

Magyar Telekom

Időközi pénzügyi jelentés

**A 2012. szeptember 30-án végződő harmadik negyedévi
pénzügyi kimutatás elemzése**

TARTALOMJEGYZÉK

1.	Főbb eredmények	3
2.	Működési és pénzügyi áttekintés - csoport	3
2.1.	Árfolyam információk	5
2.2.	Bevételek	5
2.3.	Működési költségek és egyéb működési bevételek	7
2.4.	Működési eredmény	8
2.5.	Nettó pénzügyi eredmény	8
2.6.	Nyereségadó	8
2.7.	Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	8
2.8.	Cash flow	8
3.	Szegmens információk	9
3.1.	Telekom Magyarország	9
3.2.	T-Systems Magyarország	12
3.3.	Macedónia	13
3.4.	Montenegró	15
3.5.	A szegmensek bemutatása	16
4.	A Magyar Telekomról	17
5.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja	18
6.	Számviteli politika	18
6.1.	Kitekintés	18
6.1.1	Bevételek	18
6.1.2	Kiadások	19
6.1.3	Összes beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	19
6.2.	Kockázati tényezők	20
7.	A Mérleg elemzése	20
7.1.	Tárgyi eszközök	20
7.2.	Pénzeszközök	20
8.	Függő kötelezettségek és kötelezettségek	21
8.1.	Függő kötelezettségek	21
8.1.1	Macedónia	21
8.1.2	Montenegró	21
8.2.	Elkötelezettségek	21
9.	Egyéb ügyek	21
9.1.	Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok	21
10.	A negyedév vége és az „Időközi pénzügyi jelentés” publikálása közti jelentősebb események	22
11.	Nyilatkozat	22
12.	Főbb pénzügyi adatok	23

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

Jelentős eredményeket értünk el a kihívásokkal teli környezetben, jó úton haladunk az éves bevétel és EBITDA célkitűzések teljesítése felé

Budapest – 2012. november 8. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2012. harmadik negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

1. Főbb eredmények

MAGYAR TELEKOM Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam és ráták)	2011. 3. negyedév (Nem auditált)	2012. 3. negyedév (Nem auditált)	% változás	2011. 1-9. hó (Nem auditált)	2012. 1-9. hó (Nem auditált)	% változás
Összes bevétel	152.120	150.145	(1,3%)	438.193	442.255	0,9%
Működési eredmény	27.553	30.120	9,3%	77.338	79.881	3,3%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	13.337	14.775	10,8%	32.866	38.472	17,1%
EBITDA	51.596	56.594	9,7%	149.399	157.795	5,6%
EBITDA ráta	33,9%	37,7%	n.a.	34,1%	35,7%	n.a.
Rendkívüli tételek	12.370	10.844	(12,3%)	37.854	24.007	(36,6%)
Működéshez kapcsolódó EBITDA	63.966	67.438	5,4%	187.253	181.802	(2,9%)
Működéshez kapcsolódó EBITDA ráta	42,0%	44,9%	n.a.	42,7%	41,1%	n.a.
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	12,80	14,17	10,7%	31,53	36,91	17,1%
CAPEX/ Bevétel				10,0%	16,0%	n.a.
Eszközarányos nyereség				4,0%	4,8%	n.a.
Sajátőke-arányos nyereség				8,3%	10,8%	n.a.
Nettó adósság				272.389	296.819	9,0%
Nettó adósság/ teljes tőke				31,9%	36,4%	n.a.

- **A bevételek 1,3%-kal 152,1 milliárd forintról 150,1 milliárd forintra mérséklődtek 2012. harmadik negyedévben 2011 azonos időszakához képest.** Az energiaszolgáltatásból származó bevételek jelentős növekedése valamint a növekvő TV, mobil internet és az okostelefon értékesítéseknek köszönhetően növekvő mobil készülékértékesítési bevételek nem tudták ellensúlyozni a vezetékes és mobil hangalapú bevételek valamint a Rendszer Integrációs/IT bevételek csökkenését.
- **Az EBITDA 9,7%-kal 51,6 milliárd forintról 56,6 milliárd forintra nőtt,** elsősorban az egyéb működési bevételek 5,7 milliárd forintos emelkedésének köszönhetően. A növekedés főként egy, a macedón leányvállalatunknál 2012. harmadik negyedévben végrehajtott ingatlan tranzakciónak köszönhető, amelynek keretében négy elavult épületet egy újra cseréltünk, amiből 3,7 milliárd forint nyereség származott. A Pro-M eladása - ami szintén ebben a negyedévben történt - is hozzájárult az emelkedéshez. Mindezek, valamint a szigorú költségtakarékossági intézkedések ellensúlyozták a 2012. júliusban bevezetett új távközlési adó kedvezőtlen hatását. **Az EBITDA ráta 37,7%-ot ért el** 2012 harmadik negyedévben. **A működéshez kapcsolódó,** azaz a vizsgálattal kapcsolatos költségek és elhatárolások, a végkielégítéssel kapcsolatos költségek, valamint a különadó és az új távközlési adó nélkül számolt **EBITDA 5,4%-kal 64,0 milliárd forintról 67,4 milliárd forintra nőtt** a harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. **A működéshez kapcsolódó EBITDA ráta 44,9%** volt 2012 harmadik negyedévben, míg 2011 azonos időszakában 42,0%.

Rendkívüli tételek és az EBITDA alakulása (milliárd Ft)*	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó
Különadó	6,3	6,2	19,0	18,4
Új távközlési adó	0,0	4,4	0,0	4,4
Végkielégítéssel kapcsolatos költségek	0,4	0,3	2,1	1,3
Vizsgálattal kapcsolatos költségek	5,7	0,0	16,7	0,0
Rendkívüli tételek összesen	12,4	10,8	37,9	24,0
Jelentett EBITDA	51,6	56,6	149,4	157,8
Működéshez kapcsolódó EBITDA	64,0	67,4	187,3	181,8

*A táblában kerekítésből adódó eltérések lehetnek

- **A személyi jellegű költségek 0,9 milliárd forinttal nőttek a harmadik negyedévben** az előző év azonos időszakához képest, mivel az ügyfélszolgálati, értékesítési és ügyfélélmény területeken dolgozó, korábban kölcsönzés keretében foglalkoztatott munkatársak 2012. áprilistól a Magyar Telekom főállású munkavállalójaként dolgoznak tovább. Ebből következően a csoport szintű létszám közel 1.700 fővel nőtt.
- Magyarország Országgyűlése 2012. május 18-án törvényt fogadott el **távközlési adó** bevezetéséről 2012. július 1-jétől határozatlan időre. **Az adó a távközlési szolgáltatókat terheli, vezetékes és mobil hangforgalmuk valamint mobil SMS/MMS forgalmuk alapján.** Az adó mértéke vezetékes és mobil hangszolgáltatás esetében 2 forint percenként valamint 2 forint SMS-enként és MMS-enként, ami alapján a Magyar Telekom Csoportnak 2012. harmadik negyedévben 4,4 milliárd forint adófizetési kötelezettsége keletkezett, mely egyéb működési költségként került könyvelésre. A fizetett távközlési adó 2012. harmadik negyedévben 1,5 milliárd forint volt, mivel az adó fizetése a vonatkozó időszaktól számított 2 hónap múlva esedékes.
- **A nettó pénzügyi ráfordítások 4,2 milliárd forintról 5,2 milliárd forintra nőttek,** mivel a hitelportfoliót terhelő kamatkidadások emelkedtek a magasabb kamatlábak és a megnövekedett hitelállomány miatt. Ráadásul 2012 harmadik negyedévében a forint erősödésének kedvező hatását ellensúlyozta a forint és euro hozamok kedvezőtlen változása, aminek következtében nőtt a derivatíváinkon elkönyvelt értékelési veszteség.
- **A nyereségadó 12,7%-kal a 2011. harmadik negyedévi 6,7 milliárd forintról 5,9 milliárd forintra csökkent 2012. harmadik negyedévben** a magasabb adózás előtti eredmény ellenére. 2011. harmadik negyedévben az effektív adóráta 28,7% volt, mivel a 2011. harmadik negyedévben az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdelügyeletének (az „SEC”-nek) és az Egyesült Államok Igazságügyi Minisztériumának (a „DOJ”-nek) fizetendő bírsággal kapcsolatban képzett céltartalék az adóalapból nem volt levonható. 2012. harmadik negyedévben az effektív adóráta 23,6% volt, elsősorban a Pro-M tranzakció magas adóvonzata miatt, ami a tranzakció HAR és IFRS szerinti eltérő kezeléséből adódott. Emellett a Csoport által fizetett helyi iparüzési adót a bruttó eredmény alapján kell fizetni, így az új távközlési adó miatt megnövekedett közvetett költségelemek az adóráta emelkedéshez vezettek 2012. előző negyedéveihez képest.
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **13,3 milliárd forintról 14,8 milliárd forintra nőtt,** tükrözve a magasabb EBITDA-t.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 28,8 milliárd forinttal 134,2 milliárd forintról 105,4 milliárd forintra csökkent 2012. első kilenc hónapban** az előző év azonos időszakához képest. A csökkenés oka elsősorban a működőtőke változása, mivel a társaság 2012 első kilenc hónapjában az SEC és DOJ vizsgálatokhoz kapcsolódóan **22,1 milliárd forintot** fizetett ki. A csökkenést részben ellensúlyozta a Pro-M tranzakciónak köszönhető működőtőke javulás. A magasabb kamatláb és növekvő eladósodottsági szint miatt emelkedő fizetett kamatok valamint a magasabb fizetett nyereségadó is hozzájárultak az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow csökkenéséhez.
- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX) 27,0 milliárd forinttal 43,9 milliárd forintról 70,9 milliárd forintra nőtt 2012. első kilenc hónapban** az előző év azonos időszakához képest. Az emelkedést a 10,9 milliárd forint összegű 900MHz-es spektrum licenstdíj, a magyarországi 3G/LTE költségek, és a macedóniai, főként az ingatlancseréhez kapcsolódó beruházások növekedése okozta. Az új épület könyvszerinti beruházás összege 10,7 milliárd forint volt, a régi épületek beszámított értéke azonban 6,9 milliárd forint és a különbözetet részletekben, 6 év alatt kell kifizetni. 2012. első kilenc hónapban a CAPEX teljes összegéből a Telekom Magyarország szegmensre 46,1 milliárd forint, a T-Systems Magyarország szegmensre 2,9 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 18,5 milliárd forintot, Montenegróban pedig 2,8 milliárd forintot fordítottak beruházásokra.
- A **szabad cash flow** (az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével / eladásával korigált befektetési tevékenységből származó cash flow összege) **41,0 milliárd forinttal** csökkent éves szinten, a **2011. első kilenc havi 85,7 milliárd forinttal szemben 2012. első kilenc hónapban 44,8 milliárd forintot** tett ki. Az alacsonyabb működési cash flow és a beruházások növekedése mellett a 2011. első negyedévi ingatlan értékesítések okozták a szabad cash flow csökkenését. Ezt részben ellensúlyozta a Pro-M eladásából származó bevétel 2012-ben.
- A **nettó adósságállomány** a 2011. szeptember végi **272,4 milliárd forintról** 2012. szeptember végére **296,8 milliárd forintra nőtt.** A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 2012. szeptember végén **36,4%** volt.

Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató így nyilatkozott:

„A harmadik negyedévben a Magyar Telekomnak erősödő recessziós nyomással kellett szembenéznie, csökkent a háztartások fogyasztása és visszaesett a vállalkozások költsége is. Ezen hátráltató tényezők ellenére jelentős előrelépést értünk el a működésünkben, amit jól mutat a vezetékes és mobil szélessávú, a TV és mobil hang előfizetők számának növekedése valamint az a tény, hogy minden üzletágban megőriztük piaci pozíciónkat. Mindezek jelentős eredmények a jelenlegi kihívásokkal teli piaci környezetben.

Amellett, hogy az ügyfélmegőrzésre koncentráltunk a vezetékes hang üzletágban, minden platformunkon népszerűsítettük az interaktív TV szolgáltatást, és tovább dolgoztunk a földgáz és áram-szolgáltatások értékesítésében rejlő lehetőségek kiaknázásán. Az energiaszolgáltatásunk áprilisi országos bevezetését követően az ügyfélszám bízató növekedése igazolta az erős piaci keresletet a szolgáltatás iránt. Mindemellett az okostelefonokkal kapcsolatos marketing akciók eredményeként tovább nőtt az okostelefon-értékesítés és az okostelefont használó ügyfelek aránya. Szeptember végén, első magyarországi szolgáltatóként az új iPhone 5-tel bővítettük okostelefon-kínálatunkat.

A harmadik negyedévben a működéshez kapcsolódó EBITDA 5,4%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest, az EBITDA ráta pedig kiemelkedő, 44,9% volt. Macedóniában végrehajtottuk az ingatlan eszközeink hatékonyság-felülvizsgálatát, aminek keretében meglévő épületeink közül négyet értékesítettünk és vásároltunk helyettük egy modern épületet, továbbá Pro-M leányvállalatunk értékesítése is hozzájárult az EBITDA javulásához. Ezen felül a 2012. második félévben végrehajtott széleskörű és mélyreható költségkürölési intézkedések eredménye is kezdett érzékelhetővé válni, ami szintén hozzájárult a jó eredményekhez.

Szeretném megemlíteni, hogy megállapodásra jutottunk az érdekképviselettel az anyavállalatot érintő 2013. évi bérfejlesztésről és létszámleépítésről. Az intézkedésekkel célunk, hogy a 2011. évi Tefjes Munkaerő Menedzsment (TWM) költségekhez* képest 2013-ra 5,8 milliárd forintot megtakarítást érjünk el, ami a két év alatt 5,6%-os csökkenéssel egyenértékű.

Előretekintve az év hátralévő részére azt várjuk, hogy a piaci környezet változatlanul kihívásokkal teli marad, ennek ellenére továbbra is arra számítunk, hogy bevételeink változatlanok maradnak vagy legfeljebb 2%-kal csökkennek, a működéshez kapcsolódó EBITDA pedig 4-6%-kal csökken. A macedóniai ingatlan tranzakció miatt a beruházások 90 milliárd forint körül lesznek a 2012-ben történt spektrum akvizíció nélkül számolva, ellentétben a korábbi célkitűzésünkkel, miszerint a beruházások a 2011. évivel megegyező szinten maradnak. Ugyanakkor, mivel az új és a régi macedóniai épületek értéke közötti különbséget 6 év alatt, éves részletekben kell kifizetni, a tranzakciónak várhatóan elhanyagolható hatása lesz az idei évi cash flow-ra.”

* végkielégítéssel kapcsolatos ráfordítások és aktivált személyi jellegű ráfordítások nélkül

■ Publikus célkitűzések 2012-re*:

Milliárd forint	2011	2012. évi célkitűzés
Bevételek	597,6	Szinten tartás -2% csökkenés
Jelentett EBITDA	196,1	
különadó és új távközlési adó	25,4	
végkielégítéssel kapcsolatos költségek	6,1	
vizsgálattal kapcsolatos költségek	17,5	
Működéshez kapcsolódó EBITDA**	245,0	4-6%-os csökkenés
CAPEX***	83,8	Körülbelül 90,0

* A táblában kerekítésből adódó eltérések lehetnek

** EBITDA, vizsgálattal és végkielégítéssel kapcsolatos költségek, valamint a különadó és az új távközlési adó nélkül

*** Spektrum akvizícióra fordított költségek nélkül

2. Működési és pénzügyi áttekintés - csoport

2.1. Árfolyam információk

Árfolyam	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás
HUF/EUR negyedéves átlag	273,45	282,74	3,4%
HUF/EUR kumulált havi átlag	270,54	290,56	7,4%
HUF/MKD negyedéves átlag	4,44	4,60	3,6%
HUF/MKD kumulált havi átlag	4,40	4,72	7,3%

2.2. Bevételek

A Csoport összbevétele 2012 harmadik negyedévében 150,1 mrd Ft-ot ért el a 2011. harmadik negyedévi 152,1 mrd Ft-tal szemben, enyhe, 1,3%-os csökkenést mutatva. A csökkenést az alábbi tényezők okozták:

A **mobil bevételek** 2012 harmadik negyedévében 78,9 mrd Ft-ot tettek ki a 2011. harmadik negyedévi 79,9 mrd Ft-os bevétellel szemben, 1,3%-os csökkenést eredményezve. A kismértékű csökkenést főként az alacsonyabb mobil hang alapú bevételek okozták. Ezen csökkenéseket nagymértékben ellentételezték a magasabb mobil berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételek, valamint az egyéb mobil bevételek emelkedése a magyarországi mobil szolgáltatásainknál. A megnövekedett mobil internet bevételek Magyarországon, valamint macedón és montenegrói leányvállalatunknál Ft-ban kifejezve szintén mérsékeltek a mobil bevételek csökkenését.

A mobil hang alapú bevételek 5,4%-kal, 52,9 mrd Ft-ra estek vissza 2012 harmadik negyedévében a 2011. harmadik negyedévi 56,0 mrd Ft-ról. Magyarországon az erős verseny következtében lecsökkent kimenő percdíjak 4,5%-kal alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételeket eredményeztek. A kártyás előfizetői szegmens bevételei mind az alacsonyabb fajlagos forgalom, mind az ügyfélszám visszaesése következtében csökkentek. A magasabb előfizetői szám ellenére az előfizetéses szegmens bevételei szintén csökkentek, melyet az alacsonyabb percdíjak és a csökkenő fajlagos forgalom okozott. A Makedonski Telekom alacsonyabb mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételeit az ügyfélszám és az átlagos percdíjak csökkenése eredményezte, melyet csak részben ellentételezett a fajlagos kimenő forgalom növekedése. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 11,4%-kal csökkentek a mobil végződtetési díjak mérséklődése miatt mind Magyarországon, mind Montenegróban.

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

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételei 2012 harmadik negyedévében 19,3 %-kal emelkedtek 2011 azonos időszakához képest, elsősorban a magyarországi tevékenységnek köszönhetően. A bevételek emelkedését a készülékek megnövekedett átlagára magyarázza, mely a magasabb árfekvésű okostelefonok értékesítési volumenének növekedésével áll összefüggésben. A Makedonski Telekom esetében a berendezés- és készülékértékesítés bevételei növekedtek, melyet a magasabb árfekvésű okostelefonok értékesítési volumenének növekedése okozott, habár a teljes értékesítési mennyiség csökkent 2011 harmadik negyedévéről 2012 harmadik negyedévére. Ezen növekedéseket valamelyest ellentételezte az alacsonyabb készülékértékesítés a Crnogorski Telekomnál, mely a marketing kampányok különböző dinamikájának tudható be.

A **vezetékbevételek** 2012 harmadik negyedévében 54,8 mrd Ft-ot értek el a 2011. azonos időszaki 58,6 mrd Ft-os bevétellel szemben, mely 6,5%-os visszaesést jelent. A csökkenést a hang alapú- és adatbevételek visszaesése okozta, melyet részben ellentételeztek a magasabb TV és egyéb vezetékbevételek.

A vezeték szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2012 harmadik negyedévében 11,7 %-kal, 19,8 mrd Ft-ra csökkentek a 2011. harmadik negyedévi 22,4 mrd Ft-hoz képest, elsősorban a bevételt hozó vezeték vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az átlag tarifaszint mérséklődése miatt.

A vezeték szolgáltatásokból származó hang alapú nagykereskedelmi bevételek 2012 harmadik negyedévében 9,7 %-kal 5,4 mrd Ft-ra csökkentek az előző év azonos időszaki 5,9 mrd Ft-hoz képest, a nemzetközi bejövő forgalom visszaesése következtében.

A vezeték szolgáltatásokból származó internet bevételek 2012 harmadik negyedévében változatlan szinten maradtak 2011. harmadik negyedévéhez képest. Magyarországon a kiskereskedelmi szélessávú előfizetők számának 6,4%-os növekedését ellentételezte az erősödő verseny, valamint a T-Home dupla-, illetve tripla szolgáltatáscsomagokra történő váltás következtében kialakult alacsonyabb ARPU (egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel) hatása. A Crnogorski Telekomnál az ADSL hozzáférések száma 9,7%-kal emelkedett 2012 harmadik negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, mely magasabb DSL bevételeket eredményezett. A Makedonski Telekomnál a szélessávú internet bevételek az alacsonyabb díjak következtében csökkentek, ezt azonban részben kompenzálta az ADSL hozzáférések számának 6,1%-os növekedése.

Az adatbevételek 5,4 mrd Ft-ot tettek ki 2012 harmadik negyedévében, a 2011 harmadik negyedévi 7,0 mrd Ft-tal szemben. A csökkenést mind a széles sávú, mind a keskenysávú adatbevételeknél elsősorban az EKG szerződés felmondása, valamint az egyéb szerződések alacsonyabb volumene okozta a T-Systems Nyrt.-nél.

A TV bevételek 8,6 mrd Ft-ot értek el 2012 harmadik negyedévében, szemben a 2011. harmadik negyedévi 8,1 mrd Ft-tal (6,7%-os növekedés). Ezt a növekedést elsősorban az IPTV bevételek nagymértékű emelkedése magyarázza, amely az IPTV előfizetői bázis bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. Az IPTV előfizetőszám erős növekedését a gyors internet-hozzáférést biztosító hálózatfejlesztésünk (elsősorban ED3) segítette, ami egyben az interaktív televíziózás növekvő népszerűségét is jelzi. A megnövekedett satelit TV bevétel a magasabb előfizetőszámnak köszönhető az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva. A fent említett növekedéseket részben ellensúlyozta a kábel TV bevételek visszaesése, egyrészt az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel csökkenése okán, másrészt mivel egyre több előfizető tér át az IPTV szolgáltatásra Magyarországon.

A **rendszerintegrációs („SI”) és informatikai („IT”) szolgáltatásokból származó bevételek** 13,8%-kal, a 2011. harmadik negyedévi 13,0 mrd Ft-ról 11,2 mrd Ft-ra csökkentek 2012 azonos időszakára. Az IQSYS alacsonyabb alkalmazás-bevétele a projektek számának jelentős visszaeséséből ered 2012 harmadik negyedévében. A T-Systems Zrt. infrastruktúra bevételeinek mérséklődését a jelentős projektek megvalósulásának időbeli

átrendezése okozta. A MT Nyrt. T-Systems esetében az outsourcing bevételek csökkenését legnagyobb mértékben az EKG szerződés felmondása okozta. Ezeket a csökkenéseket részben ellentételezték a T-Systems Zrt. magasabb outsourcing bevételei, a kisebb projektek magasabb számának köszönhetően 2012-ben. Éves összehasonlításban az SI/IT bevételek a 2011. első kilenc havi 33,3 mrd Ft-ról 2012 első kilenc hónapjára 35,3 mrd Ft-ra növekedtek. A megnövekedett bevételeket a T-Systems Zrt. magasabb infrastruktúra bevételei okozták, melyek a 2012-ben induló jelentős új projekteknek köszönhetőek.

Az **energiaszolgáltatásból** származó bevételek jelentősen növekedtek, és elérték az 5,2 mrd Ft-ot 2012 harmadik negyedévében a 2011 azonos időszak 0,6 mrd Ft-hoz viszonyítva. A nagymértékű emelkedést a Magyar Telekom által nyújtott kiskereskedelmi energiaszolgáltatás iránti növekvő igény eredményezi, mely 2010-ben került bevezetésre. Az áramszolgáltatási helyek száma elérte a 73.567-et, míg a gázzolgáltatás esetében az ügyfelek száma 52.450-re emelkedett 2012. szeptember 30-ig. Éves összehasonlításban az energiaszolgáltatásból származó bevételek 1,6 mrd Ft-ról 14,2 mrd Ft-ra emelkedtek, mely még inkább tükrözi az energia üzletág erős növekedését.

2.3. Működési költségek és egyéb működési bevételek

A mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések azonos szinten maradtak és 19,0 mrd Ft-ot értek el 2011, valamint 2012 harmadik negyedévében is. Az eladott áruk beszerzési értékének növekedését, valamint a mobil üzenetküldéshez kapcsolódó kifizetések emelkedését teljes mértékben ellentételezte a mobil hangbevételekhez, valamint a mobil internethez kapcsolódó kifizetések csökkenése.

A vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 15,6%-kal, a 2011. harmadik negyedévi 11,7 mrd Ft-ról 2012 harmadik negyedévében 9,9 mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése miatt Magyarországon, mely a belföldi és nemzetközi hívások alacsonyabb tarifáinak tudható be. A csökkenést részben ellentételezte a TV szolgáltatáshoz kapcsolódó kifizetések 16,3%-os növekedése, melyet Magyarországon a TV előfizetők számának 6,6%-os emelkedése, Macedóniában és Montenegróban pedig az IPTV előfizetők számának növekedése idézett elő.

Az SI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések - összhangban a bevételek visszaesésével - csökkentek és 2012 harmadik negyedévében 6,3 mrd Ft-ot értek el szemben a 2011. harmadik negyedévi 7,5 mrd Ft-tal, melyet a T-Systems Zrt.-nél az infrastruktúra projektek megvalósulásának időbeli átrendeződése eredményezett 2012-ben. Az IQSYS alkalmazás-bevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése is hozzájárult a csökkenéshez. Éves összehasonlításban, a 2011. első kilenc havi 17,4 mrd Ft-ról 2012 azonos időszakában 19,7 mrd Ft-ra emelkedtek, a bevételek emelkedését tükrözve.

A kiskereskedelmi energia üzlet indításától kezdve az ügyfélbázis bővülésével összhangban emelkedtek az energiaszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések Magyarországon (a 2011. harmadik negyedévi 0,5 mrd Ft-ról 2012 harmadik negyedévében 5,5 mrd Ft-ra). Éves összehasonlításban, az energiaszolgáltatáshoz kapcsolódó kifizetések – az energia üzletág gyors növekedését tükrözve- jelentősen, 1,5 mrd Ft-ról 14,3 mrd Ft-ra emelkedtek.

A személyi jellegű ráfordítások 2012 harmadik negyedévében 21,6 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2011. harmadik negyedévi 20,7 mrd Ft-tal. A 4,5%-os növekedés döntően a 15,0 %-kal magasabb csoport létszámnak tulajdonítható 2012 harmadik negyedévet az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva (amely a 2011. szeptember 30-i 10.178 főről 2012. szeptember 30-ára 11.707 főre emelkedett). A változás oka, hogy az eddig kölcsönzés keretében foglalkoztatott call center, ügyfél elégedettség valamint ügyfélélmény szolgáltatásokat végző munkatársak, a Magyar Telekom Nyrt. főállású munkavállalójaként dolgoznak tovább 2012 áprilisától.

Az értékcsökkenési leírás 10,1%-kal nőtt 2012 harmadik negyedévében 2011 harmadik negyedévéhez viszonyítva. Magyarországon a növekedés a mobil távközlési hálózat modernizációs projektekben érintett rádiótechnikai eszközök gyorsított értékcsökkenési leírásának köszönhető 2012 harmadik negyedévében. Ezen növekedést valamelyest ellensúlyozta a csökkenés a Crnogorski Telekomnál, mivel 2011 harmadik negyedévében magasabb összegű volt az értékcsökkenési leírás, melyet főként a RAN (Radio Access Network) modernizációs projekttel kapcsolatos 2011-es gyorsított értékcsökkenés okozott.

Az egyéb működési költségek 2012 harmadik negyedévében 10,6%-kal csökkentek a 2011. harmadik negyedévi 37,3 mrd Ft-ról 33,3 mrd Ft-ra. A csökkenés fő oka az SEC-vel kötött egyezséghez kapcsolódóan, 2011-ben a Magyar Telekomnál megkötött vizsgálati céltartalék. Az egyéb szolgáltatásokért fizetett alacsonyabb díjak a Magyar Telekom Nyrt. esetében annak köszönhetőek, hogy az eddig kölcsönzött állományban dolgozó call center, ügyfél elégedettség valamint ügyfélélmény szolgáltatásokat végző munkatársak a Magyar Telekom állományába kerültek 2012 áprilisában. A licenstdíjak csökkenése, valamint az informatikai támogatási költségek visszaesése a Magyar Telekom Nyrt.-nél szintén hozzájárultak az egyéb működési költségek csökkenéséhez.

A Magyar Országgyűlés 2010. október 18-án elfogadott törvénye különadót („válságadó”) vetett ki számos ágazatra, többek között a távközlési szektorra is. A törvény alapján a különadó várhatóan 2012 végéig lesz hatályban. A különadót az egyéb működési költségek között számoltuk el. A Magyar Országgyűlés 2012. május 18-án elfogadta a távközlési adóról („új távközlési adóról”) szóló törvényt, mely 2012. július 1-jén lépett hatályba. Ezen új adótörvény következtében a válságadó és az új távközlési adó együttes értéke 4,2 mrd Ft-tal nőtt 2012 harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, mely részben ellensúlyozta az egyéb működési költségekben bekövetkezett csökkenést.

Az egyéb működési bevételek 2012 harmadik negyedévében 6,5 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2011. harmadik negyedévi 0,8 mrd Ft-tal. A növekedést főként a Macedóniában létrejött ingatlan ügylet okozta, mely során négy régi épületet egyetlen újra cseréltek 2012 harmadik negyedévében. Az értékesítésen elkönnyvelt nyereség 3,7 mrd Ft. Magyarország a Pro-M 2012. augusztus 31-én történt értékesítéséből származó magasabb egyéb működési bevétel szintén hozzájárult a növekedéshez, a nyereség értéke 1,6 mrd Ft.

2.4. Működési eredmény

A működési eredményráta 2012 harmadik negyedévében 20,1% volt, szemben a 2011. azonos időszaki 18,1%-kal. A növekedés fő oka az egyéb működési bevételek emelkedése, valamint az egyéb működési költségek visszaesése.

2.5. Nettó pénzügyi eredmény

A nettó pénzügyi ráfordítások 25,2%-kal emelkedtek, a 2011. harmadik negyedévi 4,2 mrd Ft-ról 5,2 mrd Ft-ra 2012 azonos időszakában. A növekedést nagyrészt az alacsonyabb árfolyamnyereség, valamint a származékos ügyletek átértékeléséből származó alacsonyabb nyereség okozta 2012 harmadik negyedévében 2011 azonos időszakához képest. A fizetett kamatok magasabb értéke szintén hozzájárult a növekedéshez, melyet a kapott hitelek átlagos állományának növekedése, valamint a megnövekedett átlagos kamatláb okozott.

2.6. Nyereségadó

A nyereségadó költsége csökkenést mutat 2012 harmadik negyedévében, a Csoport magasabb adózás előtti eredménye ellenére. A csökkenés elsősorban a 2011 harmadik negyedévében a DOJ és az SEC vizsgálataival kapcsolatos várható pénzbírságra képzett céltartalékra vezethető vissza, mely adóban le nem vonhatónak minősült, ezzel jelentősen növelve az effektív adórátát 2011 harmadik negyedévében.

2.7. Nem irányító részesedésekre jutó eredmény

2012 harmadik negyedévében a nem irányító részesedésekre jutó eredmény 27,6%-kal növekedett 2011 hasonló időszakához képest. A növekedés elsősorban a macedón leányvállalatok jobb teljesítményének következménye, mely a 22,4%-kal magasabb működési eredményüknek tudható be macedón dinárban kifejezve az ingatlan ügyletnek köszönhetően. A Crnogorski Telekom megnövekedett működési eredményei euróban kifejezve 2012 harmadik negyedévében 2011 azonos időszakához viszonyítva szintén hozzájárultak a növekedéshez. A nem irányító részesedésekre jutó eredmény 2012 első kilenc hónapját 2011 azonos időszakával összehasonlítva csökkent, melyet a Makedonski Telekom macedón dinárban kifejezve, 12,4%-os bevétel csökkenéséből eredő alacsonyabb működési eredmény okozott.

2.8. Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 105,4 mrd Ft volt 2012 első kilenc hónapjában, szemben a 2011. első kilenc havi 134,2 mrd Ft-tal. A csökkenés a DOJ-val és az SEC-vel történt megegyezés kapcsán teljesített 2012. januári 22,1mrd Ft pénzkifizetés eredménye. Emellett, a fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak is emelkedtek, mivel az átlagos kamatláb, illetve a kapott hitelek átlagos állománya is növekedett 2012 első kilenc hónapjában 2011 azonos időszakához viszonyítva.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow 2012 első kilenc hónapjában 45,1 mrd Ft-ot, míg 2011 hasonló időszakában 41,4 mrd Ft-ot tett ki, tükrözve mindenekelőtt a tárgyi eszközökbe és immateriális javakba történő beruházások megnövekedett értékét. A capex költségek emelkedésének oka a 900MHz-es frekvenciasáv kapcsán fizetett 10,9 mrd Ft licenzdíj, valamint a 3G/LTE technológia bevezetése kapcsán keletkezett magasabb kiadások 2012 és 2011 első kilenc hónapját összevetve. Ezeket a kifizetéseket nagyban mérsékelte a Pro-M eladása 2012 harmadik negyedévében, melynek nagy része az egyéb pénzügyi eszközök között lett elszámolva.

A szabad cash flow - amely az üzleti tevékenységből származó cash flow és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével vagy eladásával korigált, befektetési tevékenységből származó cash flow összegeként határozható meg - a 2011. első kilenc havi 85,7 mrd Ft-ról 2012 azonos időszakában 44,8 mrd Ft-ra csökkent. A csökkenés főként a DOJ és SEC egyezségeknél (működő tőkében bekövetkezett változásnak), valamint a beruházási kiadások emelkedésének tudható be (licenz díj).

A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow a 2011. első kilenc havi 94,0 mrd Ft-ról 2012 első kilenc hónapjában 60,2 mrd Ft-ra változott, melynek oka, hogy alacsonyabb összegű nettó hitel került visszafizetésre a DOJ-val és az SEC-vel 2012 első negyedévében kötött egyezségek, valamint licenz vásárlás miatt.

3. Szegmens információk

3.1. Telekom Magyarország

Millió Ft-ban	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Mobil hang alapú bevételek.....	40.869	40.414	(455)	(1,1%)	118.256	117.497	(759)	(0,6%)
Nem hang alapú bevételek	11.504	12.113	609	5,3%	33.183	35.471	2.288	6,9%
Egyéb mobil bevételek.....	8.364	7.375	(989)	(11,8%)	23.755	18.734	(5.021)	(21,1%)
Mobil bevételek összesen	60.737	59.902	(835)	(1,4%)	175.194	171.702	(3.492)	(2,0%)
Vezetékes hang alapú bevételek	17.636	15.624	(2.012)	(11,4%)	53.705	47.193	(6.512)	(12,1%)
Internet bevételek	10.001	10.131	130	1,3%	30.122	30.744	622	2,1%
TV bevételek	7.189	7.497	308	4,3%	21.019	22.302	1.283	6,1%
Egyéb vezetékes bevételek.....	9.864	9.326	(538)	(5,5%)	29.025	28.183	(842)	(2,9%)
Vezetékes bevételek összesen	44.690	42.578	(2.112)	(4,7%)	133.871	128.422	(5.449)	(4,1%)
SI/IT bevételek	258	241	(17)	(6,6%)	662	1.250	588	88,8%
Energiaszolgáltatásból származó bevételek	573	5.225	4.652	n.m.	1.639	14.238	12.599	n.m.
Bevételek összesen	106.258	107.946	1.688	1,6%	311.366	315.612	4.246	1,4%
EBITDA.....	33.404	36.734	3.330	10,0%	99.417	106.083	6.666	6,7%
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	14.417	14.014	(403)	(2,8%)	35.748	46.053	(10.305)	(28,8%)

A Telekom Magyarország szegmens összbevétele kis mértékben növekedett 2012 harmadik negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, miután az energiaszolgáltatásból származó bevételek figyelemre méltó növekedése, valamint a magasabb mobil berendezés- és készletértékesítési, illetve a nem hang alapú mobil bevételek teljes mértékben ellentételezték a vezetékes hang alapú bevételek jelentős csökkenését, valamint a mobil hang alapú bevételek csökkenését.

Az EBITDA a Telekom Magyarország szegmens esetében 2011 harmadik negyedévéről 2012 harmadik negyedévére 10,0%-kal nőtt, elsősorban az alacsonyabb egyéb működési költségeknek köszönhetően, amely a jogi ügyekre 2011 harmadik negyedévében megképzett céltartalék következtében csökkent. Ezen visszaesést némiképp mérsékeltek a 2012. július 1-étől hatályban lévő új távközlési adó miatt megnövekedett adóterhek.

A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésének növekedését éves összehasonlításban főként a 2012 első negyedévében kifizetett 10,9 mrd Ft ellenértékű 900 MHz-es frekvencia licenstdíj magyarázza.

Mobil szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	117,1%	115,8%	n.a.	117,1%	115,8%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	44,8%	46,0%	n.a.	44,8%	46,0%	n.a.
Előfizetők száma	4.789.739	4.819.872	0,6%	4.789.739	4.819.872	0,6%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	45,4%	47,0%	n.a.	45,4%	47,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	165	159	(3,6%)	160	160	0,0%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽³⁾	3.726	3.542	(4,9%)	3.590	3.437	(4,3%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel ⁽³⁾	6.065	5.779	(4,7%)	5.975	5.692	(4,7%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel ⁽³⁾	1.718	1.469	(14,5%)	1.613	1.397	(13,4%)
Teljes lemorzsolódás	19,6%	18,8%	n.a.	19,0%	17,6%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	13,1%	12,5%	n.a.	19,0%	13,7%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	24,9%	24,4%	n.a.	19,0%	21,0%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	20,9%	23,1%	n.a.	20,8%	23,2%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	5.989	4.236	(29,3%)	5.529	5.239	(5,2%)
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegtartási költség (Ft)	18.074	9.952	(44,9%)	17.600	13.331	(24,3%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	814.791	1.234.933	51,6%	814.791	1.234.933	51,6%
Mobil szélessávú piaci részesedés az összes előfizetés alapján ⁽²⁾	47,1%	46,4%	n.a.	47,1%	46,4%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	66,0%	72,1%	n.a.	66,0%	72,1%	n.a.

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

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

(3) Módosított. A számítási módszer finomítása.

A mobil bevételek némileg csökkentek 2012 harmadik negyedévében 2011 azonos negyedévéhez viszonyítva, az alacsonyabb kimenő forgalom és percdíjak következtében lecsökkent hang alapú kiskereskedelmi bevételek miatt. Ezen negatív hatásokat nagymértékben ellentételezte a berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételek emelkedése a magasabb átlagos készülékárak nyomán, valamint a nem hang alapú bevételek növekedése a mobil internet térhódításának köszönhetően.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes hangátviteli hozzáférés	1.617.679	1.553.901	(3,9%)	1.617.679	1.553.901	(3,9%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	751.596	739.660	(1,6%)	2.225.666	2.383.504	7,1%
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő) ⁽¹⁾	165	173	4,8%	161	181	12,4%
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	3.072	2.802	(8,8%)	3.150	2.867	(9,0%)

(1) PSTN, VoIP és VoCable hozzáférések.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételek 10,3%-kal csökkentek 2011 harmadik negyedévéről 2012 harmadik negyedévére, melyet az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében lecsökkent PSTN előfizetési díjból származó bevételek okoztak. A csökkenést tovább fokozta a kimenő forgalmi bevételek mérséklődése, amely a kedvezőtlen gazdasági környezet, valamint a VoIP és VoCable szolgáltatókkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és az árkedvezmények hatását tükrözi. A növekvő népszerűségű átalánydíjas csomagok (pl. Hoppá) alacsonyabb egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevételt eredményeztek. Amíg a PSTN bevételek tovább csökkentek, addig a bővülő ügyfélszám és a magasabb forgalom eredményeként megnövekedett VoIP és VoCable bevételek valamelyest mérsékeltek ezeket a csökkenéseket.

A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely átalánydíjas vagy opcionális díjcsomagját választották. Nagyon sikeresnek bizonyult 2012. harmadik negyedévében a Hoppá tarifacsomagunk, melyre 2012. szeptember végéig több mint 568.000 ügyfél fizetett elő. Ezen előfizetők nagy része két éves hűségnyilatkozatot írt alá, így ez az ajánlat a magyarországi vezetékes lemorzsolódás ellen

tett erőfeszítések sikeres eszközének bizonyult. Integrált vezetékes és mobil ajánlatunkra, a Paletta tarifacsomagra történt előfizetések meghaladták az 53.900-at 2012. szeptember 30-án.

Adat termékek	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés ⁽¹⁾	36,5%	36,8%	n.a.	36,5%	36,8%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	495.399	495.861	0,1%	495.399	495.861	0,1%
Kábel szélessávú előfizetők száma.....	202.449	237.722	17,4%	202.449	237.722	17,4%
Optikai szélessávú csatlakozások száma.....	26.483	39.183	48,0%	26.483	39.183	48,0%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	724.331	772.766	6,7%	724.331	772.766	6,7%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3.979	3.751	(5,7%)	3.965	3.808	(4,0%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma.....	110.723	94.534	(14,6%)	110.723	94.534	(14,6%)

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

Az internet bevételek közel azonos szinten maradtak, és 2012 harmadik negyedévében 10,1 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2011. azonos időszaki 10,0 mrd Ft-tal. A csekély növekedés főként az optikai csatlakozások megnövekedett számának, valamint a kábeltelnet ügyfélszám emelkedésének köszönhető. A kiskereskedelmi szélessávú ügyfélbázis növekedésének pozitív hatásait némiképp kompenzálta a nagykereskedelmi csatlakozások számának visszaesése, valamint az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenése, melyet az éles verseny hatására lecsökkent árak okoztak. A dupla- és tripla szolgáltatáscsomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

TV szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
TV piaci részesedés ⁽¹⁾	24,2%	25,2%	n.a.	24,2%	25,2%	n.a.
Kábel TV előfizetők száma	311.729	244.754	(21,5%)	311.729	244.754	(21,5%)
Szatellit TV előfizetők száma.....	270.291	287.284	6,3%	270.291	287.284	6,3%
IPTV előfizetők száma	191.230	291.872	52,6%	191.230	291.872	52,6%
Összes TV előfizető	773.250	823.910	6,6%	773.250	823.910	6,6%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	3.086	3.040	(1,5%)	3.060	3.057	(0,1%)

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

A megnövekedett ügyfélszámnak köszönhetően az IPTV és a szatellit TV bevételek emelkedtek 2012 harmadik negyedévében 2011 harmadik negyedévéhez viszonyítva. Ezen növekedést részben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, melynek oka az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenése, valamint az ügyfélszám jelentős visszaesése a kábel TV-ről az IPTV technológiára történő áttérés miatt.

Energiaszolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Áramszolgáltatási helyek száma	12.368	73.567	494,8%	12.368	73.567	494,8%
Földgázszolgáltatási helyek száma.....	12.260	52.450	327,8%	12.260	52.450	327,8%

A Telekom Magyarország szegmensnek gyors ütemben növekvő bevétele származik a 2010 második negyedévében bevezetett kiskereskedelmi energia üzletből. Az energiaszolgáltatásból származó bevételek 4,7 mrd Ft-tal emelkedtek 2011 harmadik negyedévéről 2012 harmadik negyedévére, melynek oka az ügyfélszám jelentős mértékű növekedése.

3.2. T-Systems Magyarország

Millió Ft-ban	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Mobil hang alapú bevételek.....	4.148	3.888	(260)	(6,3%)	12.513	11.662	(851)	(6,8%)
Nem hang alapú bevételek	2.400	2.330	(70)	(2,9%)	6.799	6.913	114	1,7%
Egyéb mobil bevételek.....	1.809	1.414	(395)	(21,8%)	5.366	4.971	(395)	(7,4%)
Mobil bevételek összesen	8.357	7.632	(725)	(8,7%)	24.678	23.546	(1.132)	(4,6%)
Vezetékes hang alapú bevételek	2.432	2.167	(265)	(10,9%)	7.554	6.786	(768)	(10,2%)
Internet bevételek	781	614	(167)	(21,4%)	2.407	1.878	(529)	(22,0%)
Adat bevételek.....	3.647	2.662	(985)	(27,0%)	10.804	8.517	(2.287)	(21,2%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	589	430	(159)	(27,0%)	1.815	1.308	(507)	(27,9%)
Vezetékes bevételek összesen	7.449	5.873	(1.576)	(21,2%)	22.580	18.489	(4.091)	(18,1%)
SI/IT bevételek	14.970	12.862	(2.108)	(14,1%)	37.818	39.762	1.944	5,1%
Bevételek összesen	30.776	26.367	(4.409)	(14,3%)	85.076	81.797	(3.279)	(3,9%)
EBITDA	4.253	4.439	186	4,4%	12.547	13.656	1.109	8,8%
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	798	1.087	289	36,2%	2.012	2.924	912	45,3%

A T-Systems Magyarország összbevétele 14,3%-kal csökkent 2012 harmadik negyedévében 2011 azonos időszakához képest, melyet az alacsonyabb SI/IT és adatbevételek eredményeztek.

Az EBITDA 4,4%-os növekedésének oka, hogy a közvetlen költségek, valamint az egyéb működési költségek csökkenése részben ellentételezni tudta a bevételek visszaesését. A Pro-M eladásához kapcsolódó 1,4 mrd Ft egyéb működési bevétel szintén hozzájárult a növekedéshez.

Mobil szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó.	2012. 1-9. hó.	Változás (%)
Előfizetők száma	439.040	474.370	8,0%	439.040	474.370	8,0%
Teljes lemorzsolódás.....	6,0%	12,9%	n.a.	6,4%	8,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	288	276	(4,2%)	289	281	(2,8%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	5.019	4.446	(11,4%)	4.966	4.515	(9,1%)
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	36,7%	37,6%	n.a.	35,3%	37,4%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	4.027	2.436	(39,5%)	4.118	4.620	12,2%
Mobil szélessávú előfizetések száma	69.432	87.394	25,9%	69.432	87.394	25,9%

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei 2012 harmadik negyedévében 2011 harmadik negyedévéhez viszonyítva 6,3%-kal csökkentek. A visszaesést főleg a lecsökkent átlagos percdíjak nyomán mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, valamint az alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi forgalom, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetőszám növekedése.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó.	2012. 1-9. hó.	Változás (%)
Vezetékes szolgáltatások						
Hangszolgáltatások						
Összes vonalszám.....	181.716	173.135	(4,7%)	181.716	173.135	(4,7%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	67.907	58.424	(14,0%)	216.637	188.504	(13,0%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	181	170	(6,1%)	190	178	(6,3%)
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft)	4.501	4.212	(6,4%)	4.618	4.363	(5,5%)
Adat termékek						
Kiskereskedelmi szélessávú csatlakozások száma	15.640	14.553	(7,0%)	15.640	14.553	(7,0%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	8.142	7.660	(5,9%)	8.526	7.397	(13,2%)

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételeinek visszaesése az előfizetők lemorzsolódásának és az alacsonyabb forgalom eredménye. A vezetékes adatbevételek mérséklődését az EKG szerződés megszűnése, valamint a szerződések számának csökkenése eredményezte 2012 harmadik negyedévében. A vezetékes internet bevételek szintén mérséklődtek a kiskereskedelmi DSL csatlakozások számának visszaesése, valamint az egy kiskereskedelmi előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenése miatt.

Az SI/IT bevételek 14,1%-os csökkenése leginkább az IQSYS alacsonyabb alkalmazás-bevételeinek tudható be, melynek oka a projektek számának jelentős mértékű visszaesése 2012 harmadik negyedévében. Az outsourcing bevételek csökkenését nagy részben az EKG szerződés megszűnése, valamint az egyéb szerződések értékének csökkenése okozza. A T-Systems Zrt. alacsonyabb infrastruktúra bevételei szintén hozzájárultak a csökkenéshez. Éves összehasonlításban az SI/IT bevételek 5,1%-kal nőttek, melyet a T-Systems Zrt. magasabb infrastruktúra bevételei okoztak, a 2012-ben indult jelentős új projekteknek köszönhetően.

3.3. Macedónia

Millió Ft-ban	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Mobil hang alapú bevételek.....	7.793	6.947	(846)	(10,9%)	21.755	19.906	(1.849)	(8,5%)
Nem hang alapú bevételek	1.665	1.581	(84)	(5,0%)	4.367	4.141	(226)	(5,2%)
Egyéb mobil bevételek.....	500	565	65	13,0%	1.532	1.577	45	2,9%
Mobil bevételek összesen	9.958	9.093	(865)	(8,7%)	27.654	25.624	(2.030)	(7,3%)
Vezetékes hang alapú bevételek	5.551	4.717	(834)	(15,0%)	16.356	15.008	(1.348)	(8,2%)
Internet bevételek	1.372	1.348	(24)	(1,7%)	4.128	4.276	148	3,6%
Adat bevételek.....	653	527	(126)	(19,3%)	1.969	1.687	(282)	(14,3%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	631	793	162	25,7%	1.992	2.378	386	19,4%
Vezetékes bevételek összesen	8.207	7.385	(822)	(10,0%)	24.445	23.349	(1.096)	(4,5%)
SI/IT bevételek	56	92	36	64,3%	271	256	(15)	(5,5%)
Bevételek összesen	18.221	16.570	(1.651)	(9,1%)	52.370	49.229	(3.141)	(6,0%)
EBITDA.....	10.285	11.994	1.709	16,6%	28.653	27.979	(674)	(2,4%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.677	14.152	12.475	n.m.	4.315	18.491	14.176	328,5%

A macedón dinár forinttal szembeni átlagos 3,6%-os erősödése 2012 harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva pozitívan befolyásolta a forintban kifejezett működési eredményünket Macedóniában. A pozitív árfolyamhatás ellenére a macedón leányvállalatunk forintban kifejezett bevétele 9,1%-kal csökkent elsősorban a mobil és vezetékes hang alapú bevételekben bekövetkezett nagyobb mértékű visszaesés miatt.

Az EBITDA forintban kifejezett értéke 2012 harmadik negyedévében 2011 harmadik negyedévéhez viszonyítva 16,6%-kal növekedett Macedóniában, amely elsősorban 3,7 mrd Ft nyereséget eredményező ingatlan tranzakcióból származó magasabb egyéb működési bevételeknek

köszönhető, amely során négy régi épület cseréjére került sor egy új épületért 2012 harmadik negyedévében. Éves összehasonlításban az EBITDA 2,4%-kal csökkent, miután a bevételek csökkenését valamelyest ellensúlyozták a megnövekedett egyéb működési bevételek.

Mobil szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Mobil penetráció	125,0%	124,6%	n.a.	125,0%	124,6%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	50,3%	47,8%	n.a.	50,3%	47,8%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	1.292.131	1.227.111	(5,0%)	1.292.131	1.227.111	(5,0%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül ⁽¹⁾	31,7%	31,3%	n.a.	31,7%	31,3%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben ⁽¹⁾	136	167	22,8%	131	157	19,8%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	2.340	2.215	(5,3%)	2.178	2.090	(4,0%)

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

A mobil bevételek csökkenését elsősorban az alacsonyabb kiskereskedelmi hangbevételek okozták. A megnövekedett kimenő percforgalom nem tudta ellentételezni az új ügyfelek részére nyújtott magasabb kedvezmények miatt visszaesett előfizetési díjakat, illetve a csökkenő havidíjas előfizetői számot. A nem hang alapú bevételek kismértékben csökkentek 2012 harmadik negyedévében, miután az elküldött SMS-ek mennyiségi visszaesése miatt csökkentek az üzenetküldésből származó bevételek.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció	16,2%	15,2%	n.a.	16,2%	15,2%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	318.039	293.916	(7,6%)	318.039	293.916	(7,6%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben) ⁽¹⁾	191.757	159.646	(16,7%)	617.229	516.262	(16,4%)
Adat és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	83,2%	81,9%	n.a.	83,2%	81,9%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	133.795	140.270	4,8%	1.333.795	140.270	4,8%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	23.282	26.449	13,6%	23.282	26.449	13,6%
Összes DSL csatlakozás	157.077	166.719	6,1%	157.077	166.719	6,1%
IPTV előfizetők száma	35.409	58.046	63,9%	35.409	58.046	63,9%

(1) Módosított. A számítási módszer finomítása.

A vezetékes bevételek csökkentek, elsősorban az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek okán, melyet a mobil helyettesítés által okozott vezetékes vonalszám csökkenés és az alacsonyabb forgalom idézett elő. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenését elsősorban a visszaesett forgalom következtében lecsökkent nemzetközi bejövő forgalmi bevételek eredményezték. Az adatbevételek visszaesését a nemzetközi és a belföldi bérelt vonalszám csökkenése okozta. A szélesedő IPTV előfizetői bázis miatt növekvő TV bevételek valamelyest ellentételezték a vezetékes bevételek csökkenését.

3.4. Montenegro

Millió Ft-ban	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Mobil hang alapú bevételek.....	3.700	3.199	(501)	(13,5%)	8.980	8.515	(465)	(5,2%)
Nem hang alapú bevételek	673	915	242	36,0%	1.961	2.459	498	25,4%
Egyéb mobil bevételek.....	173	168	(5)	(2,9%)	465	378	(87)	(18,7%)
Mobil bevételek összesen	4.546	4.282	(264)	(5,8%)	11.406	11.352	(54)	(0,5%)
Vezetékes hang alapú bevételek	2.822	2.887	65	2,3%	7.794	7.917	123	1,6%
Internet bevételek	776	841	65	8,4%	2.269	2.657	388	17,1%
Adat bevételek.....	483	410	(73)	(15,1%)	1.382	1.341	(41)	(3,0%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	439	584	145	33,0%	1.291	1.713	422	32,7%
Vezetékes bevételek összesen	4.520	4.722	202	4,5%	12.736	13.628	892	7,0%
SI/IT bevételek	43	71	28	65,1%	108	214	106	98,1%
Bevételek összesen.....	9.109	9.075	(34)	(0,4%)	24.250	25.194	944	3,9%
EBITDA.....	3.656	3.514	(142)	(3,9%)	8.778	9.953	1.175	13,4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	489	864	375	76,7%	1.881	2.829	948	50,4%

Az euró forinttal szembeni átlagos 3,4%-os erősödése 2012 harmadik negyedévéét 2011 harmadik negyedévééhez viszonyítva pozitívan befolyásolta működési eredményünket Montenegroban. Az összbevétel forintban kifejezett értéke 0,4%-kal csökkent, míg euróban kifejezve 4,2%-kal esett vissza, melyet a mobil hang bevételek csökkenése okozott.

Mobil szolgáltatások	2011 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	205,6%	176,1%	n.a.	205,6%	176,1%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽¹⁾	35,0%	34,1%	n.a.	35,0%	34,1%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	445.517	375.337	(15,8%)	445.517	375.337	(15,8%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	27,5%	35,4%	n.a.	27,5%	35,4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben ⁽²⁾⁽³⁾	139	164	18,0%	134	160	19,4%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽³⁾	3.287	3.172	(3,5%)	2.982	3.110	4,3%

(1) A Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adat.

(2) Módosított. A szegmensek közötti kiszűrések utáni adatok.

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

A mobil bevételek forintban kifejezett értéke az előző év harmadik negyedévéhez képest 2012 harmadik negyedévében csökkent, miután a hang alapú kiskereskedelmi bevételek, a hang alapú nagykereskedelmi bevételek, valamint a hang alapú visitor bevételek csökkenését csak részben ellensúlyozta a nem hang alapú bevételek növekedése.

A kimenő forgalmi bevételek mérséklődését a kártyás szegmensben az alacsonyabb átlagos havi előfizetős szám okozta, a gyengébb nyári szezon következtében. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek főleg a 29,0%-kal lecsökkentett helyi mobil szolgáltatók összekapcsolási díjai révén mérséklődtek, emellett a bejövő forgalmi percek is csökkentek. A visitor bevételek az alacsonyabb visitor szám, és a visszaesett percforgalom miatt csökkentek.

A nem hang alapú bevételek növekedése a nagyobb internet használatnak köszönhető, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb SMS díjak okán lecsökkent SMS bevételek.

Vezetékes szolgáltatások	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	Változás (%)	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció.....	26,5%	26,2%	n.a.	26,5%	26,2%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	169.335	166.883	(1,4%)	169.335	166.883	(1,4%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	77.467	71.431	(7,8%)	244.670	227.549	(7,0%)
Adat és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	85,0%	83,3%	n.a.	85,0%	83,3%	n.a.
Összes DSL csatlakozás.....	72.621	79.632	9,7%	72.621	79.632	9,7%
IPTV előfizetők száma.....	44.911	51.995	15,8%	44.911	51.995	15,8%

A vezetékes bevételek euróban kifejezett értéke azonos szinten maradt 2012 harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva. A vezetékes bevételek forintban kifejezett értéke 4,5%-kal emelkedett a pozitív árfolyamhatásának köszönhetően. A magasabb vezetékes bevételek a gyarapodó IPTV előfizetői bázis révén magasabb TV bevételekkel, a TV készülékek és a laptopok eladásából származó magasabb berendezés- és készletértékesítés bevételekkel, valamint a megnövekedett DSL csatlakozásnak köszönhetően megnőtt internet bevételekkel magyarázhatóak. A megnövekedett hang alapú nagykereskedelmi bevételeket a mobilszolgáltatóktól bejövő magasabb forgalom, valamint a megnövekedett bejövő és tranzit forgalom által generált magasabb nemzetközi bevételek eredményezték. Ezen növekedéseket ellentételezték a csökkenő adat bevételek, valamint az alacsonyabb kimenő forgalom és hozzáférés okán lecsökkent hang alapú kiskereskedelmi bevételek.

Az EBITDA forintban kifejezett értéke a 2011. harmadik negyedévi 3,7 mrd Ft-ról 3,5 mrd Ft-ra változott Montenegróban 2012 harmadik negyedévre, mivel az egyéb működési költségek emelkedtek, míg a teljes bevétel azonos szinten maradt előző év azonos negyedévéhez képest. Éves összehasonlításban 2012 első kilenc hónapjában az EBITDA forintban kifejezett értéke 13,4%-kal volt magasabb, miután a bevételek 3,9%-kal növekedtek, a személyi jellegű költségek pedig 12,6%-kal estek vissza (melyet a 2011. első negyedévi 0,9 mrd Ft-os végkielégítés magyaráz). Ezen változásokat valamelyest ellentételezte az egyéb működési költségek növekedése 2012 első kilenc hónapjában.

3.5. A szegmensek bemutatása

A Magyar Telekom Csoport szegmensei a Telekom Magyarország, a T-Systems Magyarország, a Macedónia és a Montenegró szegmens. A belső jelentések ezen szegmentáció alapján készülnek a társaság legfőbb operatív döntéshozó testülete, az Ügyvezető Bizottság (MC) felé.

A Telekom Magyarország szegmens T-Mobile és T-Home márkanevek alatt, több millió lakossági és kisebb üzleti ügyfélnek nyújt mobil és vezetékes távközlési, televíziós, valamint energiaszolgáltatást (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységet is) Magyarország területén. 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. Ezen kívül ez a szegmens felel még a Bulgáriában, Romániában és Ukrajnában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért, továbbá a magyarországi mobil, vezetékes és kábel TV-s hálózatok működtetéséért és fejlesztéséért, valamint a magyarországi IT menedzsment funkciókért.

A T-Systems Magyarország főleg T-Systems és T-Mobile márkanevek alatt, kiemelt üzleti partnereknek (nagyvállalati ügyfelek és állami szektor) nyújt mobil és vezetékes távközlési, infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és az ügyfélkapcsolati tevékenységet is).

A Csoport jelen van a mobil- és vezetékes távközlési szolgáltatások teljes skálájával Macedóniában és Montenegróban is, mely két további működési szegmense a Csoportnak. 100%-os részesedésünk van a Stonebridge Communications AD-ben, melyen keresztül felügyeljük a Makedonski Telekomot, a legnagyobb vezetékes, illetve a T-Mobile Macedóniát, a legnagyobb mobilszolgáltatót Macedóniában.

Emellett 76,53%-os részesedéssel rendelkezünk a Crnogorski Telekomban, Montenegró legjelentősebb vezetékes távközlési szolgáltatójában, mely egyben az ország második legnagyobb mobilszolgáltatója is.

A szegmensek eredményei külső és belső bevételeket, illetve költségeket is tartalmaznak. A szegmensek külső bevételei külső felekhez köthetőek, míg a belső bevételei a többi szegmenstől származnak. Hasonlóképpen, a külső költségek külső felek részére történő kifizetést jelentenek, míg a belső költségeket az egyes szegmensek terhelik rá a többi szegmensre. A belső bevételek és költségek kiszűrésre kerülnek a csoportszintű pénzügyi kimutatásokban.

Az IFRS szerint legközvetlenebbül összehasonlítható pénzügyi mutató, az EBITDA elvben minden egyes szegmens esetében levezethető a szegmens működési eredményéből az értékcsökkenés visszavételével. Azonban az értékcsökkenés nincs a szegmensekhez allokálva (nem szegmensmutató), ezért a levezetés nem végezhető el és mutatható be a szegmensekre bontva. Ennek megfelelően a szegmensek szerinti összes EBITDA értékének a Csoport konszolidált adózott eredményéhez történő levezetését mutatjuk be.

Millió Ft-ban	2011. 3. negyedév	2012. 3. negyedév	2011. 1-9. hó	2012. 1-9. hó
Telekom Magyarország összbevétele	106.258	107.946	311.366	315.612
Ebből Telekom Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(8.953)	(7.099)	(26.406)	(21.445)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	97.305	100.847	284.960	294.167
T-Systems Magyarország összbevétele	30.776	26.367	85.076	81.797
Ebből T-Systems Magyarország bevételei a többi szegmenstől.....	(3.235)	(2.689)	(8.337)	(8.081)
T-Systems Magyarország bevételei külső ügyfelektől	27.541	23.678	76.739	73.716
Macedónia összbevétele	18.221	16.570	52.370	49.229
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(34)	(6)	(95)	(43)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	18.187	16.564	52.275	49.186
Montenegró összbevétele	9.109	9.075	24.250	25.194
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(20)	(14)	(35)	(26)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	9.089	9.061	24.215	25.168
Szegmensek konszolidált összbevétele	152.122	150.150	438.189	442.237
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport bevétele között.....	(2)	(5)	4	18
A Csoport összbevétele	152.120	150.145	438.193	442.255
Szegmens eredmények (EBITDA)				
Telekom Magyarország	33.404	36.734	99.417	106.083
T-Systems Magyarország.....	4.253	4.439	12.547	13.656
Macedónia	10.285	11.994	28.653	27.979
Montenegró.....	3.656	3.514	8.778	9.953
Szegmensek EBITDA-ja összesen	51.598	56.681	149.395	157.671
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között.....	(2)	(87)	4	124
A Csoport EBITDA-ja összesen.....	51.596	56.594	149.399	157.795
Értékcsökkenés és amortizáció a Csoport esetében.....	(24.043)	(26.474)	(72.061)	(77.914)
A Csoport működési eredménye összesen	27.553	30.120	77.338	79.881

4. A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója, 2012. szeptember 30-án közel 1,73 millió vezetékes hangátviteli hozzáféréssel rendelkezünk. E mellett mi vagyunk Magyarország legjelentősebb mobil távközlési szolgáltatója is, megközelítőleg 5,3 millió vezetékes előfizetőt (kártyás ügyfelekkel együtt) tudhatunk magunkénak 2012. szeptember 30-án. Vezető távközlési szolgáltatók vagyunk továbbá Macedóniában és Montenegróban, míg Bulgáriában és Romániában alternatív szolgáltatóként működünk. Vezetékes és mobil telefonos, Internet valamint televíziós termékeket és szolgáltatásokat kínálunk lakossági előfizetőinknek, továbbá infokommunikációs (ICT) megoldásokat vállalati ügyfeleinknek. 2010-től a Magyar Telekom belépett a kiskereskedelmi energia szolgáltatások piacára, így villamos energia és gázszolgáltatást is nyújt ügyfeleinknek.

A Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Magyarországon hatályos jogszabályoknak megfelelően bejegyzett és ezek szerint működő részvénytársaság. A Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Magyar Telekom Nyrt.”) leányvállalataival együtt alkotja a Magyar Telekom Csoportot („Magyar Telekom” vagy „Csoport”). A rövidített cégnevünk Magyar Telekom Nyrt.

A Társaság törzsrészeit a Budapesti Értéktőzsdén („BÉT”) jegyzi, emellett a Társaság fenntart egy ún. I. szintű amerikai letéti jegy programot, amelynek keretében amerikai letéti részvényeivel („American Depositary Shares”, „ADS-ek”) OTC piacon kereskednek. Az ADS-eket a New York-i Értéktőzsdén 2010. november 12-ig jegyezték. 2011. november 14-én a Magyar Telekom benyújtott az Amerikai Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdéfelügyeletéhez („SEC”) egy ún. Form 15F dokumentumot, annak érdekében, hogy megszüntesse a Magyar Telekom részvényeinek és ADS-einek regisztrációját az Egyesült Államokban, ami 2012. február 12-én vált hatályossá. A Társaság továbbra is fenntartja jegyzését a

Budapesti Értéktőzsdén, és változatlanul készít angol nyelvű fordításokat az éves jelentésekről, pénzügyi beszámolókról és befektetői közleményekről.

A Társaság székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55., Magyarország.

A Magyar Telekom Nyrt. jegyzett tőkéje 2012. szeptember 30-án 104.274.254.300 Ft volt, ami 1.042.742.543 „A” sorozatú tőzsrészcsevényből áll.

5. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

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

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

6. Számviteli politika

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

2012-ben a Csoport alkalmazta az összes, 2012. január 1-jével hatályos IFRS módosítást és értelmezést, amelyek a Csoport működése szempontjából relevánsak. Hatályos és releváns standardok, módosítások vagy értelmezések, amelyeket a Csoport 2012-ben alkalmazott:

IFRS 7 (módosítás): Az IASB 2010 októberében közzétette az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzététel módosítását. A módosítás mennyiségi és minőségi közzétételeket ír elő az olyan pénzügyi eszköztranszferre, melyek során az eszköz nem kerül teljes mértékben kivételre, ill. mely során az eszköz működésében folyamatos a jelenlét. Ennek célja az, hogy a pénzügyi kimutatások használói így könnyebben megérthetik ezeket a tranzakciókat (pl. tartozás jelzáloggal fedezése), ideértve azon kockázatok hatásának megértését, amely az eszközt átadó félnél maradhat. A módosítások további közzétételeket írnak elő arra az esetre, ha a fordulónap körül aránytalan mennyiségű ilyen jellegű ügyletet kötnék. A módosítást 2011. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A felülvizsgált standardot 2012. január 1-jétől alkalmazzuk, azonban a felülvizsgált standardnak nincs jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire.

6.1. Kitekintés

Az üzleti szegmenseink mindegyikére hatással van az egyedi üzleti környezete, és előre nem látott és általunk nem befolyásolható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve. Az európai gazdaság lelassult, és a recessziós kockázat jeleit mutatja 2012-ben. 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 2012-es GDP előrejelzések jelentősen csökkentek, az elemzői és a kormányzati prognózisok 2012-re -1,4%-os GDP csökkenést jeleznek. A munkanélküliségi ráta továbbra is igen magas, tíz százalék felett marad, a magyar fizetőeszköz volatilitása pedig várhatóan továbbra is fennmarad. 2011 végén a magyar kormánynek nehézségei támadtak a költségvetési deficit pénzügyi piacokról való finanszírozásában. Ennek eredményeképpen újraindították a tárgyalásokat az olyan nemzetközi pénzügyi intézetekkel, mint például a Nemzetközi Valutaalap (IMF) vagy az Európai Központi Bank (ECB), hogy elővigyázatossági hitelkeretet kapjanak.

A kormányzati költségvetés kiegyensúlyozására a kormány számos intézkedést vezetett be, hogy 2012-re a hiányt a GDP 2,5%-ára csökkentse. Ezek közül a legjelentősebb az áfa 2012 év elején hatályba lépett 2 százalékpontos, 25%-ról 27%-ra való emelése volt. A távközlési különadó, mely 2010-ben lépett hatályba, 2012-ben várhatóan több mint 24 milliárd forinttal fogja csökkenteni az EBITDA-nt. A Parlament elfogadott egy törvényt, amely új távközlési adót vet ki a szolgáltatókra vezeték és mobil hang, és mobile SMS/MMS szolgáltatásokra 2012. július 1-ei hatállyal határozatlan időre. Az adó mértéke vezeték és mobil hangszolgáltatás esetében 2 forint per centként valamint 2 forint SMS-enként és MMS-enként. Az új adó mértéke magánszemély előfizető előfizetéséhez tartozó hívószámok esetében 2012-ben hívószámként havi 400 forintban, míg az egyéb hívószámok esetében hívószámként havi 1400 forintban került maximálásra. Az új távközlési adó a 2012. július és december közti időszakokra a Magyar Telekom számára várhatóan 8 milliárd Ft-ot tesz ki. A T-Systems Magyarország szegmensünket a kormányzat, a legnagyobb üzleti ügyfelünk kiadásainak erős csökkentése is érintette.

6.1.1 Bevételek

A vezeték szolgáltatások területén a vezeték beszédcélú szolgáltatásból származó árbevétel további csökkenését várjuk a tartós vonalcsökkenés és a vezeték tarifák mérséklődése miatt, melyet a mobil helyettesítés és a vezeték 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 2012-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 4Play csomagokat kínálni ügyfeleinknek. A Magyar Telekom bejelentette, hogy a kedvezőtlen gazdasági és piaci folyamatok miatt úgy döntött, hogy fokozatosan, 2012. szeptemberi, illetve októberi hatállyal módosítja díjszabását.

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 2012-ben tovább növeljük, az erős verseny miatt azonban az elérhető árrésünkre komoly nyomás nehezedik. A TV piaci pozíciónk erősítése érdekében folyamatosan fejlesztjük a termék portfóliónkat (mint például az interaktív műholdas TV).

A mobil szolgáltatások területét tekintve a magyarországi piac telítődött és 2012-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. A mobil összekapcsolási díjak 20%-kal csökkentek 2012-ben, és további 25%-os csökkenését várjuk 2013-ban. További csökkenésre számítunk a mobil végződtetési díjakban is.

A Magyar Telekom folytonosan keresi üzleti lehetőségeket az alap szolgáltatásain túl. Jelentős lépést tettünk ebbe az irányba, amikor beléptünk az energia kiskereskedelmi piacra. Ez az új bevételi forrás lehetővé teszi számunkra, hogy 2012-ben szinten tartsunk a magyarországi árbevételünket, miután azonban ezen üzleti területek alacsonyabb árrés mellett működnek, várhatóan az árrésünk szintje is csökkenni fog.

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 rendszer integrációt, valamint az outsourcingot, melyben tanácsadási szolgáltatást nyújtunk üzleti ügyfeleink számára.

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

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

6.1.2 Kiadások

Elköteleztük magunkat amellett, 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 („Save for Service”). 2012-re vonatkozóan a bérfejlesztéssel, a létszámcsökkentéssel, valamint a további munkavállalói juttatásokkal kapcsolatban megállapodásra jutottunk a szakszervezetekkel az anyavállalatnál. Ezek az intézkedések a Teljes Munkaerő Menedzsment-el (TWM) kapcsolatos költségek csökkenését fogják eredményezni.

A világgpiaci fejleményekkel, valamint a magyarországi energiapiac liberalizálásával összhangban az energiaárak gyorsan, az inflációt meghaladó ütemben emelkednek. Várakozásunk szerint az energiaárak 2012-ben is magas szinten maradnak, így negatív hatással lesznek eredményünkre.

6.1.3 Összes beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

Az előző évekhez hasonlóan a capex költések fő prioritásai nem változtak. Az új termékekbe és platformokba (pl.: FTTx, LTE) történő beruházás továbbra is fő stratégiai célunk marad, és a teljes beruházási szint is növekszik a CRM-projekt miatt. A szélessáv kiterjesztése érdekében mobil hálózatunkon nagyszabású modernizációt végzünk, melyhez Magyarországon a beszállítónk az Ericsson.

Célunk, hogy Magyarország vezető ICT vállalata legyünk, ezért továbbra is növeljük beruházásainkat az IT területen. Terjeszkedésünk új üzletágakba (pl.: energia szektor) további beruházásokat igényel.

Törekszünk az ügyfélközpontúság további fejlesztésére, mely 2012-es stratégiánk prioritása, és melynek eszköze az új CRM rendszer sikeres bevezetése Magyarországon. Célunk a Társaság jelenlegi ügyfélkezelésének teljes átalakítása.

6.2. Kockázati tényezők

- Működésünk jelentős állami szabályozási hatás alatt áll, amelynek az üzletünkre és a működési eredményeinkre is kedvezőtlen következményei lehetnek;
- Erősebb versenynek vagyunk kitéve;
- Bevételi célkitűzéseink elérése egyrészt attól függ, hogy sikerül-e csökkenő vezetékes hang alapú bevételeinket adat, TV, internet, SI/IT és kiskereskedelmi energiaértékesítésből származó bevételekkel ellensúlyozni, másrészt hogy képesek leszünk-e távközlési vállalatok felvásárlása;
- 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 sérthetik a hírnevünket;
- A kulcs munkatársak elvesztése gyengítheti az üzletünket;
- A folyamatban lévő montenegrói és macedóniai szerződésekre és eseményekre irányuló kormányzati vizsgálatok hátrányos következményekkel járhatnak;
- 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.

7. A Mérleg elemzése

7.1. Tárgyi eszközök

2012 első kilenc hónapjában a tárgyi eszközökbe és immateriális javakba történt beruházások összértéke 70,9 mrd Ft volt, melyből 10,9 mrd Ft-ot a 900MHz-es frekvenciasáv kapcsán a Telekom Hungary által fizetett licenszdíj tett ki, ezen felül a 3G/LTE hálózatfejlesztésre fordított magasabb kiadásokat is magába foglalja. A Macedóniában létrejött ingatlan ügylet során négy régi épület egyetlen újra cseréltek 2012 harmadik negyedévében, amely 3,7 mrd Ft nyereséget eredményezett. Az új épület esetében 10,7 mrd Ft a tárgyi eszközökbe és immateriális javakba történő beruházások könyv szerinti értéke, míg a régi épületek 6,9 mrd Ft értéken kerültek beszámításra; az értékkülönböt hat részletben kerül megfizetésre éves ütemezésben.

7.2. Pénzeszközök

A pénzeszközök 0,6 mrd Ft-tal csökkentek 2012 első kilenc hónapjában és értékük 13,9 mrd Ft-ot tett ki. A csökkenést főként a DOJ-val és az SEC-vel történt megegyezés kapcsán 2012 első negyedévében teljesített pénzkifizetés, valamint a 2012 áprilisában megvalósult osztalékfizetés eredményezte. Ezen csökkenéseket részben ellentételezték a 2012 első félévében felvett hitelek és a bankbetétek készpénzre történő átváltása Macedón leányvállalatainknál 2012 első negyedévében.

8. Fügő kötelezettségek és kötelezettségek

8.1. Fügő kötelezettségek

Az alábbiakban bemutatott ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban vagy a kötelezettség összege megfelelő megbízhatósággal nem becsülhető.

8.1.1 Macedónia

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

2002 januárjában a T-Mobile MK lejárt követeléseinek behajtására szerződést kötött egy alvállalkozóval. A szerződés három hónap próbaidőt tartalmazott. A próbaidő lejártával, 2002 áprilisában a T-Mobile MK felbontotta a szerződést, az alvállalkozó szerződéses kötelezettségeinek megszegésére hivatkozva. 2003 áprilisában az alvállalkozó pert indított kártérítést követelve az elvesztett profitért és ellentételezést kérve a már teljesített szolgáltatásokért. A menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy az alvállalkozó megnyerné a T-Mobile MK ellen indított pert. Az ügyből eredő lehetséges veszteség körülbelül 5,0 mrd Ft. A macedón bíróság első- és másodfokú döntése a T-Mobile MK-nak kedvezett, azonban a felperes a Legfelsőbb Bírósághoz fellebbezett különleges jogorvoslatért, így a végső döntés egy későbbi időpontban várható.

A Makedonski Telekom fix-mobil végződtetési díjaival kapcsolatos viták

2005-ben a Makedonski Telekom megváltoztatta a vezetékes hálózatból mobil hálózatba indított kiskereskedelmi hívásforgalmi díjakat. A mobil szolgáltatókkal kötött összekapcsolási megállapodások értelmében a kiskereskedelmi árak változásának automatikusan csökkentenie kell a mobil hálózatban történő végződtetések díját. 2006 februárjában az egyik macedón mobil szolgáltató, a ONE, keresetet nyújtott be az Ügynökség felé, amelyben a végződtetési díjakkal kapcsolatos vitás kérdések tisztázását kérte. Az Ügynökség visszautasította a keresetet megalapozatlanságra hivatkozva. Ezt a döntést a ONE megfellebbezte és pert indított a Macedón Közigazgatási Bíróságon. A Csoport potenciális vesztesége 0,4 mrd Ft lehet, de a menedzsment az ügyből kifolyólag semmilyen jelentős pénzkirámlást nem tart valószínűnek. A végső döntést a Macedón Közigazgatási Bíróság egy későbbi időpontban fogja meghozni.

8.1.2 Montenegró

Vita a munkavállalók bérééről Montenegróban

A Crnogorski Telekom Szakszervezete 2010 júliusában keresetet nyújtott be a 2009. és 2010. szeptember közötti időszakban elmaradt 15,3%-os, a Kollektív Szerződésben említett minimális béremelés miatt. A menedzsment szerint a Szakszervezet nem jogosult ilyen kereset benyújtására, illetve a kompenzációs kötelezettség kalkulációjával sem ért egyet. Az elsőfokú eljárás folyamatban van. Az ügyből származó maximális kockázat körülbelül 1,5 mrd Ft.

8.2. Elkötelezettségek

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

9. Egyéb ügyek

9.1. Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok

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

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

2011. december 29-én a Társaság bejelentette, hogy végleges egyezséget kötött a DOJ-vel és az SEC-vel a DOJ és az SEC Társasággal kapcsolatos vizsgálatának egyezség útján történő lezárásáról. Az egyezségekkel a DOJ és az SEC vizsgálatai lezárultak. A Társaság 2011. december 29-én közzétette az egyezségek legfontosabb feltételeit. 2012. január 6-án a Társaság a DOJ-vel kötött egyezségnek megfelelően 59,6

millió USD (14.712 millió forint) összegű büntetőjogi pénzbírságot fizetett. 2012. január 23-án a Társaság az SEC-vel kötött egyezségnek megfelelően 25,2 millió USD „vagyon elvonása” („*disgorgement*”) összeget, továbbá ezen összegre 6,0 millió USD (összesen 7.366 millió forint) kamatot fizetett. A Társaság a DOJ-vel és az SEC-vel kötött egyezségek keretében így összesen 90,8 millió USD-t (22.078 millió forintot) fizetett.

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

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

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

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

A 900 MHz-es frekvenciasávon nyújtható rádiótávközlési szolgáltatáshoz kapcsolódó, összesen 10,8 MHz sávszélességű, szabad spektrumra vonatkozó frekvenciahasználati jogosultság tárgyában meghirdetett árverést illetően, a Magyar Telekom 2012. március 12-én keresetet nyújtott be a Fővárosi Törvényszékhez, amelyben kérte a jogerős határozatnak a Magyar Posta Zrt., az MFB Invest Zrt. és a Magyar Villamos Művek Zrt. által alkotott konzorciumot árverési nyertessé nyilvánító rendelkezése és egyes kapcsolódó rendelkezései hatályon kívül helyezését. A Fővárosi Törvényszék 2012. szeptember 17-én kihirdetett, jogerős ítéletével az árverést lezáró határozat egészét hatályon kívül helyezte. Amint azt a Magyar Telekom 2012. október 17.-én közzétette, a Fővárosi Törvényszék ítéletével szemben felülvizsgálati kérelmet és végrehajtás felfüggesztése iránti kérelem került előterjesztésre a Kúriához. A Fővárosi Törvényszék ítéletének végrehajtását a Kúria a felülvizsgálati eljárás befejezéséig felfüggesztette.

11. Nyilatkozat

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

Christopher Mattheisen
Elnök-vezérigazgató

Thilo Kusch
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2012. november 8.

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 mértékkel meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli állapoton alapulnak, amelyben ezen állítások elhangzanak, s nem vállalunk kötelezettséget arra nézve, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján a továbbiakban nyilvánosan frissítsük, módosítsuk.

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2011. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely elérhető weboldalunkon a <http://www.telekom.hu>-n, és amely a Nemzetközi Számvetési 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, általában elfogadott számviteli elvek szerint készített mutatókkal. Előfordulhat, hogy más társaságok ezeket a fogalmakat más módszertan szerint határozzák meg. A fogalmak értelmezéséhez további részletes információ található a pro forma számok összegegyeztetése oldalon, amely megtalálható a Magyar Telekom Befektetői Kapcsolatok honlapján: www.telekom.hu/befektetoknek.

12. Főbb pénzügyi adatok

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2011. 3. negyedév (nem auditált)	2012. 3. negyedév (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	46.388	44.293	(4,5%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	8.206	7.271	(11,4%)
Hang alapú visitor bevételek	1.365	1.362	(0,2%)
Nem hang alapú bevételek	16.121	16.541	2,6%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	5.998	7.153	19,3%
Egyéb mobil bevételek	1.844	2.270	23,1%
Mobil bevételek	79.922	78.890	(1,3%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	22.431	19.803	(11,7%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	5.928	5.355	(9,7%)
Internet bevételek	12.881	12.888	0,1%
Adatbevételek	6.953	5.389	(22,5%)
TV bevételek	8.077	8.615	6,7%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	785	889	13,2%
Egyéb vezetékes bevételek	1.539	1.854	20,5%
Vezetékes bevételek	58.594	54.793	(6,5%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	13.031	11.237	(13,8%)
Energia bevételek	573	5.225	n.m.
Összes bevétel	152.120	150.145	(1,3%)
Költségek			
Mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(18.934)	(18.969)	(0,2%)
Vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(11.695)	(9.874)	15,6%
SI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(7.492)	(6.348)	15,3%
Energia bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(531)	(5.514)	n.m.
Ügynöki jutalék	(2.869)	(2.590)	9,7%
Követelések értékvesztése	(1.824)	(1.772)	2,9%
Közvetlen költségek	(43.345)	(45.067)	(4,0%)
Személyi jellegű ráfordítások	(20.688)	(21.628)	(4,5%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(24.043)	(26.474)	(10,1%)
Egyéb működési költségek	(37.288)	(33.331)	10,6%
Működési költségek összesen	(125.364)	(126.500)	(0,9%)
Egyéb működési bevételek	797	6.475	n.m.
Működési eredmény	27.553	30.120	9,3%
Nettó pénzügyi eredmény	(4.187)	(5.243)	(25,2%)
Részesedés társult és közös vezetőségű vállalatok nyereségéből	5	0	(100,0%)
Adózás előtti eredmény	23.371	24.877	6,4%
Nyereségadó	(6.710)	(5.860)	12,7%
Adózott eredmény	16.661	19.017	14,1%
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek változása	19.181	(3.054)	(115,9%)
Eladásra tartott pénzügyi eszközök	(16)	(31)	(93,8%)
Egyéb átfogó eredmény	19.165	(3.085)	(116,1%)
Átfogó eredmény	35.826	15.932	(55,5%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	13.337	14.775	10,8%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	3.324	4.242	27,6%
	16.661	19.017	14,1%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	26.837	12.552	(53,2%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	8.989	3.380	(62,4%)
	35.826	15.932	(55,5%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	12,80	14,18	10,8%

Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2011. 1-9. hó (nem auditált)	2012. 1-9. hó (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	133.224	129.076	(3,1%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	23.782	21.229	(10,7%)
Hang alapú visitor bevételek	2.920	2.827	(3,2%)
Nem hang alapú bevételek	45.961	47.764	3,9%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	16.656	19.093	14,6%
Egyéb mobil bevételek	5.626	6.314	12,2%
Mobil bevételek	228.169	226.303	(0,8%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	68.843	61.471	(10,7%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	16.296	14.760	(9,4%)
Internet bevételek	38.781	39.379	1,5%
Adatbevételek	20.188	17.184	(14,9%)
TV bevételek	23.582	25.572	8,4%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	2.616	2.307	(11,8%)
Egyéb vezetékes bevételek	4.805	5.712	18,9%
Vezetékes bevételek	175.111	166.385	(5,0%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	33.274	35.329	6,2%
Energia bevételek	1.639	14.238	n.m.
Összes bevétel	438.193	442.255	0,9%
Költségek			
Mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(52.572)	(55.627)	(5,8%)
Vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(32.206)	(28.356)	12,0%
SI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(17.430)	(19.685)	(12,9%)
Energia bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(1.505)	(14.258)	n.m.
Ügynöki jutalék	(7.439)	(7.454)	(0,2%)
Követelések értékvesztése	(5.343)	(5.476)	(2,5%)
Közvetlen költségek	(116.495)	(130.856)	(12,3%)
Személyi jellegű ráfordítások	(64.347)	(66.007)	(2,6%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(72.061)	(77.914)	(8,1%)
Egyéb működési költségek	(112.021)	(95.999)	14,3%
Működési költség összesen	(364.924)	(370.776)	(1,6%)
Egyéb működési bevételek	4.069	8.402	106,5%
Működési eredmény	77.338	79.881	3,3%
Nettó pénzügyi eredmény	(20.678)	(20.156)	2,5%
Részesedés társult és közös vezetőségű vállalatok nyereségéből	4	0	(100,0%)
Adózás előtti eredmény	56.664	59.725	5,4%
Nyerésadó	(14.810)	(12.697)	14,3%
Adózott eredmény	41.854	47.028	12,4%
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek változása	9.345	(19.399)	(307,6%)
Eladásra tartott pénzügyi eszközök	(16)	(30)	(87,5%)
Egyéb átfogó eredmény	9.329	(19.429)	(308,3%)
Átfogó eredmény	51.183	27.599	(46,1%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	32.866	38.472	17,1%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	8.988	8.556	(4,8%)
	41.854	47.028	12,4%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	39.416	24.747	(37,2%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	11.767	2.852	(75,8%)
	51.183	27.599	(46,1%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	31.53	36.91	17,1%

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált IFRS Mérlegek (millió forintban)	2011. december 31. (audítált)	2012. szeptember 30. (nem audítált)	% változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	14.451	13.867	(4,0%)
Követelések	124.663	112.468	(9,8%)
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	65.286	40.038	(38,7%)
Nyerességadó követelés	927	2.270	144,9%
Készletek	9.904	10.879	9,8%
Értékesítésre kijelölt eszközök	5.165	144	(97,2%)
Forgóeszközök összesen	220.396	179.666	(18,5%)
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	536.224	512.645	(4,4%)
Immateriális javak	308.313	316.269	2,6%
Halasztott adó követelés	750	898	19,7%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	31.590	14.995	(52,5%)
Egyéb befektetett eszközök	755	368	(51,3%)
Befektetett eszközök összesen	877.632	845.175	(3,7%)
Eszközök összesen	1.098.028	1.024.841	(6,7%)
KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	49.865	24.703	(50,5%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	70.155	36.800	(47,5%)
Kötelezettségek szállítók felé	101.119	78.668	(22,2%)
Nyerességadó kötelezettség	1.335	2.092	56,7%
Céltartalékok	3.703	3.211	(13,3%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	29.213	36.764	25,8%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	255.390	182.238	(28,6%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	230.166	281.849	22,5%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	17.928	7.372	(58,9%)
Halasztott adó kötelezettség	26.270	25.386	(3,4%)
Céltartalékok	11.236	9.434	(16,0%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	947	949	0,2%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	286.547	324.990	13,4%
Kötelezettségek összesen	541.937	507.228	(6,4%)
TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104.275	104.275	0,0%
Tőketartalékok	27.379	27.381	0,0%
Saját részvények	(307)	(307)	0,0%
Eredménytartalék	325.709	312.065	(4,2%)
Egyéb tőkeelemek	30.959	17.234	(44,3%)
Saját tőke összesen	488.015	460.648	(5,6%)
Nem irányító részesedések	68.076	56.965	(16,3%)
Tőke összesen	556.091	517.613	(6,9%)
Források összesen	1.098.028	1.024.841	(6,7%)

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatások - IFRS (millió forintban)	2011. 1-9. hó (nem auditált)	2012. 1-9. hó (nem auditált)	% változás
Üzleti tevékenységből származó cash flow			
Adózott eredmény	41.854	47.028	12,4%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	72.061	77.914	8,1%
Nyereségadó	14.810	12.697	(14,3%)
Nettó pénzügyi eredmény	20.678	20.156	(2,5%)
Részeseadás társult és közös vezetőségű vállalatok nyereségéből	(4)	0	100,0%
Forgóeszközök változása	(2.586)	9.013	n.m.
Céltartalékok változása	10.265	(2.179)	n.m.
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	2.868	(23.473)	n.m.
Fizetett nyereségadó	(8.579)	(11.085)	(29,2%)
Kapott osztalék	23	16	(30,4%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(17.834)	(21.801)	(22,2%)
Kapott kamat	2.732	2.548	(6,7%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	(2.055)	(5.393)	(162,4%)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	134.233	105.441	(21,4%)
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(43.875)	(70.891)	(61,6%)
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(6.705)	(1.658)	75,3%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(2.263)	(2.388)	(5,5%)
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	455	48	(89,5%)
Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó	7.109	15.567	119,0%
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	0	13.421	n.a.
Befektetett eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	3.862	777	(79,9%)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(41.417)	(45.124)	(9,0%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(64.436)	(66.063)	(2,5%)
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése / felvétele	(29.543)	5.819	n.m.
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow	(93.979)	(60.244)	35,9%
Pénzeszközök árfolyamvesztése	409	(657)	n.m.
Pénzeszközök változása	(754)	(584)	22,5%
Pénzeszközök az időszak elején	15.841	14.451	(8,8%)
Pénzeszközök az időszak végén	15.087	13.867	(8,1%)
Pénzeszközök változása	(754)	(584)	22,5%



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

	db		Tőketartalékok			millió forintban						
	Törzsrészesítések száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék		Saját részvény	Eredménytartalék	Halmozott egyéb átfogó eredmény			Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke
			Tőketartalék	Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók tartaléka			Halmozott átváltási különbözet	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után				
Egyenleg 2010. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	385.283	14.933	(51)	531.512	63.200	594.712	
Osztalék						(52.117)			(52.117)		(52.117)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(12.478)	(12.478)	
Átfogó eredmény						32.866	6.559	(9)	39.416	11.767	51.183	
Egyenleg 2011. szeptember 30-án	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	366.032	21.492	(60)	518.811	62.489	581.300	
Átfogó eredmény						(40.323)	9.530	(3)	(30.796)	5.587	(25.209)	
Egyenleg 2011. december 31-én	1.042.742.543	104.275	27.379	0	(307)	325.709	31.022	(63)	488.015	68.076	556.091	
Osztalék						(52.116)			(52.116)		(52.116)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(13.951)	(13.951)	
Leányvállalat értékesítése									0	(12)	(12)	
Részvényben kifejezett részvény alapú tranzakciók				2					2		2	
Átfogó eredmény						38.472	(13.708)	(17)	24.747	2.852	27.599	
Egyenleg 2012. szeptember 30-án	1.042.742.543	104.275	27.379	2	(307)	312.065	17.314	(80)	460.648	56.965	517.613	