

MAGYAR TELEKOM

NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

A 2020. SZEPTEMBER 30-ÁN VÉGZŐDŐ
HARMADIK NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE

Budapest – 2020. november 4. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2020. harmadik negyedévre és első kilenc hónapjára vonatkozó EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FŐBB EREDMÉNYEK.....	3
2.	VEZETŐSÉGI JELENTÉS.....	5
2.1.	Konszolidált IFRS csoport eredmények.....	5
2.1.1	Csoportszintű Eredménykimutatás.....	5
2.1.2	Csoportszintű Cash Flow.....	7
2.1.3	Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	9
2.1.4	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal.....	10
2.1.5	Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek.....	10
2.1.6	Jelentősebb események.....	11
2.2.	Szegmens riportok.....	11
2.2.1	MT-Magyarország.....	12
2.2.2	Észak-Macedónia.....	14
3.	MELLÉKLETEK.....	15
3.1.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja.....	15
3.2.	Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – negyedéves összehasonlítás.....	17
3.3.	Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó eredménykimutatás – éves összehasonlítás.....	18
3.4.	Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	19
3.5.	Évközi Konszolidált Cash Flow Kimutatások.....	20
3.6.	A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash Flow változásokhoz.....	21
3.7.	Évközi Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások.....	22
3.8.	Árfolyam információk.....	23
3.9.	Szegmens információk.....	23
3.10.	A pénzügyi instrumentumok valós értéke.....	24
3.11.	EBITDA levezetés és a használatijog-eszköz nélküli Capex.....	25
4.	NYILATKOZAT.....	26

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

1. FŐBB EREDMÉNYEK

Főbb pénzügyi mutatók:

MAGYAR TELEKOM Csoport Pénzügyi Eredmények - IFRS (millió forintban, kivéve mutatószámok)	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	Változás (%)	2019. 1-9. hó	2020. 1-9. hó	Változás (%)
Összes bevétel	164 632	167 653	1,8%	484 335	484 173	(0,0%)
Működési eredmény	25 843	25 385	(1,8%)	63 203	58 893	(6,8%)
Adózott eredmény						
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	11 831	18 604	57,2%	28 321	27 554	(2,7%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 213	1 079	(11,0%)	3 206	2 798	(12,7%)
	13 044	19 683	50,9%	31 527	30 352	(3,7%)
Bruttó fedezet	95 373	95 241	(0,1%)	280 178	277 617	(0,9%)
EBITDA	59 626	60 737	1,9%	162 929	163 265	0,2%
EBITDA AL	54 148	54 949	1,5%	146 059	145 989	(0,0%)
	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	Változás (%)	2019. 1-9. hó	2020. 1-9. hó	Változás (%)
Szabad cash flow				16 879	(21 369)	(226,6%)
Szabad cash flow spektrum licenz nélkül				27 879	32 871	17,9%
Capex after lease	23 422	26 456	13,0%	57 202	166 571	191,2%
Capex after lease spektrum licenz nélkül	23 422	26 456	13,0%	57 202	74 989	31,1%
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)				8 357	7 263	(13,1%)
				2019. december 31.	2020. szeptember 30.	Változás (%)
Nettó adósság				349 357	439 526	25,8%
Nettó adósság / teljes tőke				35,6%	40,7%	n.a.

- A bevételek 3,0 milliárd forinttal, 1,8%-kal 167,7 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához képest, a vezetékes és mobil szolgáltatási bevételek magasabb hozzájárulásának eredményeként, amit mindkét esetben a növekvő készülékértékesítés támogatott.
- A bruttó fedezet az előző évihez hasonló szintet ért el, 95,2 milliárd forint volt 2020 harmadik negyedévében, mivel a bevételnövekedést ellensúlyozta az egyéb közvetlen költségek emelkedése, a korábban említett megnövekedett készülékértékesítések miatt.
- A közvetett költségek javultak a folyamatos költségudatosságnak és a költségcsökkentési intézkedéseknek köszönhetően. Így az EBITDA AL 0,8 milliárd forinttal, 1,5%-kal 54,9 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához képest, míg 2020 első három negyedévében az EBITDA AL 146,0 milliárd forintot tett ki.
- A CAPEX AL (spektrum licenz díj nélkül) 13,0%-kal 26,5 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedévében és 75,0 milliárd forintot tett ki 2020 első kilenc hónapjában, ami 17,8 milliárd forintos növekedés az előző év azonos időszakához képest. A növekedést jórészt az optikai hálózat fejlesztéséhez és a mobil hálózat modernizációjához kapcsolódó beruházások okozták.
- A szabad cash flow (spektrum licenz díj nélkül) 32,9 milliárd forint volt 2020 első három negyedévében, ami 29,5 milliárd forintos emelkedés az előző negyedévhez képest. A növekedés elsősorban az erős EBITDA és a működő tőke kedvező alakulásának következménye. Az 5G spektrum licenz díj 2020 második negyedévében történt kifizetését követően a szabad cash flow kiáramlás összesen (spektrum licenz díj kifizetése után) 21,4 milliárd forintot tett ki 2020 első három negyedévében.
- A nettó adósság 439,5 milliárd forintra nőtt 2020. szeptember 30-ra, ami 40,7%-os nettó adósság / teljes tőke aránynak felel meg.

Főbb működési eredmények:

- Az egy előfizetőre jutó átlagos mobil adatforgalom 40%-kal nőtt 2020 harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához képest, elsősorban a lakossági ügyfelek körében tapasztalt erős kereslet következtében, aminek köszönhetően a mobil adat bevételek 10,4%-kal nőttek.

- Tovább nőtt a gigabit képességű hálózat lefedettsége Magyarországon és meghaladta a 2,3 millió lefedési pontot. Az optikai hálózat kiterjesztése további monetizációt tesz lehetővé, így a szélessávú kiskereskedelmi bevételek 10,8%-kal nőttek 2020 harmadik negyedében az előző év azonos időszakához képest.
- A Scope Ratings GmbH első alkalommal értékelt a Magyar Telekom hitelkockázati besorolását, a vállalat **BBB+** hitelminősítést kapott.
- A 2020-as indexfelülvizsgálatot követően a Magyar Telekom továbbra is a FTSE4Good indexcsalád tagja lett. A FTSE4Good azon vállalatok tevékenységét méri, amelyek környezeti-, társadalmi- és vállalatiirányítási (ESG) területen kiemelkedően teljesítenek és összességében kiemelkedő ESG besorolással rendelkeznek. A Magyar Telekom ESG besorolása 5,0, 1-től 5-ig terjedő skálán, amely egyben azt is jelenti, hogy a vállalat a telekommunikációs cégek globális rangsorában a felső 1%-ban foglal helyet.

Rékasi Tibor vezérigazgató így nyilatkozott:

„2020 harmadik negyedében a Magyar Telekom változatlanul jó eredményeket ért el, így a tervek szerint haladunk éves célkitűzéseink elérése felé. Miközben az EBITDA termelésünk javult, felgyorsítottuk beruházásainkat a vezeték hálózatba, aminek eredményeként további százezer háztartásra terjesztettük ki az optikai hálózat elérését. Továbbá Magyarországon elsőként a Magyar Telekom kínál 5G mobil hálózaton gigabit sebességet.

Előre tekintve bizonyos vagyok benne, hogy képesek leszünk arra, hogy az eddigieknél is több tartalmat, korlátlan sávot és nagyobb rugalmasságot kínálunk ügyfeleinknek, miközben ezen szolgáltatások a bizonytalan COVID-19 vírushelyzetben még inkább kulcsfontosságúak lesznek.”

Kitekintés

	2019 Tény	Publikus célkitűzések 2020-ra	Publikus célkitűzések 2021-re
Bevétel	666,7 milliárd forint	nagyjából változatlan	
EBITDA AL	197,6 milliárd forint	éves 1%-2%-os növekedés	
Capex¹	89,6 milliárd forint	kb. 10%-os növekedés	nagyjából változatlan 2019-hez képest
Szabad CF²	65,1 milliárd forint	nagyjából változatlan	

¹ spektrum licenz díj és használati jog CAPEX (azaz IFRS 16 hatás) nélkül

² spektrum licenz díj nélkül

2. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2.1. Konszolidált IFRS csoport eredmények

2.1.1 Csoportszintű Eredménykimutatás

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás - kivonat (millió forintban)	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	változás	változás (%)	2019. 1-9. hó	2020. 1-9. hó	változás	változás (%)
Bevételek								
Mobil bevételek	90 105	92 578	2 473	2,7%	259 841	266 680	6 839	2,6%
Vezetékes bevételek	52 328	55 114	2 786	5,3%	157 675	161 047	3 372	2,1%
Rendszerintegráció/Informatikai bevételek	22 199	19 961	(2 238)	(10,1%)	66 819	56 446	(10 373)	(15,5%)
Összes bevétel	164 632	167 653	3 021	1,8%	484 335	484 173	(162)	(0,0%)
Közvetlen költségek	(69 259)	(72 412)	(3 153)	(4,6%)	(204 157)	(206 556)	(2 399)	(1,2%)
Bruttó fedezet	95 373	95 241	(132)	(0,1%)	280 178	277 617	(2 561)	(0,9%)
Közvetett költségek	(35 747)	(34 504)	1 243	3,5%	(117 249)	(114 352)	2 897	2,5%
EBITDA	59 626	60 737	1 111	1,9%	162 929	163 265	336	0,2%
Értékcsokkenési leírás	(33 783)	(35 352)	(1 569)	(4,6%)	(99 726)	(104 372)	(4 646)	(4,7%)
Működési eredmény	25 843	25 385	(458)	(1,8%)	63 203	58 893	(4 310)	(6,8%)
Nettó pénzügyi eredmény	(8 867)	(1 201)	7 666	86,5%	(21 023)	(17 616)	3 407	16,2%
Társult befektetések eredménye	(37)	0	37	100,0%	178	(66)	(244)	n.m.
Adózás előtti eredmény	16 939	24 184	7 245	42,8%	42 358	41 211	(1 147)	(2,7%)
Nyeréságadó	(3 895)	(4 501)	(606)	(15,6%)	(10 831)	(10 859)	(28)	(0,3%)
Adózott eredmény	13 044	19 683	6 639	50,9%	31 527	30 352	(1 175)	(3,7%)
Nem irányító részvényesekre jutó adózott eredmény	1 213	1 079	(134)	(11,0%)	3 206	2 798	(408)	(12,7%)
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	11 831	18 604	6 773	57,2%	28 321	27 554	(767)	(2,7%)

Az **összbevétel éves összehasonlításban 1,8%-kal 167,7 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedévében**. A távközlési szolgáltatási bevételek emelkedése, a magasabb volumenű magyarországi készülékértékesítés, valamint a dénár forinthez képest jelentkező erősödéséből származó pozitív árfolyamhatás ellensúlyozta a magyarországi rendszerintegrációs és IT (RI/IT) bevételek visszaesését. **2020 első kilenc hónapjában a bevételek éves összevetésben nagyjából stabilan, 484,2 milliárd forintos szinten alakultak.**

- **A mobil bevételek éves összehasonlításban 2020 harmadik negyedévében 2,7%-kal 92,6 milliárd forintra** ill. az év első kilenc hónapjában 2,6%-kal 266,7 milliárd forintra nőtték a mobil adatbevételek és készülékértékesítések emelkedésének köszönhetően, ami teljes mértékben ellensúlyozta az alacsonyabb kiskereskedelmi hangbevételeket.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek Csoport szinten, éves összevetésben 5,4%-kal 30,9 milliárd forintra csökkentek 2020 harmadik negyedévében, mivel a mindkét országban jelentkező alacsonyabb roaming bevételek, valamint az észak-macedóniai feltöltőkártyás bevételek csökkenésének hatása meghaladta a magyarországi ügyfélbázis növekedésének pozitív hatásait.
 - A **hangalapú nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 16,0%-kal, 3,0 milliárd forintra nőtték 2020 harmadik negyedévében a jelentősen növekedő magyarországi bejövő mobil forgalomnak és Észak-Macedóniában a magasabb machine-to-machine (M2M - gépek közötti) forgalomnak köszönhetően.
 - Az **adatbevételek** éves összehasonlításban 10,4%-kal 26,8 milliárd forintos szintre nőtték 2020 harmadik negyedévében. Magyarországon a mobil adatbevételek tovább emelkedtek, mivel a mobil internet előfizetők számának és a használat növekedésének kedvező hatása ellensúlyozta az adatroaming bevételekben tapasztalt jelentős kiesést. Észak-Macedóniában azonban a roaming adatbevételek alacsonyabb szintje mérsékelt mobil adatbevétel csökkenéshez vezetett.
 - Az **SMS** bevételek éves összehasonlításban mérsékeltlen növekedtek, Csoport szinten 5,2 milliárd forintot értek el 2020 harmadik negyedévében, mivel a mindkét országban csökkenő roaming bevételek hatását ellensúlyozta a szerződéses ügyfélbázis növekedésének köszönhetően emelkedő lakossági használat, valamint a tömeges SMS bevételek magyarországi emelkedése.
 - A **mobil készülékértékesítési** bevételek éves összehasonlításban 9,8%-kal, 23,8 milliárd forintra nőtték 2020 harmadik negyedévében, ami az ügyfélmegtartást célzó tranzakciókhoz kapcsolódó magasabb készülékeladásoknak köszönhető, Magyarországon és Észak-Macedóniában egyaránt.
 - Az **egyéb mobil** bevételek 2020 harmadik negyedévében éves összehasonlításban 24,0%-kal 2,9 milliárd forintra csökkentek, ami a mindkét országbeli visitor bevételek jelentős csökkenésének hatásait tükrözi.
- **A vezetékes bevételek 2020 harmadik negyedévében éves összehasonlításban 5,3%-kal 55,1 milliárd forintos szintre**, míg 2020 első kilenc hónapját tekintve 2,1%-kal, 161,0 milliárd forintos szintre nőtték, mivel a TV- és a szélessávú kiskereskedelmi szolgáltatási bevételek emelkedése ellensúlyozta a hangalapú bevételek visszaesését, valamint a magasabb nyújtott kedvezmények hatását.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 3,3%-kal, 9,9 milliárd forintra mérséklődtek 2020 harmadik

negyedében. A folytatódó csökkenés a vezetékes ügyfélbázis általános zsugorodását tükrözi, melynek hatását mérsékelte a COVID-19 járványhoz kapcsolódó korlátozások miatti átmenetileg megemelkedett használati szint mindkét országban.

- A **szélessávú kiskereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 10,8%-kal, 15,5 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedében az ügyfélbázis (mindkét országban) bekövetkező további növekedése következtében, amit erősített a magasabb sávszélességű csomagok felé gyorsuló ütemben migráló ügyfelek kedvező hatása Magyarországon.
- A **TV** bevételek éves összehasonlításban 7,2%-kal 13,2 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedében, az IPTV előfizetői bázis mindkét országban tapasztalt további növekedésének köszönhetően.
- A **vezetékes készülékértékesítési** bevételek 2020 harmadik negyedében 12,7%-kal 5,7 milliárd forintra emelkedtek az értékesítési tranzakciók volumenének - 2020 második negyedében a COVID-19 járványhoz kapcsolódó korlátozások miatt tapasztalt átmeneti visszaesést követő - magyarországi növekedésének köszönhetően.
- A **kiskereskedelmi adatbevételek** éves összehasonlításban stabilan alakultak, 2,2 milliárd forintos szinten 2020 harmadik negyedében, mivel a Magyarországon jelentkező árnyomás miatti kisebb csökkenést ellensúlyozták a kedvezőbb észak-macedóniai eredmények.
- A **nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban mérsékeltén, 4,8 milliárd forintra emelkedtek 2020 harmadik negyedében, mivel a hálózattal kapcsolatos bevételek csökkenését ellensúlyozták a magasabb magyarországi nagykereskedelmi adatbevételek.
- Az **egyéb vezetékes** bevételek 5,2%-kal, 3,8 milliárd forintra csökkentek 2020 harmadik negyedében, tükrözve a magyarországi online számlafizetés esetén a vevőknek biztosított magasabb kedvezményeket.
- A **rendszerintegrációs (RI) és IT bevételek 2020 harmadik negyedében 10,1%-kal, 20,0 milliárd forintra estek vissza éves összehasonlításban**, míg az év első kilenc hónapját tekintve a bevételek 15,5%-kal csökkentek. A magyarországi bevételek csökkenése a magyar közszféra számára nyújtott alacsonyabb implementációs projektvolument tükrözi.

A közvetlen költségek éves összehasonlításban 4,6%-kal 72,4 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedében, míg 2020 első kilenc hónapját tekintve 1,2%-os emelkedéssel 206,6 milliárd forintot értek el. Bár az RI/IT-hez kapcsolódó költségek alacsonyabban alakultak éves összehasonlításban, az egyéb közvetlen költségek, a követelések értékvesztése és a távközlési adó emelkedése összességében magasabb közvetlen költség szintet eredményezett.

- Az **összekapcsolási díjak** éves összehasonlításban 2,5%-kal 5,5 milliárd forintra emelkedtek 2020 harmadik negyedében, tükrözve a hálózaton kívüli mobil hangalapú forgalom, elsősorban Észak-Macedóniában jelentkező növekedését, ami a belföldi mobilszolgáltatók felé magasabb összegű kifizetéseket eredményezett.
- Az **RI/IT szolgáltatással kapcsolatos költségek** éves összevetésben 13,7%-kal 14,0 milliárd forintra csökkentek 2020 harmadik negyedében, a kapcsolódó projektek alacsonyabb magyarországi volumene miatt.
- A **követelések értékvesztése** éves összehasonlításban 1,0 milliárd forinttal 2,4 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedében, tükrözve a magyarországi mobil és vezetékes működésben alkalmazott értékvesztési kulcsok 2019 harmadik negyedéves csökkentéséből eredő egyszeri kedvező hatásának hiányát. Ezt részben ellensúlyozta a magyarországi mobil követelések kedvező korosodása 2020 harmadik negyedében, valamint Észak-Macedóniában leírt követelések behajtásának és a 2019 harmadik negyedévi eredményeket negatívan befolyásoló egyszeri tételek hiányának együttes hatása.
- A **távközlési adó** éves összehasonlításban 1,5 milliárd forinttal 7,6 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedében, a magyarországi lakossági és üzleti szegmensben egyaránt tapasztalt mobil hangalapú forgalom emelkedés és a magasabb lakossági vezetékes forgalom, valamint egyegyszeri, 2020 harmadik negyedében történt korrekció együttes hatása miatt.
- Az **egyéb közvetlen költségek** éves összehasonlításban 6,8%-kal 42,9 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedében, elsősorban a mindkét országban jelentkező eszközértékesítéshez kapcsolódó költségek növekedése, valamint a magasabb magyarországi TV tartalom díjak következtében (amit tovább erősített a forint euróval szembeni gyengülése). Ezt csak részben tudták ellensúlyozni az alacsonyabb roaming kifizetések.

A bruttó fedezet éves összehasonlításban 2020 harmadik negyedében nagyjából stabilan alakult, 95,2 milliárd forintos szinten, mivel a magyarországi távközlési szolgáltatási bevételek magasabb értékét ellensúlyozták az alacsonyabb roaming bevételek és az éves összehasonlítást negatívan befolyásoló egyszeri tételek együttes hatása. **Az év első kilenc hónapjának tekintetében a bruttó fedezet enyhén, 277,6 milliárd forintra csökkent**, amit a fenti tényezők és az alacsonyabb RI/IT hozzájárulás együttes hatása magyaráz.

A közvetett költségek éves összehasonlításban 3,5%-kal 34,5 milliárd forintra javultak 2020 harmadik negyedében, illetve az év első kilenc hónapját tekintve 2,5%-kal 114,4 milliárd forintra, a Magyarországon bevezetett, széles körű költségcsökkentési intézkedéseknek köszönhetően.

- A **személyi jellegű ráfordítások** éves összehasonlításban kismértékben, 1,5%-kal 18,3 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedében, mivel a magyarországi általános béremelés, valamint az eltérő éves eloszlás következtében jelentkező magasabb prémium elhatárolások együttes hatása ellensúlyozta az alacsonyabb Csoport szintű létszámhoz, az alacsonyabb magyarországi szociális járulékok kifizetésekhez, ill. a gyakornoki foglalkoztatás formájának megváltozásához kapcsolódó kedvező hatásokat. 2020 első kilenc hónapjában a személyi jellegű ráfordítások éves szinten 3,3%-kal javultak, ami tükrözi az összes bér elem általános csökkenését.

- Az **egyéb működési költségek** éves összehasonlításban 9,8%-kal 17,3 milliárd forintra javultak 2020 harmadik negyedévében, mivel a leginkább a magyarországi marketing, tanácsadói és karbantartási költségek tekintetében jelentkező megtakarítások bőven ellensúlyozták az Észak-Macedóniában átmenetileg magasabb ráfordításokat.
- Az **egyéb működési bevételek** 2020 harmadik negyedévében éves összevetésben 1,1 milliárd forintra csökkentek, ami a magyarországi ingatlan értékesítésből származó bevételek elmaradását tükrözi.

Az EBITDA éves összehasonlításban 1,9%-kal 60,7 milliárd forintra emelkedett 2020 harmadik negyedévében, míg 2020 első kilenc hónapját tekintve 0,2%-kal 163,3 milliárd forintra, mivel a stabil bruttó fedezet alacsonyabb közvetett költségekkel párosult. Az **EBITDA AL éves összehasonlításban 1,5%-kal javult 2020 harmadik negyedévében**, a fenti tényezők, valamint az éves összevetésben magasabb IFRS16 szerint elszámolt értékcsökkenési és amortizációs költségek miatt.

Az **értékcsökkenési és amortizációs költségek éves összehasonlításban 1,6 milliárd forinttal, 35,4 milliárd forintra emelkedtek 2020 harmadik negyedévében**, a mindkét országban magasabban alakuló költségszint eredményeként. Magyarországon a növekedést az év során korábban megvásárolt frekvenciaengedélyek, valamint a rézhálózati elemeknek a rézhálózat kivezetési programra történő felkészülés keretében végzett hasznos élettartam csökkentése magyarázza. Észak-Macedóniában az értékcsökkenési és amortizációs költségek növekedése leginkább a tartalomszolgáltatáshoz kapcsolódó jogok, valamint a szoftverek és licencek magasabb amortizációs költségeinek eredménye.

Az adózott eredmény 50,9%-kal 19,7 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedévében, ami az éves összehasonlításban jelentkező nettó pénzügyi eredmény jelentős javulását tükrözi. **2020 első kilenc hónapjában a nettó profit 3,7% százalékkal 30,4 milliárd forintra csökkent** mivel a stabilan alakuló EBITDA mellett, az értékcsökkenési és amortizációs költségek növekedését nem tudták teljes mértékben ellensúlyozni a javuló nettó pénzügyi eredmény.

- A **nettó pénzügyi eredmények** éves összehasonlításban 7,7 milliárd forinttal 1,2 milliárd forintra javultak 2020 harmadik negyedévében. A jelentős javulás mögött elsősorban a változó hozamgörbe mozgások álltak, amelyek a származékos eszközök valós értéken történő szerepeltetéséből eredő nem realizált nyereséghez vezettek. Mindemelett a devizaalapú lízingkötelezettségekkel és egyéb tételekkel kapcsolatosan alacsonyabb átértékelési veszteségek kerültek elszámolásra az éves összehasonlításban előnyösebb devizaárfolyam mozgásoknak köszönhetően (a forint gyengülése az euróval szemben 2020 június vége és szeptember vége közötti időszak során alacsonyabb mértékű volt, mint 2019 azonos időszakában).
- A **nyereségadó** 2020 harmadik negyedévében 4,5 milliárd forintra emelkedett éves összevetésben, mivel az adózás előtti eredmény emelkedése magasabb társasági adó ráfordításokat eredményezett, valamint a helyi iparüzési adó is kis mértékben nőtt.

A **nem irányító részesedésekre jutó eredmény éves összehasonlításban 11,0%-kal 1,1 milliárd forintra csökkent 2020 harmadik negyedévében**, mivel az EBITDA csökkenése és a magasabb értékcsökkenési és amortizációs költségek az észak-macedón tevékenység eredményének csökkenéséhez vezetett.

2.1.2 Csoportszintű Cash Flow

Millió forintban	2019. 1-9.hó	2020. 1-9.hó	változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	93 409	126 815	33 406
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(58 863)	(131 317)	(72 454)
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	(4 294)	199	4 493
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow korrigálva az Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó hatásával	(63 157)	(131 118)	(67 961)
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(13 373)	(17 066)	(3 693)
Szabad cash flow összesen	16 879	(21 369)	(38 248)
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	4 294	(199)	(4 493)
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele / visszafizetése - nettó	10 517	48 139	37 622
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(29 723)	(24 515)	5 208
Saját részvény visszavásárlás	0	(5 218)	(5 218)
Pénzeszközök árfolyam-különbözete	155	858	703
Pénzeszközök változása	2 122	(2 304)	(4 426)

A szabad cash flow 21,4 milliárd forint pénzkirámlásra romlott 2020 első kilenc hónapjában (2019 első kilenc hónapja: 16,9 milliárd forint

pénzbeáramlás) főként az alább említett okok következtében.

Üzleti tevékenységből származó cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 126,8 milliárd forint pénzbeáramlás volt 2020 első kilenc hónapjában, szemben a 2019 első kilenc havi 93,4 milliárd forint pénzbeáramlással, köszönhetően az alábbiaknak:

- 2020 első kilenc hónapját és 2019 első kilenc hónapját összehasonlítva nagyjából változatlan szintű **EBITDA**
- 14,1 milliárd forint **pozitív hatás** az **aktív működő tőke változásában**, amely főként a következő hatásokból ered:
 - nagyobb mértékű csökkenés az RI/IT követelések egyenlegében 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest a projektek eltérő szezonálitása miatt (kb. 11,0 milliárd forint pozitív hatás)
 - kedvező változás a mobilkészülék és SI/IT projekt készletek egyenlegében éves összehasonlításban (kb. 3,4 milliárd forint pozitív hatás)
 - nagyobb mértékű csökkenés a részletfizetésre történő készülékértékesítésből származó követeléseknél éves összehasonlításban, amelyet év per év alapon az értékesítés nagyságrendjében tapasztalt eltérés és az eltérő szezonálitás okozott (kb. 2,5 milliárd forint pozitív hatás)
- 1,6 milliárd forint **pozitív hatás a céltartalékok változásában**, amely mögött főként a 2020 első kilenc hónapjában a távközlési adóhoz kapcsolódóan elszámolt egyszeri kiigazítás húzódik meg
- 18,3 milliárd forint **pozitív hatás a passzív működő tőke változásában**, amely mögött főként a következő okok állnak:
 - a számlázott és nem számlázott egyéb szállítók egyenlegének alacsonyabb arányú csökkenése az eltérő fizetési időzítésnek köszönhetően 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest (16,9 milliárd forint pozitív hatás)
 - alacsonyabb HR vonatkozású személyi jellegű költség kifizetés a prémiumfeltételek változása miatt 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest (3,8 milliárd forint pozitív hatás)
 - alacsonyabb mértékű csökkenés az új székház épületépítésében közreműködő szállítók egyenlegében 2020 első kilenc hónapjában az új székházhoz kapcsolódó kialakítási költségek 2019-ben történt kifizetése miatt (1,7 milliárd forint pozitív hatás)
 - a DT Csoport szállítói egyenlegének magasabb arányú csökkenése 2020 első kilenc hónapjában az időzítési különbségek miatt 2019 első kilenc hónapjához viszonyítva (2,2 milliárd forint negatív hatás)
 - az RI/IT szolgáltatásokhoz kapcsolódó nagyobb mértékű szállítói kifizetések 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest (2,7 milliárd forint negatív hatás)
- 1,4 milliárd forint **pozitív hatás a fizetett kamatok** csökkenése miatt 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest, melyet a hiteleken 2019 első kilenc hónapjához képest kedvezőbb alakuló átlagkamatláb és a 2020 első kilenc hónapjában magasabb értékű frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódó kamatfizetések együttes hatása okozta.
- 1,1 milliárd **negatív hatás az egyéb nem pénzmozgással járó tételek esetében** főként 2020 első kilenc hónapjában történt nagyobb mértékű forint gyengülése miatt 2019 első kilenc hónapjához képest.

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

A befektetési tevékenységre fordított cash flow 131,1 milliárd forint volt 2020 első kilenc hónapjában, szemben a 2019 első kilenc hónapjában elért 63,2 milliárd forinttal. A magasabb költség mögött főként a következő okok állnak:

- 102,4 milliárd forint **negatív hatás** 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest a magasabb **Capex** következtében, amely a frekvencia licenzek és a tartalomszolgáltatásokhoz kapcsolódó jogok aktiválásából származó növekedések, a gigabit hozzáféréshez és az ügyfeleknél elhelyezett végberendezésekhez (CPE) kapcsolódó magasabb beruházások, valamint az alacsonyabb használati jog-eszközökkel kapcsolatos növekedések együttes hatása. További információkért lásd a 2.2 Szegmens riportok fejezetet.
- 37,0 milliárd forint **pozitív hatás**, amely a magasabb **jövőben fizetendő frekvencia licenzek (nettó cash flow hatás 54,2 milliárd forint) és tartalomszolgáltatásokhoz kapcsolódó jogok aktiválási jelenértékének**, a **beruházási szállítói** kötelezettségek alacsonyabb kifizetésének és az alacsonyabb használati jog-eszközökkel kapcsolatos növekedések 2020 első kilenc havi együttes hatása, szemben ezek 2019 első kilenc havi hatásával.

- 3,3 milliárd forint **negatív hatás tárgyi eszköz értékesítés** kapcsán, amely főként az ingatlanértékesítések alacsonyabb pénzbevételeinek eredménye 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest.

Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

A lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek 17,1 milliárd forintra növekedtek 2020 első kilenc hónapjában a 2019 első kilenc havi 13,4 milliárd forintról, amely a 2020 első kilenc havi, a 2019. évihez képest magasabb lízing kifizetésekhez kapcsolódik.

A **Pénzeszközökben** 2,3 milliárd forintos negatív változás következett be 2020 első kilenc hónapjában, szemben a 2019 első kilenc hónapjában elért 2,1 milliárd forint pozitív változással. Ez a romlás a szabad cash flowban bekövetkezett változásokon túl az alábbi tényezőkre vezethető vissza:

- **Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése – nettó** bevétele 4,5 milliárd forinttal csökkent, amely főként annak köszönhető, hogy 2020 első kilenc hónapjában 4,0 milliárd forinttal kevesebb készpénz került lekötésre (nettó értékben) 3 hónapnál hosszabb bankbetétekbe Észak-Macedóniában 2019 első kilenc hónapjához képest.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele – nettó** 37,6 milliárd forinttal javult a magasabb összegű DT Csoport-beli hitellehívások, valamint a Csoporton belüli kedvezőbb pénzeszközlehívások miatt 2020 első kilenc hónapjában 2019 első kilenc hónapjához képest.
- A **Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék** 5,2 milliárd forinttal csökkent, főként a Magyar Telekom által a részvényeseinek fizetett alacsonyabb osztalék miatt, mivel az egy részvényre jutó osztalék összege a 2019 évi 25 forintról 20 forintra csökkent 2020-ban.
- A **Saját részvény visszavásárlás** összege 5,2 milliárd forinttal növekedett 2020 első kilenc hónapjában a visszavásárlási tranzakció eredményeként.
- A **Pénzeszközök árfolyam-különbözete** 0,7 milliárd forinttal javult a magasabb macedón dénár vs. forint árfolyamkülönbözet mozgások miatt 2020 első kilenc hónapjában.

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon érhetőek el:

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

2.1.3 Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

A Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő egyenlegek legjelentősebb változásai 2019. december 31. és 2020. szeptember 30. összehasonlításában (lásd a 3.3 mellékletet) az alábbi sorokon figyelhetők meg:

- Követelések
- Egyéb pénzügyi eszközök (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Készletek
- Értékesítésre kijelölt eszközök
- Immateriális javak
- Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban
- Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Kötelezettségek szállítók felé
- Egyéb pénzügyi kötelezettségek (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Saját részvények

A **Követelések** könyv szerinti értéke 22,0 milliárd forinttal csökkent 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra, amit nagyrészt az RI/IT követelések 19,0 milliárd forintos csökkenése okozott.

Az **Egyéb pénzügyi eszközök** (a rövid és a hosszú lejáratú eszközök együttesen) könyv szerinti értéke 20,7 milliárd forinttal növekedett 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra, főként a forint 2020. évi gyengüléséből adódó, kapcsolt féllel szembeni származékos pénzügyi instrumentumok 22,5 milliárd forintos növekedésének, illetve az ezt részben ellensúlyozó cash pool követelések 3,6 milliárd forintos csökkenésének következtében.

A **Készletek** összege 5,0 milliárd forinttal csökkent 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra, főként a mobilkészülékek és RI/IT projektkészletek állományának csökkenése miatt.

Az **Értékesítésre kijelölt eszközök** könyv szerinti értéke 2,6 milliárd forinttal növekedett 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra, főként a Telekom Park épületének tárgyi eszközök közül történő átsorolása következtében, miután az teljesítette az átsorolás kritériumait.

Az **Immateriális javak** összege 75,6 milliárd forinttal növekedett 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra, ami főként a megszerzett 5G és mobil szélessávú szolgáltatásokhoz kapcsolódó frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódik. A Magyar Telekom által 2040-ig jövőben fizetendő használati díjak jelenértéke és az egyszeri díjak 2020. áprilisban 91,6 milliárd forint összegben kerültek aktiválásra. További információkért lásd a 2.1.2 Csoportszintű Cash Flow fejezetet.

A **Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban** könyv szerinti értéke 1,1 milliárd forinttal csökkent 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra. A csökkenést tükrözi, hogy a Társaság elvesztette a közös vezetést és a jelentős befolyását az E2 Hungary Zrt.-ben a MET Holding AG-vel kötött szerződés értelmében. A megállapodást követően az E2 Hungary Zrt.-ben lévő befektetés az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között kerül kimutatásra.

A **Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé** (a rövid és a hosszú lejáratú kötelezettség együttesen) összege 60,1 milliárd forinttal növekedett 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra főként rövid- és hosszúlejáratú DT csoportbeli hiteltörlesztések és lehívások miatt.

A **Kötelezettségek szállítók felé** összege 37,0 milliárd forinttal csökkent, a készülékbeszállítókkal, RI/IT, a Capex és OPEX szállítókkal szembeni kötelezettségek állományában 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra bekövetkezett csökkenések hatására.

Az **Egyéb pénzügyi kötelezettségek** (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész) összege 37,7 milliárd forinttal növekedett 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra főként az 5G és mobil szélessávú szolgáltatásokhoz kapcsolódó frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódó jövőben fizetendő éves használati díjak jelenértékének megjelenítése miatt.

A **Saját részvények** összege 5,2 milliárd forinttal növekedett 2019. december 31-ről 2020. szeptember 30-ra a saját részvények visszavásárlásának eredményeként.

A Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás egyéb egyenlegeiben nem következett be jelentős változás 2019. december 31. és 2020. szeptember 30. között. A kisebb változásokra a Konsolidált Cash flow kimutatás 2020. évi számai, valamint az előbbi 2.1.2 Csoportszintű Cash Flow fejezetben található további magyarázatok adnak információt.

2.1.4 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

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

2.1.5 Független követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek

Független követelések

Független követelés alatt olyan lehetséges eszköz értünk, amely múltbeli események következménye, de amelynek létezése még bizonytalan, nem a Csoport irányítása alatt álló jövőbeli eseményektől függ. Ezek az eszközök nem jelennek meg a mérlegben. A Csoportnak nincsenek olyan független követelések, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak beáramlása valószínű és jelentős lenne.

Független kötelezettségek

Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban, vagy a kötelezettség összege megfelelő megbízhatósággal nem becsülhető. A Csoportnak nincsenek olyan független kötelezettségei, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak kiáramlása valószínű és jelentős lenne.

Garanciák

A Magyar Telekom ki van téve annak a kockázatnak, hogy 2019. december 31-i névértéken 14,7 milliárd forint garanciát hívjanak le tőle (mely nem tartalmazza az 5G és mobil szélessávú szolgáltatások frekvenciateréhez kapcsolódó lejárt garanciákat, mivel az árverés sikeresen lezajlott 2020-ban). Ezeket a garanciákat bankok adták a Magyar Telekom nevében a Csoport bizonyos szerződéses kötelezettségeinek biztosítékeként. A Csoport eddig eleget tett szerződéses kötelezettségeinek, valamint ezt tervezi a jövőre nézve is. Következésképp nem került sor ilyen jellegű jelentős garanciák lehívására sem 2020-ban és várhatóan a jövőben sem fog erre sor kerülni.

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2020 első 9 hónapjában.

2.1.6 Jelentősebb események

A negyedév vége (2020. szeptember 30.) és a „Negyedéves pénzügyi jelentés” publikálása között történt bármely fontos eseményről a Befektetői Kapcsolatok oldalunkon található információ:

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

2.2. Szegmens riportok

2020. szeptember 30-án a Magyar Telekom működési szegmensei az alábbiak voltak: MT-Magyarország és Észak-Macedónia.

Az MT-Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, valamint infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatást lakossági és üzleti ügyfelek millióinak a Telekom és T-Systems márkák alatt. A lakossági, valamint KKV ügyfelek kiszolgálása a Telekom márka alatt történik, míg a kiemelt üzleti ügyfeleknek (nagyvállalati és állami szektor) a T-Systems márka alatt nyújtunk szolgáltatásokat. Az MT-Magyarország szegmens felelős a nagykereskedelmi mobil- és vezetékes szolgáltatásokért is Magyarország területén, valamint stratégiai, az üzletágakat érintő menedzsment- és támogató funkciókat el, beleértve a beszerzési, pénzügyi, ingatlan-, számviteli, adó-, jogi, belső ellenőrzési és hasonló megosztott szolgáltatásokat és a Csoport egyéb központi funkcióit. Ezen kívül ez a szegmens felel a Bulgáriában és Romániában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért is.

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

A következő táblázatok azokat a bemutatandó szegmensekre vonatkozó információkat tartalmazzák (a Csoport-számokkal egyeztetve), melyek a Társaság menedzsmentje részére rendszeresen rendelkezésre állnak. Ezen információk között számos olyan jövedelmezőséghez kapcsolódó kulcsmutató szerepel, amelyeket a teljesítményértékelésnél és az erőforrások allokációjánál vesznek figyelembe. A vezetésnek is szembetűnő, hogy a szegmensek teljesítményének nyomon követésére leginkább alkalmas és a Csoport eredményeivel legjobban összhangban álló mutatók az ezen pénzügyi jelentésben szereplő bevétel, EBITDA, valamint Capex mutatók.

Követve a Magyar Telekom vezetői struktúrájára vonatkozó racionalizálási döntéseket, 2020 január 1-től kezdődően az Ügyvezető Bizottság, mint hivatalos döntéshozási szerv megszűnt. A Társaság ezt követően elkezdte értékelni ezen változás esetleges következményeit a jelentési közzétételre vonatkozóan. A döntéshozatali mechanizmus megváltoztatását követően a vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettesek együttesen látják el a legfőbb működési döntéshozó funkciót a Csoportban.

A vezérigazgató és a vezérigazgató helyettesek értékelik a Vállalat teljesítményét, és meghozzák a döntéseiket. A Csoport működési szegmensei változatlanok maradtak: MT-Magyarország és Észak-Macedónia.

2.2.1 MT-Magyarország

millió forintban	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	változás	változás (%)	2019. 1-9 hó	2020. 1-9 hó	változás	változás (%)
Hangalapú bevételek	30 987	29 797	(1 190)	(3,8%)	93 011	89 541	(3 470)	(3,7%)
Nem hangalapú bevételek	26 566	29 235	2 669	10,0%	76 015	83 058	7 043	9,3%
Készülékértékesítés árbevétele	19 896	21 431	1 535	7,7%	56 560	60 215	3 655	6,5%
Egyéb	3 195	2 485	(710)	(22,2%)	8 357	6 895	(1 462)	(17,5%)
Mobil bevételek	80 644	82 948	2 304	2,9%	233 943	239 709	5 766	2,5%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	8 922	8 522	(400)	(4,5%)	27 426	26 031	(1 395)	(5,1%)
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	12 564	13 922	1 358	10,8%	37 076	40 808	3 732	10,1%
TV bevételek	11 134	11 865	731	6,6%	33 081	35 051	1 970	6,0%
Készülékértékesítés árbevétele	4 995	5 637	642	12,9%	15 487	14 805	(682)	(4,4%)
Egyéb	9 546	9 467	(79)	(0,8%)	29 744	28 071	(1 673)	(5,6%)
Vezetékes bevételek	47 161	49 413	2 252	4,8%	142 814	144 766	1 952	1,4%
RI/IT bevételek	21 798	19 413	(2 385)	(10,9%)	65 624	54 617	(11 007)	(16,8%)
Bevételek összesen	149 603	151 774	2 171	1,5%	442 381	439 092	(3 289)	(0,7%)
Közvetlen költségek	(65 060)	(67 500)	(2 440)	(3,8%)	(191 901)	(192 628)	(727)	(0,4%)
Bruttó fedezet	84 543	84 274	(269)	(0,3%)	250 480	246 464	(4 016)	(1,6%)
Közvetett költségek	(31 070)	(30 403)	667	2,1%	(106 089)	(102 508)	3 581	3,4%
EBITDA	53 473	53 871	398	0,7%	144 391	143 956	(435)	(0,3%)
EBITDA AL	48 194	48 270	76	0,2%	128 122	127 288	(834)	(0,7%)
Szegmens Capex	27 388	30 016	2 628	9,6%	69 643	168 900	99 257	142,5%
Szegmens Capex AL	21 231	24 485	3 254	15,3%	51 009	157 121	106 112	208,0%
Szegmens Capex spektrum licenz nélkül	27 388	30 016	2 628	9,6%	69 643	77 318	7 675	11,0%
Szegmens Capex AL spektrum licenz nélkül	21 231	24 485	3 254	15,3%	51 009	65 539	14 530	28,5%
Frekvencia licenzek	0	0	0	0,0%	0	91 582	91 582	0,0%

Működési statisztikák – előfizetők száma	2019	2020	Változás (%)
	Szeptember 30.	Szeptember 30.	
Mobil SIM kártyák száma	5 322 855	5 425 433	1,9%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya *	64,2%	64,4%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	1 367 538	1 343 427	(1,8%)
Összes kiskereskedelmi vezetékes internet előfizető	1 208 821	1 298 825	7,4%
Összes TV előfizető	1 138 345	1 215 481	6,8%

Működési statisztikák – Egy előfizetőre jutó átlagos árbevétel (forint)	2019. 3. n.év	2020. 3. n.év	Változás (%)	2019	2020	Változás (%)
				1-9 hó	1-9 hó	
Egy mobil SIM kártyára jutó átlagos árbevétel	3 606	3 634	0,8%	3 533	3 556	0,7%
Egy szerződéses mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel *	5 073	5 026	(0,9%)	5 025	4 966	(1,2%)
Egy feltöltőkártyás mobil ügyfélre jutó átlagos árbevétel	1 176	1 239	5,4%	1 104	1 078	(2,4%)
Egy M2M kártyára jutó átlagos árbevétel	638	530	(16,9%)	648	575	(11,3%)
Egy vezetékes hang előfizetőre jutó átlagos árbevétel	2 165	2 109	(2,6%)	2 212	2 135	(3,5%)
Egy vezetékes internet előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 485	3 601	3,3%	3 488	3 579	2,6%
Egy TV előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 284	3 288	0,1%	3 299	3 285	(0,4%)

* Módosult, a mobil SIM kártyák új bemutatása miatt, mivel az M2M-kártyához kapcsolódó előfizetések és átlagos árbevétel külön soron kiemelésre került a szerződéses adatokból.

Az **MT-Magyarország szegmens** teljes bevétele éves összehasonlításban 1,5%-kal 151,8 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedévében, mivel a szélessávú és mobil adatszolgáltatások iránti erőteljes ügyféloldali keresletből, valamint a nagyobb volumenű készülékértékesítésből származó bevételnövekedés ellensúlyozta az alacsonyabb RI/IT bevételeket.

- A **mobil bevételek** éves összehasonlításban 2,9%-kal 82,9 milliárd forintra nőttek 2020 harmadik negyedévében. A növekedés elsősorban a mobil adatbevételek magasabb szintjének köszönhető, ami a mobil adatot használó ügyfélkör folytatódó bővülését és az adathasználati szintek jelentős emelkedését tükrözi. Bár a magyarországi korlátozások során az ügyfeleknek biztosított akciós adatkörök lejártak, az átlagos adathasználat nem esett vissza a megnövekedett szintről; az ügyfelek eseti adathasználati csomagokat, illetve magasabb havi forgalmi kereteket biztosító előfizetéseket választottak, ami egészében jelentősen megnövelte a kapcsolódó bevételeket. Mindez, az éves összevetésben

mutatózó készülékértékesítés növekedésével együtt – ami a tranzakciók volumenének emelkedését tükrözi a korlátozások során tapasztalt átmeneti lassulás után – ellensúlyozta a roaming és visitor bevételek csökkenését.

- A **vezetékes bevételek** éves szinten folytatódó pozitív trendet mutattak, 4,8%-os növekedést elérve 2020 harmadik negyedévében. A szélessávú és TV ügyfélbázis alapvető pozitív növekedési lendülete megmaradt, mivel az ügyfelek továbbra is értékelik a vezetékes hálózataink jó minőségét. Ezt kiegészítette a magasabb sávszélességű csomagok irányába történő migráció, ami tovább erősítette a szélessávú bevételeknél tapasztalható pozitív elmozdulást. Az előző negyedévi, éves összevetésben jelentkező átmeneti visszaesés után a készülékértékesítési bevételek éves szintű növekedése látható, miközben a tranzakciók száma visszatért a korlátozások előtti szintre.
- Az **RI/IT bevételek** csökkenése lelassult, éves összehasonlításban 10,9%-os csökkenést mutattak 2020 harmadik negyedévében míg abszolút értékben enyhe növekedést 2020 korábbi negyedéveihez képest, a nagyvállalati ügyfélkörben tapasztalható bevétel-növekedés következtében. A bevételcsökkenést elsősorban a magyarországi közszféra számára nyújtott implementációs projektek alacsonyabb volumene okozta, azonban a kereslet korábbi alacsony szintjéhez képest enyhe javulást tapasztaltunk.

A **bruttó fedezet** éves összevetésben viszonylag stabilan alakult, 84,3 milliárd forintos szinten 2020 harmadik negyedévében, mivel a távközlési szolgáltatások javuló teljesítményét ellensúlyozták a magasabb, behajthatatlan követelésekkel és távközlési adóval kapcsolatos ráfordításokban jelentkező egyszeri változások.

Az **EBITDA** 2020 harmadik negyedévében, éves összehasonlításban enyhén, 0,7%-kal 53,9 milliárd forintra javult, a közvetett költségekben elért megtakarítások eredményeként. Ezzel párhuzamosan, az **EBITDA AL** 2020 harmadik negyedévében éves összehasonlításban nagyjából változatlanul, 48,3 milliárd forintos szinten alakult a fenti tényezők, valamint az IFRS 16-hoz kapcsolódó értékcsökkenési és amortizációs költségek növekedése miatt. Utóbbi a 2019 harmadik negyedévéhez képest magasabb használati jog-eszköz-szintet tükrözi.

A **CAPEX AL** (a spektrumdíjak és az IFRS 16 szerint elszámolt használati jog-eszközök nélkül) éves összehasonlításban 14,5 milliárd forinttal magasabb, 65,5 milliárd forint volt 2020 első kilenc hónapjában. A növekedés mögött a mobil hálózatmodernizációs program előrehaladása, valamint az optikai hálózat kiterjesztéséhez kapcsolódó magasabb költség állt, aminek köszönhetően az időszak során további 235 ezer hozzáférési pontot tudtunk lefedni a gigabit képes hálózattal.

Kitekintés: Továbbra is elköteleztük magunkat a vezetékes és mobilhálózataink fejlesztése iránt, mivel a COVID-19 világválság felerősítette a magas minőségű vezetékes és mobil infrastruktúrák gazdasági és társadalmi szerepét. Az év során folytatjuk a gyorsított optikai telepítési programunkat és tovább haladunk a nemrég indított mobilhálózat modernizációban is. Az ügyfelek részéről tapasztalható nagy sávszélesség iránti növekvő keresletre és az emelkedő adatfelhasználásra adott válaszként átalakítottuk mind a vezetékes, mind a mobil portfóliónkat, alkalmazva a többet-többért megközelítésünket, azaz jobb szolgáltatásokat és nagyobb adatmennyiséget biztosítunk arányában kedvezőbb árszinten.

Előretekintve, várakozásaink szerint ezek a kezdeményezések, valamint a hatékonysági intézkedéseink – mint pl. az anyavállalati létszám 2021 elejére tervezett, további 100 alkalmazottal történő csökkentése – támogatják a működési és a pénzügyi eredmények terén az MT-Magyarország szegmensben tapasztalt pozitív fejleményeket.

2.2.2 Észak-Macedónia

millió forintban	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	változás	változás (%)	2019. 1-9 hó	2020. 1-9 hó	változás	változás (%)
Hangalapú bevételek	4 265	4 093	(172)	(4,0%)	11 890	11 937	47	0,4%
Nem hangalapú bevételek	2 808	2 755	(53)	(1,9%)	7 331	7 717	386	5,3%
Készülékértékesítés árbevétele	1 794	2 389	595	33,2%	5 412	6 346	934	17,3%
Egyéb	597	393	(204)	(34,2%)	1 270	971	(299)	(23,5%)
Mobil bevételek	9 464	9 630	166	1,8%	25 903	26 971	1 068	4,1%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	1 365	1 422	57	4,2%	3 680	3 807	127	3,5%
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	1 405	1 558	153	10,9%	4 109	4 505	396	9,6%
TV bevételek	1 143	1 302	159	13,9%	3 318	3 825	507	15,3%
Készülékértékesítés árbevétele	74	77	3	4,1%	210	223	13	6,2%
Egyéb	1 223	1 343	120	9,8%	3 675	3 975	300	8,2%
Vezetékes bevételek	5 210	5 702	492	9,4%	14 992	16 335	1 343	9,0%
RI/IT bevételek	401	548	147	36,7%	1 195	1 829	634	53,1%
Bevételek összesen	15 075	15 880	805	5,3%	42 090	45 135	3 045	7,2%
Közvetlen költségek	(4 240)	(4 954)	(714)	(16,8%)	(12 378)	(14 058)	(1 680)	(13,6%)
Bruttó fedezet	10 835	10 926	91	0,8%	29 712	31 077	1 365	4,6%
Közvetett költségek	(3 769)	(4 064)	(295)	(7,8%)	(10 812)	(11 766)	(954)	(8,8%)
EBITDA	7 066	6 862	(204)	(2,9%)	18 900	19 311	411	2,2%
EBITDA AL	6 867	6 675	(192)	(2,8%)	18 299	18 703	404	2,2%
Szegmens Capex	2 488	2 196	(292)	(11,7%)	6 844	9 941	3 097	45,3%
Szegmens Capex AL	2 191	1 971	(220)	(10,0%)	6 191	9 450	3 259	52,6%

Működési statisztikák – előfizetők száma	2019	2020	Változás (%)
	Szeptember 30.	Szeptember 30.	
Mobil SIM kártyák száma	1 258 691	1 152 443	(8,4%)
Szerződéses mobil SIM-ek aránya *	39,1%	44,0%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	213 458	218 257	2,2%
Összes vezetékes kiskereskedelmi internet csatlakozás	184 061	194 488	5,7%
Összes TV előfizető	133 499	140 137	5,0%

* Módosult, a mobil SIM kártyák új bemutatása miatt, mivel az M2M-kártyához kapcsolódó előfizetések külön soron kiemelésre kerültek a szerződéses adatokból.

Az **összbevétel Észak-Macedóniában** éves összehasonlításban 5,3%-kal 15,9 milliárd forintra nőtt 2020 harmadik negyedévében. Az euróhoz kötött dénár árfolyamának 6,9%-os erősödése teljes mértékben ellensúlyozta a helyi valutában fellépő enyhe bevételcsökkenést. 2020 első kilenc hónapjában az összbevétel 45,1 milliárd forintot ért el, ami éves összevetésben 7,2%-os javulást jelent, mely az RI/IT bevételek jelentős emelkedését, valamint a devizaárfolyam változás kedvező hatását tükrözi.

- A **mobil bevételek** forintban kifejezett értéke éves összehasonlításban 1,8%-kal nőtt 2020 harmadik negyedévében. Az erősödő készülékértékesítési bevételeket részben ellensúlyozták a csökkenő hangalapú és adatbevételek. A szerződéses ügyfélbázis tovább bővült, viszont a feltöltőkártyás szegmensben éves összevetésben csökkenés jelentkezett, mind a SIM kártyák száma, mind az egy fogyasztóra jutó átlagos bevétel (ARPU) tekintetében. A gyengébb feltöltőkártyás teljesítmény mögött főleg a turizmus csökkenése áll.
- A **vezetékes bevételek** 2020 harmadik negyedévében, éves összehasonlításban 9,4%-os emelkedést mutattak, miután nőttek a TV- és kiskereskedelmi szélessávú bevételek, ami mögött az ügyfélbázis bővülése és a magasabb ARPU szint áll.
- Az **RI/IT bevételek** 2020 harmadik negyedévében jelentősen, 36,7%-kal nőttek, a testreszabott megoldási projektek iránt megnyilvánuló folyamatosan növekvő keresletnek köszönhetően.

A **bruttó fedezet** éves szinten 0,8%-kal nőtt 2020 harmadik negyedévében, tükrözve egyrészt a magasabb bevételeket, valamint a közvetlen költségekben tapasztalt emelkedést, amely mögött a növekvő készülékértékesítés állt.

Az **EBITDA AL** 2020 harmadik negyedévében éves összehasonlításban 2,8%-kal 6,7 milliárd forintra csökkent.

A **CAPEX AL** (az IFRS 16 szerint elszámolt használati eszközök nélkül) 2020 harmadik negyedévében 2,0 milliárd forintra csökkent éves összehasonlításban.

3. MELLÉKLETEK

3.1. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2019. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált információ. A Magyar Telekom 2019. december 31-én végződött évre vonatkozó beszámolókat, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Magyar Nemzeti Bank részére nyújtotta be.

A 2019. december 31-i beszámolók auditálva lettek, a könyvizsgálói jelentés korlátozás nélküli. A koronavírus-járvány (COVID-19) kapcsán kialakult helyzetre tekintettel az Igazgatóság hagyta jóvá a 102/2020. (IV.10.) Kormányrendelet 9. § (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján az eredetileg 2020. április 8-ára összehívott Éves Rendes Közgyűlés helyett.

2020 folyamán a koronavírus világszerte elterjedt, és negatív hatása jelentősen felgyorsult. A Csoport vezetősége azonban szorosan figyelemmel kíséri a világjárványnak a működésre gyakorolt hatását, és a helyzet alakulásával párhuzamosan a továbbiakban is aktuális információkat fog nyújtani az érdekeltfeleknek. Ezenkívül a Csoport vezetősége szoros kapcsolatban áll a helyi állami intézményekkel és továbbra is követi a hivatalos iránymutatásokat.

A Magyar Telekom gyorsan reagált a COVID-19 járványügyi helyzetre. A Társaság az ügyfelek megnövekedett hálózati igényeit ki tudta elégíteni és nem kerültek azonosításra olyan események, amelyek veszélyeztetnék a folyamatos működést, továbbá a Vezetőség jövőbeli cash flowt érintő értékelése alapján nem várható az év végi és hosszútávú adatok alulteljesítése. Azonban a COVID-19 beszámolóra gyakorolt hatásának értékelése céljából 2020 harmadik negyedéves jelentés készítése során a menedzsment elhatározta a goodwill értékvesztés vizsgálat aktualizálását figyelembe véve a legfrissebb könyv szerinti érték, EUR/HUF árfolyam adatokkal és aktualizált súlyozott átlagos tőkeköltséggel, ennek eredményeként értékvesztés elszámolására nem volt szükség 2020 harmadik negyedévében. Emellett a menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri az ügyfelek fizetőképességét, és ennek az értékelésnek az eredményeként 2020 első negyedévében magasabb értékvesztés került elszámolásra a vevőkövetelésekre a COVID-19 miatt, ez azonban nem volt jelentős összegű. Az elmúlt hónapok tapasztalatai és várakozásai alapján a vezetőség arra a következtetésre jutott, hogy 2020 harmadik negyedévében már nem volt szükséges további egyedi értékvesztést elszámolni. (A részletes COVID-19 hatást lásd a csoport és szegmens eredmény elemzésnél).

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2019. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel.

Standardok, értelmezések és módosítások kezdeti alkalmazása a jelentéstételi időszakban

Bejelentések	Cím	Magyar Telekom általi alkalmazás kezdete	Változás	Várható hatás a Magyar Telekom eredményére és vagyoni helyzetére
Koncepcionális Keretelvekre történő hivatkozások módosítása	Hivatkozások a Koncepcionális Keretelvekre	2020. január 1.	IFRS standardokban és értelmezésekben lévő hivatkozások módosításra kerültek az új Koncepcionális Keretelvekhez	Nincs jelentős hatás
IAS 1 és IAS 8 módosítása	Lényegesség fogalma	2020. január 1.	Lényegesség fogalmának tisztázása	Nincs jelentős hatás
IFRS 9, IAS 39, és IFRS 7 módosítása	Benchmark Kamatláb Reform	2020. január 1.	A fedezeti elszámolás követelményeire gyakorlati útmutatás, amelyek kötelezőek a benchmark kamatláb reform által érintett valamennyi fedezeti ügyletre.	Nincs jelentős hatás
IFRS 3 módosítása	Üzleti kombinációk	2020. január 1.	Az üzleti tevékenység fogalmában bekövetkező változások célja tisztázni, hogy üzleti tevékenység vagy eszközök csoportja került megvásárlásra.	Nincs jelentős hatás
IFRS 16 módosítása	Lízingek, COVID 19-el kapcsolatos bérleti szerződés engedmények	2020. június 1.	Gyakorlati útmutató, hogy a COVID-19 járvány miatti lízing szerződési engedmények ne lízing módosításként kerüljenek figyelembe vételre.	Nem várható jelentős hatás. További információért lásd a táblázatot követő bekezdést.



A módosítás, mint gyakorlati útmutató, lehetővé teszi a bérlők számára, hogy a COVID-19 világjárvány közvetlen következményeként felmerülő bizonyos bérleti szerződési engedmények ne lízingmódosításoknak minősüljenek, hanem úgy számolják el ezeket a bérleti engedményeket, mintha azok nem lízingmódosítások lennének. A Magyar Telekom nem alkalmazza az IFRS 16 ezen gyakorlati útmutatóját.

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

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2019. 3. negyedév (nem auditált)	2020. 3. negyedév (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	32 687	30 915	(1 772)	(5,4%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	2 565	2 975	410	16,0%
Adatbevételek	24 243	26 761	2 518	10,4%
SMS bevételek	5 131	5 229	98	1,9%
Készülékértékesítés árbevétele	21 690	23 820	2 130	9,8%
Egyéb mobil bevételek	3 789	2 878	(911)	(24,0%)
Mobil bevételek	90 105	92 578	2 473	2,7%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	10 287	9 944	(343)	(3,3%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	13 969	15 480	1 511	10,8%
TV bevételek	12 277	13 167	890	7,2%
Készülékértékesítés árbevétele	5 069	5 714	645	12,7%
Adatbevételek - kiskereskedelmi	2 225	2 220	(5)	(0,2%)
Nagykereskedelmi bevételek (hang, szélessáv, adat)	4 529	4 822	293	6,5%
Egyéb vezetékes bevételek	3 972	3 767	(205)	(5,2%)
Vezetékes bevételek	52 328	55 114	2 786	5,3%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	22 199	19 961	(2 238)	(10,1%)
Összes bevétel	164 632	167 653	3 021	1,8%
Közvetlen költségek				
Összekapcsolási díjak	(5 366)	(5 498)	(132)	(2,5%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(16 194)	(13 983)	2 211	13,7%
Követelések értékvesztése	(1 373)	(2 419)	(1 046)	(76,2%)
Távközlési adó	(6 150)	(7 614)	(1 464)	(23,8%)
Egyéb közvetlen költségek	(40 176)	(42 898)	(2 722)	(6,8%)
Közvetlen költségek	(69 259)	(72 412)	(3 153)	(4,6%)
Bruttó fedezet	95 373	95 241	(132)	(0,1%)
Személyi jellegű ráfordítások	(18 059)	(18 332)	(273)	(1,5%)
Közműadó	0	0	0	n.a.
Egyéb működési költségek	(19 119)	(17 252)	1 867	9,8%
Egyéb működési bevételek	1 431	1 080	(351)	(24,5%)
EBITDA	59 626	60 737	1 111	1,9%
Értékcsökkenési leírás	(33 783)	(35 352)	(1 569)	(4,6%)
Működési eredmény	25 843	25 385	(458)	(1,8%)
Nettó pénzügyi eredmény	(8 867)	(1 201)	7 666	86,5%
Társult befektetések eredménye	(37)	0	37	100,0%
Adózás előtti eredmény	16 939	24 184	7 245	42,8%
Nyereségadó	(3 895)	(4 501)	(606)	(15,6%)
Adózott eredmény	13 044	19 683	6 639	50,9%
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek változása	3 117	2 111	(1 006)	(32,3%)
FVOCI pénzügyi eszközök értékelési különbözete	24	104	80	333,3%
Egyéb átfogó eredmény	3 141	2 215	(926)	(29,5%)
Átfogó eredmény	16 185	21 898	5 713	35,3%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	11 831	18 604	6 773	57,2%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 213	1 079	(134)	(11,0%)
	13 044	19 683	6 639	50,9%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	13 671	19 914	6 243	45,7%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	2 514	1 984	(530)	(21,1%)
	16 185	21 898	5 713	35,3%
Egy részvényre jutó hozam (forint)	11,44	18,11	6,67	58,3%

3.3. Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó eredménykimutatás – éves összehasonlítás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2019. 1-9. hó (nem auditált)	2020. 1-9. hó (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	97 363	92 690	(4 673)	(4,8%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	7 538	8 788	1 250	16,6%
Adatbevételek	68 400	75 424	7 024	10,3%
SMS bevételek	14 946	15 351	405	2,7%
Készülékértékesítés árbevétele	61 972	66 561	4 589	7,4%
Egyéb mobil bevételek	9 622	7 866	(1 756)	(18,2%)
Mobil bevételek	259 841	266 680	6 839	2,6%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	31 106	29 838	(1 268)	(4,1%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	41 185	45 313	4 128	10,0%
TV bevételek	36 399	38 876	2 477	6,8%
Készülékértékesítés árbevétele	15 697	15 028	(669)	(4,3%)
Adatbevételek - kiskereskedelmi	6 662	6 546	(116)	(1,7%)
Nagykereskedelmi bevétel (hang, szélessáv, adat)	13 992	14 415	423	3,0%
Egyéb vezetékes bevételek	12 634	11 031	(1 603)	(12,7%)
Vezetékes bevételek	157 675	161 047	3 372	2,1%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	66 819	56 446	(10 373)	(15,5%)
Összes bevétel	484 335	484 173	(162)	(0,0%)
Közvetlen költségek				
Összekapcsolási díjak	(15 462)	(16 227)	(765)	(4,9%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(48 512)	(39 603)	8 909	18,4%
Követelések értékvesztése	(5 921)	(7 232)	(1 311)	(22,1%)
Távközlési adó	(18 744)	(20 883)	(2 139)	(11,4%)
Egyéb közvetlen költségek	(115 518)	(122 611)	(7 093)	(6,1%)
Közvetlen költségek	(204 157)	(206 556)	(2 399)	(1,2%)
Bruttó fedezet	280 178	277 617	(2 561)	(0,9%)
Személyi jellegű ráfordítások	(60 414)	(58 426)	1 988	3,3%
Közműadó	(7 218)	(7 215)	3	0,0%
Egyéb működési költségek	(53 671)	(50 887)	2 784	5,2%
Egyéb működési bevételek	4 054	2 176	(1 878)	(46,3%)
EBITDA	162 929	163 265	336	0,2%
Értékcsökkenési leírás	(99 726)	(104 372)	(4 646)	(4,7%)
Működési eredmény	63 203	58 893	(4 310)	(6,8%)
Nettó pénzügyi eredmény	(21 023)	(17 616)	3 407	16,2%
Társult befektetések eredménye	178	(66)	(244)	n.m.
Adózás előtti eredmény	42 358	41 211	(1 147)	(2,7%)
Nyeréségadó	(10 831)	(10 859)	(28)	(0,3%)
Adózott eredmény	31 527	30 352	(1 175)	(3,7%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetelek változása	3 377	8 730	5 353	158,5%
FVOCI pénzügyi eszközök értékelési különbözete	52	15	(37)	(71,2%)
Egyéb átfogó eredmény	3 429	8 745	5 316	155,0%
Átfogó eredmény	34 956	39 097	4 141	11,8%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	28 321	27 554	(767)	(2,7%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	3 206	2 798	(408)	(12,7%)
	31 527	30 352	(1 175)	(3,7%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	30 343	32 798	2 455	8,1%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	4 613	6 299	1 686	36,5%
	34 956	39 097	4 141	11,8%
Egy részvényre jutó hozam (forint)	27,39	26,77	(0,62)	(2,3%)

3.4. Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (millió forintban)	2019. december 31. (auditált)	2020. szeptember 30. (nem auditált)	változás	változás %
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	13 398	11 094	(2 304)	(17,2%)
Követelések	170 503	148 455	(22 048)	(12,9%)
Egyéb eszközök	6 437	7 763	1 326	20,6%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	8 996	22 662	13 666	151,9%
Szerződéses eszközök	16 306	17 161	855	5,2%
Nyereségadó követelés	434	2 933	2 499	n.m.
Készletek	19 833	14 799	(5 034)	(25,4%)
	235 907	224 867	(11 040)	(4,7%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	659	3 271	2 612	396,4%
Forgóeszközök összesen	236 566	228 138	(8 428)	(3,6%)
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	426 826	431 047	4 221	1,0%
Használatijog-eszköz	106 682	104 229	(2 453)	(2,3%)
Immateriális javak	212 714	288 337	75 623	35,6%
Goodwill	213 107	213 137	30	0,0%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	1 078	0	(1 078)	(100,0%)
Halasztott adó követelés	103	117	14	13,6%
Éven túli vevőkövetelések	17 448	15 435	(2 013)	(11,5%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	5 593	12 617	7 024	125,6%
Szerződéses eszközök	3 800	3 412	(388)	(10,2%)
Egyéb befektetett eszközök	4 953	5 048	95	1,9%
Befektetett eszközök összesen	992 304	1 073 379	81 075	8,2%
Eszközök összesen	1 228 870	1 301 517	72 647	5,9%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	80 493	181 112	100 619	125,0%
Lízing kötelezettségek	17 355	18 725	1 370	7,9%
Kötelezettségek szállítók felé	155 048	118 034	(37 014)	(23,9%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	8 633	11 303	2 670	30,9%
Nyereségadó kötelezettség	844	2 323	1 479	175,2%
Céltartalékok	4 755	3 714	(1 041)	(21,9%)
Szerződéses kötelezettségek	11 167	9 504	(1 663)	(14,9%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23 283	21 289	(1 994)	(8,6%)
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	301 578	366 004	64 426	21,4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	129 823	89 339	(40 484)	(31,2%)
Lízing kötelezettségek	94 642	96 953	2 311	2,4%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	40 805	75 850	35 045	85,9%
Halasztott adó kötelezettség	19 030	19 395	365	1,9%
Céltartalékok	10 446	12 036	1 590	15,2%
Szerződéses kötelezettségek	383	425	42	11,0%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	9	5	(4)	(44,4%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	295 138	294 003	(1 135)	(0,4%)
Kötelezettségek összesen	596 716	660 007	63 291	10,6%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 379	27 379	0	0,0%
Saját részvények	(3 991)	(9 209)	(5 218)	(130,7%)
Eredménytartalék	444 278	450 977	6 699	1,5%
Halmozott egyéb átfogó eredmény	25 047	30 291	5 244	20,9%
Saját tőke összesen	596 988	603 713	6 725	1,1%
Nem irányító részesedések	35 166	37 797	2 631	7,5%
Tőke összesen	632 154	641 510	9 356	1,5%
Források összesen	1 228 870	1 301 517	72 647	5,9%

3.5. Évközi Konszolidált Cash Flow Kimutatások
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatások (millió forintban)	2019. 1-9.hó (nem auditált)	2020. 1-9.hó (nem auditált)	változás	változás %
Üzleti tevékenységből származó cash flow				
Adózott eredmény	31 527	30 352	(1 175)	(3,7%)
Értékcsökkenési leírás	99 726	104 372	4 646	4,7%
Nyereségadó	10 831	10 859	28	0,3%
Nettó pénzügyi eredmény	21 023	17 616	(3 407)	(16,2%)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	(178)	66	244	n.m.
Forgóeszközök változása	12 515	26 579	14 064	112,4%
Céltartalékok változása	(1 375)	204	1 579	n.m.
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	(52 125)	(33 807)	18 318	35,1%
Fizetett nyereségadó	(10 818)	(11 572)	(754)	(7,0%)
Kapott osztalék	442	51	(391)	(88,5%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(17 415)	(16 025)	1 390	8,0%
Kapott kamat	270	192	(78)	(28,9%)
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	(1 014)	(2 072)	(1 058)	(104,3%)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	93 409	126 815	33 406	35,8%
Befektetési tevékenységből származó cash flow				
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(76 489)	(178 861)	(102 372)	(133,8%)
Beruházásokkal kapcsolatos cash korrekciók	9 901	46 903	37 002	373,7%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(1 262)	(567)	695	55,1%
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	0	0	0	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	4 294	(199)	(4 493)	n.m.
Leányvállalatok és egyéb befektetések értékesítéséből származó bevétel	0	0	0	n.a.
Társult és közös vezetésű vállalkozásban vásárolt részesedés	0	0	0	n.a.
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	4 693	1 407	(3 286)	(70,0%)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(58 863)	(131 317)	(72 454)	(123,1%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(29 723)	(24 515)	5 208	17,5%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele/visszafizetése - nettó	10 517	48 139	37 622	357,7%
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(13 373)	(17 066)	(3 693)	(27,6%)
Saját részvény visszavásárlás	0	(5 218)	(5 218)	n.a.
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow	(32 579)	1 340	33 919	n.m.
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	155	858	703	453,5%
Pénzeszközök változása	2 122	(2 304)	(4 426)	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	7 204	13 398	6 194	86,0%
Pénzeszközök az időszak végén	9 326	11 094	1 768	19,0%
Pénzeszközök változása	2 122	(2 304)	(4 426)	n.m.

3.6. A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash Flow változásokhoz

millió Ft	Nyitó egyenleg 2020. január 1.	Pénzeszközök változása	Üzleti tevékenységből származó cash flow-t érintő változások	További pénzmozgással nem járó pénzügyi kötelezettsé- ségek	Befektetési tevékenységből származó cash flow-t érintő változások	Pénzügyi tevékenységből származó cash flow-t érintő változások			Záró egyenleg 2020. szeptember 30.
						Hitelek és egyéb kölcsonok felvétele	Pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	
Kapcsolt vállalkozásoktól felvett hitelek	208 426		(7 333)	24 782		163 613	(119 037)		270 451
Derivatívák kapcsolt féllel szemben	1 890			837	(2 727)				0
Frekvenciadíj-kötelezettség	42 744		(2 299)	39 745				(2 954)	77 236
Pénzügyi lízingkötelezettség	111 997		(3 997)	19 315				(11 637)	115 678
Vevői túlfizetések	1 324		535						1 859
Függő vételárak	539				(120)				419
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4 831		82	5 201				(2 475)	7 639
-Levonva pénzeszközök	(13 398)	2 304							(11 094)
-Levonva egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	(8 996)		747	(21 779)	3 803	3 563			(22 662)
Nettó adósságállomány	349 357	2 304	(12 265)	68 101	956	167 176	(119 037)	(17 066)	439 526
Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek (5 218)									
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék (24 515)									
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow						1 340			

3.8. Árfolyam információk

Árfolyam	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	Változás %	2019. 1-9. hó	2020. 1-9. hó	Változás %
HUF/EUR nyitó	323,54	356,57	10,2%	321,51	330,52	2,8%
HUF/EUR záró	334,65	364,65	9,0%	334,65	364,65	9,0%
HUF/EUR kumulált havi átlag	329,12	353,14	7,3%	323,41	348,88	7,9%
HUF/MKD nyitó	5,25	5,78	10,1%	5,23	5,38	2,9%
HUF/MKD záró	5,44	5,91	8,6%	5,44	5,91	8,6%
HUF/MKD kumulált havi átlag	5,35	5,72	6,9%	5,26	5,66	7,6%

3.9. Szegmens információk

Millió forintban	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	2019. 1-9. hó	2020. 1-9. hó
MT-Magyarország összbevétele	149 603	151 774	442 381	439 092
Ebből MT-Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(29)	(30)	(88)	(92)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	149 574	151 744	442 293	439 000
Észak-Macedónia összbevétele	15 075	15 880	42 090	45 135
Ebből Észak-Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(17)	(17)	(48)	(54)
Észak-Macedónia bevételei külső ügyfelektől	15 058	15 863	42 042	45 081
Szegmensek konszolidált összbevétele	164 632	167 607	484 335	484 081
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport bevétele között	0	46	0	92
A Csoport összbevétele	164 632	167 653	484 335	484 173
Szegmens eredmények (EBITDA)				
MT-Magyarország	53 473	53 871	144 391	143 956
Észak-Macedónia	7 066	6 862	18 900	19 311
Szegmensek EBITDA-ja összesen	60 539	60 733	163 291	163 267
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	(913)	4	(362)	(2)
A Csoport EBITDA-ja összesen	59 626	60 737	162 929	163 265

3.10. A pénzügyi instrumentumok valós értéke
Pénzügyi eszközök – Könyv szerinti és valós érték

2020. szeptember 30. Millió Ft-ban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	11 094				11 094	11 094
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	0				0	0
Cashpool	0				0	0
Éven belüli vevőkövetelések	148 455				148 455	148 455
Éven túli vevőkövetelések	15 435				15 435	16 017
Dolgozói kölcsönök	844				844	879
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben			25 449		25 449	25 449
Csoporton belüli követelések	10				10	10
Pénzügyi lízingkövetelések	1 161				1 161	1 154
Tőkeinstrumentumok		799		1 183	1 982	1 982
Egyéb rövid lejáratú	5 495				5 495	5 495
Egyéb hosszú lejáratú	338				338	283
Összesen	182 832	799	25 449	1 183	210 263	210 818

2019. december 31.	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	13 398				13 398	13 398
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	0				0	0
Cashpool	3 563				3 563	3 563
Éven belüli vevőkövetelések	170 503				170 503	170 503
Éven túli vevőkövetelések	17 448				17 448	18 540
Dolgozói kölcsönök	1 026				1 026	1 109
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben			2 909		2 909	2 909
Pénzügyi lízingkövetelések	1 346				1 346	1 122
Tőkeinstrumentumok		711			711	711
Egyéb rövid lejáratú	4 686				4 686	4 686
Egyéb hosszú lejáratú	348				348	310
Összesen	212 318	711	2 909	0	215 938	216 851

Pénzügyi kötelezettségek – Könyv szerinti és valós érték

2020. szeptember 30. Millió Ft-ban	Pénzügyi kötelezettségek			Összesen	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	270 451		0	270 451	268 022
Kötelezettségek szállítók felé	118 034			118 034	118 034
Frekvenciadíj-kötelezettség	77 236			77 236	82 268
Lízingkötelezettség	115 678			115 678	118 885
Vevői túlfizetések	1 859			1 859	1 859
Függő vételár kötelezettség			419	419	419
Egyéb rövid lejáratú	4 570			4 570	4 570
Egyéb hosszú lejáratú	2 937		132	3 069	2 965
Összesen	590 765	0	551	591 316	597 022

2019. december 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi kötelezettségek			Összesen	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	208 426	1 890		210 316	216 171
Kötelezettségek szállítók felé	155 048			155 048	155 048
Frekvenciadíj-kötelezettség	42 744			42 744	51 914
Pénzügyi lízingkötelezettség	111 997			111 997	125 163
Vevői túlfizetések	1 324			1 324	1 324
Függő vételár kötelezettség			539	539	539
Egyéb rövid lejáratú	3 430			3 430	3 430
Egyéb hosszú lejáratú	1 401			1 401	1 461
Összesen	524 370	1 890	539	526 799	555 050

3.11. EBITDA levezetés és a használatijog-eszköz nélküli Capex

Megnevezés (millió forintban)	2019. 3. negyedév	2019. 3. negyedév	2019. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	2020. 3. negyedév	2020. 3. negyedév
	MT Csoport	MT- Magyarország	Észak- Macedónia	MT Csoport	MT- Magyarország	Észak- Macedónia
EBITDA	59 626	53 473	7 066	60 737	53 871	6 862
IFRS 16-hoz kapcsolódó ÉCS	(4 087)	(3 916)	(171)	(4 453)	(4 298)	(155)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(1 391)	(1 363)	(28)	(1 335)	(1 303)	(32)
EBITDA after lease	54 148	48 194	6 867	54 949	48 270	6 675
Capex after lease*	23 422	21 231	2 191	26 456	24 485	1 971

*Nem tartalmazza a használatijog-eszköz Capex-et

Megnevezés (millió forintban)	2019. 1-9. hó	2019. 1-9. hó	2019. 1-9. hó	2020. 1-9. hó	2020. 1-9. hó	2020. 1-9. hó
	MT Csoport	MT- Magyarország	Észak- Macedónia	MT Csoport	MT- Magyarország	Észak- Macedónia
EBITDA	162 929	144 391	18 900	163 265	143 956	19 311
IFRS 16-hoz kapcsolódó ÉCS	(12 645)	(12 122)	(523)	(13 279)	(12 760)	(519)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(4 225)	(4 147)	(78)	(3 997)	(3 908)	(89)
EBITDA after lease	146 059	128 122	18 299	145 989	127 288	18 703
Capex after lease*	57 202	51 009	6 191	166 571	157 121	9 450

*Nem tartalmazza a használatijog-eszköz Capex-et

4. NYILATKOZAT

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

Az Időközi pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Rékasi Tibor
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Daria Dodonova
Gazdasági vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Budapest, 2020. november 4.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előtekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2019. 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 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.