



MAGYAR TELEKOM

IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS

A 2014. MÁRCIUS 31-ÉN VÉGZŐDŐ ELSŐ NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FŐBB EREDMÉNYEK.....	3
2.	KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ	6
2.1.	Konszolidált Mérleg.....	6
2.2.	Konszolidált eredmény és egyéb átfogó eredménykimutatás.....	7
2.3.	Konszolidált Cash Flow Kimutatás.....	8
2.4.	Tőkében bekövetkezett változások - Konszolidált kimutatás	9
2.5.	A Magyar Telekomról	10
2.6.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja és könyvvizsgálata	10
2.7.	Számviteli politika	10
3.	VEZETŐSÉGI JELENTÉS	12
3.1.	Működési és pénzügyi áttekintés - csoport	12
3.1.1	Árfolyam információk.....	12
3.1.2	Bevételek.....	12
3.1.3	Közvetlen költségek	13
3.1.4	Bruttó fedezet	14
3.1.5	Személyi jellegű ráfordítások	14
3.1.6	Egyéb működési költségek	14
3.1.7	Egyéb működési bevételek.....	14
3.1.8	EBITDA	14
3.1.9	Értékcsökkenési leírás.....	15
3.1.10	Működési eredmény	15
3.1.11	Nettó pénzügyi eredmény.....	15
3.1.12	Nyereségadó	15
3.1.13	Nem irányító részesedésekre jutó eredmény.....	15
3.1.14	Cash flow.....	16
3.1.15	Működési statisztikák, mutatók.....	17
3.2.	Szegmens információk	17
3.2.1	A szegmensek bemutatása.....	17
3.2.2	Telekom Magyarország.....	19
3.2.3	T-Systems Magyarország	22
3.2.4	Macedónia	24
3.2.5	Montenegró	26
3.3.	Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek	27
3.4.	Egyéb ügyek.....	28
3.5.	A negyedév vége és az „Időközi pénzügyi jelentés” publikálása közti jelentősebb események	28
3.6.	Üzleti környezet	28
3.7.	Stratégia.....	29
3.8.	Főbb erőforrások és kockázatok.....	30
3.9.	Kitekintés	31
3.9.1	Bevételek.....	32
3.9.2	Költségek	32
3.9.3	Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	32
4.	NYILATKOZAT	33

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

Budapest – 2014. május 08. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2014. első negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

1. FŐBB EREDMÉNYEK

MAGYAR TELEKOM Csoport Pénzügyi Eredmények - IFRS (millió forintban, kivéve mutatószámok)	2013. 1. negyedév (Nem auditált)	2014. 1. negyedév (Nem auditált)	változás
Összes bevétel	156 609	151 893	(3,0%)
Működési eredmény	14 248	16 094	13,0%
Adózott eredmény			
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	1 695	4 828	184,8%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 234	162	(86,9%)
	2 929	4 990	70,4%
Bruttó fedezet	97 105	98 014	0,9%
EBITDA	39 027	40 528	3,8%
EBITDA ráta	24,9%	26,7%	n.a.
Szabad cash flow	(7 537)	(11 423)	(51,6%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	1,63	4,63	184,0%
CAPEX/ Bevétel	10,7%	11,4%	n.a.
Nettó adósság	282 938	382 334	35,1%
Nettó adósság/ teljes tőke	35,2%	43,6%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	11 344	11 141	(1,8%)

- **A bevételek 3,0%-kal 156,5 milliárd forintról 151,9 milliárd forintra csökkentek 2014 első negyedévében 2013 azonos időszakához képest.** Mindez a csökkenő vezeték és mobil hang bevételek, valamint az alacsonyabb RI/IT és energiaszolgáltatásból származó bevételek következménye. Utóbbi csökkenését a 2013. novemberi 11%-os kiskereskedelmi árcsökkenés és az enyhe tél okozta.
- **Az EBITDA 3,8%-kal 39,0 milliárd forintról 40,5 milliárd forintra emelkedett,** mivel az összes szolgáltatási szegmensben javult a bruttó fedezet, de különösen az energia és RI/IT szolgáltatások területén. Az egyéb működési költségekben elért megtakarításokat elsősorban az alacsonyabb bérleti díjak, valamint az alacsonyabb egyéb adók és díjak okozták, melyek rendre a 2013-ban történt IPTV vevőegységek megváltozott bérleti szerződéseinek könyvelési hatásait, illetve az éves csökkentett frekvencia díjak aktiválását tükrözik. Ezeket a hatásokat némileg mérsékelte a megnövekedett távközlési adó, melyet a nem magánszemély előfizetők előfizetése után megnövekedett adószint és magasabb forgalom okozott.

Részletek a távközlési adóról és közműadóról (milliárd Ft)*	2013 1. negyedév	2014 1. negyedév
Távközlési adó	5,5	6,4
Közműadó	7,3	7,5
Összesen	12,9	13,9

*A táblában kerekítésből adódó eltérések lehetnek

- **Az értékcsökkenési és amortizációs költségek 24,8 milliárd forintról 24,4 milliárd forintra csökkentek,** mivel a magyarországi új, illetve meghosszabbított licenzek és az aktivált éves frekvencia díjak következtében növekvő értékcsökkenési és amortizációs költségeket ellensúlyozta egyes eszközök, mint például a rádió berendezések meghosszabbított hasznos élettartama miatti kisebb értékcsökkenési leírás.
- **A nettó pénzügyi költségek 7,7 milliárd forintról 6,0 milliárd forintra csökkentek.** A javulást elsősorban a lényegesen alacsonyabb nettó árfolyamvesztések (tartalmazva a derivatívák értékelési különbözetét) okozták, mivel 2014. első negyedévében a forint 3,4%-kal gyengült,

szemben 2013 első negyedével, mikor 4,5%-kal. Ugyanakkor a magasabb hitelállomány kedvezőtlen hatását ellensúlyozták az alacsonyabb átlagos kamatszintek.

- **A nyereségadó költség a 2013. első negyedévi 3,6 milliárd forintról 5,1 milliárd forintra nőtt 2014 első negyedévében**, összhangban a magasabb adózás előtti eredménnyel. Az egyéb jövedelemadók (mint a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék) változatlanok maradtak körülbelül 2,0 milliárd forintos szinten. A magasabb nyereségadónak (a magasabb adózás előtti eredményen túl) elsősorban a macedón adótörvényben bekövetkezett, 2014 januárjától hatályos jelentős változás az oka, mely alapján Macedóniában az osztalék deklarálását 10%-os nyereségadó terheli az osztalék kedvezményezettjének lakó- illetve székhelyének illetőségétől függetlenül. 2013 decemberéig a macedón vállalatok eredményéből a Magyar Telekom Nyrt-re jutó várható osztalék értéke után számoltunk el halasztott adó kötelezettséget, mivel az osztalékfizetésre kivetett adó gyakorlatilag csak a Macedóniából külföldre történő kifizetésekre vonatkozott. A fenti okok eredményeként, 2014 első negyedévében az elismert adóköltés 1,1 milliárd forinttal magasabb, mint a korábbi évek eredményére megképzett halasztott adó kötelezettség, melyet feloldottunk. Ez a többlet adóköltés azonban teljes mértékben ellentételezésre került a **nem irányító részesedésekre jutó eredmény** csökkenésével, azaz ennek a változásnak nincs hatása a Társaság részvényeseire jutó eredményre.

Ugyanakkor, az évek közötti összehasonlítást torzítja a kb. 0,8 milliárd forintos 2013 első negyedévében elkönyvelt halasztott adó kötelezettség, ami a macedón kötelező tartalékráta csökkentéséből adódó megnövekedett eredménytartalék kapcsán került megképzésre, ugyanis – az akkori adószabályok szerint –, amikor a Magyar Telekomnak osztalék formájában az az összeg is kifizetésre kerül, várhatóan forrásadó tárgyát fogja képezni.

- **A Társaság részvényeseire jutó eredmény (nettó eredmény) 2013 első negyedéves 1,7 milliárd forintról 2014. első negyedévében 4,8 milliárd forintra nőtt** a magasabb EBITDA, valamint alacsonyabb pénzügyi költségek következtében.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 12,3 milliárd forinttal, a 2013. első negyedévi 13,0 milliárd forintról 2014. első negyedévében 25,3 milliárd forintra emelkedett.** A növekedés oka főként a magasabb EBITDA és kedvezőbb működőtőke alakulás (ami tükrözi a 2013-ban faktorált szállítói szerződéseket), amit részben ellensúlyoztak a magasabb nettó pénzügyi kifizetések, ami a kamatkifizetések eltérő időzítéséből adódott.
- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (Capex) kissé növekedett, 16,7 milliárd forintról 17,3 milliárd forintra**, ami elsősorban a magyarországi vezetékes- és mobil-hálózatmodernizációs beruházások növekedését tükrözi. 2014 első negyedévében a Telekom Magyarország 15,2 milliárd forintot számolt el a teljes Capex-ből, miközben 1,7 milliárd forint a T-Systems Magyarországhoz kapcsolódik. Macedóniában és Montenegróban rendre 0,8 milliárd forint és 0,7 milliárd forint volt a Capex.
- **A szabad cash flow** (az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével/eladásával korigált befektetési tevékenységből származó és az egyéb pénzügyi kötelezettségekre fordított cash flow összege) **2013. első negyedévi -7,5 milliárd forinthez képest -11,4 milliárd forintra változott 2014 első negyedévében.** A működési cash flow javulását ellensúlyozta a magasabb Capex kifizetés, amit a 2014 első negyedévében az előző évhez képest magasabb Capex szállítói kifizetések okoztak, valamint a magasabb egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek, amit a faktorált szállítói szerződések és az időszakos frekvencia díjak 2014. évi kifizetési eredményeztek.
- **A nettó adósságállomány a 2013. első negyedév végi 282,9 milliárd forintról 2014. első negyedév végére 328,3 milliárd forintra emelkedett. A nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) **43,6% volt 2014. első negyedév végén.**

Christopher Mattheisen vezérigazgató így nyilatkozott:

„Örömmel számolok be arról, hogy a Telekom Magyarország szegmens jól teljesített 2014. első negyedévben annak ellenére, hogy a mobil hang piac kismértékű szűkülése következtében az ügyfélbázisunk csökkent az időszak során. A forgalom és az ARPU egyaránt nőtt annak köszönhetően, hogy változatlanul nagy erőfeszítéseket tettünk azért, hogy tompítsuk a költséghatékonysági megfontolás alapján olcsóbb, átalánydíjas csomagokra váltó ügyfelek okozta kedvezőtlen hatást proaktív felfele migrálással és kiegészítő szolgáltatások – mint az adatforgalom bővítő opció és a készülékbiztosítás – értékesítésével.

A vezetékes szegmensben örömmel tapasztaltuk, hogy TV piaci részesedésünk növekedése tovább folytatódott, és hogy mára már a lakossági ügyfeleink harmada három összekapcsolt szolgáltatásra fizet elő. Bár a RI/IT bevételek csökkentek a negyedév során, a bruttó profit nőtt annak köszönhetően, hogy emelkedett a magasabb hozzáadott értékű projektek részesedése a projekt összetételben.

Előre tekintve, minden erőnkkel azon dolgozunk, hogy változatlanul egyedülálló ügyfélélményt nyújtsunk, és ezáltal a jelenlegi kedvező folyamatokat fenntartsuk. Ennek érdekében jelenleg teszteljük az LTE-Advanced technológiát, amely – amennyiben a megfelelő frekvenciakészlet rendelkezésre áll majd –, lehetővé teszi a 300 Mbps letöltési sebesség elérését is néhány éven belül. Közben tovább folytatjuk 4G hálózatunk fejlesztését is, amely jelenleg a magyarországi lakosság 45%-a számára érhető el.

Nemzetközi leányvállalatainknál változatlanul nehéz működési környezettel kellett szembenéznünk. Macedóniában mindkét mobil versenytársunk rendkívül vonzó átalánydíjas akciós csomagokat vezetett be. Az első negyedévben EBITDA rátánk ugyan kissé 40% felett volt költségmegtakarítási erőfeszítésnek köszönhetően, azonban arra számítottunk, hogy ez a kiélezett verseny a ráta további csökkenéséhez fog vezetni. Montenegróban a szabályozói környezet okoz nehézséget a 2014. áprilisban bevezetett kiskereskedelmi hangszolgáltatások árszabályozása és az egy hónappal korábban, márciusban végrehajtott 45%-os mobil végződtetési díjcsökkentés miatt.”

Publikus célkitűzés 2014-re:

	2013	2014. évi célkitűzés
Bevételek	637,5 milliárd forint	0%-3%-os csökkenés
EBITDA	179,5 milliárd forint	3%-6%-os csökkenés
Capex*	87,5 milliárd forint	kb. 87 milliárd forint

** Spektrum akvizícióra fordított összegek és az éves frekvencia díj aktiválása nélkül*

2. KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ

2.1. Konszolidált Mérleg

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Mérlegek (millió forintban)	2013. december 31. (auditált)	2014. március 31. (nem auditált)	változás	változás %
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	14 633	13 748	(885)	(6,0%)
Követelések	136 712	137 239	527	0,4%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	28 615	33 916	5 301	18,5%
Nyereségadó követelés	896	2 666	1 770	197,5%
Készletek	12 478	14 748	2 270	18,2%
Értékesítésre kijelölt eszközök	607	593	(14)	(2,3%)
Forgóeszközök összesen	193 941	202 910	8 969	4,6%
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	493 619	492 312	(1 307)	(0,3%)
Immateriális javak	381 199	379 370	(1 829)	(0,5%)
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	5	5	0	0,0%
Halasztott adó követelés	238	280	42	17,6%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	21 619	20 780	(839)	(3,9%)
Egyéb befektetett eszközök	627	952	325	51,8%
Befektetett eszközök összesen	897 307	893 699	(3 608)	(0,4%)
Eszközök összesen	1 091 248	1 096 609	5 361	0,5%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	58 682	73 658	14 976	25,5%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	100 060	103 869	3 809	3,8%
Kötelezettségek szállítók felé	103 549	84 741	(18 808)	(18,2%)
Nyereségadó kötelezettség	759	3 015	2 256	297,2%
Céltartalékok	4 076	3 541	(535)	(13,1%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	40 097	51 810	11 713	29,2%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	307 223	320 634	13 411	4,4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	239 522	226 695	(12 827)	(5,4%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26 214	25 776	(438)	(1,7%)
Halasztott adó kötelezettség	19 075	19 469	394	2,1%
Céltartalékok	8 516	8 750	234	2,7%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 122	1 150	28	2,5%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	294 449	281 840	(12 609)	(4,3%)
Kötelezettségek összesen	601 672	602 474	802	0,1%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 387	27 388	1	0,0%
Saját részvények	(307)	(307)	0	0,0%
Eredménytartalék	281 795	286 623	4 828	1,7%
Halmazott egyéb átfogó eredmény	24 318	28 743	4 425	18,2%
Saját tőke összesen	437 468	446 722	9 254	2,1%
Nem irányító részesedések	52 108	47 413	(4 695)	(9,0%)
Tőke összesen	489 576	494 135	4 559	0,9%
Források összesen	1 091 248	1 096 609	5 361	0,5%

2.2. Konszolidált eredmény és egyéb átfogó eredménykimutatás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2013. 1. negyedév (nem auditált)	2014. 1. negyedév (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	39 671	38 754	(917)	(2,3%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	6 418	6 296	(122)	(1,9%)
Hang alapú visitor bevételek	497	326	(171)	(34,4%)
Nem hang alapú bevételek	16 422	17 045	623	3,8%
Készülékértékesítés árbevétele	8 535	8 027	(508)	(6,0%)
Egyéb mobil bevételek	1 670	2 934	1 264	75,7%
Mobil bevételek	73 213	73 382	169	0,2%
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	18 495	17 088	(1 407)	(7,6%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	3 352	2 949	(403)	(12,0%)
Internet bevételek	13 052	13 217	165	1,3%
Adatbevételek	5 102	4 448	(654)	(12,8%)
TV bevételek	8 980	9 903	923	10,3%
Készülékértékesítés árbevétele	2 329	1 769	(560)	(24,0%)
Egyéb vezeték bevételek	2 737	2 439	(298)	(10,9%)
Vezetékes bevételek	54 047	51 813	(2 234)	(4,1%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	14 012	13 189	(823)	(5,9%)
Energia bevételek	15 337	13 509	(1 828)	(11,9%)
Összes bevétel	156 609	151 893	(4 716)	(3,0%)
Költségek				
Mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(19 247)	(17 864)	1 383	7,2%
Vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(10 927)	(9 929)	998	9,1%
SJ/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(8 569)	(6 970)	1 599	18,7%
Energia bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(16 515)	(13 231)	3 284	19,9%
Ügynöki jutalék	(2 543)	(2 647)	(104)	(4,1%)
Követelések értékvesztése	(1 703)	(3 238)	(1 535)	(90,1%)
Közvetlen költségek	(59 504)	(53 879)	5 625	9,5%
Bruttó fedezet	97 105	98 014	909	0,9%
Személyi jellegű ráfordítások	(22 601)	(22 563)	38	0,2%
Egyéb működési költségek	(36 333)	(35 390)	943	2,6%
Egyéb működési bevételek	856	467	(389)	(45,4%)
EBITDA	39 027	40 528	1 501	3,8%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(24 779)	(24 434)	345	1,4%
Működési eredmény	14 248	16 094	1 846	13,0%
Nettó pénzügyi eredmény	(7 745)	(6 046)	1 699	21,9%
Adózás előtti eredmény	6 503	10 048	3 545	54,5%
Nyereségadó	(3 574)	(5 058)	(1 484)	(41,5%)
Adózott eredmény	2 929	4 990	2 061	70,4%
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetelek változása	8 680	6 106	(2 574)	(29,7%)
Eladásra tartott pénzügyi eszközök értékelési különbözete	22	(5)	(27)	n.m.
Egyéb átfogó eredmény	8 702	6 101	(2 601)	(29,9%)
Átfogó eredmény	11 631	11 091	(540)	(4,6%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	1 695	4 828	3 133	184,8%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 234	162	(1 072)	(86,9%)
	2 929	4 990	2 061	70,4%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	8 174	9 253	1 079	13,2%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	3 457	1 838	(1 619)	(46,8%)
	11 631	11 091	(540)	(4,6%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	1,63	4,63	3,00	184,0%

2.3. Konszolidált Cash Flow Kimutatás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatások (millió forintban)	2013. 1. negyedév (nem auditált)	2014. 1. negyedév (nem auditált)	változás	változás %
Üzleti tevékenységből származó cash flow				
Adózott eredmény	2 929	4 990	2 061	70,4%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	24 779	24 434	(345)	(1,4%)
Nyereségadó	3 574	5 058	1 484	41,5%
Nettó pénzügyi eredmény	7 745	6 046	(1 699)	(21,9%)
Forgóeszközök változása	(8 756)	(1 194)	7 562	86,4%
Céltartalékok változása	(1 114)	(444)	670	60,1%
Kötelezettségek változása (forgótólke típusú)	(7 142)	(4 145)	2 997	42,0%
Fizetett nyereségadó	(4 173)	(4 239)	(66)	(1,6%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(4 709)	(6 238)	(1 529)	(32,5%)
Kapott kamat	582	305	(277)	(47,6%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	(712)	690	1 402	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	13 003	25 263	12 260	94,3%
Befektetési tevékenységből származó cash flow				
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(16 712)	(17 292)	(580)	(3,5%)
Beruházásokkal kapcsolatos cash korrekciók	(3 875)	(8 031)	(4 156)	(107,3%)
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	0	(201)	(201)	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	12 716	(1 992)	(14 708)	n.m.
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	165	268	103	62,4%
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(7 706)	(27 248)	(19 542)	(253,6%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(10)	(4)	6	60,0%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele - nettó	13 591	12 246	(1 345)	(9,9%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(118)	(11 430)	(11 312)	n.m.
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	13 463	812	(12 651)	(94,0%)
Pénzeszközök árfolyamnyeresége	828	288	(540)	(65,2%)
Pénzeszközök változása	19 588	(885)	(20 473)	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	15 211	14 633	(578)	(3,8%)
Pénzeszközök az időszak végén	34 799	13 748	(21 051)	(60,5%)
Pénzeszközök változása	19 588	(885)	(20 473)	n.m.

2.4. Tőkében bekövetkezett változások - Konszolidált kimutatás

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

	db	millió forintban										
		Tőketartalékok		Halmozott egyéb átfogó eredmény				Halmozott egyéb átfogó eredmény				
		Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részesvényben fizetendő részvény alapú tranzakciók tartaléka	Saját részvény tartalék	Eredmény-tartalék	Halmozott átváltási különbözet	Értékelhető pénzügyi eszközök	átértékelési tartaléka adózás után	Saját tőke	Nem irányító részesedés
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Egyenleg 2012. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	27 379	4	(307)	310 452	21 335	(82)	463 056	59 027	522 083
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék											0	(11 745)
Részesvényben fizetendő részvény alapú tranzakciók					1		1 695	6 464	15	8 174	3 457	11 631
Átfogó eredmény												
Egyenleg 2013. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	27 379	5	(307)	312 147	27 799	(67)	471 231	50 739	521 970
Osztalék							(52 117)			(52 117)		(52 117)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék											0	(1 567)
Részesvényben fizetendő részvény alapú tranzakciók					3		21 765	(3 374)	(40)	18 351	2 936	21 287
Átfogó eredmény												
Egyenleg 2013. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	27 379	8	(307)	281 795	24 425	(107)	437 468	52 108	489 576
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék											0	(5 286)
Részesvényben fizetendő részvény alapú tranzakciók					1		4 828	4 428	(3)	9 253	1 838	11 091
Jegyzett tőke leszállítás ⁽¹⁾											0	(1 247)
Átfogó eredmény												
Egyenleg 2014. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	27 379	9	(307)	286 623	28 853	(110)	446 722	47 413	494 135

⁽¹⁾ A Cronosri Telekom 2014. március 5-i közgyűlése 17,1 milliós euro összegű jegyzett tőke leszállításról határozott. Az elfogadott 17,1 milliós euro összegű jegyzett tőke leszállítás (141,0 milliós euróról 123,9 milliós euróra) keretében keletkezett forrás kifizetésre kerül a részvényesek számára.

2.5. 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, ahol a részvények kereskedelme zajlik. A Magyar Telekom egyenként 5 tőzsrészvényét 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.

2013. október 4-én a MagyarCom GmbH (MagyarCom) a Társaság közvetlen irányító tulajdonosa, amely a társaság részvényeinek 59,21%-át birtokolta, beolvadt a szintén a Deutsche Telekom AG 100%-os tulajdonában álló T-Mobile Global Holding Nr. 2 GmbH társaságba, ezt követően 2013. december 18-án a T-Mobile Global Holding Nr. 2 GmbH tőkeemelés keretében beaportálta a Magyar Telekom részvénycsomagját 100%-os leányvállalatába, a hollandiai székhelyű CMobil B.V.-be (Stationsplein 8, 6221 BT Maastricht, Hollandia). A tranzakció eredményeként a CMobil B.V. a Magyar Telekom Nyrt. közvetlen 59,21%-os szavazati joggal rendelkező részvényesévé vált (részvénykönyvi bejegyzése 2014. február 7-én történt meg). A Társaság tényleges irányító tulajdonosa a Deutsche Telekom AG (DT vagy DTAG).

2.6. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja és könyvvizsgálata

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2013. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült.

A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A Magyar Telekom 2013. december 31-én végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Magyar Nemzeti Bank részére nyújtotta be. Ezen beszámolók auditálva lettek és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

2.7. Számviteli politika

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2013. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel.

2014. január 1-jével a Csoport a következő IFRS standardokat, módosításokat és értelmezéseket alkalmazta:

IAS 32 (módosított)

Az IAS 32 módosításai tisztázzák az IASB pénzügyi instrumentumok nettózására vonatkozó követelményeit. A módosítás tisztázza:

- „a könyvelt összegek nettózására vonatkozó, jelenleg jogszerűen érvényesíthető lehetőség” jelentését; és
- azt, hogy bizonyos bruttó rendezési rendszerek nettó rendezésnek tekinthetők.

A módosított standard alkalmazása a Csoport pénzügyi kimutatásait nem változtatta jelentősen, így nem szükséges a korábban bemutatott egyenlegeket újra megállapítani.

IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (módosított) és IAS28 (módosított)

Az IFRS 10 az IAS 27 – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások és a SIC-12 Konszolidálás – speciális célú gazdálkodó egységek helyébe lépő konszolidációra vonatkozó iránymutatás, mely minden egység számára egyetlen, ellenőrzésen alapuló, a befektetés tárgyát képező gazdálkodótól független konszolidációs modellt vezet be (azaz akár szavazati joggal, akár a speciális célú gazdálkodóegységeknél jellemző szerződéses megállapodáson keresztül gyakorolják az ellenőrzést). Az IFRS 10 az ellenőrzés alábbi három elemét azonosítja:

- a befektetés tárgyát képező gazdálkodó irányítása;
- befektetésből származó változó hozamokból (megtérülésből) eredő kitettségek és ahhoz kapcsolódó jogok; és
- a befektetés tárgyát képező gazdálkodó feletti ellenőrzés használatának képessége a befektetőt illető megtérülés befolyásolása céljából.

Az IFRS 11 az IAS 31 – Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek helyett a közös vezetésű vállalatok kapcsán új számviteli követelményeket vezet be. Megszünteti a közös vezetésű vállalatok bemutatásának opcióját, így ezek a konszolidációba már nem vonhatók be arányos

konszolidációs módszerrel. Az IFRS 11 továbbá megszüntette a közösen ellenőrzött eszközöket, így már csak közösen ellenőrzött tevékenységek és közös vezetésű vállalkozások különböztethetők meg. A közösen ellenőrzött tevékenység olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek rendelkeznek az eszközök feletti jogokkal és a kötelezettségekből származó kötelelességekkel. A közös vezetésű vállalkozás olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek a nettó eszközök felett rendelkeznek.

Az IFRS 12 jelentős közzétételi kötelezettségeket ró mind a konszolidált, mind a nem konszolidált gazdálkodókra.

Az egyedi pénzügyi kimutatások követelményeit változtatás nélkül az IAS 27 – Egyedi pénzügyi kimutatások tartalmazza. Az IAS 27 többi részét a továbbiakban az IFRS 10 veszi át.

Az IAS 28 – Társult vállalkozásokban lévő befektetések standard az IFRS 10, IFRS 11 és IFRS 12 közzététele miatt módosul.

A fenti új és módosított standardok alkalmazása a Csoport pénzügyi kimutatásait nem változtatta jelentősen, így nem vált szükségessé a korábbi időszakok újra megállapítása.

IAS 39 (módosított)

IAS 39 (módosított) - Az IASB 2013 júniusában közzétette az IAS 39 – Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés módosítását Derivatívák megújítása és a fedezeti elszámolások folytatása címmel. A Magyar Telekom nem alkalmazott derivatíváira fedezeti elszámolást, így a módosításnak nem volt hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

IFRIC 21

IFRIC 21 – Az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések értelmezése. Az IAS 37 kötelezettség elismerésére ír elő feltételeket, melyek közül az egyik az adott gazdálkodó egységnél múltbeli eseményekből származó meglévő kötelmet ír elő (kötelmet keletkeztető esemény). Az új értelmezés tisztázza, hogy a kötelmet keletkeztető esemény az a releváns jogszabályban leírt tevékenység, melynek eredményeképpen adófizetési kötelezettség keletkezik. Az értelmezés alkalmazása miatt nem változnak a Csoport pénzügyi kimutatásai, mivel a Magyar Telekom az IAS 37-et eddig is az újonnan kibocsátott IFRIC-kel összhangban értelmezte.

A számviteli politikában bekövetkezett, új és módosított standardok miatti változásokon túl a Magyar Telekom Csoport megváltoztatta a bevétel elismerési politikájának egy elemét 2014. január 1-től, hogy a bevétel elismerési politikánkat teljes mértékben harmonizáljuk a Deutsche Telekom csoport politikájához, melynek mi is tagjai vagyunk, lévén a Deutsche Telekom irányítja a Magyar Telekomot. Ez a változás a több elemű szolgáltatások egyes elemeihez allokkált bevételekhez kapcsolódik.

Az előfizetői szerződés az igénybe vett hang, internet-, adat- vagy multimédia-szolgáltatásnak megfelelően jellemzően készülékértékesítést, előfizetési díjat és havi forgalmi díjat tartalmaz. A Csoport ezeket a díjelemeket különálló bevételelemként kezeli, és az ezekhez kapcsolódó bevételeket ezekhez a kategóriákhoz rendeljük. 2013 végéig ezeket az allokkációkat a maradványérték-módszert használatával végeztük, azaz a megállapodás szerint értékesített elemekhez rendelt ellenérték megegyezett a teljes ellenérték és a még nem teljesített szolgáltatás valós értékének különbségével. A Deutsche Telekom bevétel elismerési politikáival való teljes harmonizáció érdekében 2014. január 1-től az alábbi módosítással alkalmazzuk az több elemű szolgáltatások allokkációs módszerét.

Az értékesített elemekhez allokkált bevétel csak akkor összeget tartalmazhat, mely nem függ a további szolgáltatások teljesítésétől (a nem függő összeg). Az elszámolható bevételt tehát bekorlátozza az az összeg, melyet úgy kaptunk, hogy az nem függ a még nem teljesített szolgáltatási elemektől. A Csoport bevétel elismerési politikája fenti kiegészítésének visszamenőleges alkalmazása nem okozna jelentős hatást a korábbi évek konszolidált beszámolóira, ezért a Csoport korábbi évekre kiadott éves beszámolóinak újra megállapítása nem vált szükségessé.

3. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

3.1. Működési és pénzügyi áttekintés - csoport

3.1.1 Árfolyam információk

Árfolyam	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás %
HUF/EUR nyitó.....	291,29	296,91	1,93%
HUF/EUR záró.....	304,30	307,06	0,91%
HUF/EUR kumulált havi átlag.....	295,48	307,81	4,17%
			-
HUF/MKD nyitó.....	4,74	4,83	1,90%
HUF/MKD záró.....	4,94	4,98	0,81%
HUF/MKD kumulált havi átlag.....	4,80	4,99	3,96%

2014 első negyedévében az árfolyamváltozások hatottak külföldi leányvállalataink bevétel és költség soraira, mivel az átváltás forintra kumulált havi átlagon történik.

3.1.2 Bevételek

A Csoport összbevétele 2014 első negyedévében 151,9 milliárd forintot ért el a 2013. első negyedévi 156,6 milliárd forinttal szemben, 3,0%-os csökkenést mutatva. A csökkenést az alábbi tényezők okozták:

A **mobil bevételek** 2014 első negyedévében 73,4 milliárd forintra növekedtek a 2013. első negyedévi 73,2 milliárd forintra, 0,2%-os növekedést mutatva. A mobil nem hang alapú szolgáltatások és az egyéb mobil bevételek növekedése ellentételezni tudta a mobil hang alapú valamint a készülékértékesítésből származó bevételek csökkenését.

A mobil hang alapú bevételek, melyek a mobil távközlési szolgáltatásokon belül a bevételek legnagyobb részét adják, 2,6%-kal, 45,4 milliárd forintra estek vissza 2014 első negyedévében a 2013. első negyedévi 46,6 milliárd forintra.

A mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek 2,3%-kal csökkentek 2014 első negyedévében, és 38,6 milliárd forintot értek el, elsősorban annak köszönhetően, hogy Macedóniában a kimenő mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkentek az erős verseny jellemezte piacon, az új promóciók és ajánlatok következtében lecsökkent átlagos percdíjak eredményeképpen, a kimenő forgalom növekedése mellett 2014 első negyedévében. Magyarországon a mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesését az EU szabályozás következtében 2013. július 1-jétől lecsökkent átlagtárfifa eredményeképpen, jelentősen alacsonyabb roaming bevételek okozták. Montenegróban az alacsonyabb mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételeket az átlagos ügyfélbázis csökkenése, valamint az alacsonyabb tarifaszint eredményezte, melyet nem tudott ellentételezni a percforgalom növekedése a negyedévek összehasonlításában.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 1,9%-kal csökkentek, és 6,3 milliárd forintot értek el 2014 első negyedévében, elsősorban a mobil végződtetési díjak 2013. november 1-jétől történő csökkentése, valamint az alacsonyabb nemzetközi bejövő forgalom miatt, Macedóniában. Magyarországon a hang alapú nagykereskedelmi bevételek nőttek a bejövő percforgalom növekedésének eredményeképpen.

A nem hang alapú szolgáltatások bevétele 2014 első negyedévében 17,0 milliárd forintra nőtt a 2013. első negyedévi 16,4 milliárd forintra, 3,8%-os növekedést mutatva. A magasabb nem hang alapú szolgáltatások bevétele elsősorban a megemelkedett mobilinternet bevételeknek köszönhető Magyarországon, mivel mind az előfizetők száma, mind a forgalom növekedett 2014 első negyedévében.

A mobil szolgáltatások készülékértékesítésből származó bevételei 2014 első negyedévében 6,0%-kal estek vissza 8,0 milliárd forintra a 2013 azonos időszakban 8,5 milliárd forintra, elsősorban a magyarországi működésnek köszönhetően. Az alacsonyabb átlagos készülékárak és a magasabb árfekvésű okostelefonok lecsökkent értékesítési volumenének következménye a bevételek visszaesése. A kötbérekől származó bevételek, melyek az ügyfelek határidő előtti szerződés felmondásához kapcsolódnak, szintén csökkentek. A csökkenéseket némiképp ellentételezték a magasabb készülékértékesítési bevételek Montenegróban, a készülékértékesítés volumenének növekedése miatt.

Az egyéb mobil bevételek 1,7 milliárd forintra 2,9 milliárd forintra emelkedtek 2014 első negyedévében 2013 azonos időszakához képest, melyet a kötbérből származó, és a mobilkészülékek biztosításához kapcsolódó magasabb bevételek eredményeztek Magyarországon.

A **vezetékes bevételek** 2014 első negyedévében 51,8 milliárd forintot értek el a 2013. azonos időszakban 54,0 milliárd forintos bevétellel szemben, mely 4,1%-os visszaesést jelent. A csökkenést a hang alapú-, valamint az adat és készülékértékesítési bevételek visszaesése okozta, melyet részben ellentételezték a magasabb, TV és internet bevételek.

A hang alapú kiskereskedelmi bevételek 2014 első negyedében 7,6%-kal, 17,1 milliárd forintra csökkentek a 2013. első negyedévi 18,5 milliárd forinthez képest, elsősorban a bevételt hozó vezetékes hozzáférések számának folyamatos csökkenése, valamint az átlag tarifaszint mérséklődése miatt.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 2014 első negyedében 12,0%-kal 2,9 milliárd forintra csökkentek, elsősorban az alacsonyabb percdíjaknak köszönhetően Magyarországon, melyek a helyi távközlési és mobil szolgáltatóktól származó belföldi bejövő forgalmi bevételek visszaesését eredményezték. A híváskezdeményezések és hívásvégződtetések szintén visszaestek Magyarországon, a mobil és az OTT helyettesítés hatására, valamint a kábel TV szolgáltatókkal folytatott intenzív verseny következtében. Külföldi leányvállalatainknál az alacsonyabb forgalom okán csökkent nemzetközi bejövő forgalmi bevételek ugyancsak hozzájárultak a hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenéséhez.

Az internet bevételek a 2013. első negyedévi 13,1 milliárd forintról 13,2 milliárd forintra nőttek 2014 első negyedében, így 1,3%-os növekedést mutatnak. A magasabb internet bevételeket, elsősorban a tartalomszolgáltatásból származó bevételek emelkedése okozta Magyarországon. A DSL csatlakozások száma enyhén emelkedett a kábelt és az optikai csatlakozások számának növekedésével együtt, azonban az erősödő verseny, valamint a dupla-, illetve tripla szolgáltatáscsomagokra történő váltás következtében kialakult alacsonyabb ARPU visszaesést eredményezett a hozzáférés típusú internet bevételekben. A csökkenést valamelyest ellentételezték a megnövekedett bevételek Montenegróban a magasabb DSL hozzáféréseknek köszönhetően. Macedóniában a szélessávú internet bevételek azonos szinten maradtak, mivel az alacsonyabb díjakat ellentételezte a DSL hozzáférések számának 7,2%-os növekedése.

Az adatbevételek 4,4 milliárd forintot tettek ki 2014 első negyedében, a 2013. első negyedévi 5,1 milliárd forintra szemben. A csökkenést mind a szélessávú, mind a keskenysávú adatbevételeknél elsősorban a belföldi és nemzetközi bérelt vonalszám visszaesése okozta, Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt.

A TV bevételek 9,9 milliárd forintot értek el 2014 első negyedében, szemben a 2013. első negyedévi 9,0 milliárd forintra (10,3%-os növekedés). Ezt a növekedést elsősorban az IPTV bevételek emelkedése magyarázza, amely az IPTV előfizetői bázis bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. Az IPTV előfizetőszám erős növekedése az interaktív televíziózás növekvő népszerűségét jelzi. A megnövekedett szatellit TV bevétel a magasabb előfizetőszámának köszönhető 2013 azonos negyedéhez 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 2014 első negyedében, a 2013. első negyedévi 2,3 milliárd forintra szemben. A csökkenést elsősorban a TV készülékek valamint a táblagépek alacsonyabb értékesítési volumene okozta Magyarországon.

Az egyéb vezetékes bevételek 10,9%-kal csökkentek, és 2,4 milliárd forintot tettek ki 2014 első negyedében 2013 azonos időszakához képest. A csökkenést elsősorban az egyéb anyagértékesítésből és a telefonkönyv kiadásból származó alacsonyabb bevételek okozták 2014 első negyedében.

A **rendszerintegrációs („RI”) és informatikai („IT”) szolgáltatásokból** származó bevételek 5,9%-kal csökkentek a 2013. első negyedévi 14,0 milliárd forintról 13,2 milliárd forintra 2014 azonos időszakára. Az alacsonyabb bevételek oka az outsourcing bevételek csökkenése néhány jelentős szerződés 2013-ban történt újratárgyalásának következtében, valamint 2014 első negyedében kevesebb jelentős alkalmazási és infrastruktúra projekt volt.

Az **energiaszolgáltatásból** származó bevételek 13,5 milliárd forintra csökkentek 2014 első negyedében a 2013. azonos időszaki 15,3 milliárd forinthez viszonyítva. A visszaesést az alacsonyabb gázfogyasztás magyarázza az enyhe télnek köszönhetően az előző évhez képest. Az egyetemes szolgáltatói árak csökkentése 2013 novemberétől szintén hozzájárult az alacsonyabb bevételekhez. A gázszolgáltatási helyek száma 67 451-et ért el, míg az áramszolgáltatás esetében a szolgáltatási helyek száma 106 794-re emelkedett 2014. március 31-ig.

3.1.3 Közvetlen költségek

A közvetlen költségek 9,5%-kal csökkentek, és 53,9 milliárd forintot értek el 2014 első negyedében.

A mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 7,2%-kal csökkentek, és 17,9 milliárd forintot értek el 2014 első negyedében 2013 első negyedéhez viszonyítva. A mobil hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések csökkenését Macedóniában az alacsonyabb összekapcsolási díjak, míg Magyarországon az alacsonyabb roaming kifizetések eredményezték. Az eladott áruk beszerzési értéke az alacsonyabb volumenű okostelefon értékesítés eredményeként csökkent Magyarországon és Macedóniában.

A vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 9,1%-kal, 9,9 milliárd forintra csökkentek 2014 első negyedében. A csökkenést elsősorban az alacsonyabb készülékértékesítési költségek okozták a Társaság lecsökkent táblagép-, és TV-készülék értékesítései okán. A folyamatosan csökkenő hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések szintén hozzájárultak az alacsonyabb költségekhez. Ezen csökkenéseket részben ellentételezték a növekvő ügyfélszám eredményeként megnőtt TV kifizetések Magyarországon és Macedóniában.

Az RI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2013. első negyedévi 8,6 milliárd forintról 7,0 milliárd forintra csökkentek 2014 első negyedévében, a T-Systems kevesebb jelentős alkalmazási és infrastruktúra projektjének köszönhetően.

Az energiaszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések a bevételcsökkenéssel összhangban csökkentek Magyarországon (a 2013. első negyedévi 16,5 milliárd forintról 2014 első negyedévében 13,2 milliárd forintra) az alacsonyabb rendszer használati díjaknak és beszerzési áraknak köszönhetően. Az enyhe tél miatti alacsonyabb gázfogyasztás szintén hozzájárult a csökkenéshez.

Az ügynöki jutalékok közel azonos szinten maradtak negyedéves összehasonlításban.

A követelések értékvesztése jelentősen, 90,1%-kal emelkedett a 2013. első negyedévi 1,7 milliárd forintról 3,2 milliárd forintra 2014 első negyedévében, elsősorban a T-Systems bizonyos követeléseinek elengedése eredményeként, illetve a készülékértékesítési részletfizetésekhez kapcsolódó követelések magasabb értékvesztése okán Magyarországon.

3.1.4 Bruttó fedezet

A bruttó fedezet kis mértékben, a 2013. első negyedévi 97,1 milliárd forintról 98,0 forintra emelkedett 2014 első negyedévében, miután a közvetlen költségek csökkenése meghaladta a bevételcsökkenést.

3.1.5 Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások közel azonos szinten maradtak, és 22,6 milliárd forintot értek el. A kismértékű, 0,2 %-os csökkenés összhangban van az átlagos dolgozói létszám 1,4%-os csökkenésével 2013 első negyedévéről 2014 első negyedévére, melyet ellentételezett a 2013. második negyedévi 4%-os átlagos béremelés Magyarországon.

3.1.6 Egyéb működési költségek

Az egyéb működési költségek 2,6%-kal csökkentek a 2013. első negyedévi 36,3 milliárd forintról 35,4 milliárd forintra 2014 első negyedévében.

A csökkenés elsősorban az alacsonyabb egyéb díjak és adóknak köszönhető, mely 3,7 milliárd forintról 2,0 milliárd forintra csökkent, miután 2013 harmadik negyedévében a jövőbeni éves frekvenciadíjak aktiválásra kerültek Magyarországon, így ilyen költség nem keletkezett 2014 első negyedévében Magyarországon. Az éves frekvenciadíjhoz kapcsolódó költségek 2014 első negyedévében az értékcsökkenési leírásban, illetve a pénzügyi költségek között jelennek meg, mivel ezen (csökkenő) díjak jelenértéke aktiválásra került. A bérleti díjak a 2013. első negyedévi 4,0 milliárd forintról 3,5 milliárd forintra csökkentek 2014 első negyedévében, elsősorban a magyarországi set top box bérleti szerződések 2013 második negyedévében történt módosításából fakadó aktiválásuk eredményeként.

Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a közmű- és távközlési adók 1,1 milliárd forint értékű emelkedése Magyarországon, a 2013. első negyedévi 12,9 milliárd forintról 13,9 milliárd forintra 2014 első negyedévében. A távközlési adó költsége 0,9 milliárd forinttal, 6,4 milliárd forintra emelkedett a 2013 harmadik negyedévi adóteher növekedés eredményeként. 2013-ban az adó mértéke vezetékes és mobil telefonhasználat esetén 2 Ft/perc, illetve 2 Ft/SMS/MMS volt. Magánszemély előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében az adó maximuma 700 Ft/hó, nem magánszemély esetén 2 500 Ft volt. 2013. augusztus 1-től a percnkénti és SMS/MMS-enkénti adóteher 3 forintra emelkedett a nem magánszemély előfizető előfizetése vonatkozásában, és az ezen előfizetésekre vonatkozó havi maximális adóteher 5 000 forintra növekedett. A közműadó elismert költsége 7,5 milliárd forint volt 2014 első negyedévében. A teljes évi adó kötelezettséget az adóköteles infrastruktúra 2014. január 1-jei állapota alapján számoltuk el. A közműadó költsége 0,2 milliárd forinttal nőtt, miután az adóalap kis mértékben eltér a 2013. évitől.

Az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak a 2013. első negyedévi 5,3 milliárd forintról 5,5 milliárd forintra emelkedtek 2014 első negyedévében, elsősorban a CRM számlázási rendszerrel kapcsolatos magasabb költségek eredményeként. Az anyag-, karbantartási és szolgáltatási költségek 2,7%-kal, 6,9 milliárd forintra emelkedtek 2014 első negyedévében a magasabb hálózat fenntartási költségek eredményeként 2014 első negyedévében. A marketing költségek 2,3 milliárd forintot, a tanácsadói díjak 0,7 milliárd forintot, míg az egyéb működési költségek 0,6 milliárd forintot értek el, és közel azonos szinten maradtak negyedéves összehasonlításban.

3.1.7 Egyéb működési bevételek

Az egyéb működési bevételek 0,9 milliárd forintról 0,5 milliárd forintra csökkentek negyedéves összehasonlításban. A csökkenést az alacsonyabb kártérítési bevételek és saját hálózaton végrehajtott, kompenzált átalakítási munkák csökkenése okozta 2014 első negyedévében.

3.1.8 EBITDA

Az EBITDA a 2013. első negyedévi 39,0 milliárd forintról 40,5 milliárd forintra nőtt 2014 első negyedévében, elsősorban a magasabb bruttó fedezet eredményeként 2014-ben.

3.1.9 Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás közel azonos szinten maradt negyedéves összehasonlításban, miután a jövőbeni éves frekvenciadíjak jelenértékének aktiválása következtében megnövekedett értékcsökkenési leírást ellentételezte a telekommunikációs berendezések alacsonyabb értékcsökkenése 2014 első negyedévében Magyarországon, mivel ezen eszközök hasznos élettartama meghosszabbításra került 2013 végén.

3.1.10 Működési eredmény

A működési eredmény a 2013. első negyedévi 14,2 milliárd forintról 16,1 milliárd forintra emelkedett 2014 első negyedévében, a fent leírt okok eredményeként.

3.1.11 Nettó pénzügyi eredmény

A nettó pénzügyi költségek 21,9%-kal csökkentek a 2013. első negyedévi 7,7 milliárd forintról 6,0 milliárd forintra 2014 első negyedévében. A javulást elsősorban a nettó árfolyamvesztés és a származékos ügyletek átértékelésének nettó veszteségének számottevő csökkenése okozta. Az alacsonyabb kamatköltségek szintén hozzájárultak a csökkenéshez az alacsonyabb átlagos kamatláb eredményeként, annak ellenére, hogy hitelállományunk jelentősen növekedett negyedéves összehasonlításban.

3.1.12 Nyereségadó

A nyereségadó költség a 2013. első negyedévi 3,6 milliárd forintról 5,1 milliárd forintra emelkedett 2014 első negyedévében. A 41,5%-os növekedést elsősorban az 54,5%-kal magasabb adózás előtti eredmény okozta. A helyi iparűzési adó, melynek alapja a magyar vállalatoknál a törvény szerinti bruttó haszon, közel azonos szinten maradt, tehát az 54,5%-kal magasabb adózás előtt eredménynek normál körülmények között a nyereségadó költség kisebb mértékű növekedését kellett volna eredményeznie negyedéves összehasonlításban.

A vártnál magasabb effektív adó ráta 2014 első negyedévében elsősorban a macedón adótörvény nagy mértékű változásának az eredménye, mely alapján 2014 januárjától Macedóniában az osztalékdeklarálást 10% nyereségadó terheli (függetlenül a társaságok tulajdonosaitól). 2013 decemberéig halasztott adó kötelezettséget (adó költséget) számoltunk el a macedón vállalatok eredményéből a Magyar Telekom Nyrt-nek járó várható osztalék értéke után, azonban ezek a halasztott adó kötelezettségek a Makedonski Telekomban lévő tényleges tulajdonrészünk alapján kerültek elszámolásra, mivel az osztalékfizetésre kivetett adó gyakorlatilag csak a Macedóniából Magyarországra történő kifizetésekre vonatkozott. Az adótörvény jelenlegi változása eredményeként az adó kiterjed a T-Mobile Macedónia és a Makedonski Telekom által fizetett osztalék teljes értékére. A fenti okok eredményeként, 2014 első negyedévében az elismert adóköltéség 1,1 milliárd forinttal magasabb, mint a korábbi évek eredményére megképzett halasztott adó kötelezettség amit feloldottunk. Ez a többlet adóköltéség teljes mértékben ellentételezésre került a nem irányító részesedésekre jutó eredmény (lásd lent) csökkenésével, azaz ennek a változásnak nincs hatása a Társaság részvényeseire jutó eredményre.

3.1.13 Nem irányító részesedésekre jutó eredmény

A nem irányító részesedésekre jutó eredmény 2014 első negyedévében 86,9%-kal csökkent 2013 azonos időszakához viszonyítva. A csökkenés elsősorban a macedóniai adótörvény változásnak tudható be (lásd fent), 1,1 milliárd forintos csökkenést okozva a nem irányító részesedésekre jutó eredményben. Ezen csökkenést kis mértékben ellentételezte montenegrói leányvállalatunk javuló teljesítménye.

3.1.14 Cash flow

Millió forintban	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	13 003	25 263	12 260
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(7 706)	(27 248)	(19 542)
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök eladása – nettó	(12 716)	1 992	14 708
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow korrigálva az egyéb pénzügyi eszközök eladásának nettó hatásával	(20 422)	(25 256)	(4 834)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(118)	(11 430)	(11 312)
Szabad cash flow	(7 537)	(11 423)	(3 886)
Egyéb pénzügyi eszközök eladása – nettó	12 716	(1 992)	(14 708)
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele – nettó	13 591	12 246	(1 345)
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(10)	(4)	6
Pénzeszközök árfolyam-különbözete	828	288	(540)
Pénzeszközök változása	19 588	(885)	(20 473)

Szabad cash flow

Üzleti tevékenységből származó cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 25,3 milliárd forint volt 2014 első negyedévében, szemben a 2013-as azonos időszaki 13,0 milliárd forinttal. A 12,3 milliárd forintos növekedés mögött főként a következő okok húzódnak:

- +2 milliárd forinttal több EBITDA
- +10 milliárd forint a pozitív hatása a szállítói kötelezettségek faktorálásának. A szállítói kötelezettségek kifizetése alacsonyabb volt 2014 első negyedévében, köszönhetően a faktorált szállítói kifizetések pénzügyi cash flow-ba történő átsorolásának. 2013 első negyedévében nem volt ilyen faktorálás.
- +3 milliárd forint pozitív hatás a vevői kintlévőségek lassabb növekedése miatt 2014 első negyedévében, mely az alacsonyabb intenzitású részletfizetésre történő készülékértékesítésnek (okostelefon, TV készülék, táblagép stb.) köszönhető
- -2 milliárd forint negatív hatás a magasabb kamatfizetésből adódóan 2014 első negyedévében

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

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow korrigálva az egyéb pénzügyi eszközök eladásának nettó hatásával -25,3 milliárd forintot volt 2014 első negyedévében, az előző év azonos időszaki -20,4 milliárd forinttal szemben. A 4,9 milliárd forinttal magasabb pénzkiáramlás főként az alábbi hatások eredője:

- -4 milliárd forint negatív hatás a 3G/LTE hálózatokra és NGFA-ra fordított magasabb beruházásokból adódóan 2014 első negyedévében
- -1 milliárd forinttal magasabb pénzkiáramlás a beruházási szállítói kötelezettségek rendezésére 2014 első negyedévében

Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek a 2013. első negyedévi -0,1 milliárd forintról -11,4 milliárd forintra nőttek 2014 első negyedévében. A 11,3 milliárd forinttal magasabb jelentős kifizetés mögött az alábbi okok húzódnak:

- -10 milliárd forint kifizetés 2014-ben, a 2013 negyedik negyedévi szállítói faktorálásból adódóan. Nem volt hasonló pénzügyi tevékenységből származó kifizetés 2013 első negyedévében.
- -1 milliárd forint az éves frekvencia használati díj kifizetéséből fakadóan 2014 első negyedévében (2013 harmadik negyedévében került pénzügyi kötelezettségként elismerésre). Nem volt hasonló pénzügyi tevékenységből származó kifizetés 2013 első negyedévében.

A szabad cash flow 2013 első negyedévében -7,5 milliárd forintot volt, míg 2014 első negyedévében -11,4 milliárd forintra változott a fent említett okok következtében.

Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó

Az egyéb pénzügyi eszközök eladásának nettó értéke 14,7 milliárd forinttal csökkent. A csökkenés mögött főként a következő okok húzódnak:

- -20 milliárd forint negatív nettó hatás, mivel kisebb összegű bankbetétet váltottunk készpénzre Macedóniában 2014 első negyedévében
- 6 milliárd forinttal kevesebb készpénz került lekötésre bankbetétekben Montenegróban 2014 első negyedévében

Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele - nettó

2014 első negyedévében némileg kevesebb nettó hitel állomány került felvételre.

Részvényeseknek és nem irányító résztulajdonosoknak fizetett osztalék

Az első negyedévekben nem volt osztalék fizetés az előző évi eredmény terhére jóváhagyott osztalékból.

Pénzeszközök árfolyam-különbözete

Bár mindkét időszakban hasonló mértékben gyengült a forint, 2014 első negyedévében kisebb volt az árfolyamnyereség a devizában tartott pénzeszközök kisebb átlagos állománya miatt, mint 2013 első negyedévében.

3.1.15 Működési statisztikák, mutatók

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon érhetőek el:

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

3.2. Szegmens információk

3.2.1 A szegmensek bemutatása

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

A Telekom Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, valamint energia kiskereskedelmi szolgáltatást főleg Telekom márkanév alatt, több millió lakossági valamint kis- és középvállalati ügyfélnek. A Telekom márkanévet fokozatosan minden, a lakosoknak és a kis- és középvállalatoknak kínált szolgáltatására kiterjeszti a Társaság. 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 márkanév alatt kiemelt üzleti ügyfeleknek (nagyvállalati 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.

Az Ügyvezető Bizottságnak rendszeresen szolgáltatott információk

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

Millió forintban	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév
Telekom Magyarország összbevétele	116 574	113 656
Ebből Telekom Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(7 382)	(6 512)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	109 192	107 144
T-Systems Magyarország összbevétele	28 083	27 300
Ebből T-Systems Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(2 923)	(3 474)
T-Systems Magyarország bevételei külső ügyfelektől	25 160	23 826
Macedónia összbevétele	14 843	13 392
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(6)	(21)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	14 837	13 371
Montenegró összbevétele	7 415	7 555
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(7)	(5)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	7 408	7 550
Szegmensek konszolidált összbevétele	156 597	151 891
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport bevétele között	12	2
A Csoport összbevétele	156 609	151 893
Szegmens eredmények (EBITDA)		
Telekom Magyarország	27 267	29 150
T-Systems Magyarország	3 464	3 195
Macedónia	5 534	5 427
Montenegró	2 730	2 706
Szegmensek EBITDA-ja összesen	38 995	40 478
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	32	50
A Csoport EBITDA-ja összesen	39 027	40 528
Értékcsökkenés és amortizáció a Csoportban	(24 779)	(24 434)
A Csoport működési eredménye összesen	14 248	16 094

3.2.2 Telekom Magyarország

Millió Ft-ban	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	35 850	35 577	(273)	(0,8%)
Nem hang alapú bevételek	12 301	12 924	623	5,1%
Készülékértékesítés árbevétele.....	7 408	6 734	(674)	(9,1%)
Egyéb mobil bevételek.....	1 100	2 460	1 360	123,6%
Mobil bevételek összesen	56 659	57 695	1 036	1,8%
Hang alapú bevételek	14 825	13 000	(1 825)	(12,3%)
Internet bevételek	10 164	10 247	83	0,8%
TV bevételek	7 741	8 454	713	9,2%
Készülékértékesítés árbevétele.....	1 817	1 218	(599)	(33,0%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	9 716	9 124	(592)	(6,1%)
Vezetékes bevételek összesen	44 263	42 043	(2 220)	(5,0%)
RI/IT bevételek	315	409	94	29,8%
Energiaszolgáltatásból származó bevételek.....	15 337	13 509	(1 828)	(11,9%)
Bevételek összesen	116 574	113 656	(2 918)	(2,5%)
Közvetlen költségek.....	(44 196)	(40 161)	4 035	9,1%
Bruttó fedezet.....	72 378	73 495	1 117	1,5%
Távközlési adó.....	(4 647)	(5 132)	(485)	(10,4%)
Közműadó.....	(6 812)	(6 950)	(138)	(2,0%)
Egyéb működési költségek (nettó)	(33 652)	(32 246)	1 406	4,2%
EBITDA	27 267	29 167	1 900	7,0%
Szegmens Capex.....	13 524	15 185	1 661	12,3%

Bevételek

A Telekom Magyarország szegmens összbevétele csökkent 2014 első negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, az energiaszolgáltatásból származó bevételek csökkenésének, az alacsonyabb vezetékes és mobil hang alapú, valamint az alacsonyabb vezetékes és mobil készülékértékesítési bevételeknek köszönhetően. Ezen csökkenéseket mérsékelte a TV, illetve a mobilinternet és az egyéb mobil bevételek növekedése.

Mobil szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	116,1%	116,9%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	46,3%	46,3%	n.a.
Előfizetők száma	4 845 466	4 877 960	0,7%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőkön belül	47,5%	48,7%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	156	159	1,9%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 245	3 333	2,7%
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	5 366	5 583	4,0%
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	1 266	1 210	(4,4%)
Teljes lemorzsolódás.....	18,0%	18,2%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	16,0%	13,3%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	19,9%	22,9%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	25,5%	26,6%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélszerzési költség (Ft).....	5 755	5 703	(0,9%)
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegtartási költség (Ft)	13 714	13 935	1,6%
Mobil szélessávú előfizetések száma ⁽³⁾	1 428 624	1 715 330	20,1%
Mobil szélessávú piaci részesedés az összes előfizetés alapján ⁽³⁾	45,6%	44,8%	n.a.
Lakosságra vetített kültéri 3G lefedettség	80,7%	82,9%	n.a.
Lakosságra vetített kültéri LTE lefedettség	27,4%	44,6%	n.a.

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

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

(3) Az NMHH-nál definiáció tisztázása miatt csak 2014. januári mobilinternet adatok érhetők el 2014 első negyedévére

A mobil bevételek nőttek 2014 első negyedévében 2013 azonos negyedévéhez viszonyítva, mivel a mobilinternet térhódítása révén a nem hang alapú bevételek, valamint a bírságokból és a mobilkészülékek biztosításából származó egyéb mobil bevételek emelkedtek Magyarországon. Ezen növekedéseket részben ellentételezte az alacsonyabb átlagárak okán lecsökkent készülékértékesítésből származó bevételek.

Vezetékes szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Hangszolgáltatások			
Összes hang előfizető ⁽¹⁾	1 449 349	1 425 855	(1,6%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	855 649	743 127	(13,2%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő) ⁽²⁾	196	174	(11,4%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft) ⁽²⁾	2 792	2 638	(5,5%)

(1) Módosított, a számítási metódus változása miatt.

(2) PSTN, VoIP és VoCable előfizetések.

A vezetékes hang alapú bevételek 12,3%-kal csökkentek 2013 első negyedévéreől 2014 első negyedévére, melyet az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében az előfizetési díjából származó lecsökkent bevételek okoztak. A csökkenéshez hozzájárult a kimenő forgalmi bevételek mérséklődése is, amely a szolgáltatáscsomagokra történő váltás, a mobil helyettesítés, valamint a VoIP és VoCable szolgáltatókkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és az árkedvezmények hatását tükrözi. A növekvő népszerűségű fixdíjas csomagok (pl. Hoppá) szintén alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételt eredményeztek.

A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvező ajánlatot kínál azon ügyfelei részére, akik valamely fixdíjas vagy opcionális díjcsomagját választották. Nagyon sikeresnek bizonyult a Hoppá tarifacsomagunk, melyre 2014. március végéig 638.569 ügyfél fizetett elő. Ezen előfizetők nagy része kétéves hűségnyilatkozatot vállalt, így ez az ajánlat a magyarországi vezetékes lemorzsolódás ellen tett erőfeszítések hatékony eszközének bizonyul. Integrált vezetékes és mobil ajánlatunkra, a Paletta tarifacsomagra történt előfizetések 46.141-et tettek ki 2014. március 31-én.

Internet szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Kiskereskedelmi szélessávú piaci részesedés ⁽¹⁾	37,0%	37,5%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	501 245	523 489	4,4%
Kábel szélessávú előfizetők száma	254 540	290 353	14,1%
Optikai szélessávú csatlakozások száma	44 811	53 080	18,5%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	800 596	866 922	8,3%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 702	3 421	(7,6%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	83 477	69 040	(17,3%)

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

Az internet bevételek 0,8%-kal nőttek, és 2014 első negyedévében 10,2 milliárd forintot tettek ki, elsősorban a tartalomszolgáltatásból származó magasabb bevételeknek köszönhetően. A hozzáférés típusú internet bevételeket tekintve a kiskereskedelmi szélessávú ügyfélbázis növekedésének pozitív hatása nem tudta kompenzálni az alacsonyabb nagykereskedelmi csatlakozások számát, valamint az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenését, melyet az éles verseny hatására lecsökkent árak okoztak. A dupla- és tripla szolgáltatáscsomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

TV szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
TV piaci részesedés ⁽¹⁾⁽²⁾	25,6%	26,1%	n.a.
IPTV előfizetők száma	336 606	406 398	20,7%
Szatellit TV előfizetők száma	296 226	308 023	4,0%
Kábel TV előfizetők száma	213 636	183 120	(14,3%)
Összes TV előfizető	846 468	897 541	6,0%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 073	3 069	(0,1%)

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

(2) 2014. 1. negyedévi piaci részesedés a 2014 februári NMHH riport alapján számított érték

Az IPTV és a satelit TV bevételek emelkedtek 2014 első negyedévében 2013 első negyedévéhez viszonyítva. Ezen növekedést részben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, melynek oka az ügyfélszám jelentős visszaesése, főként a kábel TV-ről az IPTV-re történő áttérés miatt.

Energiaszolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Áramszolgáltatási helyek száma	100 108	106 794	6,7%
Földgázszolgáltatási helyek száma	68 039	67 451	(0,9%)

Az energiaszolgáltatásból származó bevételek 1,8 milliárd forinttal csökkentek 2014 első negyedévében 2013. azonos időszakához képest, az alacsonyabb gázfogyasztás miatt, melyet az enyhe tél magyaráz az előző évhez képest. Az egyetemes szolgáltatói árak csökkentése 2013 novemberétől szintén hozzájárult az alacsonyabb bevételekhez.

EBITDA

Az EBITDA a Telekom Magyarország szegmens esetében 2013 első negyedévéről 2014 első negyedévére 7,0%-kal nőtt, elsősorban annak köszönhetően, hogy a magasabb bruttó fedezeti összeg az egyéb díjak és adók csökkenésével társult 2014 első negyedévében, az éves frekvencia díjak 2013. harmadik negyedévi aktiválásának eredményeképpen.

Szegmens Capex

A szegmens Capex összege 1,7 milliárd forinttal nőtt, mivel a 3G/LTE fejlesztés több beruházást igényelt 2014 első negyedévében.

3.2.3 T-Systems Magyarország

Millió Ft-ban	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	3 482	3 697	215	6,2%
Nem hang alapú bevételek	2 206	2 311	105	4,8%
Egyéb mobil bevételek.....	850	848	(2)	(0,2%)
Mobil bevételek összesen	6 538	6 856	318	4,9%
Hang alapú bevételek	2 139	1 944	(195)	(9,1%)
Internet bevételek	618	577	(41)	(6,6%)
Adat bevételek.....	2 408	2 091	(317)	(13,2%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	590	406	(184)	(31,2%)
Vezetékes bevételek összesen	5 755	5 018	(737)	(12,8%)
RI/IT bevételek	15 790	15 426	(364)	(2,3%)
Bevételek összesen	28 083	27 300	(783)	(2,8%)
Közvetlen költségek	(16 795)	(15 341)	1 454	8,7%
Bruttó fedezet	11 288	11 959	671	5,9%
Távközlési adó.....	(882)	(1 304)	(422)	(47,8%)
Közműadó.....	(509)	(526)	(17)	(3,3%)
Egyéb működési költségek (nettó)	(6 433)	(6 951)	(518)	(8,1%)
EBITDA	3 464	3 178	(286)	(8,3%)
Szegmens Capex.....	311	743	432	138,9%

Bevételek

A T-Systems Magyarország összbevétele 2,8%-kal csökkent 2014 első negyedévében 2013 azonos időszakához képest, az alacsonyabb vezetékes és RI/IT bevételeknek köszönhetően.

Mobil szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Előfizetők száma (SIM kártyák száma)	482 898	516 023	6,9%
Teljes lemorzsolódás.....	10,4%	15,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	282	256	(9,2%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3 960	3 872	(2,2%)
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	39,0%	38,7%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	3 232	3 176	(1,7%)
Mobil szélessávú előfizetések száma ⁽¹⁾	93 786	132 840	41,6%

(1) Az NMHH-nál definíció tisztázása miatt csak 2014. januári mobilinternet adatok érhetők el 2014 első negyedévére

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei 2014 első negyedévében a 2013. első negyedévihez viszonyítva 6,2%-kal nőttek, elsősorban a 2013 novemberében bevezetett kapcsolási díjak eredményeképpen. Az átlagos előfizetőszám növekedése szintén hozzájárult a hang alapú kiskereskedelmi bevételek növekedéséhez, melyet részben ellentételezett az alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi forgalom és a lecsökkent átlagos percdíjak.

Vezetékes szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Hangszolgáltatások			
Összes hang előfizető ⁽¹⁾	70 098	68 289	(2,6%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben) ⁽¹⁾	69 793	69 356	(0,6%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő) ⁽¹⁾	333	336	0,8%
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	8 732	8 308	(4,9%)
Internet szolgáltatások			
Kiskereskedelmi szélessávú csatlakozások száma ⁽¹⁾	14 231	12 583	(11,6%)
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	14 641	14 802	1,1%

(1) Módosított, a számítási módszer változása miatt.

A vezetékes szolgáltatások hang alapú bevételei 9,1%-kal csökkentek az első negyedévek összehasonlításában, az előfizetők lemorzsolódásának és az alacsonyabb forgalom következtében. Az internet bevételek szintén csökkentek. Habár az egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel nőtt, az alacsonyabb kiskereskedelmi szélessávú csatlakozások száma az internet bevételek csökkenéséhez vezetett.

RI/IT szolgáltatások

Az RI/IT bevételek 2,3%-os csökkenését 2013 negyedik negyedévéreől 2014 azonos időszakára az outsourcing bevételek, valamint a jelentős alkalmazási és infrastruktúra projektek számának visszaesése okozta.

EBITDA

Az EBITDA 8,3%-kal csökkent 2014 első negyedévében 2013 első negyedévéreől a magasabb bruttó fedezet ellenére, mivel a távközlési adó és az egyéb költségek növekedtek.

Szegmens Capex

A szegmens Capex 0,4 milliárd forinttal nőtt az első negyedévek összehasonlításában, a magasabb összegű beruházást igénylő szolgáltatások miatt.

3.2.4 Macedónia

Millió Ft-ban	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	6 404	5 204	(1 200)	(18,7%)
Nem hang alapú bevételek	1 388	1 258	(130)	(9,4%)
Készülékértékesítési bevételek	548	589	41	7,5%
Egyéb mobil bevételek.....	179	150	(29)	(16,2%)
Mobil bevételek összesen	8 519	7 201	(1 318)	(15,5%)
Hang alapú bevételek	3 346	3 074	(272)	(8,1%)
Internet bevételek	1 435	1 467	32	2,2%
TV bevételek	481	600	119	24,7%
Készülékértékesítési bevételek	402	365	(37)	(9,2%)
Egyéb vezetékös bevételek.....	599	595	(4)	(0,7%)
Vezetékös bevételek összesen	6 263	6 101	(162)	(2,6%)
RI/IT bevételek	61	90	29	47,5%
Bevételek összesen	14 843	13 392	(1 451)	(9,8%)
Közvetlen költségek.....	(4 497)	(3 689)	808	18,0%
Bruttó fedezet.....	10 346	9 703	(643)	(6,2%)
Egyéb működési költségek (nettó).....	(4 812)	(4 276)	536	11,1%
EBITDA	5 534	5 427	(107)	(1,9%)
Szegmens Capex.....	2 317	752	(1 565)	(67,5%)

A macedón dénár forinttal szembeni átlagos 4,0%-os erősödése 2014 első negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva pozitívan befolyásolta a forintban kifejezett működési eredményünket Macedóniában.

Bevételek

A pozitív árfolyamhatás ellenére a macedón leányvállalatunk forintban kifejezett bevétele 9,8%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, elsősorban a mobil és vezetékös hang alapú bevételekben bekövetkezett nagyobb mértékű visszaesés miatt.

Mobil szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	109,0%	107,5%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése ⁽¹⁾⁽²⁾	48,2%	47,2%	n.a.
Előfizetők száma	1 209 661	1 194 154	(1,3%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	31,8%	33,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben.....	179	188	5,0%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 136	1 750	(18,1%)

(1) A Macedón Távközlési Ügynökség által közzétett adatokkal összhangban

(2) Bevételt hozó ügyfelek (RPC) alapján

A mobil hang alapú bevételek 18,7%-kal csökkentek negyedévről negyedévre, főleg az alacsonyabb hang alapú nagykereskedelmi bevételek okán, elsősorban a 2013 novembere óta alacsonyabb belföldi percdíjak eredményeként, habár a belföldi bejövő forgalom növekedett. A hang

alapú kiskereskedelmi bevételek szintén csökkentek, lévén a megnövekedett kimenő percforgalom nem tudta ellentételezni az erős verseny által generált új promóciók és ajánlatok miatt visszaesett előfizetési díjakat.

A nem hang alapú bevételek a kevesebb küldött SMS, valamint a csökkenő SMS végződési díjak miatt lecsökkent üzenetküldésből származó bevételek, valamint az alacsonyabb tartalom bevételek miatt csökkentek. Ezen csökkenéseket nem tudta ellentételezni a magasabb GPRS forgalom, valamint az adatforgalmat tartalmazó díjcsomagok megnövekedett használata okán keletkezett magasabb mobilinternet bevételek.

Az egyéb mobil bevételek közel azonos szinten maradtak negyedéves összehasonlításban.

Vezetékes szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014 1. negyedév	Változás (%)
Hangszolgáltatások			
Vezetékes penetráció.....	14,6%	13,0%	n.a.
Összes hang előfizető ⁽¹⁾	262 204	246 476	(6,0%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben) ⁽¹⁾	107 487	83 325	(22,5%)
Internet és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	82,6%	82,2%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma.....	148 578	162 361	9,3%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma.....	27 267	26 191	(3,9%)
Összes DSL csatlakozás.....	175 845	188 552	7,2%
IPTV előfizetők száma.....	71 341	90 464	26,8%

(1) Módosított, a számítási módszer változása miatt.

A vezetékes bevételek 2,6%-kal csökkentek negyedéves összehasonlításban az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek és a csökkenő eszközértékesítések következtében. A kiskereskedelmi bevételeket az alacsonyabb forgalom idézte elő, míg a készülék eladásból származó bevételek csökkenése a kevesebb TV készülék és számítógép értékesítésre vezethető vissza 2014 első negyedévében. Ezen bevétel csökkenéseket részben ellentételezték a magasabb TV bevételek, a bővülő IPTV előfizetői bázisnak köszönhetően.

EBITDA

Az EBITDA forintban kifejezett értéke 2014 első negyedévben 2014 harmadik negyedévéhez viszonyítva 1,9%-kal csökkent Macedóniában, miután a bruttó fedezet 6,2%-os csökkenését csak részben ellentételezték az alacsonyabb működési költségek.

Szegmens Capex

A szegmens Capex 67,5%-kal csökkent 2014 első negyedévében, elsősorban szélessávú hálózatfejlesztésre fordított alacsonyabb Capex eredményeként.

3.2.5 Montenegró

Millió Ft-ban	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	1 960	1 867	(93)	(4,7%)
Nem hang alapú bevételek	915	955	40	4,4%
Egyéb mobil bevételek.....	195	261	66	33,8%
Mobil bevételek összesen	3 070	3 083	13	0,4%
Hang alapú bevételek	2 320	2 204	(116)	(5,0%)
Internet bevételek	864	952	88	10,2%
TV bevételek	474	546	72	15,2%
Adat bevételek.....	417	333	(84)	(20,1%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	166	237	71	42,8%
Vezetékes bevételek összesen	4 241	4 272	31	0,7%
SI/IT bevételek	104	200	96	92,3%
Bevételek összesen	7 415	7 555	140	1,9%
Közvetlen költségek.....	(1 946)	(2 051)	(105)	(5,4%)
Bruttó fedezet.....	5 469	5 504	35	0,6%
Egyéb működési költségek (nettó)	(2 739)	(2 798)	(59)	(2,2%)
EBITDA	2 730	2 706	(24)	(0,9%)
Szegmens Capex.....	565	655	90	15,9%

Az euró forinttal szembeni átlagos 4,2%-os erősödése 2014 első negyedévét 2013 első negyedévéhez viszonyítva pozitívan befolyásolta forintban kifejezett működési eredményünket Montenegróban.

Bevételek

Az összbevétel forintban kifejezett értéke 1,9%-kal csökkent, elsősorban az alacsonyabb hang alapú bevételek eredményeként.

Mobil szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	155,8%	153,0%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽¹⁾	35,3%	35,1%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	340 850	332 833	(2,4%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	41,0%	41,9%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben.....	162	164	1,23%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	2 743	2 729	(0,5%)

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

A mobil bevételek forintban kifejezett értéke az előző év azonos időszakához képest azonos szinten maradt, míg euróban kifejezve a mobil bevételek 3,6%-kal csökkentek. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesésének oka az alacsonyabb előfizetői szám, valamint a percforgalom csökkenése. A visitor bevételek csökkenése az alacsonyabb visitor számnak tudható be negyedéves összehasonlításban.

Ezen csökkenéseket részben ellentételezte az egyéb mobil bevételek növekedése a sikeres okostelefon marketing kampányok eredményeként keletkező magasabb készülékértékesítési bevételek okán 2014 első negyedében.

Vezetékes szolgáltatások	2013. 1. negyedév	2014. 1. negyedév	Változás (%)
Hangszolgáltatások			
Vezetékes penetráció.....	25,6%	25,1%	n.a.
Összes hang előfizető ⁽¹⁾	152 935	150 004	(1,9%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	69 973	59 399	(15,1%)
Internet és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	82,4%	81,8%	n.a.
Összes DSL előfizető.....	82 951	89 387	7,8%
IPTV előfizetők száma.....	55 237	59 616	7,9%

(1) Módosított, a számítási metódus változása miatt

A vezetékes bevételek forintban kifejezett értéke közel azonos szinten maradt negyedéves összehasonlításban, míg euróban kifejezve 3,2%-kal csökkent, miután az alacsonyabb hang és adatbevételeket csak részben ellentételezték a magasabb egyéb vezetékes és internet bevételek. A hang bevételek elsősorban az alacsonyabb forgalom, valamint az alacsonyabb átlagos ügyfélszám eredményként csökkentek negyedéves összehasonlításban.

Ezen csökkenéseket ellentételezték a megnövekedett egyéb vezetékes bevételek a magasabb laptop és TV készülék értékesítés okán megnövekedett készülékértékesítési bevételek, valamint a magasabb TV bevételek a 7,9%-kal magasabb IPTV előfizetői bázisnak köszönhetően. Az internet bevételek a 7,8%-kal növekedtek a magasabb ADSL előfizetői szám eredményeképpen.

EBITDA

Az EBITDA forintban kifejezett értéke Montenegróban 2014 első negyedévben közel azonos szinten maradt. Euróban kifejezve, az EBITDA 4,7%-kal csökkent elsősorban az alacsonyabb bruttó fedezet miatt.

Szegmens Capex

A szegmens Capex 15,9%-kal nőtt 2014 első negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, a One Billing and CRM informatikai rendszerfejlesztési projekttel kapcsolatos, valamint a hálózatfejlesztésre fordított magasabb költségek eredményeként.

3.3. Független követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek

Független követelések

Független követelés alatt olyan lehetséges eszközt értünk, amely múltbéli 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

Az alábbiakban a Csoport legjelentősebb független 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.

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 számlakiégvénylés esetén felszámított tranzakciós díj jogszerűsége kapcsán. A Társaság meggyőződése szerint a tranzakciós díj a bevezetéskor nem ütközött jogszabályba, azonban időközben az Elektronikus Hírközlésről szóló törvény módosítása a díj alkalmazását tiltotta. A Társaság a törvény módosítás hatálya lépésétől a díjat nem alkalmazza és megfelel a törvény előírásainak. A menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy ezen igények kapcsán jelentős kifizetésre kerülne sor.

Garanciák

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

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2014 első negyedében.

3.4. Egyéb ügyek

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 vizsgálatlal 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 vizsgálatainak egyezség útján történő lezárásáról. Az egyezségekkel a DOJ és az SEC vizsgálatai lezárultak. A Társaság 2011. december 29-én közzétette az egyezségek legfontosabb feltételeit. Így különösen, a Társaság közzétette, hogy egy két éves időtartamú, Vádemelés Elhalasztásáról szóló Megállapodást („Megállapodás”) kötött a DOJ-vel. A Megállapodás 2014. január 5-én lejárt. A DOJ által a Megállapodásnak megfelelően előterjesztett kérelemre az Egyesült Államok illetékes Körzeti Bírósága (Virginia – Keleti Körzet) 2014. február 5-én ejtette a Társaság elleni vádakot.

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 fizetendő teljes 90,8 millió dollár összegre a Társaság céltartalékot képzett 2011. év vége előtt. A Társaság ezekre az ügyekre sem 2012-ben, sem 2013-ban nem képzett további céltartalékot.

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

Nem történt ilyen esemény 2014. március 31, és a jelentés publikálása közötti időszakban.

3.6. Üzleti környezet

A távközlési iparág világszerte jelentős változáson megy keresztül. A nemzetközi trendek az integrált távközlési, információs, média és szórakoztató piac irányába mutatnak. Ezek a trendek a helyi sajtóságokkal együtt új felállást hoznak létre a gazdasági rendszerünkben az infrastruktúra, a szolgáltatások és az új üzleti modellek tekintetében egyaránt.

Magyarország

A telítődő hagyományos magyar telekommunikációs piacot mérsékelt növekedés, a piaci szegmensek közötti áttrendeződés és a nyereségszintek csökkenése jellemzi. A vezetékes hang piac, mint fő bevételi és profit forrás hanyatlóban van; a mobil már nem képes ezt a hanyatlást kompenzálni. A vezetékes piacot a 3Play csomagok jellemzik, ahol a szolgáltatáskínálat fő eleme egyre inkább a szélessávú szolgáltatás. A vezetékes piacon további konszolidációra és új over-the-top (OTT) technológiák megjelenésére számítunk. Egyre növekvő technológiai platform alapú versenyt figyelhetünk meg, ahol versenytársaink folyamatosan bővítik az új-generációs országos vezetékes és mobil hálózatokat. A mobil piacon megjelentek a virtuális szolgáltatók és az átalánydíjas ajánlatok, valamint erős verseny jellemzi a szélessávú és tartalomszolgáltatások területét. Az ügyfélkapcsolatért folyó harc lenyomta az árakat. Arra számítunk, hogy a mobil szélessáv, a műsorszórás és az informatikai szolgáltatások szegmensei további bevétel-növekedést hoznak majd az elkövetkező években.

A magyar gazdaság visszaesése/stagnálása 2013-ig tartott, a kilábalás - még ha kevésbé is érezhető - elkezdődött. A piacfejlesztésnél kihívást jelent a makrogazdasági kilátások bizonytalansága, amely további nyomásként nehezedik a piaci szereplőkre.

A hazai kereslet gyengesége negatív változásokat hoz a gazdasági szerkezetben és visszaesést a szolgáltatásokban. A társasági adókulcs csökkentése nem eredményezett növekedést sem a fogyasztásban sem a befektetésekben. Az egykulcsos személyi jövedelemadó rendszer a megtakarításokat növelte a magasabb jövedelmi kategóriáknál, habár a kormány lakossági energiaár-csökkentési programja a háztartásoknak megtakarításokat eredményezett. Az EU által is elismert különadók még hosszú ideig megmaradnak, habár a Magyar Kormány adókedvezményekkel támogathatja az infrastruktúrafejlesztési projekteket. A GDP várhatóan csak 2014 után éri el a válság előtti szintet.

Macedónia

A 2013-as gazdasági tevékenység megerősítette a várakozásokat a hazai gazdaság szilárd fellendülését illetően, és a GDP 3,1%-kal nőtt elsősorban a növekvő hazai és EU országokból (fő kereskedelmi partnereink) érkező külföldi kereslet miatt. A legutóbbi gyakran vizsgált mutatók eredményei is alátámasztják ezeket a pozitív trendeket 2014 első negyedévére. A macedón ipari termelés 5,2%-os növekedést mutat 2014 első két hónapjában, elősegítve a várható 3,7%-os éves gazdasági növekedést. A megélhetési költségek legutóbbi adatai alapján az inflációs nyomás fokozatosan csökken, az átlagos infláció az év első három hónapjában stabil maradt, és 0,6%-ot ért el.

A valamennyi távközlési ágazatban igen éles versenykörülmények között működő MKT és TMMK az új szolgáltatásokra és meglévő ügyfeleink megtartására összpontosít.

Montenegró

A kedvezőtlen piaci feltételek következményeképpen a távközlési szolgáltatók számos különböző működési és pénzügyi kihívással szembesülnek: fokozódó verseny a távközlési és más piacokon, fokozódó szabályozói nyomás, kedvezőtlen társadalmi és gazdasági folyamatok, gyorsan változó ügyféligények és -elvárások.

A montenegrói piacot a vezetékes szolgáltatások területén a szélessávú verseny erősödése jellemzi, különös tekintettel a kábelszolgáltatók, valamint az X-Play/Vezetékes és mobil konvergencia által előidézett versenyre. A szabályozói hatóság beavatkozása révén a kiskereskedelmi vezetékes piac árai két lépésben csökkennek: először 2014 áprilisában, majd várhatóan 2014 decemberében. A magas penetráció jellemezte mobilpiacon éles árverseny zajlik.

Az államadósság, mely a GDP 56,5%-a közel jár az EU-limithez, melyet mérsékelt növekedés (+3,5%) kísér, ami valódi teher a gazdaság számára. A kormány szigorú pénzügyi megszorításokat vezetett be, ilyen például a SIM kártyákra és a Pay TV előfizetésekre kivetett havi 1 EUR válságadó (2013 év végéig), a nyugdíjak és a közsféra béreinek befagyasztása, a személyi jövedelemadó növelése, illetve az ÁFA 17-ről 19%-ra történő emelése. Ezen túlmenően a bankok restriktív hitelezési politikája, az eladósodott alumíniumipari óriáscég csődje és a reálszektorban tapasztalható növekvő magántartozások (a vállalati számlák 23,5%-a befagyasztva) jelentős hatással vannak a rendelkezésre álló jövedelemre, és összességében fokozza a költségtudatos ügyfélmagartartást.

3.7. Stratégia

Magyarország

Összpontosított stratégiai erőfeszítéseinknek köszönhetően 2014 első negyedévében a Magyar Telekom megtartotta vezető pozícióját a magyarországi vezetékes, mobil, internet és ICT üzleti területeken. A bizonytalan makrogazdasági és piaci helyzet ellenére javult az ügyfélmegtartási képességünk és jelentős mennyiségi növekedést értünk el. Fokozatosan bővítettük továbbá hálózati és ügyfél-kiszolgálási képességeinket, proaktívan kiaknázva különböző partnerkapcsolati modelleket is. A külső környezet változásai fokozottan arra készítetnek bennünket, hogy üzletmenetünkben és ügyfélszolgálatunkban új szemléletmódot alkalmazzunk.

Folytatjuk átalakulásunkat, hogy a legelismertebb szolgáltató vállalattá váljunk a távközlési és kapcsolódó iparágak piacán. Mindezen törekvések felgyorsítását szolgálja üzleti és működési modellünk kialakítása, amely a stratégiai fókuszainkon alapul – az alaptevékenység megújítása, fokozása és kiterjesztése, amely a bevétel növekedéssel párhuzamosan egy agilisabb szervezet kialakítását segíti elő. Stratégiánk lehetővé teszi számunkra, hogy kiaknázzuk és fejlesszük a kiterjedt ügyfélbázisunkat, jelentősen javítsuk a hatékonyságunkat és megragadjuk a növekedési lehetőségeket, ami hosszú távon további stabil készpénztermelést eredményez. Középtávú stratégiai célunk, hogy hatékonyabb és agilis szervezetté váljunk, termék és szolgáltatásportfoliónkat egyszerűsítsük, és fokozzuk folyamataink automatizálását. Kihasználjuk képességeinket, hogy vezető szerephez jussunk az otthonok digitális kiszolgálásában a fogyasztók és a partnerek számára egyaránt. Az alaptevékenységeken kívüli területek, mint például az energia, az e-egészség, a pénzügyi és biztosítási szolgáltatások az ügyfelek megtartását szolgálják és új bevételi forrásokat jelentenek.

Macedónia

A Makedonski Telekom és a T-Mobile Macedonia piacvezető távközlési szolgáltatók a mobil, a vezetékes hang, az adat, valamint a Pay-TV területeken is.

Az alap- és kiegészítő tevékenységek megszilárdítását biztosító jelenlegi potenciálunk és erőnk alapján, amely kiemelt piaci pozícionálást biztosít számunkra, célunk a technológiai vezető szerep biztosítása és az ügyfelek számára nyújtott érték növelése.

A Makedonski Telekom azon célja, hogy a stabilizált bevételeknek köszönhetően fenntartható cash-flow-t generáljon, és piacvezető maradjon, az üzleti modell egyidejű radikális átalakításával érhető el.

Stratégiai célok 2014-ben:

- Fenntartható bevételek és a vezető pozíció megerősítése;
- Agresszív vállalatok közötti (B2B) és infokommunikációs (ICT) növekedés, javuló adottságok és szervezés;
- Elkötelezettség új érték létrehozása iránt, innovációkon keresztül növekedés;
- Integráció, csapatszintű működés kifelé és a szervezeten belül egyaránt;
- Átalakulás a hatékonyabb működés és a jobb bevételi lehetőségek felé;
- Technológiai alapú vezető szerep, optimalizált hálózati lefedettség és a legjobb ügyfél-élmény biztosítása.

Montenegró

A Crnogorski Telekom sikeresen teljesítette a 2013-as üzleti évet, megőrizte piacvezető szerepét, fenntartotta stabil pénzügyi pozícióját, és jelentős előrelépést ért el az átalakulás útján.

A legfőbb üzleti kihívásokat a makroökonómiai nyomás, az új adók bevezetésének veszélye, a szabályozói nyomás, a fokozódó verseny, valamint a digitális életforma jelentette; mindeközben az üzletmenetet leginkább a bevételcsökkenés lassulása, a költségfegyelem és az e-átalakulás jellemzi.

A Crnogorski Telekom a jövőben is folytatja stratégiai keretvénének és átalakulási tervének megvalósítását, amelyek alapjául három stratégiai réteg szolgál:

- Előre a szélessávért (Stand for Broadband): FTTH/4G kiépítése és az X-Play/ fix-mobil konvergencia (FMC) ajánlatok elterjesztése az ultra-magas sebességű kapcsolat és zavartalan ügyfél-élmény biztosítása érdekében a vezetékes és mobil adatfolyamok és a minőségi szolgáltatási jellemzők vonatkozásában, a hosszú távú versenyképesség fenntartása érdekében a szélessáv, a TV és az FMC területén.
- Átalakulás a legjobb teljesítmény érdekében (Transform to Outperform): Az ügyfelek és alkalmazottak digitális aktivizálása az átalakítási kezdeményezések által, valamint konszolidációs stratégiák az All-IP költséghatékony hálózati architektúra, a szolgáltatások konvergenciája, a többcsatornás üzleti modell, valamint a gyorsabb és rugalmasabb piacra lépés támogatása érdekében.
- Új játéktípus (New Way to Play): ICT/Cloud és hardver kezdeményezések; a tartalom sokféleségének és interaktív jellegének fejlesztése; új üzletfejlesztési lehetőségek és a partnerségi koncepció kiaknázása.

3.8. Főbb erőforrások és kockázatok

A pénzügyi helyzetünket, a működési eredményünket, illetve az értékpapírjaink kereskedési árát az alábbi kockázatok bármelyike negatívan befolyásolhatja. Nem csak az alábbiakban felvázolt kockázatokkal kell szembenéznünk. További, jelenleg nem ismert kockázatok, vagy olyan kockázatok, melyeket jelenleg lényegtelennek tekintünk, szintén kedvezőtlen hatással lehetnek a pénzügyi helyzetünkre, működési eredményeinkre, illetve az értékpapírjaink kereskedési árára.

- 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 ADS-eink viszonylag kevésbé likvid piaca negatívan befolyásolhatja;
- 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;
- A devizaárfolyamok ingadozása kedvezőtlenül befolyásolhatja a működési eredményünket;
- Folyamatosan vitáink és peres ügyeink vannak a szabályozó szervekkel, versenytársakkal és más felekkel, ami kedvezőtlenül befolyásolhatja működési eredményünket.

3.9. 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, és felhő alapú megoldások), az ügyféligények (pl. a mobil növekvő használhatósága tartalomszolgáltatásokra és végberendezésként, 4Play megoldások és egyre nagyobb igény a mobil alkalmazásokra) valamint a verseny és a szabályozások változásai (pl. kisebb korlátok a piacra lépéshez, új üzleti modellek, a távközlési és a média műsorszórási iparág konvergenciája).

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.

Magyarország

Az üzleti szegmenseink mindegyikére hatással van egyedi üzleti környezete, és előre nem látott, általunk nem befolyásolható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve. Az európai gazdaságban lassú fellendülés indult be, ez azonban még törékeny. 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 fellendülés lassú és törékeny, a Magyar Nemzeti Bank prognózisa 2014-re 2,1 százalékos GDP növekedést jelez. A munkanélküliségi ráta tíz százalék körül marad, a magyar fizetőszköz volatilitása pedig várhatóan továbbra is fennmarad.

A kormányzati költségvetés kiegyensúlyozására a magyar kormány számos intézkedést vezetett be, hogy 2014-ben a hiányt a GDP 3 százaléka alatt tartsa. A Parlament elfogadott egy törvényt, amely telekommunikációs adót vetett ki a szolgáltatókra vezetékes és mobil hang, és mobil SMS/MMS szolgáltatásokra 2012. július 1-ei hatállyal határozatlan időre. 2013. június 27-én Magyarország Országgyűlése elfogadta a távközlési adó mértékét módosító törvényt, amely szerint a percenkénti és SMS/MMS-enkénti adóteher 3 forintra emelkedik a nem magánszemély előfizető előfizetése vonatkozásában, és az ezen előfizetésekre vonatkozó havi maximális adóteher 5000 forintra növekszik. Ezen változások 2013. augusztus 1-jével léptek hatályba. A távközlési adó 2014 első negyedévében a Magyar Telekom számára 6,4 milliárd forint költséget jelentett. A Parlament elfogadott egy további törvényt, melyben adót vetettek ki a közmű szolgáltatók vezetékeire (pl.: alépítmények, kábelek) 2013-tól. A 2014-es adókötelezettség és az adó teljes évi költsége (7,5 milliárd forint) 2014 első negyedévében került lekönnyvelésre az adóköteles infrastruktúra 2014. január 1-jei állapota alapján. A T-Systems Magyarország szegmensünket a kormányzat, a legnagyobb üzleti ügyfelünk kiadásainak erős csökkentése is érinti. A 2014. április 6-i általános választások után a kormány további megszorító intézkedéseket hozhat, hogy elérje a költségvetési hiánycélt.

2013 szeptemberében a Magyar Telekom frekvenciahasználati jogosultsága a 900 MHz-es és 1800 MHz-es frekvenciasávokban meghosszabbításra illetve harmonizálásra került 2022-ig. A Magyar Telekom 34 milliárd forintot fizetett a kiterjesztés eredményeként. Arra számítunk, hogy további - jelenleg használaton kívüli - frekvenciasávokra fognak pályázatot kiírni 2014-ben.

A Magyar Telekom folytonosan keresi az üzleti lehetőségeket az alap szolgáltatásain túl. Jelentős lépést tettünk ebbe az irányba, amikor beléptünk a magyar energia kiskereskedelmi piacra. Ez az új bevételi forrás lehetővé teszi számunkra, hogy ellentételezzük árbevételünk csökkenését, habár ezen bevételek alacsonyabb árrést eredményeznek. A magyar kormány elfogadta a háztartási energia árának 10%-os csökkentését 2013. január 1-jétől, valamint 11%-os csökkentését 2013. november 1-jétől. 2014. február 6-án elfogadták a gázárak további 6,5%-os csökkentését 2014. április 1-jétől, valamint 2014 szeptemberétől az áramárak 5,7%-os mérséklését. A jövőben az üzleti fókuszunkat a szabad piaci energia szegmensre helyezzük.

Macedónia

Macedóniában erősödik a verseny, mind a vezetékes mind a mobil piacon. A mobil piacon az agresszív árpolitikát a csak ezen a piacon jelen lévő szolgáltató hajtja, hogy ez által megpróbálja visszaszerezni elvesztett piaci részesedését. Ez a tendencia várhatóan folytatódik a bejelentett mobil végződtetési díjak csökkentése után is. LTE engedélyt kapott mind a 3 mobilszolgáltató. Részben és teljesen általánódias ajánlatok dominálnak a mobil hang piacon. A mobil adatátviteli piacot az általánódias csomagok dominálják. A vezetékes szegmensben szélessávú kapcsolatokat használó csomagajánlatok a jövőbeni szolgáltatások alapja. A digitális TV szolgáltatások fokozzák az interaktivitást a fogyasztók felé, és lehetővé teszik a kibővített alkalmazásokat. Macedóniában intenzívebb szabályozási intézkedéseket is várunk a jövőben. A fokozódó kiskereskedelmi árszabályozás és a verseny nyomására jelentősen csökkenni fognak a kiskereskedelmi árak. Szabályozás várható az NGA hálózatokra, bevezetik, az üvegszál hurok átengedést és az NGA-n keresztüli bitfolyam-hozzáférést. További főbb irányvonalak: a nagy- és kiskereskedelmi szolgáltatások szabályozásának előmozdítása, a tiszta LRIC bevezetése (vezetékes és mobil hang-, SMS szolgáltatásra, stb.), NGA és FTTH szabályozás összhangban NGA ajánlásokkal, 4G szolgáltatások átfarmálása és frekvencia elosztása. Kötelezettség az összes piaci szereplő számára, hogy a légvezetékeket föld alá vezessék a városi területeken.

Montenegró

Montenegróban a közeljövőben nehéz környezetre számítunk a verseny és szabályozási nyomások hatására. A vezetékes piacon a Crnogorski Telekom marad a domináns, azonban kihívást jelent a szélessávú piaci árverseny és a kábel társaságok által vezetett technológiai/tartalmi verseny a fizetős TV piacon, akik már megkezdték alacsony díjú szélessávú alapcsomagok kínálatát. Az optikai hálózat kiépítése növeli a szélessávú

penetrációt, de anélkül, hogy prémium bevételek keletkeznének. A szélessávú és a fizetős TV szolgáltatások a piaci telítettség jeleit kezdik mutatni, míg az IT-piac rendkívül széttagolt. A mobil szegmenst erős verseny és érzékenység jellemzi. A postpaid szegmensben a piaci követők általánosan vezetnek be korlátlan on-net forgalommal és internet használattal. Erősebb növekedés várható a Confinde Connectivity mobil adatszolgáltatások szegmensében, míg a Full Connectivity szegmens részben a liberalizáció és a kábel szolgáltatások által támogatott verseny kihívásaival szembesül. A mobil hálózat korszerűsítése (LTE) folyamatban van. A Telenor már elindított egy pilotot és a Crnogorski Telekomnál is elindított egy egyszerű LTE szolgáltatást bizonyos városi körzetekben. Ami a szabályozási intézkedéseket illeti, két új, fontos kiskereskedelmi piacon várható piaci elemzés: szélessávú és mobil szolgáltatások. További kockázatok: nemzetközi végződési díjak csökkenése, NGA szabályozás, kapcsolt szolgáltatások árszabályozása.

3.9.1 Bevételek

A vezetékes szolgáltatások területén a vezetékes hang 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 2014-ben 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 5Play csomagokat kínálni ügyfeleinknek. A Magyar Telekom, a kedvezőtlen gazdasági és piaci folyamatok miatt, 2013. novemberi hatállyal módosította díjszabását. A vezetékes összekapcsolási díjak 66%-kal csökkentek 2014 januárjában. További csökkentés várható 2015-ben és 2016-ban.

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 2014-ben tovább növeljük, az erős verseny miatt azonban az elérhető árrésünkre komoly nyomás nehezedik. A TV piaci pozícióink erősítése érdekében folyamatosan fejlesztjük a termék portfóliónkat (mint például az interaktív műholdas TV).

A mobil szolgáltatások területét tekintve a piac telítődött és 2014-ben 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. 2013-ban mindhárom mobilszolgáltató általánosan vezetett be, ami negatív hatással lehet a bevételek alakulására. A mobil végződési díjak további csökkenésére számítunk a jövőben is. Negyedik mobilszolgáltató piacra lépése nem várható 2014-ben.

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 is nyújtunk üzleti ügyfeleink számára.

3.9.2 Költségek

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. 2014-re vonatkozóan a bérfelújítással, a létszámcsökkentéssel, valamint a munkavállalói juttatások csökkentésével kapcsolatban megállapodásra jutottunk a szakszervezetekkel az anyavállalatnál. A megállapodás értelmében a Társaság 2014-ben 250 munkavállaló elbocsátását tervezi, a többség 2013 végével távozott a Társaságtól. A költség-hatékonysági intézkedések részeként 2014-ben nem lesz általános alapbérfelújítás az anyavállalatnál. Ezek az intézkedések a Teljes Munkaerő Menedzsmenttel (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 energiaköltségek 2014-ben is magas szinten maradnak, így negatív hatással lesznek eredményünkre.

3.9.3 Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

Az előző évekhez hasonlóan a capex költségek fő prioritásai nem változtak. Az új termékekbe és platformokba (pl.: LTE, FTTx) történő beruházás továbbra is fő stratégiai célunk marad. 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 stratégiánk prioritása, és melynek eszköze az új CRM rendszer sikeres bevezetése Magyarországon, Macedóniában és Montenegróban. Célunk a Társaság jelenlegi ügyfélkezelésének teljes átalakítása.

Folyamatosan keressük a további értékteremtő befektetési és beruházási célokat.

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.

Christopher Mattheisen
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Szabó János
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2014. május 8.

Ezen befektetői közlemény jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértéket meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli állapotban 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 2013. 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.