinten a legfelső 7,0%-ba tartozik a Carbon Disclosure Project (CDP) szállítói elkötelezettségi értékelése szerint. Ezenkívül, a cég ismét bekerült a FTSE4Good Indexbe a 2020 decemberi ESG felülvizsgálat eredményeként, amely a kiemelkedő környezetvédelmi, társadalmi és irányítási (ESG) gyakorlatokat folytató vállalatok teljesítményét méri.

Rékasi Tibor, Magyar Telekom vezérigazgató nyilatkozata:

“A működési környezet 2021 első negyedévében kihívást jelentett, mivel a COVID-19 harmadik hulláma minden korábbinál súlyosabbnak bizonyult. Ennek ellenére, köszönhetően agilis megközelítésünknek, a Magyar Telekom képes volt gyorsan alkalmazkodni a változó körülményekhez és a világiárvány során levont következtetések alapján javította pénzügyi és működési eredményeit. Az EBITDA 50,2 milliárd forintot ért el az első negyedév során, ez jelentős teljesítmény, ami szilárd alapokat biztosít a kiadott célkitűzéseink teljesítéséhez. A Magyar Telekom ezen kívül az első negyedévben frekvenciablokk használati jogokat szerzett a 900 MHz és 1800 MHz-es sávban. Ez egy fontos mérföldkő, melynek segítségével ügyfeleink továbbra is a már megszokott magas színvonalon vehetik igénybe mobil szolgáltatásainkat és innovatív megoldásainkat. Biztos vagyok abban, hogy ez a beruházás, valamint a gigabit képes hálózatunk folyamatos fejlesztése lehetővé teszi, hogy ne csak könnyebbé tegyük ügyfeleink életét, hanem hozzájáruljunk Magyarország gazdasági sikereihez is.”

Célkitűzések:

	2020 Tény	Publikus célkitűzések 2021-re
Bevétel	673,0 milliárd forint	1%-2%-os növekedés
EBITDA AL	202,6 milliárd forint	1%-2%-os növekedés
Capex ¹	106,0 milliárd forint	nagyjából változatlan
Szabad cash-flow ¹	69,5 milliárd forint	nagyjából változatlan/enyhe növekedés

¹ Spektrum licenz díj nélkül

	2020 Tény	Kitekintés 2021-2024-re ³
Bevétel	673,0 milliárd forint	~1% növekedési lehetőség
EBITDA AL	202,6 milliárd forint	~1% növekedési lehetőség
Szabad cash-flow ¹	69,5 milliárd forint	~1%-2% növekedési lehetőség
Részvényesi javadalmazás	25 forint részvényenként ²	növekedés, a szabad CF és az adózás utáni eredmény figyelembe vételével

¹ Spektrum licenz díj nélkül

² Teljes részvényesi javadalmazás (készpénz + részvényvisszavásárlás, az Éves Közgyűlés jóváhagyásának megfelelően, a tényleges visszavásárlástól függően) 2020. évi eredmények után; a jelenlegi saját részvénydarabszám alapján

³ A százalékos változások éves átlagos növekedési ütemet tükröznek a 2020. évi eredményekhez képest

2. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2.1. Konszolidált IFRS csoport eredmények

2.1.1 Csoportszintű Eredménykimutatás

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás - kivonat (millió forintban)	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	változás	változás (%)
Mobil bevételek	88 147	90 391	2 244	2,5%
Vezetékes bevételek	52 831	53 812	981	1,9%
Rendszerintegráció/Informatikai bevételek	18 355	18 096	(259)	(1,4%)
Összes bevétel	159 333	162 299	2 966	1,9%
Közvetlen költségek	(67 092)	(69 168)	(2 076)	(3,1%)
Bruttó fedezet	92 241	93 131	890	1,0%
Közvetett költségek	(45 840)	(42 937)	2 903	6,3%
EBITDA	46 401	50 194	3 793	8,2%
Értékcsökkenési leírás	(33 678)	(35 128)	(1 450)	(4,3%)
Működési eredmény	12 723	15 066	2 343	18,4%
Nettó pénzügyi eredmény	(10 969)	(1 625)	9 344	85,2%
Társult befektetések eredménye	(66)	0	66	100,0%
Adózás előtti eredmény	1 688	13 441	11 753	n.m.
Nyereségadó	(2 500)	(3 380)	(880)	(35,2%)
Adózott eredmény	(812)	10 061	10 873	n.m.
Nem irányító részvényesekre jutó adózott eredmény	781	1 159	378	48,4%
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	(1 593)	8 902	10 495	n.m.

Az **összbevétel éves összehasonlításban 1,9%-kal, 162,3 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében**, a távközlési szolgáltatási bevételek mindkét országban tapasztalható emelkedésének köszönhetően, ami ellensúlyozta az rendszerintegrációs és IT (RI/IT) bevételek enyhe visszaesését, valamint a magyarországi kiskereskedelmi szélessávú bevételekben tapasztalt kiesést.

- A **mobil bevételek éves összehasonlításban 2021 első negyedévében 2,5%-kal, 90,4 milliárd forintra nőtték** a mobil adatbevételek emelkedésének köszönhetően, ami ellensúlyozta az alacsonyabb kiskereskedelmi hangbevételek hatását.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves összevetésben 4,5%-kal, 29,6 milliárd forintra csökkentek 2021 első negyedévében, mivel a mindkét országban jelentkező alacsonyabb roaming bevételek és a verseny okozta árnyomás, valamint az észak-macedóniai feltöltőkártyás bevételek csökkenésének együttes hatása meghaladta a szerződéses ügyfélbázis növekedésének pozitív hatásait.
 - A **hangalapú nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 12,8%-kal, 3,2 milliárd forintra nőtték 2021 első negyedévében a magyarországi bejövő mobil forgalom jelentős növekedésének és a magasabb észak-macedóniai machine-to-machine (M2M - gépek közötti) forgalomnak köszönhetően.
 - Az **adatbevételek** éves összehasonlításban 11,5%-kal, 27,3 milliárd forintos szintre emelkedtek 2021 első negyedévében, mivel folyamatosan emelkedett az ügyfélbázis, és a korlátozások ismételt bevezetése mind Magyarországon, mind Észak-Macedóniában az adathasználati igény további erősödéséhez vezetett.
 - Az **SMS bevételek** éves összehasonlításban Csoport szinten 10,6%-kal 5,7 milliárd forintra nőtték 2021 első negyedévében a tömeges SMS bevételek Magyarországon tapasztalt emelkedésének, valamint Észak-Macedóniában a szerződéses ügyfélbázis által generált emelkedő bevételeknek köszönhetően.
 - A **mobil készülékértékesítési** bevételek éves összehasonlításban kismértékben, 22,3 milliárd forintra nőtték 2021 első negyedévében, elsősorban az exportértékesítés magasabb volumenének köszönhetően, ami ellensúlyozta a magyarországi lezárások miatt csökkenő számú ügyfél értékesítési tranzakciók hatását.

- Az **egyéb mobil** bevételek 2021 első negyedévében éves összehasonlításban 13,2%-kal, 2,4 milliárd forintra csökkentek, ami a mindkét országbeli visitor bevételek csökkenését tükrözi.
- A **vezetékes bevételek 2021 első negyedévében éves összehasonlításban 1,9%-kal, 53,8 milliárd forintos szintre nőttek**, mivel a TV bevételek mindkét országban tapasztalt további emelkedése teljes mértékben ellensúlyozta a hangalapú bevételek folytatódó visszaesését.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 4,9%-kal 9,5 milliárd forintra csökkentek 2021 első negyedévében a magyarországi vezetékes ügyfélbázis további csökkenése, valamint az ezen a területen tapasztalható általános árnyomás miatt.
 - A **szélessávú kiskereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 2,2%-kal, 14,2 milliárd forintra nőttek 2021 első negyedévében, mivel az ügyfélbázis (mindkét országban) bekövetkező további növekedésének pozitív hatását mérsékelte a járványhelyzetben az online oktatás támogatása érdekében a középiskolai tanulók és tanárok számára Magyarországon kötelezően nyújtott havidíj kedvezmények. Ezzel egy időben enyhén csökkent az összes szélessávú kiskereskedelmi bevételek volumene a bérelt vonali vezetékes internet bevételek vezetékes kiskereskedelmi adatbevételek közé történő átsorolása, illetve az előző időszak eredményeinek ennek megfelelően történő szerepeltetése miatt.
 - A **TV** bevételek éves összehasonlításban 8,5%-kal, 13,8 milliárd forintra nőttek 2021 első negyedévében, az IPTV előfizetői bázis mindkét országban tapasztalt jelentős növekedésének köszönhetően.
 - A **vezetékes készülékértékesítési** bevételek 2021 első negyedévében éves összehasonlításban 4,5%-kal, 4,8 milliárd forintra csökkentek a világjárványhoz kapcsolódó korlátozások miatt mérséklődő magyarországi tranzakció volumenek miatt.
 - A **kiskereskedelmi adatbevételek** éves összehasonlításban enyhén emelkedtek, 3,1 milliárd forintos szintre 2021 első negyedévében. A verseny miatt jelentkező árnyomást ellensúlyozták a – mostantól már a kiskereskedelmi adatbevételek között elszámolt – bérelt vonali vezetékes internet bevételek emelkedése mindkét országban.
 - A **nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 5,0 milliárd forintra emelkedtek 2021 első negyedévében, a hálózattal és nagykereskedelmi adatszolgáltatásokkal kapcsolatos bevételek, valamint a tartalomszolgáltatási licenzek észak-macedóniai továbbértékesítéséből származó bevételek növekedésének köszönhetően.
 - Az **egyéb vezetékes** bevételek 3,5 milliárd forintra csökkentek 2021 első negyedévében, tükrözve az elektronikus számlafizetés esetén a vevőknek biztosított kedvezmények megnövekedett szintjét.
- A **rendszerintegrációs (RI) és IT ('RI/IT') bevételek 2021 első negyedévében mérsékelten csökkentek, 18,1 milliárd forintot elérve**, ami a közzféra számára teljesített alacsonyabb projektvolumen, valamint az ezt ellensúlyozó magasabb vállalati szektorból származó bevételek együttes hatását tükrözi, miközben az észak-macedóniai testreszabott megoldási projektekből származó bevételek a korábbi magas szintről éves összehasonlításban csökkentek.

A **közvetlen költségek éves összehasonlításban 3,1%-kal, 69,2 milliárd forintra nőttek 2021 első negyedévében**, főként a növekvő összekapcsolási és TV tartalomhoz kapcsolódó költségek, valamint a magasabb eszközértékesítési költségek miatt.

- Az **összekapcsolási díjak** éves összehasonlításban 11,1%-kal, 5,9 milliárd forintra emelkedtek 2021 első negyedévében, tükrözve a hálózaton kívüli mobil hangalapú és SMS forgalom további növekedését, ami a belföldi mobilszolgáltatók felé magasabb összegű kifizetéseket eredményezett.
- Az **RI/IT szolgáltatással kapcsolatos költségek** éves összevetésben 3,5%-kal 12,4 milliárd forintra csökkentek 2021 első negyedévében a kapcsolódó projektek mindkét országban tapasztalt alacsonyabb volumene miatt.
- A **követelések értékvesztése** éves összehasonlításban 0,6 milliárd forintra 2,0 milliárd forintra csökkent 2021 első negyedévében, ami a magyarországi mobil követelések kedvező korosodásának, valamint a 2020 első negyedévéét érintő COVID-19 járvány, valamint egyes ügyfelek hűségidőszak elengedése miatti egyszeri tételek hiányának együttes hatását tükrözi.
- A **távközlési adó** éves összehasonlításban 4,7%-kal, 6,8 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében a magyarországi üzleti és lakossági szegmensben egyaránt tapasztalt mobil hangalapú forgalom emelkedés és a magasabb lakossági vezetékes forgalom együttes hatása miatt.
- Az **egyéb közvetlen költségek** éves összehasonlításban 5,7%-kal, 42,0 milliárd forintra nőttek 2021 első negyedévében az eszközértékesítéshez kapcsolódó költségek növekedése, a magasabb magyarországi TV tartalom díjak és bizonyos egyszeri, a járvány harmadik hulláma következtében életbe lépő magyarországi lezárásokhoz kapcsolódó költségek felmerülése következtében.

A **bruttó fedezet éves összehasonlításban 2021 első negyedévében 1,0%-kal, 93,1 milliárd forintra nőtt** a távközlési szolgáltatási bevételek magasabb szintjének köszönhetően, amit részben ellensúlyoztak a járvány harmadik hullámával kapcsolatban felmerült magyarországi egyszeri költségek.

A **közvetett költségek éves összehasonlításban 6,3%-kal, 42,9 milliárd forintra javultak 2021 első negyedévében**, ami főként a Csoportszinten alacsonyabb volumenű végkielégítések hatását tükrözi.

- A **személyi jellegű ráfordítások** éves összehasonlításban 2,9 milliárd forinttal 19,2 milliárd forintra csökkentek 2021 első negyedévében, ami mögött a végkielégítések alacsonyabb szintje, az átlagos létszám csökkenése, valamint az ezt részben ellensúlyozó, Magyarországon 2020 júliusában bevezetett, általános béremelés áll.
- A **közműadó** összege éves összehasonlításban enyhén emelkedett, 7,3 milliárd forintos szintre 2021 első negyedévében, ami az adóköteles hálózat hosszának növekedését tükrözi (főként a 2015-ös hálózati beruházásokból eredő adókedvezmények lejáta miatt), melyet ellensúlyozott a Magyar Telekom új hálózati beruházásaihoz és olyan fejlesztésekhez kapcsolódó adókedvezmények pozitív hatása, amelyek lehetővé teszik a legalább 100 Mbps sebességű internet-hozzáférést.
- Az **egyéb működési költségek** (közműadó nélkül) éves összehasonlításban 2,9%-kal, 17,3 milliárd forintos szinten alakultak a negyedév során, mivel a költségoptimalizációs intézkedések pozitív hatását némileg ellensúlyozta az észak-macedóniai költségeken a forint dénárhoz képesti gyengüléséből eredő árfolyamhatás, valamint a magyarországi hálózat működtetésével kapcsolatos magasabb költségek és jogi ügyekkel kapcsolatos elhatárolások.
- Az **egyéb működési bevételek** 2021 első negyedévében 0,8 milliárd forintra emelkedtek, ami főként a magyarországi ingatlan értékesítésből származó bevételeket tükrözi.

Az **EBITDA éves összehasonlításban 8,2%-kal, 50,2 milliárd forintra, míg az EBITDA AL 8,1%-kal, 44,2 milliárd forintra emelkedett 2021 első negyedévében** a magasabb bruttó fedezet és az alacsonyabb személyi jellegű ráfordítások következtében.

Az **értékcsökkenési és amortizációs költségek éves összehasonlításban 4,3%-kal, 35,1 milliárd forintra emelkedtek 2021 első negyedévében**, ami a Magyarországon 2020 márciusában megszerzett frekvenciaengedélyek hatását tükrözi, míg Észak-Macedóniában a költségek növekedése leginkább a tartalomszolgáltatáshoz kapcsolódó jogok, valamint a szoftverek és licenzek magasabb amortizációs ráfordításainak eredménye.

Az **adózott eredmény 10,9 milliárd forinttal 10,1 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében**, ami a magasabb EBITDA és a jobb pénzügyi eredmények együttes hatását tükrözi.

- A **nettó pénzügyi eredmények** éves összehasonlításban jelentősen javultak 11,0 milliárd forintos veszteségről 1,6 milliárd forintos veszteségre a negyedévében. Ez az éves összehasonlításban jelentkező változás a forint euróval szembeni, 2020-as bázisidőszaki gyengüléséből eredő negatív árfolyamhatás elmaradásának köszönhető, ami párosult a hozamgörbe mozgások pozitív hatásával, amelyek a származékos pénzügyi eszközök valós értéken történő szerepeltetéséből eredő nem realizált nyereséghez vezettek. Ezek a hatások teljes mértékben ellensúlyozták a kamatköltségek kismértékű, főképp a lízing és frekvenciahasználati jogokhoz kapcsolatos növekedését.
- A **nyereségadó** a 2020 első negyedévi 2,5 milliárd forintról 2021 első negyedévére 3,4 milliárd forintra emelkedett, ami az adózás előtti eredmény éves szintű növekedését tükrözi.

A **nem irányító részesedésekre jutó eredmény éves összehasonlításban 0,4 milliárd forinttal, 1,2 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében** az észak-macedóniai tevékenységből származó bevételek és nyereségesség növekedésének együttes hatása miatt.

2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow

Millió forintban	2020. 1- 3.hó	2021. 1- 3.hó	változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	12 714	25 713	12 999
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(26 695)	(29 854)	(3 159)
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	984	(4 979)	(5 963)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow korrigálva az Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó hatásával	(25 711)	(34 833)	(9 122)
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(5 344)	(7 950)	(2 606)
Szabad cash-flow összesen	(18 341)	(17 070)	1 271
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	(984)	4 979	5 963
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele / visszafizetése - nettó	18 576	11 931	(6 645)
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(1)	0	1
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	0	0	0
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	0	0	0
Pénzeszközök árfolyam-különbözete	752	(37)	(789)
Pénzeszközök változása	2	(197)	(199)

A szabad cash-flow némiképp javult 17,1 milliárd forint pénzkirámlásra 2021 első negyedévében (2020 első negyedév: 18,3 milliárd forint pénzkirámlás) főként az alább említett okok következtében.

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 25,7 milliárd forint pénzbeáramlás volt 2021 első negyedévében, szemben a 2020 első negyedéves 12,7 milliárd forint pénzbeáramlással, köszönhetően az alábbiaknak:

- 3,8 milliárd forint **pozitív hatás** a 2021 első negyedévében magasabb **EBITDA miatt** 2020 első negyedévhez képest
- 5,3 milliárd forint **negatív hatás az aktív működő tőke változásában**, amely főként az RI/IT követelések egyenlegében bekövetkezett alacsonyabb mértékű csökkenés eredménye 2021 első negyedévében 2020 első negyedévhez képest a projektek eltérő szezonálitása miatt (kb. 4,6 milliárd forint negatív hatás)
- 0,7 milliárd forint **pozitív hatás** a céltartalékok változásánál, amelyet főként a peres ügyekkel és bírságokkal (kb. 1,9 milliárd forint pozitív hatás), a végkielégítésekkel (kb. 2,2 milliárd forint negatív hatás) és a munkavállalói teljesítmény-bónuszokkal (kb. 0,6 milliárd forint pozitív hatás) kapcsolatos céltartalékok változásának együttes hatása eredményezett
- 10,7 milliárd forint **pozitív hatás a passzív működő tőke változásában**, amely mögött elsősorban a készülék beszállítói kötelezettségek egyenlegében év per év alapon bekövetkezett alacsonyabb arányú csökkenés (6,6 milliárd forint pozitív hatás), valamint a számlázott és nem számlázott egyéb szállítók egyenlegének alacsonyabb arányú csökkenése áll az eltérő fizetési időzítésnek köszönhetően 2021 első negyedévében 2020 első negyedévhez képest (2,5 milliárd forint pozitív hatás)
- 0,8 milliárd forint **pozitív hatás a fizetett kamatok** csökkenése miatt 2021 első negyedévében 2020 első negyedévéhez képest, melyet egy 2020 első negyedévében lejárt hitelszerződés miatti alacsonyabb kamatfizetés és a 2021 első negyedévében magasabb értékű lízingekhez és frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódó magasabb kamatfizetések együttes hatása eredményezett
- 2,2 milliárd forint **pozitív hatás az egyéb nem pénzmozgással járó tételek** esetében főként a 2020 első negyedéves magasabb devizaárfolyam-változás miatt, 2021 első negyedévéhez képest.

Befektetési tevékenységre fordított cash-flow korrigálva az egyéb pénzügyi eszközök eladásának nettó hatásával

A befektetési tevékenységre fordított cash-flow 34,8 milliárd forint volt 2021 első negyedévében szemben a 2020 első negyedévében elért 25,7 milliárd forinttal. A magasabb költség mögött főként a következő okok állnak:

- 10,0 milliárd forint **negatív hatás**, főként a 9,7 milliárd forinttal magasabb **beruházási szállítói kötelezettségek** kifizetések, továbbá a rádióhálózati korszerűsítéshez kapcsolódó 2,2 milliárd forinttal magasabb beruházások következtében. Ezt részben ellensúlyozta az ügyfeleknél elhelyezett végberendezésekhez (CPE) kapcsolódó 1,1 milliárd forinttal alacsonyabb beruházások összege. További információkért lásd a 2.2 Szegmens riportok fejezetet.
- 0,7 milliárd forint **pozitív hatás a tárgyi eszköz értékesítés** kapcsán, amely főként az ingatlanértékesítések magasabb pénzbevételeinek eredménye 2021 első negyedévében 2020 első negyedévéhez képest.

Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

A lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek 8,0 milliárd forintba növekedtek 2021 első negyedévében a 2020 első negyedéves 5,3 milliárd forintról, amely az év per év alapon magasabb, a hosszú fizetési határidővel rendelkező szállítói számlák kifizetéséhez köthető.

A **Pénzeszközökben** 0,2 milliárd forintos negatív változás következett be 2021 első negyedévében, ami nagyságrendileg nem változott 2020 első negyedévhez képest. Ez a romlás a szabad cash-flowban bekövetkezett változásokon túl az alábbi tényezőkre vezethető vissza:

- **Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése – nettó** bevétele 6,0 milliárd forinttal javult, főként a határidős swap ügyletekből származó magasabb mértékű pénzbeáramlásnak köszönhetően 2021 első negyedévében 2020 első negyedévéhez képest. A határidős swap ügyletek 2021. első negyedévében elsősorban egy 130 millió euró denominált összegű DT hitelkeret visszafizetéséhez kapcsolódnak.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele** 22,2 milliárd forinttal javult a DT Csoporton belüli kedvezőbb időszaki pénzeszköz lehívások következtében, amit részben rontott a DT Csoporton belüli hitelek 2021 első negyedéves alacsonyabb lehívása 2020 első negyedévéhez képest. További információkért lásd a 3.1 Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja fejezetet.

- **Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése** 28,9 milliárd forinttal romlott a magasabb összegű DT Csoporton belüli hiteltörlesztések, valamint az kedvezőtlenebb pénzeszköz törlesztések miatt 2021 első negyedévében 2020 első negyedévéhez képest. További információkért lásd a 3.1. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja fejezetet.
- **A Pénzeszközök árfolyam-különbözete** 0,8 milliárd forinttal csökkent a 2020. évben bekövetkezett magasabb macedón dénár vs. forint árfolyamkülönbözet mozgások miatt.

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon elérhetők:

http://www.telekom.hu/befektetoknek/penzugyi_jelentesek

2.1.3 Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

A Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő egyenlegek legjelentősebb változásai 2020. december 31. és 2021. március 31. összehasonlításában (lásd a 3.4 mellékletet) az alábbi sorokon figyelhetők meg:

- Vevőkövetelések
- Egyéb pénzügyi eszközök (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Immateriális javak
- Kötelezettségek szállítók felé
- Egyéb pénzügyi kötelezettségek (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)

A **Vevőkövetelések** könyv szerinti értéke 16,1 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31.-ről 2021. március 31.-re, amit nagyrészt az RI/IT követelések állományának a projektek eltérő szezonaritása miatti csökkenése, továbbá néhány kiemelt üzleti ügyfél számláinak kifizetése és a részletvevői követelések állományának csökkenése okozott.

Az **Egyéb pénzügyi eszközök** (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú rész) könyv szerinti értéke 22,5 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31.-ről 2021. március 31.-re, főként a cash pool követelések 19,8 milliárd forintos csökkenésének, továbbá a kapcsolt féllel szembeni származékos pénzügyi instrumentumoknál bekövetkezett 2,9 milliárd forintos csökkenés eredményeként.

Az **Immateriális javak** összege 74,8 milliárd forinttal növekedett 2020. december 31.-ről 2021. március 31.-re, ami főként a megszerzett frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódik. A Magyar Telekom által 2042-ig jövőben fizetendő éves használati díjak jelenértéke és a 2022 első negyedévig fizetendő egyszeri díjak 2021 márciusában 83,1 milliárd forint összegben kerültek aktiválásra.

A **Kötelezettségek szállítók felé** összege 41,6 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31.-ről 2021. március 31.-re főként a készülékbeszállítókkal, RI/IT, Capex és OPEX szállítókkal szembeni kötelezettségek állományában bekövetkezett csökkenés miatt.

Az **Egyéb pénzügyi kötelezettségek** (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész) összege 80,0 milliárd forinttal növekedett 2020. december 31.-ről 2021. március 31.-re főként a frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódó jövőben fizetendő éves használati díjak jelenértékének és egyszeri díjak megjelenítése miatt.

A Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás egyéb egyenlegeiben nem következett be jelentős változás 2020. december 31. és 2021. március 31. között. A kisebb változásokra a Konszolidált Cash-flow kimutatás 2021. évi számai, valamint az előbbi 2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow fejezetben található további magyarázatok adnak információt.

2.1.4 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

Kapcsolt vállalkozásokkal lévő tranzakciók volumenében bekövetkező változások a 2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow és a 2.1.3 Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás fejezetben kerültek bemutatásra. Nem volt egyéb jelentős változás a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciókban a legutolsó éves beszámolót követően.

2.1.5 Független követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek

Független követelések

Független 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 független követelései, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak beáramlása valószínű és jelentős lenne.

Független kötelezettségek

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. A Makedonski Telekomnak egy 240 millió MKD (követelt összeg) értékű függő kötelezettsége van egy kártérítési jogvitával összefüggésben, amit az adatátviteli hálózatokhoz való hozzáférés piacán fennálló erőfölényével való állítólagos visszaélése miatt indítottak a Makedonski Telekommal szemben. Jogi tanács és a bírósági eljárásban bemutatott erős jogi érvek alapján a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy a bírósági eljárás a követelt összegű kötelezettséggel zárul.

Garanciák

A Magyar Telekom ki van téve annak a kockázatnak, hogy 2020. december 31-i névértéken 14,8 milliárd forint garanciát hívjanak le tőle. 2020-ban a Nemzeti Média- és Infokommunikációs Hatóság résztvevőként nyilvántartásba vette a Magyar Telekomot a 900 MHz-es és 1800 MHz-es frekvenciasáv frekvenciahasználati jogosultságok tárgyában kiírt árverésre, melyhez kapcsolódóan további garanciák kibocsátása vált szükségessé. Ezeket a garanciákat bankok adták a Magyar Telekom nevében a Csoport bizonyos szerződéses vagy tenderekhez kapcsolódó kötelezettségeinek biztosítékaként. A Csoport eddig eleget tett szerződéses kötelezettségeinek, valamint ezt tervezi a jövőre nézve is. Következésképp nem került sor ilyen jellegű jelentős garanciák lehívására 2021-ben és várhatóan a jövőben sem fog erre sor kerülni.

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2021-ben.

2.1.6 Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események

A negyedév vége (2021. március 31.) és a „Negyedéves pénzügyi jelentés” publikálása között történt bármely fontos eseményről a Befektetői Kapcsolatok oldalunkon található információ:

http://www.telekom.hu/rolunk/befektetoknek/befektetoi_kozlomenyek

2.2. Szegmensriportok

A Csoport szegmensinformációit úgy mutatjuk be, ahogy azokat a Magyar Telekom Nyrt. legfőbb működési döntéshozói, a kulcsvezetők is rendszeresen megkapják.

2020-tól a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek együttesen látják el a legfőbb működési döntéshozó funkciót a Csoportban. A vezérigazgató és helyettesei értékelik a Társaság teljesítményét és meghozzák döntéseiket. A Magyar Telekom működési szegmensei: MT-Magyarország és Észak-Macedónia.

Az MT-Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatást lakossági és üzleti ügyfelek millióinak a Telekom és T-Systems márka alatt. A lakossági, valamint kis- és középvállalati ügyfelek kiszolgálása a Telekom márka alatt történik, míg a kiemelt üzleti ügyfeleknek (nagyvállalati és állami szektor) a T-Systems márka alatt nyújtunk szolgáltatásokat. Az MT-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. Ezen kívül ez a szegmens felel még a Bulgáriában és Romániában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért.

Az Észak-Macedónia szegmens felelős a Csoport mobil- és vezetékes távközlési szolgáltatások teljes skálájáért Észak-Macedóniában.

A következő táblázatok azokat a bemutatandó szegmensekre vonatkozó információkat tartalmazzák, melyek a Csoport-számokkal egyezően a Társaság menedzsmentje részére rendszeresen rendelkezésre állnak.

Ez magában foglalja a nyereségesség számos kulcsfontosságú mutatóját, amelyek mérlegelésre kerülnek a teljesítmény értékelése és a források elosztása során. A vezetőség úgy véli, hogy a bevételek, az EBITDA, az EBITDA AL és a Capex, Capex AL a legmegfelelőbb mutatók az egyes szegmensek teljesítményének nyomon követésére, és a leginkább összhangban vannak azzal, ahogyan a csoport eredményeit ezekben a pénzügyi kimutatásokban jelentik.

2.2.1 MT-Magyarország

millió forintban	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	változás	változás (%)
Hangalapú bevételek	29 906	28 626	(1 280)	(4,3%)
Nem hangalapú bevételek	27 127	30 285	3 158	11,6%
Készülékértékesítés árbevétele	19 980	19 962	(18)	(0,1%)
Egyéb	2 413	2 017	(396)	(16,4%)
Mobil bevételek	79 426	80 890	1 464	1,8%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	8 793	8 263	(530)	(6,0%)
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek*	12 719	12 923	204	1,6%
TV bevételek	11 478	12 434	956	8,3%
Készülékértékesítés árbevétele	4 900	4 702	(198)	(4,0%)
Egyéb*	9 735	9 708	(27)	(0,3%)
Vezetékes bevételek	47 625	48 030	405	0,9%
RI/IT bevételek	17 781	17 590	(191)	(1,1%)
Bevételek összesen	144 832	146 510	1 678	1,2%
Közvetlen költségek	(62 483)	(64 210)	(1 727)	(2,8%)
Bruttó fedezet	82 349	82 300	(49)	(0,1%)
Közvetett költségek	(41 796)	(38 484)	3 312	7,9%
EBITDA	40 553	43 816	3 263	8,0%
EBITDA AL	35 215	37 995	2 780	7,9%
Szegmens Capex AL Spectrum licenz nélkül	17 938	18 455	517	2,9%
Spectrum licenz	0	83 075	83 075	n.a.

Működési statisztikák – előfizetők száma	2020. március 31.	2021. március 31.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	5 378 483	5 456 138	1,4%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya *	62,6%	63,8%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	1 357 903	1 334 441	(1,7%)
Összes kiskereskedelmi vezetékes internet előfizető *	1 253 495	1 342 192	7,1%
Összes TV előfizető	1 179 394	1 256 161	6,5%

Működési statisztikák – Egy előfizetőre jutó átlagos árbevétel (forint)	2020. 1. n.év	2021. 1. n.év	Változás (%)
Egy mobil SIM kártyára jutó átlagos árbevétel	3 540	3 604	1,8%
Egy szerződéses mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel *	5 110	4 923	(3,7%)
Egy feltöltőkártyás mobil ügyfélre jutó átlagos árbevétel	1 014	1 102	8,7%
Egy M2M kártyára jutó átlagos árbevétel*	536	471	(12,0%)
Egy vezetékes hang előfizetőre jutó átlagos árbevétel	2 152	2 058	(4,4%)
Egy vezetékes internet előfizetőre jutó átlagos árbevétel *	3 419	3 228	(5,6%)
Egy TV előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 274	3 323	1,5%

* 2020. első negyedévi értékek módosított bemutatás következtében változtak

Az **MT-Magyarország szegmens teljes bevétele** éves összehasonlításban 1,2%-kal, 146,5 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében, mivel a TV és mobil adatszolgáltatások iránti folyamatos erőteljes ügyféloldali kereslet ellensúlyozta az alacsonyabb hangbevételeket. A kiskereskedelmi szélessávú bevételek kiesése ellenére a szolgáltatási bevételek továbbra is emelkedtek, mivel az ügyfelek értékelik a jó minőségű hálózataink előnyeit és ügyfélközpontú kiszolgálásunkat.

- A **mobil bevételek** éves összehasonlításban 1,8%-kal, 80,9 milliárd forintra nőttek 2021 első negyedévében. A növekedés elsősorban a mobil adatbevételek magasabb szintjének köszönhető, ami a mobil adatot használó ügyfélkör folytatódó bővülését és az adathasználati szintek jelentős emelkedését tükrözi. A közösségi távolságtartási intézkedések egyre jelentősebb szerepe miatt tovább emelkedett a hangalapú forgalom. Azonban, mivel egyre több ügyfél választja a korlátlan csomagokat, ez a bővülés nem tudott teljes mértékben bevételnövekedésbe fordulni, miközben az erős verseny további áreróziót okozott, különösen az üzleti előfizetők körében. Ezzel párhuzamosan, az ügyfélbázisban jelentkező pozitív trendek folytatódtak, egyre több ügyfél vált szerződéses előfizetésre, ami hozzájárult az összesített ARPU javulásához.
- A **vezetékes bevételek** éves szinten enyhe, 0,9%-os növekedést mutattak, 48,0 milliárd forintot értek el 2021 első negyedévében. A lassulás a járvány második és harmadik magyarországi hulláma során ismét bevezetett, majd kiterjesztett digitális oktatásban érintett diákok és tanárok számára kötelezően kínált havidíjkezdmények kedvezőtlen hatását tükrözi. Mindezt nagyrészt ellensúlyozta a továbbra is erőteljes ügyfélbázis-bővülés pozitív hatása. Ezzel egy időben a TV bevételek dinamikusan emelkedtek a TV ügyfélbázis bővülésének pozitív lendülete, valamint a 2020 szeptemberében bevezetett áremelés előnyös hatásának köszönhetően.
- Az **RI/IT bevételek** csökkenésének üteme tovább lassult, éves összehasonlításban 1,1%-ra 2021 első negyedévében, mivel a közsférában jelentkező projekt igények alacsonyabb volumenét egyre inkább ellensúlyozták a vállalati szegmens számára megvalósított projektekből származó növekvő bevételek.

A **bruttó fedezet** éves összevetésben nagyjából stabilan alakult 2021 első negyedévében, mivel a kedvező szolgáltatási bevételi trendeket ellensúlyozták az összekapcsolási, TV szolgáltatáshoz kapcsolódó, valamint a távközlési adó költségek, továbbá a járvány harmadik hullámával kapcsolatban felmerült egyszeri ráfordítások.

Az **EBITDA** 2021 első negyedévében, éves összehasonlításban 8,0%-kal, 43,8 milliárd forintra javult, ami leginkább a 2020 első negyedévében elszámolt végkielégítési költségek hiányát, valamint az ingatlan értékesítésből származó enyhe eredményjavulást tükrözi. Ezzel párhuzamosan, az **EBITDA AL** 2021 első negyedévében éves összehasonlításban 7,9%-kal, 38,0 milliárd forintra nőtt a fenti tényezők következtében.

A **Capex AL spektrum licenz nélkül** éves összehasonlításban 2,9%-kal nőtt 2021 első negyedévében, az optikai hálózatépítési program dinamikus ütemben történő folytatásának, valamint a mobilhálózat-modernizáció előrehaladásának eredményeképpen.

A **Spektrum licenzek** 83,1 milliárd forintos értéken kerültek könyvelésre 2021 első negyedévében, a Magyar Telekom által az Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság által 2021 januárjában tartott frekvencia aukción elnyert 900 és 1800 MHz-es spektrum licenzek vonatkozásában. Ez az összeg tartalmazza a 43,5 milliárd forintos spektrumhasználati díjat – a fennmaradó 0,8 milliárd forint kamatráfordításként került elszámolásra, míg a teljes összeg 2022 első negyedévében kerül majd kifizetésre – valamint a jövőbeni frekvenciasávdíjak jelenértékéhez kapcsolódó 39,6 milliárd forintos összeget.

2.2.2 Észak-Macedónia

millió forintban	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	változás	változás (%)
Hangalapú bevételek	3 903	4 153	250	6,4%
Nem hangalapú bevételek	2 449	2 650	201	8,2%
Készülékértékesítés árbevétele	2 055	2 348	293	14,3%
Egyéb	314	350	36	11,5%
Mobil bevételek	8 721	9 501	780	8,9%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	1 183	1 229	46	3,9%
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	1 168	1 274	106	9,1%
TV bevételek	1 234	1 363	129	10,5%
Készülékértékesítés árbevétele	78	54	(24)	(30,8%)
Egyéb*	1 592	1 878	286	18,0%
Vezetékes bevételek	5 255	5 798	543	10,3%
RI/IT bevételek	574	506	(68)	(11,8%)
Bevételek összesen	14 550	15 805	1 255	8,6%
Közvetlen költségek	(4 652)	(5 004)	(352)	(7,6%)
Bruttó fedezet	9 898	10 801	903	9,1%
Közvetett költségek	(4 044)	(3 854)	190	4,7%
EBITDA	5 854	6 947	1 093	18,7%
EBITDA AL	5 644	6 725	1 081	19,2%
Szegmens Capex AL	3 489	1 598	(1 891)	(54,2%)

* 2020. első negyedévi értékek módosított bemutatás következtében változtak

Működési statisztikák – előfizetők száma	2020. március 31.	2021. március 31.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	1 195 810	1 089 287	(8,9%)
Szerződéses mobil SIM-ek aránya	40,9%	47,3%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	216 157	221 985	2,7%
Összes vezetékes kiskereskedelmi internet csatlakozás	189 689	200 457	5,7%
Összes TV előfizető	137 368	143 328	4,3%

Az **összbevétel Észak-Macedóniában** éves összehasonlításban 8,6%-kal, 15,8 milliárd forintra nőtt 2021 első negyedévében, ami a távközlési szolgáltatási bevételek javuló tendenciáinak, TV tartalom licenzek továbbértékesítéséből származó nagykereskedelmi bevételek növekedésének, valamint a dénár forinttal szembeni erősödésének volt köszönhető.

- A **mobil bevételek** éves összehasonlításban 8,9%-kal nőttek 2021 első negyedévében. A javulás főleg a szerződéses ügyfelek emelkedő számában és arányában mutatkozott, valamint a készülékértékesítésből származó bevételek emelkedésében, míg tovább csökkent a szerződéses előfizetők száma, ami negatívan érintette a teljes mobil előfizető számot is.
- A **vezetékes bevételek** 2021 első negyedévében, éves összehasonlításban 10,3%-os emelkedést mutattak, ami elsősorban a minden szolgáltatási területen tapasztalható ügyfélbázis-növekedésnek volt köszönhető. Az egyéb vezetékes bevételek növekedése a TV tartalomszolgáltatásokhoz kapcsolódó jogok továbbértékesítésének eredménye.
- Az **RI/IT bevételek** 2021 első negyedévében 11,8%-kal csökkentek a testreszabott megoldási projektekből származó alacsonyabb bevételek miatt.

A **bruttó fedezet** éves szinten 9,1%-kal nőtt 2021 első negyedévében, a javuló bevételi teljesítménynek köszönhetően.

Az **EBITDA** 2021 első negyedévében éves összehasonlításban 18,7%-kal, 6,9 milliárd forintra nőtt, miközben az **EBITDA AL** 19,2%-kal, 6,7 milliárd forintra emelkedett, mivel a bruttó fedezet javulását többnyire stabilan alakuló közvetett költségszint kísérte.

A **Capex AL spektrumhasználati licenzek nélkül** 2021 első negyedévében 1,6 milliárd forinttal csökkent elsősorban a bázisidőszakhoz képest hiányzó, tartalomszolgáltatási díjak aktiválásához köthető költségek miatt.

3. MELLÉKLETEK

3.1. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2020. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált információ. A Magyar Telekom 2020. december 31-én végződött évre vonatkozó beszámolókat, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Magyar Nemzeti Bank részére nyújtotta be.

A 2020. december 31-i beszámolók auditálva lettek, a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli. Az Igazgatóság 2021. április 16-án az 502/2020. (XI. 16.) Kormányrendelet 9. § (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján 2021. április 16-ára összehívott, de a koronavírus-járvány (COVID-19) kapcsán kialakult helyzetre tekintettel meg nem tartott Éves Rendes Közgyűlés közzétett napirendjén szereplő kérdésekben hozott határozattal a beszámolót elfogadta.

2020 folyamán a koronavírus világszerte elterjedt, negatív hatása jelentősen felgyorsult, mely folytatódott 2021. első negyed évében a járvány harmadik hullámával. A Csoport vezetősége azonban szorosan figyelemmel kíséri a világjárványnak a működésre gyakorolt hatását, és a helyzet alakulásával párhuzamosan a továbbiakban is aktuális információkat fog nyújtani az érdekelt feleknek. Ezenkívül a Csoport vezetősége szoros kapcsolatban áll a helyi állami intézményekkel és továbbra is követi a hivatalos iránymutatásokat. A Magyar Telekom gyorsan reagált a COVID-19 járványügyi helyzetre. A Társaság az ügyfelek megnövekedett hálózati igényeit ki tudta elégíteni és nem kerültek azonosításra olyan események, amelyek veszélyeztetnék a folyamatos működést, továbbá a Vezetőség jövőbeli cash flowt érintő értékelése alapján nem várható hosszútávon az adatok alul teljesítése. 2021 első negyedéves időközi jelentés készítése során menedzsment elhatározta a goodwill értékvesztés vizsgálat aktualizálását figyelembe véve a legfrissebb könyv szerinti értéket, EUR/HUF árfolyam adatokat és súlyozott átlagos tőkeelköltséget, ennek eredményeként értékvesztés elszámolására nem volt szükség. Emellett a menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri az ügyfelek fizetőképességét, és ennek az értékelésnek az eredményeként a vezetőség arra a következtetésre jutott, hogy 2021 első negyedévében nem szükséges további egyedi értékvesztés elszámolása.

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2020. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel:

Standardok, értelmezések és módosítások kezdeti alkalmazása a jelentéstételi időszakban

Bejelentések	Cím	Magyar Telekom általi alkalmazás kezdete	Változás	Hatása a Magyar Telekom eredményére és vagyoni helyzetére
IFRS 4 módosítása	Biztosítási szerződések – IFRS 9 halasztása	2021. január 1.	Ideiglenes mentesség, amely engedélyezi a biztosító társaságoknak az IAS 39 alkalmazását az IFRS 9 helyett a 2023. január 1-je előtt kezdődő éves időszakokra.	Nem alkalmazzuk.
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 módosítása	Benchmark Kamatláb Reform – 2. szakasz	2021. január 1.	A pénzügyi eszközök, a pénzügyi kötelezettségek és a lízingkötelezettségek, a fedezeti elszámolás speciális követelményeinek és az IFRS 7 alkalmazása szerinti közzétételi követelmények módosítása, a fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó módosítások kíséretében	Nincs jelentős hatás

2021 első negyedévében az éves jelentéssel való összhang növelése, valamint a benchmark és az iparági gyakorlat követése érdekében a Társaság elvégezte a pénzügyi jelentései hierarchiájának felülvizsgálatát. A harmonizáció eredményeként néhány részletezés és alábontás külön táblázatban kerül bemutatásra ezen időközi jelentéstől kezdve, tovább vannak kisebb sorrendbeli és a szövegezési egységesítések is. Mindazonáltal a pénzügyi jelentés tartalma összességében változatlan maradt, ezen időközi jelentésben szereplő összes összehasonlító információ korábban a megelőző évek közbenső vagy éves beszámolóiban már bemutatásra vagy közzétételre kerültek. A menedzsment úgy véli, hogy ezek a változások átláthatóbb és következetesebb pénzügyi információkat biztosítanak befektetőink számára.

3.2. Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – negyedéves összehasonlítás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2020. 1. negyedév (módosított, nem auditált)	2021. 1. negyedév (nem auditált)	változás	változás (%)
Mobil bevételek	88 147	90 391	2 244	2,5%
Vezetékes bevételek	52 831	53 812	981	1,9%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	18 355	18 096	(259)	(1,4%)
Összes bevétel	159 333	162 299	2 966	1,9%
Közvetlen költségek	(67 092)	(69 168)	(2 076)	(3,1%)
Személyi jellegű ráfordítások	(22 169)	(19 221)	2 948	13,3%
Értékcsökkenési leírás	(33 678)	(35 128)	(1 450)	(4,3%)
Egyéb működési költségek	(24 004)	(24 522)	(518)	(2,2%)
Működési költségek	(146 943)	(148 039)	(1 096)	(0,7%)
Egyéb működési bevételek	333	806	473	142,0%
Működési eredmény	12 723	15 066	2 343	18,4%
Kamat bevétel	71	68	(3)	(4,2%)
Kamat költség	(2 956)	(3 570)	(614)	(20,8%)
Egyéb pénzügyi költségek	(8 084)	1 877	9 961	n.m.
Nettó pénzügyi eredmény	(10 969)	(1 625)	9 344	85,2%
Társult befektetések eredménye	(66)	0	66	100,0%
Adózás előtti eredmény	1 688	13 441	11 753	n.m.
Nyereségadó	(2 500)	(3 380)	(880)	(35,2%)
Adózott eredmény	(812)	10 061	10 873	n.m.
Egyéb átfogó eredmény	7 303	(295)	(7 598)	n.m.
Teljes átfogó eredmény	6 491	9 766	3 275	50,5%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(1 593)	8 902	10 495	n.m.
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	781	1 159	378	48,4%
	(812)	10 061	10 873	n.m.
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	2 768	8 692	5 924	214,0%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	3 723	1 074	(2 649)	(71,2%)
	6 491	9 766	3 275	50,5%
Egy részvényre jutó hozam (EPS): Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	(1 593)	8 902		
Forgalomban levő törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db) alap / hígított EPS számításához	1 027 117 481	1 020 759 796		
Egy részvényre jutó hozam alapértéke / hígított hozam (Ft)	(1,54)	8,72	10,26	n.m.

3.3. Összes bevétel bontása – negyedéves összehasonlítás
MAGYAR TELEKOM

Bevételek (millió forintban)	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	változás	változás (%)
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	31 011	29 624	(1 387)	(4,5%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	2 798	3 155	357	12,8%
Adatbevételek	24 442	27 258	2 816	11,5%
SMS bevételek	5 134	5 677	543	10,6%
Készülékértékesítés árbevétele	22 035	22 310	275	1,2%
Egyéb mobil bevételek	2 727	2 367	(360)	(13,2%)
Mobil bevételek	88 147	90 391	2 244	2,5%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	9 976	9 492	(484)	(4,9%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	13 887	14 197	310	2,2%
TV bevételek	12 712	13 797	1 085	8,5%
Készülékértékesítés árbevétele	4 978	4 756	(222)	(4,5%)
Adatbevételek - kiskereskedelmi	2 950	3 088	138	4,7%
Nagykereskedelmi bevételek (hang, szélessáv, adat)	4 715	4 988	273	5,8%
Egyéb vezetékes bevételek	3 613	3 494	(119)	(3,3%)
Vezetékes bevételek	52 831	53 812	981	1,9%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	18 355	18 096	(259)	(1,4%)
Összes bevétel	159 333	162 299	2 966	1,9%

3.4. Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás
MAGYAR TELEKOM

Működési költségek (millió forintban)	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	változás	változás (%)
Közvetlen költségek	(67 092)	(69 168)	(2 076)	(3,1%)
Összekapcsolási díjak	(5 334)	(5 926)	(592)	(11,1%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(12 846)	(12 397)	449	3,5%
Követelések értékvesztése	(2 671)	(2 038)	633	23,7%
Távközlési adó	(6 468)	(6 775)	(307)	(4,7%)
Egyéb	(39 773)	(42 032)	(2 259)	(5,7%)
Személyi jellegű ráfordítások	(22 169)	(19 221)	2 948	13,3%
Értécsökkenési leírás	(33 678)	(35 128)	(1 450)	(4,3%)
Egyéb működési költségek	(24 004)	(24 522)	(518)	(2,2%)
Közműadó	(7 218)	(7 252)	(34)	(0,5%)
Egyéb	(16 786)	(17 270)	(484)	(2,9%)
Működési költségek	(146 943)	(148 039)	(1 096)	(0,7%)

3.5. Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (millió forintban)	2020. december 31. (nem auditált)	2021. március 31. (nem auditált)	változás	változás (%)
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	14 689	14 492	(197)	(1,3%)
Vevőkövetelések	158 857	142 776	(16 081)	(10,1%)
Egyéb eszközök	6 022	9 506	3 484	57,9%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	42 487	17 275	(25 212)	(59,3%)
Szerződéses eszközök	16 878	18 432	1 554	9,2%
Nyereségadó követelés	473	2 777	2 304	487,1%
Készletek	18 395	20 150	1 755	9,5%
	257 801	225 408	(32 393)	(12,6%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	489	143	(346)	(70,8%)
Forgóeszközök összesen	258 290	225 551	(32 739)	(12,7%)
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	432 436	429 504	(2 932)	(0,7%)
Használati-jog-eszköz	121 335	119 278	(2 057)	(1,7%)
Immateriális javak	285 680	360 443	74 763	26,2%
Goodwill	213 137	213 137	0	0,0%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	-	-	-	-
Halasztott adó követelés	118	207	89	75,4%
Éven túli vevőkövetelések	18 566	17 283	(1 283)	(6,9%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	10 614	13 277	2 663	25,1%
Szerződéses eszközök	3 923	3 696	(227)	(5,8%)
Egyéb befektetett eszközök	5 795	6 358	563	9,7%
Befektetett eszközök összesen	1 091 604	1 163 183	71 579	6,6%
Eszközök összesen	1 349 894	1 388 734	38 840	2,9%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	98 350	89 709	(8 641)	(8,8%)
Lízing kötelezettségek	20 712	21 816	1 104	5,3%
Kötelezettségek szállítók felé	148 326	106 717	(41 609)	(28,1%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	12 204	10 827	(1 377)	(11,3%)
Nyereségadó kötelezettség	432	905	473	109,5%
Céltartalékok	3 603	3 679	76	2,1%
Szerződéses kötelezettségek	10 998	10 737	(261)	(2,4%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 198	22 145	(53)	(0,2%)
	316 823	266 535	(50 288)	(15,9%)
Értékesítésre kijelölt kötelezettségek	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	316 823	266 535	(50 288)	(15,9%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	89 456	89 114	(342)	(0,4%)
Lízing kötelezettségek	111 820	109 025	(2 795)	(2,5%)
Vállalati kötvények	67 904	67 981	77	0,1%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	74 163	155 204	81 041	109,3%
Halasztott adó kötelezettség	18 621	18 857	236	1,3%
Céltartalékok	10 109	11 318	1 209	12,0%
Szerződéses kötelezettségek	361	404	43	11,9%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 910	2 803	(107)	(3,7%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	375 344	454 706	79 362	21,1%
Kötelezettségek összesen	692 167	721 241	29 074	4,2%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 379	27 379	0	0,0%
Saját részvénnyek	(9 209)	(9 209)	0	0,0%
Eredménytartalék	465 787	474 689	8 902	1,9%
Halmozott egyéb átfogó eredmény	30 452	30 242	(210)	(0,7%)
Saját tőke összesen	618 684	627 376	8 692	1,4%
Nem irányító részesedések	39 043	40 117	1 074	2,8%
Tőke összesen	657 727	667 493	9 766	1,5%
Források összesen	1 349 894	1 388 734	38 840	2,9%

3.6. Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash-Flow Kimutatások (millió forintban)	2020. 1- 3.hó (módosított, nem auditált)	2021. 1- 3.hó (nem auditált)	változás	változás %
Üzleti tevékenységből származó cash-flow				
Adózott eredmény	(812)	10 061	10 873	n.m.
Értécsökkenési leírás	33 678	35 128	1 450	4,3%
Nyereségadó	2 500	3 380	880	35,2%
Nettó pénzügyi eredmény	10 969	1 625	(9 344)	(85,2%)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	66	0	(66)	(100,0%)
Forgóeszközök változása	15 527	10 249	(5 278)	(34,0%)
Céltartalékok változása	64	791	727	n.m.
Kötelezettségek változása (forgótöke típusú)	(36 304)	(25 580)	10 724	29,5%
Fizetett nyereségadó	(5 142)	(5 072)	70	1,4%
Kapott osztalék	0	0	0	n.m.
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(5 740)	(4 958)	782	13,6%
Kapott kamat	67	74	7	10,4%
Egyéb pénzügyi tevékenységekkel járó tételek	(2 159)	15	2 174	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	12 714	25 713	12 999	102,2%
Befektetési tevékenységből származó cash-flow				
Tárgyi eszközök és immateriális javak beruházásaihoz kapcsolódó kifizetések	(25 773)	(35 784)	(10 011)	(38,8%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	256	951	695	271,5%
Akvizíciókért fizetett összegek	(194)	0	194	100,0%
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	0	0	0	n.a.
Leányvállalatok és üzleti kombinációk értékesítéséből származó bevétel	0	0	0	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	(984)	4 979	5 963	n.m.
Társult és közös vállalkozásokért fizetett összegek	0	0	0	n.a.
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(26 695)	(29 854)	(3 159)	(11,8%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(1)	0	1	100,0%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	61 159	83 370	22 211	36,3%
Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése	(42 583)	(71 439)	(28 856)	(67,8%)
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	0	0	0	n.a.
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(5 344)	(7 950)	(2 606)	(48,8%)
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	0	0	0	n.a.
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow	13 231	3 981	(9 250)	(69,9%)
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	752	(37)	(789)	n.m.
Pénzeszközök változása	2	(197)	(199)	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	13 398	14 689	1 291	9,6%
Pénzeszközök az időszak végén	13 400	14 492	1 092	8,1%

3.7. A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz

millió Ft	Nyitó egyenleg 2021. január 1.	Pénzeszközök változása	Üzleti tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások	További pénzmozgással nem járó pénzügyi kötelezettségek	Befektetési tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások	Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások				Záró egyenleg 2021. március 31.
						Hitelek és egyéb kölcsonok felvétele	Pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	Vállalati kötvény- kibocsátás	Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	
Kapcsolt vállalkozásoktól felvett hitelek	187 793		(1 223)	90		63 602	(71 439)			178 823
Derivatívák kapcsolt féllel szemben	13			(18)	5					0
Frekvenciadij-kötelezettség	76 084		(879)	84 111					(1 157)	158 159
Vállalati kötvények	67 904			77						67 981
Pénzügyi lízingkötelezettség	132 532		(1 458)	3 821					(4 054)	130 841
Vevői túlfizetések	1 309		(174)	3						1 135
Függő vételek	427									430
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	8 547		219	280					(2 739)	6 307
- Levonva pénzeszközök	(14 689)	197								(14 492)
- Levonva egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	(42 487)		(159)	(71)	5 674	19 768				(17 275)
Nettó adósságállomány	417 433	197	(3 674)	88 293	5 679	83 370	(71 439)	(7 950)		511 909
Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek										0
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék										0
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow										3 981

3.8. Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások

MAGYAR TELEKOM - Tőkében bekövetkezett változások – Konszolidált kimutatás (módosított, nem auditált)	db	millió forintban									
		Tőketartalékok					Halmozott egyéb átfogó eredmény				
		Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részenyben fizetendő részvény alapú tranzakciók tartaléka	Saját részvény	Eredmény-tartalék	Halmozott átváltási különbözet	FVOCI pénzügyi eszközök áértékelési tartaléka adózás után	Saját tőke	Nem irányító részesedés
Felülvizsgált 2020. január 1-ig egyenleg	1 042 742 543	104 275	27 379	0	(3 991)	444 278	24 863	184	596 988	35 166	632 154
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek	-	-	-	-	-	-	4 389	(28)	4 361	2 942	7 303
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 593)	781	(812)
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Átsorolás eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2020. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	0	(3 991)	442 685	29 252	156	599 756	38 889	638 645
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	(20 855)	-	-	(20 855)	-	(20 855)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 668)	(3 668)
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	(5 218)	-	-	-	(5 218)	-	(5 218)
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek	-	-	-	-	(5 218)	(20 855)	-	-	(24 073)	(3 668)	(29 741)
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	990	54	1 044	650	1 694
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	43 957	-	-	43 957	3 172	47 129
Átsorolás eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2020. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	0	(9 209)	465 787	30 242	210	618 684	39 043	657 727
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek	-	-	-	-	-	-	(245)	35	(210)	(85)	(295)
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	8 902	1 159	10 061
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Átsorolás eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	0	(9 209)	474 689	29 997	245	627 376	40 117	667 493

3.9. Árfolyam információk

Árfolyam	2020. 1. negyedév	2021. 1. negyedév	Változás (%)
HUF/EUR nyitó	330,52	365,13	10,5%
HUF/EUR záró	359,09	363,73	1,3%
HUF/EUR kumulált havi átlag	340,45	361,32	6,1%
HUF/MKD nyitó	5,38	5,92	10,0%
HUF/MKD záró	5,82	5,90	1,4%
HUF/MKD kumulált havi átlag	5,52	5,86	6,2%

3.10. Szegmens információk

Millió forintban	2020. 1-3. hó	2021. 1-3. hó
MT-Magyarország összbevétele	144 832	146 510
Ebből MT-Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(30)	(32)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	144 802	146 478
Észak-Macedónia összbevétele	14 550	15 805
Ebből Észak-Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(19)	(14)
Észak-Macedónia bevételei külső ügyfelektől	14 531	15 791
Szegmensek konszolidált összbevétele	159 333	162 269
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport bevétele között	0	30
A Csoport összbevétele	159 333	162 299
Szegmens eredmények (EBITDA)		
MT-Magyarország	40 553	43 816
Észak-Macedónia	5 854	6 947
Szegmensek EBITDA-ja összesen	46 407	50 763
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	(6)	(569)
A Csoport EBITDA-ja összesen	46 401	50 194

3.11. A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Pénzügyi eszközök – Könyv szerinti és valós érték

2021. március 31. Millió forintban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	14 492				14 492	14 492
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	2 910				2 910	2 910
Éven belüli vevőkövetelések	142 776				142 776	142 776
Éven túli vevőkövetelések	17 283				17 283	18 166
Dolgozói kölcsönök	980				980	985
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben			17 804		17 804	17 804
Pénzügyi lízingkövetelések	1 087				1 087	1 082
Tőkeinstrumentumok		908		1 193	2 101	2 101
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	5 583				5 583	5 583
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	87				87	87
Összesen	185 198	908	17 804	1 193	205 103	205 986

2020. december 31. Millió forintban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	14 689				14 689	14 689
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	2 925				2 925	2 925
Cashpool	19 768				19 768	19 768
Éven belüli vevőkövetelések	158 857				158 857	158 857
Éven túli vevőkövetelések	18 566				18 566	19 304
Dolgozói kölcsönök	784				784	829
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben			20 696		20 696	20 696
Pénzügyi lízingkövetelések	1 151				1 151	1 041
Tőkeinstrumentumok		839		1 193	2 032	2 032
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	5 439				5 439	5 439
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	306				306	281
Összesen	222 485	839	20 696	1 193	245 213	245 861

Pénzügyi kötelezettségek – Könyv szerinti és valós érték

2021. március 31. Millió forintban	Pénzügyi kötelezettségek			Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	178 823		0	178 823	182 371
Kötelezettségek szállítók felé	106 717			106 717	106 717
Frekvenciadíj-kötelezettség	158 159			158 159	162 750
Vállalati kötvények	67 981			67 981	(64 377)
Lízingkötelezettség	130 841			130 841	130 014
Vevői túlfizetések	1 135			1 135	1 135
Függő vételár kötelezettség			430	430	430
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	4 506			4 506	4 506
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	1 671		130	1 801	1 874
Összesen	649 833	0	560	650 393	525 420

2020. december 31. Millió forintban	Pénzügyi kötelezettségek			Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	187 793		13	187 806	191 013
Kötelezettségek szállítók felé	148 326			148 326	148 326
Frekvenciadíj-kötelezettség	76 084			76 084	85 202
Vállalati kötvények	67 904			67 904	68 053
Pénzügyi lízingkötelezettség	132 532			132 532	140 320
Vevői túlfizetések	1 309			1 309	1 309
Függő vételár kötelezettség			427	427	427
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	5 947			5 947	5 947
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2 470		130	2 600	2 633
Összesen	622 365	13	557	622 935	643 230

3.12. EBITDA levezetés

Megnevezés	2020. 1.negyedév MT Csoport	2020. 1.negyedév MT- Magyarország	2020. 1.negyedév Észak- Macedónia	2021. 1.negyedév MT Csoport	2021. 1.negyedév MT- Magyarország	2021. 1.negyedév Észak- Macedónia
(millió forintban)						
EBITDA	46 401	40 553	5 854	50 194	43 816	6 947
IFRS 16-hoz kapcsolódó értékcsökkenés	(4 214)	(4 033)	(181)	(4 585)	(4 392)	(193)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(1 334)	(1 305)	(29)	(1 458)	(1 429)	(29)
EBITDA after lease	40 853	35 215	5 644	44 151	37 995	6 725

3.13. Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból

Megnevezés	2020. 1-3. hó MT Csoport	2021. 1-3. hó MT Csoport
(millió forintban)		
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	25 773	35 784
Spektrum licenz kifizetés	0	0
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba kivéve spektrum licenz	25 773	35 784
+/- Pénzmozgás	(4 346)	(15 731)
Capex after lease spektrum licensszel	21 427	20 053
Beruházás használatijog-eszközökbe	2 148	2 984
Spektrum licenz	0	83 075
Capex	23 575	106 112

3.14. Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból

Megnevezés	2020. 1-3. hó MT Csoport	2020. 1-3. hó MT- Magyarország	2020. 1-3. hó Észak-Macedónia	2021. 1-3. hó MT Csoport	2021. 1-3. hó MT- Magyarország	2021. 1-3. hó Észak-Macedónia
(millió forintban)						
Capex AL spektrum licenz nélkül	21 427	17 938	3 489	20 053	18 455	1 598
Beruházás használatijog-eszközökbe	2 148	2 012	136	2 984	2 849	135
Spektrum capex	-	-	-	83 075	83 075	-
Capex	23 575	19 950	3 625	106 112	104 379	1 733

4. NYILATKOZAT

Alulírottak nyilatkozunk, hogy a legjobb tudásunk szerint elkészített, az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) megfelelő jelentés valós és megbízható képet ad a Magyar Telekom Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásainak eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá a jelentés megbízható képet ad a Magyar Telekom Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásainak helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő időszakát érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Az Időközi pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Rékasi Tibor
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Dodonova Daria Aleksandrovna
Gazdasági vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Budapest, 2021. május 11.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Ilyen tényezők, többek között, a 2020. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójában kerülnek bemutatásra, 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.