



MAGYAR TELEKOM

IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS

A 2013. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ NEGYEDIK
NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FŐBB EREDMÉNYEK.....	3
2.	KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ	6
2.1.	Konszolidált Mérleg.....	6
2.2.	Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó eredmény - negyedéves összehasonlításban	7
2.3.	Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó eredmény - éves összehasonlításban.....	8
2.4.	Konszolidált Cash Flow Kimutatás.....	9
2.5.	Tőkében bekövetkezett változások - Konszolidált kimutatás	10
2.6.	A Magyar Telekomról	11
2.7.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja és könyvvizsgálata	11
2.8.	Számviteli politika	11
3.	VEZETŐSÉGI JELENTÉS	11
3.1.	Működési és pénzügyi áttekintés - csoport	11
3.1.1	Árfolyam információk.....	11
3.1.2	Bevételek.....	11
3.1.3	Működési költségek.....	13
3.1.4	Egyéb működési bevételek.....	14
3.1.5	Működési eredmény	14
3.1.6	Nettó pénzügyi eredmény.....	14
3.1.7	Nyereségadó	14
3.1.8	Nem irányító részesedésekre jutó eredmény.....	14
3.1.9	Cash flow.....	15
3.1.10	Működési statisztikák, mutatók.....	15
3.2.	Szegmens információk	15
3.2.1	A szegmensek bemutatása.....	15
3.2.2	Telekom Magyarország.....	18
3.2.3	T-Systems Magyarország	21
3.2.4	Macedónia	23
3.2.5	Montenegró	25
3.3.	Függő követelések és kötelezettségek.....	26
3.4.	Egyéb ügyek.....	27
3.5.	A negyedév vége és az „Időközi pénzügyi jelentés” publikálása közti jelentősebb események	27
3.6.	Üzleti környezet	27
3.7.	Stratégia.....	28
3.8.	Főbb erőforrások és kockázatok.....	29
3.9.	Kitekintés	30
3.9.1	Bevételek.....	31
3.9.2	Költségek	31
3.9.3	Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	32
4.	NYILATKOZAT	33

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

Budapest – 2014. február 27. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2013. negyedik negyedévre és egész évre 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)	2012. 4. negyedév (Nem auditált)	2013. 4. negyedév (Nem auditált)	változás	2012. év (Auditált)	2013. év (Nem auditált)	változás
Összes bevétel	164 873	165 741	0,5%	607 128	637 521	5,0%
Működési eredmény	8 040	11 747	46,1%	87 921	74 721	(15,0%)
Adózott eredmény						
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(1 613)	253	n.m.	36 859	23 460	(36,4%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	440	992	125,5%	8 996	5 395	(40,0%)
	(1 173)	1 245	n.m.	45 855	28 855	(37,1%)
EBITDA	37 023	38 753	4,7%	194 818	179 462	(7,9%)
EBITDA ráta	22,5%	23,4%	n.a.	32,1%	28,1%	n.a.
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	(1,55)	0,24	n.a.	35,36	22,51	(36,3%)
CAPEX/ Bevétel				17,0%	22,9%	n.a.
Eszközarányos nyereség				3,4%	2,2%	n.a.
Sajátítke-arányos nyereség				7,7%	5,2%	n.a.
Nettó adósság				273 132	381 230	39,6%
Nettó adósság/ teljes tőke				34,3%	43,8%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	11 653	11 324	(2,8%)	11 653	11 324	(2,8%)

- **A bevételek kis mértékben, 0,5%-kal 164,9 milliárd forintról 165,7 milliárd forintra nőttek 2013. negyedik negyedévben 2012 azonos időszakához képest.** Az energiaszolgáltatásból származó és a nem hang alapú mobil bevételek növekedését ellensúlyozta a magyar és macedón vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése.
- **Az EBITDA 4,7%-kal 37,0 milliárd forintról 38,8 milliárd forintra nőtt** az egyéb működési költségekben elért megtakarításoknak köszönhetően, köztük marketing, tanácsadói díjak, bérleti díjak, egyéb adók és díjak, mely utóbbi kettő a set top boxok illetve az éves frekvencia díjak 2013 korábbi időszakaiban történt aktiválásának köszönhető. A létszám leépítési programokkal kapcsolatos végkielégítések, valamint a működést terhelő adók csökkenése is kedvezően hatott az EBITDA-ra.

Részletek a különadóról, távközlési adóról és közműadóról (milliárd Ft)*	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	2012.	2013.
Különadó	6,0		24,4	
Távközlési adó	4,4	6,7	8,7	23,9
Közműadó				7,4
Összesen	10,4	6,7	33,1	31,4

*A táblában kerekítésből adódó eltérések lehetnek

- **Az értékcsökkenési és amortizációs költségek 29,0 milliárd forintról 27,0 milliárd forintra csökkentek**, mivel a mobil hálózat modernizációja mind Macedóniában mind Magyarországon az érintett eszközök hasznos élettartamának lerövidülését eredményezte, ami megnövelte az értékcsökkenési költségeket 2012-ben. Az ebből adódó csökkenést csak részben ellensúlyozták az új illetve meghosszabbított licenzek és az aktivált éves frekvenciadíjak következtében növekvő értékcsökkenési költségek.
- **A nettó pénzügyi költségek 8,4 milliárd forintról 8,0 milliárd forintra csökkentek.** A magasabb hitelállomány kedvezőtlen hatását ellensúlyozták az alacsonyabb átlagos kamatszintek és az árfolyamvesztés csökkenése, mivel 2013. negyedik negyedévben a forint 0,5%-kal erősödött az euróhoz képest, ami kis árfolyamnyereséget okozott, miközben 2012. negyedik negyedévben a forint 2,7%-kal gyengült, és ezáltal árfolyamvesztéget eredményezett.

- **A nyereségadó a 2012. negyedik negyedévi 0,8 milliárd forintról 2,5 milliárd forintra nőtt 2013. negyedik negyedévében**, összhangban a magasabb adózási előtti eredménnyel. Az egyéb jövedelemadók (mint a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék) változatlanok maradtak 2,0 milliárd forintos szinten, mivel ezek számításának alapja a bruttó fedezet és nem az adózás előtti eredmény. Ennek eredményeként 2013. negyedik negyedévében az **effektív adóráta 66,5%** volt.
- **A Társaság részvényeseire jutó eredmény (nettó eredmény) 1,6 milliárd forintos veszteségről 0,3 milliárd forintos nyereségre nőtt 2013. negyedik negyedévében 2012 azonos időszakához képest**, elsősorban a magasabb EBITDA-nak köszönhetően, amit csak részben ellensúlyozott a magasabb nyereségadó.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 13,6 milliárd forinttal, a 2012. évi 145,2 milliárd forintról 131,6 milliárd forintra csökkent 2013-ban.** A csökkenés oka elsősorban az előző évihez képest 15,4 milliárd forinttal alacsonyabb EBITDA. Bár a működő tőke is kedvezőtlenül változott, az üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow javulása ellensúlyozta ezt, amit többek között a 2013-ban fordítottan faktorált szállítói szerződések és a 2012. évi macedóniai ingatlan tranzakció eredményezett.
- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (Capex) 42,8 milliárd forinttal, a 2012. évi 103,3 milliárd forintról 146,1 milliárd forintra nőtt 2013-ban.** A jelentős növekedés oka elsősorban a 2013. harmadik negyedévi 38,0 milliárd forint összegű magyarországi frekvencia licenkek meghosszabbítási díja és a 3,1 milliárd forint összegű macedón 4G licenz díja. Mindehhez társult még 17,5 milliárd forint összegben a jövőbeni éves frekvencia díjak jelenértékének aktiválása. Mindezek, valamint a 2012. első negyedévi 10,9 milliárd forint összegű 900 MHz-es spektrum licenzdíj nélkül a Capex 4,9 milliárd forinttal csökkent, elsősorban a 2012. évi 10,7 milliárd forint összegű, a macedón leányvállalatunknál végrehajtott pénzmozgással nem járó, de Capex-ként elszámolt ingatlancsere tranzakció következtében. 2013-ban a Capex teljes összegéből a Telekom Magyarország szegmensre 122,2 milliárd forint, a T-Systems Magyarország szegmensre 4,4 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 15,2 milliárd forintot, Montenegróban pedig 4,3 milliárd forintot fordítottunk beruházásokra.
- Módosítottuk a **szabad cash flow** meghatározását annak érdekében, hogy jobban tükrözze a Társaság valós készpénztermelését, mivel az újabban használt pénzügyi konstrukciók következtében némely működéshez kapcsolódó tétel a pénzügyi cash flow részeként kerül elszámolásra. A korábbi definícióról (szabad cash flow: az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével / eladásával korrigált befektetési tevékenységből származó cash flow összege) az alábbi definícióra térünk át: az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével / eladásával korrigált befektetési tevékenységből származó és az egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegekkel korrigált cash flow összege. Ennek következtében a korábbi időszakok szabad cash flow-ja is módosult. A megváltoztatott definíció alapján a szabad cash flow **2012. évi 59,7 milliárd forintról 0,6 milliárd forintra csökkent 2013-ban**, az alacsonyabb működési cash flow, a magasabb Capex és a Pro-M értékesítéséből származó nyereség 2012. évi eredményt javító hatásának következtében.
- **A nettó adósságállomány a 2012. végi 273,1 milliárd forintról 2013 végére 381,2 milliárd forintra nőtt. A nettó eladósodottsági ráta (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 43,8% volt 2013. év végén**, részben a jövőbeni éves frekvencia díjak aktiválása, valamint a fordítottan faktorált szállítói szerződések miatt megemelkedett pénzügyi kötelezettség eredményeként.

Christopher Mattheisen vezérigazgató így nyilatkozott:

„2013-ban a várakozásokkal összhangban 5%-os bevétel növekedést értünk el az RI/IT- és a kiskereskedelmi gáz és áramszolgáltatásokból származó bevételek növekedésének köszönhetően. A Telekom Magyarország szegmensben az összecsomagolási stratégiánkat tovább folytatva sikerült 2%-ra csökkenteni a hagyományos vezetékes hangszolgáltatások lemorzsolódását. Ugyanakkor a vezetékes internet és a TV szegmensben egyaránt jelentősen nőtt a piaci részesedésünk, valamint az értékteremtő akvizíciók és a belső növekedés együttes eredményének köszönhetően sikerült a legtöbb TV előfizetőt megszereznünk a piacon. Az elmúlt hónapokban a mobil piacon az új korlátlan beszélgetést nyújtó díjcsomagokon volt a legnagyobb hangsúly. A korlátlan 'Next' mobil díjcsomagjaink nagyon keresettek voltak új és meglévő előfizetőink körében egyaránt, és sikeres felfelé migrációval járó értékesítési erőfeszítéseink eredményeként csökkent az ARPU-ra nehezedő nyomás.

Macedóniában a kiélezett versenyből adódó nyomás a negyedik negyedévében sem enyhült, ami kedvezőtlenül hatott a pénzügyi eredményekre. A nyereségesség ugyanakkor továbbra is magas volt, az EBITDA ráta 39%-ot ért el. Mindemellett múlt év december elején az országban elsőként elindítottuk a 4G szolgáltatást. Montenegróban az év során növeltük a mobil hang piaci részesedésünket, miközben a vezetékes hang, internet és TV szegmensekben is megőriztük vezető pozíciónkat.

A kedvezőbb magyarországi működési eredményeknek köszönhetően az EBITDA éves szinten várakozásinknál kisebb mértékben, kevesebb, mint 8%-kal csökkent. A terveknek megfelelően 2013-ban 5%-kal, 87,5 milliárd forintra csökkent a Capex (a spektrum akvizícióra fordított összegek és az éves frekvencia díj aktiválása nélkül).

Előretekintve 2014-re arra számítunk, hogy a kiskereskedelmi energia és a készülékértékesítés növekedése kisebb mértékű lesz, így a bevételek csökkenhetnek a 2013. évi szinthez képest, várakozásaink szerint legfeljebb 3%-kal. Várakozásaink szerint a jelentett EBITDA 3%-6%-kal csökken a bevételösszetétel folytatódó, ámbar lassuló változásának következtében, mely szerint a bevételek egyre nagyobb része származik az alacsonyabb jövedelmezőségű szolgáltatásokból. A Capex célkitűzésünk 2014-re kb. 87 milliárd forint (a spektrum akvizícióra fordított összegek és az éves frekvencia díj aktiválása nélkül), amit terveink szerint olyan projektekre költünk, amelyek a jövőbeni hatékonyság javítását segítik, mint pl. az IP migráció vagy az integrált CRM és számlázási rendszerek.”

Publikus célkitűzések 2014-re:

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

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

2. KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓ

2.1. Konszolidált Mérleg

MAGYAR TELEKOM				
Konszolidált Mérleg (millió forintban)	2012. december 31. (auditált)	2013. december 31. (nem auditált)	változás	változás %
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	15 211	14 633	(578)	(3,8%)
Követelések	130 709	136 712	6 003	4,6%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	53 966	28 615	(25 351)	(47,0%)
Nyereségadó követelés	821	896	75	9,1%
Készletek	12 400	12 478	78	0,6%
Értékesítésre kijelölt eszközök	2 816	607	(2 209)	(78,4%)
Forgóeszközök összesen	215 923	193 941	(21 982)	(10,2%)
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	510 962	493 619	(17 343)	(3,4%)
Immateriális javak	311 066	381 199	70 133	22,5%
Befektetés társult és közös vezetésű vállalatokban	0	5	5	n.a.
Halasztott adó követelés	532	238	(294)	(55,3%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	18 862	21 619	2 757	14,6%
Egyéb befektetett eszközök	499	627	128	25,7%
Befektetett eszközök összesen	841 921	897 307	55 386	6,6%
Eszközök összesen	1 057 844	1 091 248	33 404	3,2%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	35 344	58 682	23 338	66,0%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	40 341	100 060	59 719	148,0%
Kötelezettségek szállítók felé	115 723	103 549	(12 174)	(10,5%)
Nyereségadó kötelezettség	762	759	(3)	(0,4%)
Céltartalékok	5 668	4 076	(1 592)	(28,1%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37 069	40 097	3 028	8,2%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	234 907	307 223	72 316	30,8%
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	261 126	239 522	(21 604)	(8,3%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 498	26 214	20 716	376,8%
Halasztott adó kötelezettség	22 428	19 075	(3 353)	(15,0%)
Céltartalékok	10 858	8 516	(2 342)	(21,6%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	944	1 122	178	18,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	300 854	294 449	(6 405)	(2,1%)
Kötelezettségek összesen	535 761	601 672	65 911	12,3%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 383	27 387	4	0,0%
Saját részvények	(307)	(307)	0	0,0%
Eredménytartalék	310 452	281 795	(28 657)	(9,2%)
Halmazott egyéb átfogó eredmény	21 253	24 318	3 065	14,4%
Saját tőke összesen	463 056	437 468	(25 588)	(5,5%)
Nem irányító részesedések	59 027	52 108	(6 919)	(11,7%)
Tőke összesen	522 083	489 576	(32 507)	(6,2%)
Források összesen	1 057 844	1 091 248	33 404	3,2%

2.2. Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó eredmény - negyedéves összehasonlításban
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó eredmény (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2012. 4. negyedév (nem auditált)	2013. 4. negyedév (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	42 486	40 876	(1 610)	(3,8%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek ⁽¹⁾	8 157	6 723	(1 434)	(17,6%)
Hang alapú visitor bevételek	520	418	(102)	(19,6%)
Nem hang alapú bevételek	16 484	17 566	1 082	6,6%
Készülékértékesítés árbevétele	10 750	11 254	504	4,7%
Egyéb mobil bevételek	1 312	1 916	604	46,0%
Mobil bevételek	79 709	78 753	(956)	(1,2%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	19 377	18 015	(1 362)	(7,0%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek ⁽¹⁾	3 693	3 384	(309)	(8,4%)
Internet bevételek	13 386	13 271	(115)	(0,9%)
Adatbevételek	5 328	4 730	(598)	(11,2%)
TV bevételek	8 856	9 648	792	8,9%
Készülékértékesítés árbevétele	1 757	2 571	814	46,3%
Egyéb vezeték bevételek	2 592	3 248	656	25,3%
Vezetékes bevételek	54 989	54 867	(122)	(0,2%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	18 927	18 223	(704)	(3,7%)
Energia bevételek	11 248	13 898	2 650	23,6%
Összes bevétel	164 873	165 741	868	0,5%
Költségek				
Mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(24 208)	(23 705)	503	2,1%
Vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(10 689)	(11 522)	(833)	(7,8%)
SI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(12 407)	(11 489)	918	7,4%
Energia bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(11 170)	(14 369)	(3 199)	(28,6%)
Ügynöki jutalék	(3 372)	(2 975)	397	11,8%
Követelések értékvesztése	(1 276)	(3 668)	(2 392)	(187,5%)
Közvetlen költségek	(63 122)	(67 728)	(4 606)	(7,3%)
Személyi jellegű ráfordítások	(28 077)	(27 346)	731	2,6%
Értéksökkenési leírás és amortizáció	(28 983)	(27 006)	1 977	6,8%
Egyéb működési költségek	(38 419)	(33 424)	4 995	13,0%
Működési költségek összesen	(158 601)	(155 504)	3 097	2,0%
Egyéb működési bevételek	1 768	1 510	(258)	(14,6%)
Működési eredmény	8 040	11 747	3 707	46,1%
Nettó pénzügyi eredmény	(8 442)	(8 026)	416	4,9%
Adózás előtti eredmény	(402)	3 721	4 123	n.m.
Nyeréségadó	(771)	(2 476)	(1 705)	(221,1%)
Adózott eredmény	(1 173)	1 245	2 418	n.m.
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	5 644	(848)	(6 492)	n.m.
Értékesítésre tartott pénzügyi eszközök átértékelése	(3)	(33)	(30)	n.m.
Egyéb átfogó eredmény	5 641	(881)	(6 522)	n.m.
Átfogó eredmény	4 468	364	(4 104)	(91,9%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	(1 613)	253	1 866	n.m.
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	440	992	552	125,5%
	(1 173)	1 245	2 418	n.m.
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	2 406	(394)	(2 800)	n.m.
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	2 062	758	(1 304)	(63,2%)
	4 468	364	(4 104)	(91,9%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	(1,55)	0,24	1,79	n.m.

(1) Módosított összehasonlító adatok

Az ez évi bevételek konzisztens bemutatása céljából néhány elem átsorolásra került a jobb összehasonlíthatóság érdekében. 2013 első negyedétől, minden mobil végződtesű bejövő nemzetközi forgalmi bevétel mobil nagykereskedelmi bevételként jelenik meg, míg ezen bevételek vezeték nagykereskedelmi bevételként kerültek közzétételre a bejövő forgalom Makedonski Telekomtól a T-Mobile Macedóniába történő tranzitja során. Az előző év időközi eredménykimutatásában közzétett bevétel megbontás módosításra került az ez évi bemutatással való összehasonlíthatóság céljából. Ezen módosítás eredményeképp a Macedón szegmens, valamint a Csoport pénzügyi, és mobil teljesítménymutatói összehasonlíthatóbbá válnak a piac többi szereplőjével.

2.3. Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó eredmény - éves összehasonlításban
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált eredménykimutatás és egyéb átfogó eredmény (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2012. (auditált)	2013. (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	171 562	165 141	(6 421)	(3,7%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek ⁽¹⁾	32 660	27 511	(5 149)	(15,8%)
Hang alapú visitor bevételek	3 347	2 563	(784)	(23,4%)
Nem hang alapú bevételek	64 248	68 080	3 832	6,0%
Készülékértékesítés árbevétele	29 843	40 077	10 234	34,3%
Egyéb mobil bevételek	7 626	7 573	(53)	(0,7%)
Mobil bevételek	309 286	310 945	1 659	0,5%
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	80 848	73 021	(7 827)	(9,7%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek ⁽¹⁾	15 179	14 015	(1 164)	(7,7%)
Internet bevételek	52 765	51 835	(930)	(1,8%)
Adatbevételek	22 512	19 607	(2 905)	(12,9%)
TV bevételek	34 428	37 270	2 842	8,3%
Készülékértékesítés árbevétele	4 064	8 110	4 046	99,6%
Egyéb vezetékes bevételek	8 304	11 524	3 220	38,8%
Vezetékes bevételek	218 100	215 382	(2 718)	(1,2%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	54 256	64 054	9 798	18,1%
Energia bevételek	25 486	47 140	21 654	85,0%
Összes bevétel	607 128	637 521	30 393	5,0%
Költségek				
Mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(79 835)	(84 934)	(5 099)	(6,4%)
Vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések	(39 045)	(43 154)	(4 109)	(10,5%)
SI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(32 092)	(39 684)	(7 592)	(23,7%)
Energia bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(25 428)	(48 903)	(23 475)	(92,3%)
Ügynöki jutalék	(10 826)	(11 105)	(279)	(2,6%)
Követelések értékvesztése	(6 752)	(8 690)	(1 938)	(28,7%)
Közvetlen költségek	(193 978)	(236 470)	(42 492)	(21,9%)
Személyi jellegű ráfordítások	(94 084)	(96 691)	(2 607)	(2,8%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(106 897)	(104 741)	2 156	2,0%
Egyéb működési költségek	(134 418)	(128 087)	6 331	4,7%
Működési költségek összesen	(529 377)	(565 989)	(36 612)	(6,9%)
Egyéb működési bevételek	10 170	3 189	(6 981)	(68,6%)
Működési eredmény	87 921	74 721	(13 200)	(15,0%)
Nettó pénzügyi eredmény	(28 598)	(31 560)	(2 962)	(10,4%)
Adózás előtti eredmény	59 323	43 161	(16 162)	(27,2%)
Nyerésadó	(13 468)	(14 306)	(838)	(6,2%)
Adózott eredmény	45 855	28 855	(17 000)	(37,1%)
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	(13 755)	4 111	17 866	n.m.
Értékesítésre tartott pénzügyi eszközök átértékelése	(33)	(48)	(15)	(45,5%)
Egyéb átfogó eredmény	(13 788)	4 063	17 851	n.m.
Átfogó eredmény	32 067	32 918	851	2,7%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	36 859	23 460	(13 399)	(36,4%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	8 996	5 395	(3 601)	(40,0%)
	45 855	28 855	(17 000)	(37,1%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	27 153	26 525	(628)	(2,3%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	4 914	6 393	1 479	30,1%
	32 067	32 918	851	2,7%
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	35,36	22,51	(12,85)	(36,3%)

(1) Módosított összehasonlító adatok

Az ez évi bevételek konzisztens bemutatása céljából néhány elem átsorolásra került a jobb összehasonlíthatóság érdekében. 2013 első negyedétől, minden mobil végződtesű bejövő nemzetközi forgalmi bevétel mobil nagykereskedelmi bevételként jelenik meg, míg ezen bevételek vezetékes nagykereskedelmi bevételként kerültek közzétételre a bejövő forgalom Makedonski Telekomtól a T-Mobile Macedóniába történő tranzitja során. Az előző év időközi eredménykimutatásában közzétett bevétel megbontás módosításra került az ez évi bemutatással való összehasonlíthatóság céljából. Ezen módosítás eredményeképp a Macedón szegmens, valamint a Csoport pénzügyi, és mobil teljesítménymutatói összehasonlíthatóbbá válnak a piac többi szereplőjével.

2.4. Konszolidált Cash Flow Kimutatás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatás (millió forintban)	2012. (auditált)	2013. (nem auditált)	változás	változás %
Üzleti tevékenységből származó cash flow				
Adózott eredmény	45 855	28 855	(17 000)	(37,1%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	106 897	104 741	(2 156)	(2,0%)
Nyereségadó	13 468	14 306	838	6,2%
Nettó pénzügyi eredmény	28 598	31 560	2 962	10,4%
Forgóeszközök változása	(12 828)	(12 866)	(38)	(0,3%)
Céltartalékok változása	947	(3 327)	(4 274)	n.m.
Kötelezettségek változása (forgótöke típusú)	4 507	(6 672)	(11 179)	n.m.
Fizetett nyereségadó	(13 128)	(12 417)	711	5,4%
Kapott osztalék	15	8	(7)	(46,7%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(26 816)	(27 903)	(1 087)	(4,1%)
Kapott kamat	3 123	1 469	(1 654)	(53,0%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	(5 411)	13 858	19 269	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	145 227	131 612	(13 615)	(9,4%)
Befektetési tevékenységből származó cash flow				
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(103 298)	(146 122)	(42 824)	(41,5%)
Beruházásokkal kapcsolatos cash korrekciók	6 684	25 984	19 300	288,7%
Akvizíciókért fizetett összegek	(2 388)	(871)	1 517	63,5%
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	48	0	(48)	(100,0%)
Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó	10 645	13 772	3 127	29,4%
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	14 388	0	(14 388)	(100,0%)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	1 046	1 188	142	13,6%
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(72 875)	(106 049)	(33 174)	(45,5%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(66 104)	(65 405)	699	1,1%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele - nettó	(2 922)	50 244	53 166	n.m.
Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(2 036)	(11 157)	(9 121)	(448,0%)
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow	(71 062)	(26 318)	44 744	63,0%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	(530)	177	707	n.m.
Pénzeszközök változása	760	(578)	(1 338)	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	14 451	15 211	760	5,3%
Pénzeszközök az időszak végén	15 211	14 633	(578)	(3,8%)
Pénzeszközök változása	760	(578)	(1 338)	n.m.

2.5. Tökében bekövetkezett változások - Konszolidált kimutatás
MAGYAR TELEKOM - Tökében bekövetkezett változások – Konszolidált kimutatás (nem auditált)

db	millió forintban										
	Tőketartalékok					Halmozott egyéb átfogó eredmény					
	Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvényben fizetendő részvény alapú kifizetések tartaléka	Saját részvény	Eredmény-tartalék	Halmozott átváltási különbözet	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke
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 fizetendő részvény alapú juttatás				4		36 859	(9 687)	(19)	27 153	4 914	32 067
Átfogó eredmény											
Egyenleg 2012. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	4	(307)	310 452	21 335	(82)	463 056	59 027	522 083
Osztalék						(52 117)			(52 117)		(52 117)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(13 312)	(13 312)
Részvényben fizetendő részvény alapú juttatás				4		23 460	3 090	(25)	26 525	6 393	32 918
Átfogó eredmény											
Egyenleg 2013. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	8	(307)	281 795	24 425	(107)	437 468	52 108	489 576

2.6. A Magyar Telekomról

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

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

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

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

2.7. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja és könyvvizsgálata

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2012. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számvetési Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült.

A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A Magyar Telekom 2012. december 31-én végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére nyújtotta be. Ezen beszámolók auditálva lettek és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

2.8. Számvetési politika

A Csoport által követett legfontosabb számvetési irányelvek és a számvetési politikában alkalmazott kritikus számvetési becslések megegyeznek a 2012. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal.

3. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

3.1. Működési és pénzügyi áttekintés - csoport

3.1.1 Árfolyam információk

Árfolyam	2012.	2013.	Változás %	2012.	2013.	Változás %
	4. negyedév	4. negyedév		1-12. hó	1-12. hó	
HUF/EUR nyitó	283,71	298,48	5,21%	311,13	291,29	(6,38%)
HUF/EUR záró	291,29	296,91	1,93%	291,29	296,91	1,93%
HUF/EUR kumulált havi átlag	283,80	297,71	4,90%	288,87	297,78	3,08%
HUF/MKD nyitó	4,61	4,85	5,21%	5,06	4,74	(6,32%)
HUF/MKD záró	4,74	4,83	1,90%	4,74	4,83	1,90%
HUF/MKD kumulált havi átlag	4,61	4,84	4,99%	4,70	4,84	2,98%

2013 negyedik negyedévében az árfolyamváltozások hatottak külföldi leányvállalataink bevétel és költség soraira, mivel az átváltás forintra kumulált havi átlagon történik.

3.1.2 Bevételek

A Csoport összbevétele 2013 negyedik negyedévében 165,7 milliárd forintot ért el a 2012. negyedik negyedévi 164,9 milliárd forinttal szemben, 0,5%-os növekedést mutatva. A növekedést az alábbi tényezők okozták:

A **mobil bevételek** 2013 negyedik negyedében 78,8 milliárd forintra csökkentek a 2012. negyedik negyedévi 79,7 milliárd forintra, 1,2%-os csökkenést mutatva. A mobil nem hang alapú szolgáltatások bevétele, a készülékértékesítésből származó valamint az egyéb bevételek növekedése nem tudta ellentételezni a mobil hang alapú bevételek csökkenését.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét. A mobil hang alapú bevételek 6,1%-kal, 48,0 milliárd forintra estek vissza 2013 negyedik negyedében a 2012. negyedik negyedévi 51,2 milliárd forintra.

A mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek 3,8%-kal csökkentek 2013 negyedik negyedében, és 40,9 milliárd forintot értek el, elsősorban annak köszönhetően, hogy Macedóniában a kimenő mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkentek az erős verseny jellemezte piacon, az új promóciók és ajánlatok következtében lecsökkent átlagos percdíjak eredményeképpen, a kimenő forgalom növekedése mellett 2013 negyedik negyedében. Magyarországon a mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesését az EU szabályozás következtében 2013. július 1-jétől lecsökkent átlagtarifa eredményeképpen, jelentősen alacsonyabb roaming bevételek okozták. Montenegróban a mobil hang alapú kiskereskedelmi bevételek a jelentősen alacsonyabb tarifaszint okán csökkentek, melyet nem tudott ellentételezni a percforgalom és az átlagos ügyfélbázis növekedése a negyedévek összehasonlításában.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 17,6%-kal csökkentek, és 6,7 milliárd forintot értek el 2013 negyedik negyedében, elsősorban a mobil végződtetési díjak mérséklődése miatt mind Magyarországon, mind külföldi leányvállalatainknál.

A nem hang alapú szolgáltatások bevétele 2013 negyedik negyedében 17,6 milliárd forintra nőtt a 2012. negyedik negyedévi 16,5 milliárd forintra, 6,6%-os növekedést mutatva. A magasabb nem hang alapú szolgáltatások bevétele elsősorban a megemelkedett mobilinternet bevételeknek köszönhető Magyarországon, mivel mind az előfizetők száma, mind a forgalom növekedett 2013 negyedik negyedében. Magyarországon 2013. december 31-én a szélessávú mobil előfizetők száma 1.845.544-et tett ki, ami az ügyfélbázis 26,8%-os bővülését jelenti. Piaci részesedésünk 45,2% volt Magyarországon a teljes előfizetői számot alapul véve a mobil szélessávú piacon.

A mobil szolgáltatások készülékértékesítésből származó bevételei 2013 negyedik negyedében 4,7%-kal emelkedtek 11,3 milliárd forintra a 2012 azonos időszakai 10,8 milliárd forintra, elsősorban a külföldi tevékenységeinknek köszönhetően. Macedóniában a magasabb átlagos készülékárak eredményezték a bevételek emelkedését, a készülékértékesítés volumenének visszaesése mellett 2013 negyedik negyedében. Montenegróban a készülékértékesítési bevételek növekedése a 2013 negyedik negyedében megvalósult intenzívebb marketing kampányoknak köszönhető. Magyarországon a bevételek emelkedése a magasabb árfekvésű okostelefonok és táblagépek megnövekedett értékesítési volumenének következménye.

Az egyéb mobil bevételek 1,3 milliárd forintra 1,9 milliárd forintra emelkedtek 2013 negyedik negyedében 2012 azonos időszakához képest, melyet a késedelmi díjakból származó magasabb bevételek eredményeztek Magyarországon, 2013 negyedik negyedében.

A **vezetékbevételek** 2013 negyedik negyedében 54,9 milliárd forintot értek el a 2012. azonos időszakai 55,0 milliárd forintos bevétellel szemben, mely csekély 0,2%-os visszaesést jelent. A csökkenést a hang alapú-, valamint az adat és internet bevételek visszaesése okozta, melyet nagyban ellentételeztek a magasabb készülékértékesítési, TV és egyéb bevételek.

A hang alapú kiskereskedelmi bevételek 2013 negyedik negyedében 7,0%-kal, 18,0 milliárd forintra csökkentek a 2012. negyedik negyedévi 19,4 milliárd forintra képest, elsősorban a bevételt hozó vezeték vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az átlag tarifaszint mérséklődése miatt.

A hang alapú nagykereskedelmi bevétel 2013 negyedik negyedében 8,4%-kal 3,4 milliárd forintra csökkent elsősorban a belföldi és nemzetközi bejövő forgalom visszaesése következtében, mind Magyarországon, mind külföldi leányvállalatainknál.

Az internet bevételek a 2012. negyedik negyedévi 13,4 milliárd forintra 13,3 milliárd forintra csökkentek 2013 negyedik negyedében, így 0,9%-os visszaesést mutatnak. Magyarországon a DSL csatlakozások száma enyhén emelkedett a kábelnet és az optikai csatlakozások számának növekedésével együtt, azonban az erősödő verseny, valamint a Telekom dupla-, illetve tripla szolgáltatáscsomagokra történő váltás következtében kialakult alacsonyabb ARPU visszaesést eredményezett az internet bevételekben. A csökkenést valamelyest ellentételezték a megnövekedett bevételek Montenegróban a magasabb DSL hozzáféréseknek köszönhetően. Macedóniában a szélessávú internet bevételek azonos szinten maradtak, mivel az alacsonyabb díjakat ellentételezte a DSL hozzáférések 7,8%-os növekedése.

Az adatbevételek 4,7 milliárd forintot tettek ki 2013 negyedik negyedében, a 2012. negyedik negyedévi 5,3 milliárd forintra szemben. A csökkenést mind a szélessávú, mind a keskenysávú adatbevételeknél elsősorban a belföldi és nemzetközi bérelt vonalszám csökkenése, valamint az alacsonyabb árak okozták Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt 2013-ban.

A TV bevételek 9,6 milliárd forintot értek el 2013 negyedik negyedében, szemben a 2012. negyedik negyedévi 8,9 milliárd forintra (8,9%-os növekedés). Ezt a növekedést elsősorban az IPTV bevételek emelkedése magyarázza, amely az IPTV előfizetői bázis bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. Az IPTV előfizetőszám erős növekedését a nagysebességű internet-hozzáférést biztosító hálózatfejlesztésünk segítette, ami egyben az interaktív televíziózás növekvő népszerűségét is jelzi. A megnövekedett satelit TV bevétel a magasabb előfizetőszámának köszönhető 2012 azonos negyedéhez viszonyítva. A fent említett növekedéseket részben ellensúlyozta a kábel TV bevételek visszaesése, mivel egyre több előfizető tér át az IPTV szolgáltatásra Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások készülékértékesítési bevételei 2,6 milliárd forintot tettek ki 2013 negyedik negyedévében, a 2012. negyedik negyedévi 1,8 milliárd forinttal szemben. A jelentős növekedést elsősorban a TV készülékek valamint a táblagépek magasabb értékesítési volumene okozta Magyarországon.

Az egyéb vezetékes bevételek jelentősen, 25,3%-kal nőttek, és 3,2 milliárd forintot tettek ki 2013 negyedik negyedévében 2012 azonos időszakához képest. A növekedés elsősorban a montenegrói és romániai IRU (Indefeasible Right of Use) értékesítésből származó bevételeknek köszönhető 2013 negyedik negyedévében.

A **rendszerintegrációs („RI”) és informatikai („IT”) szolgáltatásokból származó bevételek 3,7%-kal csökkentek a 2012. negyedik negyedévi 18,9 milliárd forintról 18,2 milliárd forintra 2013 azonos időszakára. Az alacsonyabb bevételek oka az RI/IT eszközök értékesítéséből származó alacsonyabb bevételek Magyarországon, a jelentős 2012 negyedik negyedévi tranzakciónak köszönhetően.**

Éves összehasonlításban a rendszerintegrációs („RI”) és informatikai („IT”) szolgáltatásokból származó bevételek 18,1%-kal, a 2012. évi 54,3 milliárd forintról a 2013. évi 64,1 milliárd forintra emelkedtek. A megnövekedett bevételeket a magasabb infrastruktúra- és alkalmazási bevételek okozták, számos jelentős új projektnek köszönhetően 2013-ban. Ezen növekedéseket részben ellensúlyozták az alacsonyabb outsourcing bevételek, főként a 2013-ban megszűnt EKG projektnek és egyéb jelentős szerződések újratárgyalásának következtében.

Az **energiaszolgáltatásból** származó bevételek 13,9 milliárd forintra növekedtek 2013 negyedik negyedévében a 2012. azonos időszaki 11,2 milliárd forinthez viszonyítva. Az emelkedést a szolgáltatási helyek számának növekedése magyarázza 2013 negyedik negyedévében 2012 negyedik negyedévéhez viszonyítva. Az áramszolgáltatási helyek száma elérte a 106 287-et, míg a gázzolgáltatás esetében a szolgáltatási helyek száma 67 587-re emelkedett 2013. december 31-ig.

3.1.3 Működési költségek

A működési költségek 2,0%-kal csökkentek 2013 negyedik negyedévére az előző év azonos időszakához képest, és 155,5 milliárd forintot értek el. Éves összehasonlításban, a működési költségek 6,9%-kal emelkedtek 2013-ban.

A mobil szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 2,1%-kal csökkentek, és 23,7 milliárd forintot értek el 2013 negyedik negyedévében 2012 negyedik negyedévéhez viszonyítva. A mobil hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések csökkenését részben ellentételezte az eladott áruk beszerzési értékének növekedése, melyet a magasabb arányú okostelefon és a táblagép értékesítés eredményezett. Éves összehasonlításban, a mobil bevételekhez kapcsolódó kifizetések 6,4%-kal emelkedtek az eladott áruk beszerzési értékének jelentős növekedése miatt.

A vezetékes szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések 7,8%-kal, 11,5 milliárd forintra emelkedtek 2013 negyedik negyedévére a 2012. negyedik negyedévi 10,7 milliárd forintról. A növekedést elsősorban a magasabb készülékértékesítési költségek okozták a Társaság jelentősen megnövekedő táblagép-, notebook- és TV-készülék értékesítései okán. Továbbá, a TV kifizetések is emelkedtek, a növekvő ügyfélszám eredményeképp negyedéves összehasonlításban. Ezen növekedéseket ellentételezték a folyamatosan csökkenő, hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések.

Az RI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2012. negyedik negyedévi 12,4 milliárd forintról 11,5 milliárd forintra csökkentek 2013 negyedik negyedévére, a T-Systems kevesebb jelentős infrastruktúra projektjének, valamint az alacsonyabb volumenű RI/IT eszköz értékesítésének köszönhetően Éves összehasonlításban, az RI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetések a bevételek emelkedésével összhangban emelkedtek.

Az energiaszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések a magasabb ügyfélbázissal összhangban emelkedtek Magyarországon (a 2012. negyedik negyedévi 11,2 milliárd forintról 2013 negyedik negyedévében 14,4 milliárd forintra).

Az ügynöki jutalékok 11,8%-kal csökkentek negyedéves összehasonlításban, elsősorban az alacsonyabb volumenű értékesítés eredményeként 2013 negyedik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A követelések értékvesztése jelentősen, 187,5%-kal emelkedett a 2012. negyedik negyedévi 1,3 milliárd forintról 3,7 milliárd forintra 2013 negyedik negyedévére, elsősorban készülékértékesítési részletfizetésekhez kapcsolódó követelések magasabb értékvesztése eredményeként.

A személyi jellegű ráfordítások 2013 negyedik negyedévében 27,3 milliárd forintot tettek ki, a 2012. negyedik negyedévi 28,1 milliárd forinttal szemben. A 2,6%-os csökkenés összhangban van a 2,9%-os átlagos dolgozói létszámcsökkenéssel. Éves összehasonlításban, a személyi jellegű ráfordítások 2,8%-kal emelkedtek, elsősorban a magyarországi magasabb átlaglétszám okán, miután korábban külső partnerek által nyújtott tevékenységek bevonásra kerültek.

Az értékcsökkenési leírás 29,0 milliárd forintról 27,0 milliárd forintra csökkent negyedéves összehasonlításban, elsősorban a RAN modernizációs projekt okán Macedóniában, ahol az érintett berendezések hasznos élettartamának lerövidítése magasabb értékcsökkenést eredményezett 2012 negyedik negyedévében. Ezen növekedést részben ellentételezte a magasabb értékcsökkenési leírás Magyarországon, miután az újonnan vásárolt, valamint meghosszabbított frekvenciahasználati jogosultságok aktiválása magasabb értékcsökkenési leírást eredményezett. Továbbá, a jövőbeni éves frekvenciadíjak jelenértékének aktiválása szintén megnövelte az értékcsökkenési leírás értékét 2013 negyedik negyedévében Magyarországon.

A 2010-től 2012-ig érvényben lévő telekommunikációs, bolti kiskereskedelmi és energia árbevételre vonatkozó különadó („válságadó”) már nincs érvényben 2013-ban.

2012. július 1-jei hatállyal a vezetékes és mobil hang-, illetve a mobil SMS/MMS szolgáltatásokra vonatkozó új adó került bevezetésre Magyarországon távközlési adó néven. Az adó mértéke vezetékes és mobil telefonhasználat esetén 2 Ft/perc, illetve 2 Ft/SMS/MMS. Magánszemély előfizető előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében 2012-ben az adó maximuma 400 Ft/hó, nem magánszemély előfizető előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében pedig 1400 Ft/hó volt. 2013-ban magánszemély előfizetéséhez kapcsolódó hívószám esetében az adó maximuma 700 Ft/hó, nem magánszemély esetén 2500 Ft volt. 2013. augusztus 1-től a percenkénti és SMS/MMS-enkénti adóteher 3 forintra emelkedett a nem magánszemély előfizető előfizetése vonatkozásában, és az ezen előfizetésekre vonatkozó havi maximális adóteher 5000 forintra növekedett.

Emellett, 2012. november 20-án a Magyar Országgyűlés elfogadta a határozatlan időre szóló, közművezetékek adójáról szóló törvényt 2013. január 1-jei hatállyal. Az adókötelezettség és a teljes éves várható költség 2013 első negyedévében került könyvelésre az adóköteles infrastruktúra 2013. január 1-jei állapota alapján. Az adót két részletben, 2013 márciusában és szeptemberében fizette be a Társaság. A távközlési adó és a közműadó az egyéb működési költségek között kerül elszámolásra.

Az egyéb működési költségek 2013 negyedik negyedévében 13,0%-kal csökkentek, a 2012. negyedik negyedévi 38,4 milliárd forintról 33,4 milliárd forintra 2013 negyedik negyedévében. A csökkenés elsősorban az alacsonyabb egyéb díjak és adóknak köszönhető. A magasabb távközlési adó, illetve a válságadó megszűnésének együttes hatása 2013 negyedik negyedévében 2012 negyedik negyedévéhez viszonyítva 3,7 milliárd forinttal kevesebb költséget jelentett. A 2013 harmadik negyedévében aktivált éves frekvenciadíjak az egyéb működési költségek 1,5 milliárd forintos csökkenését eredményezték negyedéves összehasonlításban.

3.1.4 Egyéb működési bevételek

Az egyéb működési bevételek 1,8 milliárd forintról 1,5 milliárd forintra csökkentek negyedéves összehasonlításban. A kismértékű csökkenést a 2012 negyedik negyedévi magasabb egyéb működési bevételek eredményezték Macedóniában, bizonyos jogi ügyekre képzett céltartalékok feloldása okán. Éves összehasonlításban az egyéb működési bevételek csökkentek a 2012 évi 10,2 milliárd forintról 3,2 milliárd forintra 2013-ban. A szokatlanul magas egyéb működési bevételeket 2012-ben a Macedóniában létrejött ingatlan ügylet eredményezte, mely során négy régi épületet egyetlen újra cseréltek 2012 harmadik negyedévében. Az értékesítésen elkönyvelt nyereség 3,8 milliárd forint volt. Magyarországon a Pro-M 2012. augusztus 31-én történt értékesítéséből származó magasabb egyéb működési bevétel (1,6 milliárd Ft nyereség) szintén hozzájárult a csökkenéshez.

3.1.5 Működési eredmény

A működési eredmény a 2012 negyedik negyedévi 8,0 milliárd forintról 11,7 milliárd forintra emelkedett 2013 negyedik negyedévében, a fent leírt okok eredményeként.

3.1.6 Nettó pénzügyi eredmény

A nettó pénzügyi költségek 4,8%-kal csökkentek a 2012. negyedik negyedévi 8,4 milliárd forintról 8,0 milliárd forintra 2013 negyedik negyedévében. A javulást az alacsonyabb kamatköltségek eredményezték az alacsonyabb átlagos kamatláb eredményeként, annak ellenére, hogy hitelállományunk növekedett negyedéves összehasonlításban. Az árfolyamvesztéseket és a származékos ügyletek átértékelését együtt figyelembe véve kialakult alacsonyabb nettó veszteség szintén hozzájárult az eredményjavuláshoz, miután a forint 0,53%-kal erősödött az euróval szemben 2013 negyedik negyedévében a 2012. negyedik negyedévi 2,67%-os gyengüléssel szemben.

Éves összehasonlításban a nettó pénzügyi eredmény 10,4%-kal romlott a 2012. évi 28,6 milliárd forintról 31,6 milliárd forintra 2013-ban. A romló eredményt nagyrészt az okozta, hogy a nettó árfolyamvesztéseket és a származékos ügyletek átértékelését együtt figyelembe véve magasabb nettó veszteség keletkezett 2013-ban, mivel a forint 1,93%-kal gyengült az euróval szemben 2013-ban, szemben a 2012. évi 6,4%-os erősödéssel.

3.1.7 Nyereségadó

A nyereségadó költség a 2012. negyedik negyedévi 0,8 milliárd forintról 2,5 milliárd forintra emelkedett 2013 negyedik negyedévében. A magasabb adóköltés elsősorban a magasabb adózás előtti eredménynek tudható be 2013 negyedik negyedévében. Mindamelllett, 2012 negyedik negyedévében a negatív adózás előtti eredmény ellenére jelentős adóköltés keletkezett, miután a helyi iparüzési adó (melynek alapja a törvény szerinti bruttó haszon) közel azonos szinten maradt, és a nyereségadó költségek nagyobb hányadát képezte az alacsonyabb adózás előtti eredmény következtében.

3.1.8 Nem irányító részesedésekre jutó eredmény

A nem irányító részesedésekre jutó eredmény 2013 negyedik negyedévében 125,5%-kal nőtt 2012 azonos időszakához viszonyítva. A növekedést elsősorban a macedón leányvállalatok jobb teljesítménye okozta, mely a 205,0%-kal magasabb működési eredményüknek tudható be macedón dénárban kifejezve. A működési eredmény Montenegróban 14,6%-kal csökkent euróban kifejezve negyedéves összehasonlításban.

Éves összehasonlításban, a nem irányító részesedésekre jutó eredmény 40,0%-kal csökkent a 2012. évi 9,0 milliárd forintról 5,4 milliárd forintra 2013-ban, a macedón leányvállalatok gyengébb éves teljesítményének eredményeként.

3.1.9 Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 131,6 milliárd forint volt 2013-ban, szemben a 2012-es 145,2 milliárd forinttal. A 13,6 milliárd forintos csökkenés mögött főként a következő okok húzódnak:

- -15 milliárd forinttal kevesebb EBITDA
- -12 milliárd forint a vevői kintlévőségek növekedéséből, mely a jelentősen növekvő részletfizetésre történő készülékértékesítésnek köszönhető (okostelefon, TV készülék, táblagép stb.)
- -4 milliárd forint a hatása a végkielégítésekre és jogi ügyekre képezett kevesebb céltartaléknak, valamint a végkielégítésekre képzett nagyobb céltartalék felhasználásnak 2013-ban, mint 2012-ben
- -4 milliárd forint hatás az adókötelezettségek változásának kedvezőbb alakulásából 2012-ben, mint 2013-ban
- 4 milliárd forint a hatása a szállítói kötelezettségek 2013-ban történt faktorálásának, melyek egyéb pénzügyi kötelezettségként kerültek kifizetésre 2013-ban
- 22 milliárd forint a DOJ-val és az SEC-vel történt megegyezés kapcsán 2012 első negyedévében teljesített kifizetés
- 5 milliárd forint készpénzben nem megjelenő nyereség a Maktel régi irodaépületeinek eladásából adódóan, melyet a 2012 harmadik negyedévében történt ingatlan csereügylet eredményezett, valamint a Pro-M 2012-es eladásából származó nyereségből adódóan
- -4 milliárd forint hatás a Pro-M eladásból származó bevételek azon része kapcsán, melyet üzleti tevékenységből származó cash-flow-ként számoltunk el 2012-ben

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow -106,0 milliárd forintot ért el 2013-ban, az előző év azonos időszaki -72,9 milliárd forinttal szemben. A 33,1 milliárd forinttal magasabb pénzáramlás főként az alábbi hatások eredője:

- -34 milliárd forint kifizetés a magyarországi frekvencia használati jogosultság (900MHz és 1800MHz frekvencia sávban) 2013-ban történt meghosszabbításával kapcsolatban
- 11 milliárd forint 2012-ben fizetett licenszdíj a 900MHz-es frekvenciák kapcsán
- -3 milliárd kifizetés a Maktel új 4G licensze kapcsán 2013 harmadik negyedévében
- 3 milliárd forint a hatása a beruházási szállítói kötelezettségek 2013-ban történt faktorálásának, melyek egyéb pénzügyi kötelezettségként kerültek kifizetésre 2013-ban
- -14 milliárd forint pénzbeáramlás változás - a Pro-M eladásából származó bevételek azon része, mely a befektetési tevékenységből származó cash-flow-ban lett elszámolva 2012-ben
- 2 milliárd forint az akvizíciókra fordított összegek kapcsán. Az M-Kábel megvétele ennyivel került többre 2012-ben, mint az idén vásárolt kábel tévé üzletek.

A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow 2012-ben -71,1 milliárd forintról 2013-ban -26,3 milliárd forintra változott. A változás főbb okai az alábbiak:

- 53 milliárd forinttal magasabb összegű nettó hitelállomány került felvételre a 2013-ban megtermelt alacsonyabb szabad cash flow miatt.
- -7 milliárd forint kifizetés szállítói faktorálásból 2013-ban, nem volt hasonló pénzügyi tevékenységből származó kifizetés 2012-ben
- -2 milliárd forinttal magasabb pénzügyi lízingtörlesztés 2013-ban, mint 2012-ben a STB lízingszerződés módosítása miatt
- 1 milliárd forinttal kevesebb osztalék került kifizetésre 2013-ban. A Magyar Telekom osztaléka változatlan volt, míg az MKT kevesebb, a TCG pedig több osztalékot fizetett kisebbségi tulajdonosainak 2013-ban.

A szabad cash flow - amely az üzleti tevékenységből származó cash flow, az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével vagy eladásával korrigált, befektetési tevékenységből származó cash flow és az egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított cash flow összegeként határozható meg - 2012-ben 59,7 milliárd forintot ért el, míg 2013-ban 0,6 milliárd forintra csökkent a fent említett okok következtében.

3.1.10 Működési statisztikák, mutatók

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon érhetők el:

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

3.2. Szegmens információk

3.2.1 A szegmensek bemutatása

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

A Telekom Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, valamint energia kiskereskedelmi szolgáltatást főleg Telekom márkanev alatt, több millió lakossági valamint kis- és középvállalati ügyfélnek. A Telekom márkanevet a jövőben



minden, a lakosságnak és a kis- és középvállalatoknak kínált szolgáltatására kiterjeszti a Társaság. A Telekom Magyarország szegmens felelős a nagykereskedelmi mobil- és vezetékes szolgáltatásokért is Magyarország területén, valamint stratégiai, az üzletágakat érintő menedzsment- és támogató funkciót lát el, beleértve a beszerzési, pénzügyi, ingatlan-, számviteli, adó-, jogi, belső ellenőrzési és hasonló megosztott szolgáltatásokat és a Csoport egyéb központi funkcióit. Ezenkívül ez a szegmens felel még a Bulgáriában és Romániában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért.

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

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

Az Ügyvezető Bizottságnak rendszeresen szolgáltatott információk

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

Millió forintban	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó
Telekom Magyarország összbevétele	118 004	121 069	433 616	464 076
Ebből Telekom Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(7 103)	(6 741)	(28 548)	(27 736)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	110 901	114 328	405 068	436 340
T-Systems Magyarország összbevétele	36 089	33 537	117 886	123 640
Ebből T-Systems Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(5 713)	(4 754)	(13 794)	(15 984)
T-Systems Magyarország bevételei külső ügyfelektől	30 376	28 783	104 092	107 656
Macedónia összbevétele	15 830	14 595	65 059	60 786
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(7)	(19)	(50)	(39)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	15 823	14 576	65 009	60 747
Montenegró összbevétele	7 781	8 059	32 975	32 804
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(4)	(5)	(30)	(27)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	7 777	8 054	32 945	32 777
Szegmensek konszolidált összbevétele	164 877	165 741	607 114	637 520
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport bevétele között	(4)	0	14	1
A Csoport összbevétele	164 873	165 741	607 128	637 521
Szegmens eredmények (EBITDA)				
Telekom Magyarország	24 845	28 565	130 928	129 035
T-Systems Magyarország	3 182	2 083	16 838	14 194
Macedónia	6 649	5 717	34 628	24 167
Montenegró	2 372	2 304	12 325	12 067
Szegmensek EBITDA-ja összesen	37 048	38 669	194 719	179 463
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	(25)	84	99	(1)
A Csoport EBITDA-ja összesen	37 023	38 753	194 818	179 462
Értékcsökkenés és amortizáció a Csoportban	(28 983)	(27 006)	(106 897)	(104 741)
A Csoport működési eredménye összesen	8 040	11 747	87 921	74 721

3.2.2 Telekom Magyarország

Millió Ft-ban	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	39 547	37 659	(1 888)	(4,8%)	157 044	150 098	(6 946)	(4,4%)
Nem hang alapú bevételek	12 489	13 392	903	7,2%	47 960	51 044	3 084	6,4%
Egyéb mobil bevételek.....	10 152	11 041	889	8,8%	28 886	40 356	11 470	39,7%
Mobil bevételek összesen	62 188	62 092	(96)	(0,2)%	233 890	241 498	7 608	3,3%
Hang alapú bevételek	15 278	13 858	(1 420)	(9,3%)	62 471	56 444	(6 027)	(9,6%)
Internet bevételek	10 641	10 435	(206)	(1,9%)	41 385	40 346	(1 039)	(2,5%)
TV bevételek	7 708	8 268	560	7,3%	30 010	31 970	1 960	6,5%
Egyéb vezetékes bevételek.....	10 630	11 630	1 000	9,4%	38 813	44 773	5 960	15,4%
Vezetékes bevételek összesen	44 257	44 191	(66)	(0,1)%	172 679	173 533	854	0,5%
RI/IT bevételek	311	888	577	185,5%	1 561	1 905	344	22,0%
Energiaszolgáltatásból származó bevételek	11 248	13 898	2 650	23,6%	25 486	47 140	21 654	85,0%
Bevételek összesen	118 004	121 069	3 065	2,6%	433 616	464 076	30 460	7,0%
Válságadó	(5 271)	0	5 271	100,0%	(21 029)	0	21 029	100,0%
Távközlési adó.....	(3 653)	(5 275)	(1 622)	(44,4%)	(7 280)	(19 596)	(12 316)	(169,2%)
Közműadó (nettó)	0	0	0	n.a.	0	(6 939)	(6 939)	n.a.
Egyéb működési költségek (nettó)	(84 235)	(87 229)	(2 994)	(3,6%)	(274 379)	(308 506)	(34 127)	(12,4%)
EBITDA	24 845	28 565	3 720	15,0%	130 928	129 035	(1 893)	(1,4%)
STB pénzügyi lízing konstrukció miatti capex	0	0	0	n.a.	0	7 225	7 225	n.a.
Egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	22 661	18 417	(4 244)	(18,7%)	57 791	59 523	1 732	3,0%
Szegmens Capex.....	22 661	18 417	(4 244)	(18,7)%	57 791	66 748	8 957	15,5%
Magyarországi frekvencia licenzek.....	0	459	459	n.a.	10 923	55 520	44 597	408,3%

Bevételek

A Telekom Magyarország szegmens összbevétele növekedett 2013 negyedik negyedévében az előző év azonos negyedévéhez viszonyítva, az energiaszolgáltatásból származó bevételek jelentős növekedésének, valamint a magasabb mobil és vezetékes készülékértékesítési, illetve mobilinternet, RI/IT és TV bevételeknek köszönhetően. Ezen növekedéseket mérsékelte a mobil és vezetékes hang alapú bevételek csökkenése.

Mobil szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	116,5%	117,0%	n.a.	116,5%	117,0%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	45,9%	46,3%	n.a.	45,9%	46,3%	n.a.
Előfizetők száma	4 836 965	4 886 705	1,0%	4 836 965	4 886 705	1,0%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	47,3%	48,5%	n.a.	47,3%	48,5%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	160	162	1,3%	160	161	0,6%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 508	3 429	(2,2%)	3 455	3 384	(2,1%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	5 717	5 576	(2,5%)	5 698	5 518	(3,2%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	1 467	1 360	(7,3%)	1 414	1 355	(4,2%)
Teljes lemorzsolódás.....	20,9%	19,0%	n.a.	18,4%	18,4%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	16,6%	11,3%	n.a.	14,5%	13,2%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	24,7%	26,2%	n.a.	21,9%	23,2%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	24,1%	26,2%	n.a.	23,5%	25,4%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	6 045	7 760	28,4%	5 479	6 407	16,9%
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegtartási költség (Ft)	13 863	19 204	38,5%	13 500	14 946	10,7%
Mobil szélessávú előfizetések száma	1 362 750	1 712 807	25,7%	1 362 750	1 712 807	25,7%
Mobil szélessávú piaci részesedés az összes előfizetés alapján ⁽²⁾	45,8%	45,2%	n.a.	45,8%	45,2%	n.a.
Lakosságra vetített kültéri 3G lefedettség	80,5%	82,9%	n.a.	80,5%	82,9%	n.a.
Lakosságra vetített kültéri LTE lefedettség	27,0%	38,0%	n.a.	27,0%	38,0%	n.a.

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

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

A mobil bevételek azonos szinten maradtak 2013 negyedik negyedévében 2012 azonos negyedévéhez viszonyítva, mivel az okostelefonok és táblagépek magasabb értékesítési volumene nyomán megnövekedett készülékértékesítésből származó bevételek, a mobilinternet térhódítása révén magasabb nem hang alapú bevételek, valamint a késedelmi díjakból származó megnövekedett egyéb mobil bevételek nagymértékben ellentételezték az alacsonyabb átlagos tarifaszint okán lecsökkent mobil hang alapú bevételeket.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes hang előfizető	1 544 831	1 508 670	(2,3%)	1 544 831	1 508 670	(2,3%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	814 817	762 708	(6,4%)	3 198 321	3 118 192	(2,5%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő) ⁽¹⁾	186	178	(4,5%)	181	181	0,0%
Egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	2 797	2 727	(2,5%)	2 849	2 768	(2,8%)

(1) PSTN, VoIP és VoCable előfizetések.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételek 9,3%-kal csökkentek 2012 negyedik negyedévéről 2013 negyedik negyedévére, melyet az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében az előfizetési díjakból származó lecsökkent bevételek okoztak. A csökkenéshez hozzájárult a kimenő forgalmi bevételek mérséklődése is, amely a szolgáltatáscsomagokra történő váltás, valamint a VoIP és VoCable szolgáltatókkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és az árkedvezmények hatását tükrözi. A növekvő népszerűségű fixdíjas csomagok (pl. Hoppá) szintén alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételt eredményeztek.

A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvező ajánlatot kínál azon ügyfelei részére, akik valamely fixdíjas vagy opcionális díjcsomagját választották. Nagyon sikeresnek bizonyult a Hoppá tarifacsomagunk, melyre 2013. december végéig 638.134 ügyfél fizetett elő. Ezen előfizetők nagy része kétéves hűségnyilatkozatot vállalt, így ez az ajánlat a magyarországi vezetékes lemorzsolódás ellen tett erőfeszítések hatékony eszközének bizonyul. Integrált vezetékes és mobil ajánlatunkra, a Paletta tarifacsomagra történt előfizetések 47.357-et tettek ki 2013. december 31-én.

Internet szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Kiskereskedelmi szélessávú piaci részesedés ⁽¹⁾	36,9%	37,6%	n.a.	36,9%	37,6%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	497 217	518 217	4,2%	497 217	518 217	4,2%
Kábel szélessávú előfizetők száma	245 984	281 577	14,5%	245 984	281 577	14,5%
Optikai szélessávú csatlakozások száma	41 802	50 953	21,9%	41 802	50 953	21,9%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	785 003	850 747	8,4%	785 003	850 747	8,4%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 828	3 442	(10,1%)	3 813	3 530	(7,4%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	89 861	70 964	(21,0%)	89 861	70 964	(21,0%)

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

Az internet bevételek csökkentek, és 2013 negyedik negyedévében 10,4 milliárd forintot tettek ki. A csökkenést elsősorban a nagykereskedelmi csatlakozások számának visszaesése eredményezte a negyedik negyedévek összehasonlításában. A kiskereskedelmi szélessávú ügyfélbázis növekedésének pozitív hatása nem tudta kompenzálni az alacsonyabb nagykereskedelmi csatlakozások számát, valamint az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenését, melyet az éles verseny hatására lecsökkent árak okoztak. A dupla- és tripla szolgáltatáscsomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

TV szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
TV piaci részesedés ⁽¹⁾	25,4%	25,8%	n.a.	25,4%	25,8%	n.a.
IPTV előfizetők száma	313 285	389 700	24,4%	313 285	389 700	24,4%
Szatellit TV előfizetők száma	291 118	307 147	5,5%	291 118	307 147	5,5%
Kábel TV előfizetők száma	230 323	190 869	(17,1%)	230 323	190 869	(17,1%)
Összes TV előfizető	834 726	887 716	6,3%	834 726	887 716	6,3%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 106	3 139	1,1%	3 069	3 110	1,3%

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

Az IPTV és a satelit TV bevételek emelkedtek 2013 negyedik negyedévében 2012 negyedik negyedévéhez viszonyítva. Ezen növekedést részben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, melynek oka az ügyfélszám jelentős visszaesése, főként a kábel TV-ről az IPTV-re történő áttérés miatt.

Energiaszolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Áramszolgáltatási helyek száma	87 945	106 287	20,9%	87 945	106 287	20,9%
Földgázszolgáltatási helyek száma	59 900	67 587	12,8%	59 900	67 587	12,8%

Az energiaszolgáltatásból származó bevételek növekedése lelassult 2013 negyedik negyedévében, ami a továbbra is óvatos ügyfélszerzési tevékenységünket tükrözi. Az energiaszolgáltatásból származó bevételek 2,7 milliárd forinttal emelkedtek 2012 negyedik negyedévéről 2013 negyedik negyedévére, melynek oka az ügyfélszám (szolgáltatási helyek száma) növekedése.

EBITDA

Az EBITDA a Telekom Magyarország szegmens esetében 2012 negyedik negyedévéről 2013 negyedik negyedévére 15,0%-kal nőtt, elsősorban annak köszönhetően, hogy a bruttó fedezeti összeg (közvetlen költségekkel csökkentett bevételek) visszaesését kompenzálta a szektor specifikus adók összegének csökkenése és az alacsonyabb egyéb díjak és adók 2013 negyedik negyedévében.

Éves összehasonlításban az EBITDA 1,4%-kal csökkent, az alacsonyabb bruttó fedezet miatt, melyet nem tudtak ellentételezni az alacsonyabb szektor specifikus adóköltések, az egyéb díjak és adók, valamint egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak csökkenése.

Szegmens Capex

A szegmens Capex összege 4,2 milliárd forinttal csökkent, mivel a 3G/LTE fejlesztés kevesebb beruházást igényelt 2013 negyedik negyedévében 2012 azonos negyedévéhez viszonyítva.

Éves összehasonlításban a szegmens Capex összege 9,0 milliárd forinttal nőtt, elsősorban az IPTV set top box bérleti szerződések meghosszabbításából fakadó pénzügyi lízingként történő könyvelésének következtében, valamint a magyarországi CRM és Számlázási rendszer projektnek köszönhetően.

3.2.3 T-Systems Magyarország

Millió Ft-ban	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	3 828	3 696	(132)	(3,4%)	15 490	14 329	(1 161)	(7,5%)
Nem hang alapú bevételek	2 267	2 336	69	3,0%	9 180	9 181	1	0,0%
Egyéb mobil bevételek.....	988	966	(22)	(2,2%)	5 959	3 496	(2 463)	(41,3%)
Mobil bevételek összesen	7 083	6 998	(85)	(1,2%)	30 629	27 006	(3 623)	(11,8%)
Hang alapú bevételek	2 129	2 130	1	0,0%	8 915	8 497	(418)	(4,7%)
Internet bevételek	604	560	(44)	(7,3%)	2 482	2 338	(144)	(5,8%)
Adat bevételek.....	2 625	2 257	(368)	(14,0%)	11 142	9 262	(1 880)	(16,9%)
Egyéb vezetékes bevételek.....	295	446	151	51,2%	1 603	2 041	438	27,3%
Vezetékes bevételek összesen	5 653	5 393	(260)	(4,6%)	24 142	22 138	(2 004)	(8,3%)
RI/IT bevételek	23 353	21 146	(2 207)	(9,5%)	63 115	74 496	11 381	18,0%
Bevételek összesen	36 089	33 537	(2 552)	(7,1%)	117 886	123 640	5 754	4,9%
Válságadó	(707)	0	707	100,0%	(3 322)	0	3 322	100,0%
Távközlési adó.....	(736)	(1 391)	(655)	(89,0%)	(1 461)	(4 343)	(2 882)	(197,3%)
Közműadó (nettó)	0	0	0	n.a.	0	(509)	(509)	n.a.
Egyéb működési költségek (nettó)	(31 464)	(30 063)	1 401	4,5%	(96 265)	(104 594)	(8 329)	(8,7%)
EBITDA	3 182	2 083	(1 099)	(34,5%)	16 838	14 194	(2 644)	(15,7%)
Szegmens Capex.....	2 248	2 223	(25)	(1,1%)	5 172	4 431	(741)	(14,3%)

Bevételek

A T-Systems Magyarország összbevétele csökkent 2013 negyedik negyedévében 2012 azonos időszakához képest, az alacsonyabb RI/IT bevételeknek köszönhetően.

Éves összehasonlításban a T-Systems Magyarország összbevétele nőtt, mivel a magasabb RI/IT bevételek több mint ellentételezték az alacsonyabb mobil és vezetékes bevételeket.

Mobil szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Előfizetők száma (SIM kártyák száma)	483 104	515 701	6,7%	483 104	515 701	6,7%
Teljes lemorzsolódás.....	11,1%	4,6%	n.a.	8,8%	6,8%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	282	264	(6,4%)	281	277	(1 2%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	4 226	3 936	(6,9%)	4 441	3 973	(10 5%)
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	37,4%	38,8%	n.a.	37,4%	39,2%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft).....	3 659	4 315	17,9%	4 059	3 398	(16 3%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	93 036	132 737	42,7%	93 036	132 737	42 7%

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei 2013 negyedik negyedévében 2012 negyedik negyedévéhez viszonyítva 3,4%-kal csökkentek. A visszaesést elsősorban a hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkenése okozta a lecsökkent átlagos percdíjaknak és az alacsonyabb egy előfizetőre jutó havi forgalomnak köszönhetően, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetőszám növekedése.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Összes vonalszám.....	171 125	167 754	(2,0%)	171 125	167 754	(2,0%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	57 046	54 698	(4,1%)	245 550	229 841	(6,4%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	171	168	(1,8%)	176	177	0,8%
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft)	4 167	4 271	2,5%	4 315	4 246	(1,6%)
Internet szolgáltatások						
Kiskereskedelmi szélessávú csatlakozások száma	14 289	15 043	5,3%	14,289	15,043	5,3%
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft).....	7 614	6 660	(12,5%)	7,446	6,981	(6,2%)

A vezetékes szolgáltatások hang alapú bevételei azonos szinten maradtak a negyedik negyedévek összehasonlításában. A vezetékes adatbevételek mérséklődését a bérelt vonalszám csökkenése, valamint az alacsonyabb keskenysávú adatforgalom okozta 2013 negyedik negyedévében. Az internet bevételek kismértékben szintén csökkentek. Habár a kiskereskedelmi DSL csatlakozások száma nőtt, az alacsonyabb egy kiskereskedelmi előfizetőre jutó havi árbevétel az internet bevételek csökkenéséhez vezetett.

Éves összehasonlításban a vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei csökkentek, az előfizetők lemorzsolódásának és az alacsonyabb forgalom következtében.

RI/IT szolgáltatások

Az RI/IT bevételek 9,5%-os csökkenését 2012 negyedik negyedévéről 2013 azonos időszakára az RI/IT eszközök értékesítéséből származó jelentősen alacsonyabb bevételek, valamint az outsourcing bevételek visszaesése eredményezte.

Éves összehasonlításban az RI/IT bevételek 18,0%-kal nőttek, melyet a magasabb infrastruktúra- és alkalmazási bevételek okoztak, számos jelentős új projektnek köszönhetően 2013-ban. Ezen növekedéseket részben ellensúlyozták az alacsonyabb outsourcing bevételek, főként a 2013-ban megszünt EKG projektnek és egyéb jelentős szerződések újratárgyalásának következtében.

EBITDA

Az EBITDA 34,5%-kal csökkent 2013 negyedik negyedévében 2012 negyedik negyedévéről, elsősorban egy jelentős közvetített ügyletnek köszönhetően, melynek kapcsán le nem vonható ÁFA költség keletkezett.

Éves összehasonlításban az EBITDA 15,7%-kal csökkent, főként a Pro-M eladásához kapcsolódó 2012. harmadik negyedévi egyszeri nyereség, valamint a 2013-as le nem vonható ÁFA költség következtében.

Szegmens Capex

A szegmens Capex azonos szinten maradt negyedéves összehasonlításban.

Éves összehasonlításban a szegmens Capex csökkent, mivel visszaesett a magasabb összegű beruházást igénylő új outsourcing projektek száma 2013-ban.

3.2.4 Macedónia

Millió Ft-ban	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek ⁽¹⁾	6 994	5 826	(1 168)	(16,7%)	30 174	26 258	(3 916)	(13,0%)
Nem hang alapú bevételek	1 269	1 312	43	3,4%	5 410	5 650	240	4,4%
Egyéb mobil bevételek	818	950	132	16,1%	2 395	3 100	705	29,4%
Mobil bevételek összesen	9 081	8 088	(993)	(10,9%)	37 979	35 008	(2 971)	(7,8%)
Hang alapú bevételek ⁽¹⁾	3 535	3 321	(214)	(6,1%)	15 269	13 155	(2 114)	(13,8%)
Internet bevételek	1 388	1 391	3	0,2%	5 664	5 702	38	0,7%
TV bevételek	447	571	124	27,7%	1 526	2 161	635	41,6%
Készülékértékesítési bevételek	473	418	(55)	(11,6%)	1 495	1 758	263	17,6%
Egyéb vezetékess bevételek	729	647	(82)	(11,2%)	2 693	2 576	(117)	(4,3%)
Vezetékes bevételek összesen	6 572	6 348	(224)	(3,4%)	26 647	25 352	(1 295)	(4,9%)
RI/IT bevételek	177	159	(18)	(10,2%)	433	426	(7)	(1,6%)
Bevételek összesen	15 830	14 595	(1 235)	(7,8%)	65 059	60 786	(4 273)	(6,6%)
EBITDA	6 649	5 717	(932)	(14,0%)	34 628	24 167	(10 461)	(30,2%)
Szegmens Capex	6 100	5 179	(921)	(15,1%)	24 591	12 089	(12 502)	(50,8%)
4G licenz	0	0	0	n.a.	0	3 069	3 069	n.a.

(1) Módosított összehasonlító adatok

Az ez évi bevételek konzisztens bemutatása céljából néhány elem átsorolásra került az összehasonlíthatóság érdekében. 2013 első negyedévéől, minden mobil végződtetésű bejövő nemzetközi forgalmi bevétel mobil nagykereskedelmi bevételként jelenik meg, míg ezen bevételek vezetékess nagykereskedelmi bevételeként kerültek közzétételre a bejövő forgalom Makedonski Telekomtól a T-Mobile Macedóniába történő tranzitja során. Az előző év időközi eredménykimutatásában közzétett bevétel megbontás módosításra került az ez évi bemutatással való összehasonlíthatóság céljából. Ezen módosítás eredményeképp a Macedón szegmens, valamint a Csoport pénzügyi és mobil teljesítménymutatói összehasonlíthatóbbá válnak a piac többi szereplőjével.

Bevételek

A macedón dénár forinttal szembeni átlagos 5,0%-os erősödése 2013 negyedik 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 7,8%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, elsősorban a mobil és vezetékess hang alapú bevételekben bekövetkezett nagyobb mértékű visszaesés miatt.

Mobil szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	108,4%	108,4%	n.a.	108,4%	108,4%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése ⁽¹⁾⁽²⁾	48,0%	47,5%	n.a.	48,0%	47,5%	n.a.
Előfizetők száma	1 181 437	1 195 250	1,2%	1 181 437	1 195 250	1,2%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	32,4%	32,5%	n.a.	32,4%	32,5%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	180	197	9,7%	163	191	17,2%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽³⁾	2 256	1 951	(13,5%)	2 356	2 163	(8,2%)

(1) Módosított, a Macedóniai Távközlési Ügynökség adatai alapján.

(2) Bevételt hozó ügyfelek (RPC) alapján

(3) A számítási metódus változása miatt módosult.

A mobil hang alapú bevételek 16,7%-kal csökkentek negyedévről negyedévre, elsősorban az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek okán, lévén a megnövekedett kimenő percforgalom nem tudta ellentételezni az erős verseny által generált új promóciók és ajánlatok miatt visszaesett előfizetési díjakat. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek szintén csökkentek, elsősorban a 2013 novembere óta alacsonyabb belföldi percdíjak eredményeként, habár a belföldi bejövő forgalom növekedett.

A nem hang alapú bevételek közel azonos szinten maradtak negyedéves összehasonlításban, mivel a megnövekedett mobilinternet bevételeket ellentételezték a kevesebb küldött SMS okán lecsökkent üzenetküldésből származó bevételek.

Az egyéb mobil bevételek 16,1%-kal növekedtek, elsősorban a magasabb átlagárú készülékértékesítésnek köszönhetően 2013 negyedik negyedévében 2012 azonos időszakához viszonyítva.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció.....	14,9%	13,4%	n.a.	14,9%	13,4%	n.a.
Összes hang előfizető	291 328	266 620	(8,5%)	291 328	266 620	(8,5%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	151 071	131 375	(13,0%)	667 333	565 402	(15,3%)
Internet és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	82,6%	83,5%	n.a.	82,6%	83,5%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	145 263	160 168	10,3%	145 263	160 168	10,3%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	26 903	25 346	(5,8%)	26 903	25 346	(5,8%)
Összes DSL csatlakozás.....	172 166	185 514	7,8%	172 166	185 514	7,8%
IPTV előfizetők száma	66 140	87 686	32,6%	66 140	87 686	32,6%

A vezetékes bevételek 3,4%-kal csökkentek negyedéves összehasonlításban az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek és a csökkenő eszközértékesítések következtében. A kiskereskedelmi bevételek csökkenését a vezetékes vonalszám csökkenés és az alacsonyabb forgalom idézte elő, míg az eszköz eladásból származó bevételek csökkenése a kevesebb laptop és TV készülék értékesítésre vezethető vissza 2013 negyedik negyedévében. Ezen bevétel csökkenéseket részben ellentételezték a magasabb TV bevételek, a szélesedő IPTV előfizetői bázisnak köszönhetően.

EBITDA

Az EBITDA forintban kifejezett értéke 2013 negyedik negyedévben 2013 harmadik negyedévéhez viszonyítva 14,0%-kal csökkent Macedóniában, az alacsonyabb bruttó fedezet eredményeként.

Éves szinten az EBITDA 30,2%-al csökkent, amelyet elsősorban a 2012. harmadik negyedévi magasabb egyéb működési bevételek eredményeztek, köztük a 3,7 milliárd forint nyereséget eredményező ingatlan tranzakció, amely során négy régi épület cseréjére került sor egy új épületért. Továbbá, a 2013-as létszámcsökkentési programhoz kapcsolódó magasabb végkielégítési költségek miatt megnövekedő személyi jellegű ráfordítások, valamint az alacsonyabb bruttó fedezeti ráta szintén hozzájárult az EBITDA csökkenéshez.

Szegmens Capex

A szegmens Capex 14,9%-kal csökkent 2013 negyedik negyedévében, elsősorban a 2012. negyedik negyedévi RAN modernizációs projekthez kapcsolódó magasabb beruházás miatt.

Éves szinten a Capex 50,8%-kal csökkent elsősorban a 2012. harmadik negyedévi ingatlan tranzakció miatti magasabb Capex eredményeként.

3.2.5 Montenegró

Millió Ft-ban	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Abszolút változás	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Abszolút változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek	2 316	1 976	(340)	(14,7%)	10 831	9 223	(1 608)	(14,8%)
Nem hang alapú bevételek	866	945	79	9,1%	3 325	3 830	505	15,2%
Egyéb mobil bevételek.....	202	336	134	66,3%	580	1 059	479	82,6%
Mobil bevételek összesen	3 384	3 257	(127)	(3,8%)	14 736	14 112	(624)	(4,2%)
Hang alapú bevételek	2 392	2 325	(67)	(2,8%)	10 309	9 951	(358)	(3,5%)
Internet bevételek	780	927	147	18,8%	3 437	3 569	132	3,8%
Adat bevételek.....	407	333	(74)	(18,2%)	1 748	1 499	(249)	(14,2%)
Egyéb vezetékés bevételek.....	714	1 052	338	47,3%	2 427	3 000	573	23,6%
Vezetékés bevételek összesen	4 293	4 637	344	8,0%	17 921	18 019	98	0,5%
RI/IT bevételek.....	104	165	61	58,7%	318	673	355	111,6%
Bevételek összesen	7 781	8 059	278	3,6%	32 975	32 804	(171)	(0,5%)
EBITDA	2 372	2 304	(68)	(2,9%)	12 325	12 067	(258)	(2,1%)
Szegmens Capex.....	1 373	2 282	909	66,2%	4 202	4 304	102	2,4%

Bevételek

Az euró forinttal szembeni átlagos 4,9%-os erősödése 2013 negyedik negyedévéét 2012 negyedik negyedévéhez viszonyítva pozitívan befolyásolta működési eredményünket Montenegróban.

Az összbevétel forintban kifejezett értéke 3,6%-kal csökkent, miután a magasabb mobil nem hang alapú bevételeket, egyéb mobil bevételeket, egyéb vezetékés és RI/IT bevételeket részben ellentételezték az alacsonyabb mobil hang alapú és vezetékés adat bevételek.

Mobil szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Mobil penetráció ⁽¹⁾	159,8%	160,3%	n.a.	159,8%	160,3%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽¹⁾	34,3%	35,5%	n.a.	34,3%	35,5%	n.a.
Előfizetők száma ⁽¹⁾	340 032	352 840	3,8%	340 032	352 840	3,8%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	40,2%	38,4%	n.a.	40,2%	38,4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben.....	163	160	(1,8%)	161	166	3,1%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft) ⁽¹⁾	3 152	2 532	(19,7%)	3 358	2 815	(16,2%)

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

A mobil bevételek forintban kifejezett értéke az előző év azonos időszakához képest 2013 negyedik negyedévében 3,8%-kal csökkentek, melynek oka a hang alapú bevételek visszaesése. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesésének oka a jelentősen alacsonyabb tarifaszint, valamint a percforgalom csökkenése. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenése az alacsonyabb végződtetési díjaknak tudható be negyedéves összehasonlításban.

Ezen csökkenéseket részben ellentételezte az egyéb mobil bevételek növekedése a sikeres marketing kampányok eredményeként magasabb készülékértékesítési bevételek okán 2013 negyedik negyedévében.

Vezetékes szolgáltatások	2012. 4. negyedév	2013. 4. negyedév	Változás (%)	2012. 1-12. hó	2013. 1-12. hó	Változás (%)
Hangszolgáltatások						
Vezetékes penetráció.....	26,0%	25,4%	n.a.	26,0%	25,4%	n.a.
Összes hang előfizető	165 620	161 805	(2,3%)	165 620	161 805	(2,3%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben).....	72 763	64 475	(11,4%)	300 312	265 911	(11,5%)
Internet és TV szolgáltatások						
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült).....	82,9%	81,8%	n.a.	82,9%	81,8%	n.a.
Összes DSL előfizető.....	81 842	88 840	8,6%	81 842	88 840	8,6%
IPTV előfizetők száma.....	54 248	59 188	9,1%	54 248	59 188	9,1%

A vezetékes bevételek forintban kifejezett értéke 8,0%-kal növekedett, elsősorban a magasabb egyéb vezetékes bevételeknek, valamint a megnőtt internet és TV bevételeknek köszönhetően. Az egyéb bevételek növekedése az IRU értékesítésből származó magasabb egyszeri bevételnek köszönhető 2013 novemberében. Az internet bevételek 8,6%-kal növekedtek a magasabb ADSL előfizetői szám eredményeként, míg a magasabb TV bevételek az IPTV előfizetői bázis növekedésének köszönhetőek.

EBITDA

Az EBITDA értéke Montenegróban 2013 negyedik negyedévben közel azonos szinten maradt, miután a 8,4%-kal magasabb bruttó fedezetet ellentételezték a 2013. negyedik negyedévi elbocsátások kapcsán megnőtt személyi jellegű ráfordítások.

Éves összehasonlításban, az EBITDA azonos szinten maradt.

Szegmens Capex

A szegmens Capex 66,2%-kal nőtt 2013 negyedik negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, a „One Billing” informatikai rendszerfejlesztési projekttel kapcsolatos magasabb költségek eredményeként. Éves összehasonlításban a szegmens Capex azonos szinten maradt.

3.3. Függő követelések és kötelezettségek

Függő követelések

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

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

Függő kötelezettségek

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

Macedónia

Bizonyos határidők állítólagos elmulasztása

A MKT-nak és T-Mobile MK-nak a normál üzletmenetből kifolyólag számos jogi és szabályozói keresettel kapcsolatos függő kötelezettsége van. Ezek túlnyomó része számos kérelemhez kapcsolódik, melyet szabályozói szervekhez nyújtottak be vétségi eljárás miatt, előfizetői igényekkel kapcsolatos határozat határidejének állítólagos túllépése okán. A legnagyobb lehetséges bírság a helyi jogszabályok szerint a társaságok vétséget megelőző év bevételeinek (35-43 milliárd forint) 4-10%-ára rúghat minden egyes esetben. A menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy ezen igények kapcsán jelentős kifizetésekre kerülne sor, mivel ezen vétségi eljárások kezdeményezése is megalapozatlan.

Magyarország

Tranzakciós díjjal kapcsolatos közérdekű keresetek

Két hasonló per indult a Társaság ellen a Nemzeti Fogyasztóvédelmi Hatóság és a Fogyasztóvédelmi Egyesületek Országos Szövetsége által a

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

Garanciák

A Magyar Telekom Nyrt. ki van téve annak a kockázatnak, hogy garanciát hívjanak le tőle. Erről bővebben lásd a 35.3 megjegyzést.

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2013 során.

3.4. Egyéb ügyek

Tanácsadói szerződések ügyében folytatott vizsgálatok

Amint azt korábban közzétettük, a Társaság Audit Bizottsága belső vizsgálatot folytatott a Társaság és/vagy kapcsolt vállalkozásai montenegrói és macedóniai tevékenységével kapcsolatos, összesen több mint 31 millió euró értékű szerződésekkel összefüggésben. A belső vizsgálat elsősorban annak megállapítására irányult, hogy a Társaság és/vagy montenegrói és macedóniai kapcsolt vállalkozásai teljesítettek-e az Egyesült Államok jogszabályaiba (ideértve az Egyesült Államok Külföldön Kifejtett Korrupt Gyakorlatokról szóló törvényébe (az „FCPA”)) ütköző kifizetéseket. A Társaság a belső vizsgálat eredményeit korábban közzétette. További információkat a belső 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 vizsgálatainak egyezség útján történő lezárásáról. Az egyezségekkel a DOJ és az SEC vizsgálati lezárultak. A Társaság 2011. december 29-én közzétette az egyezségek legfontosabb feltételeit. Így különösen, a Társaság közzétette, hogy egy két éves időtartamú, Vádemelés Elhalasztásáról szóló Megállapodást („Megállapodás”) kötött a DOJ-vel. A Megállapodás 2014. január 5-én lejárt. A DOJ által a Megállapodásnak megfelelően előterjesztett kérelemre az Egyesült Államok illetékes Körzeti Bírósága (Virginia – Keleti Körzet) 2014. február 5-én ejtette a Társaság elleni vádakot.

2012. január 6-án a Társaság a DOJ-vel kötött egyezségnek megfelelően 59,6 millió USD (14.712 millió forint) összegű büntetőjogi pénzbírságot fizetett. 2012. január 23-án a Társaság az SEC-vel kötött egyezségnek megfelelően 25,2 millió USD „vagyonai előny elvonása” („disgorgement”) összeget, továbbá ezen összegre 6,0 millió USD (összesen 7.366 millió forint) kamatot fizetett. A Társaság a DOJ-vel és az SEC-vel kötött egyezségek keretében így összesen 90,8 millió USD-t (22.078 millió forintot) fizetett.

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

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

Várható további rezsicsökkentés

2014. február 6-án a magyar Országgyűlés elfogadta a rezsicsökkentésről szóló törvény módosítását, így 2014. áprilistól a gázárak 6,5%-kal csökkennek, valamint 2014. szeptembertől az áramárak 5,7%-kal mérséklődnek. Mivel az alkalmazandó törvények és szabályozások még nem állnak rendelkezésre, nem tudjuk megítélni ennek a bejelentésnek az energiatevékenységünkre gyakorolt pontos hatását.

3.6. Üzleti környezet

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

Magyarország

A telítődő hagyományos magyar telekommunikációs piacot mérsékelt növekedés, a piaci szegmensek közötti átrendeződés és a nyereségszintek csökkenése jellemzi. A vezetékes hang piac, mint fő bevételi és profit forrás hanyatlóban van; a mobil már nem képes ezt a hanyatlást kompenzálni. A vezetékes piacot a 3Play csomagok jellemzik, ahol a szolgáltatáskínálat fő eleme egyre inkább a szélessávú szolgáltatás. A vezetékes piacon további konszolidációra és új over-the-top (OTT) technológiák megjelenésére számítunk. Egyre növekvő technológiai platform

alapú versenyt figyelhetünk meg, ahol versenytársaink folyamatosan bővítik az új-generációs országos vezetékes és mobil hálózatokat. A mobil piacon megjelentek a virtuális szolgáltatók és az átalánydíjas ajánlatok, valamint erős verseny jellemzi a szélessávú és tartalomszolgáltatások területét. Az ügyfélkapcsolatért folyó harc lenyomta az árakat. Arra számítunk, hogy a mobil szélessáv, a műsorszórás és az informatikai szolgáltatások szegmensei további bevétel-növekedést hoznak majd az elkövetkező években.

A legutóbbi makrogazdasági előrejelzések a korábbi feltételezésektől elmaradnak, különösen a fogyasztás és a közkiadások tekintetében. A piacfejlesztésnél kihívást jelent a makrogazdasági kilátások bizonytalansága, amely további nyomásként nehezedik a piaci szereplőkre.

A hazai kereslet gyengése negatív változásokat hoz a gazdasági szerkezetben és visszaesést a szolgáltatásokban. A társasági adókulcs csökkentése nem eredményezett növekedést sem a fogyasztásban sem a befektetésekben. Az egykulcsos személyi jövedelemadó rendszer a megtakarításokat növelte a magasabb jövedelmi kategóriáknál. A különadók negatív hatással vannak a távközlési szolgáltatók befektetési intenzitására és negatívan befolyásolják a teljes távközlési szektort. A GDP várhatóan csak 2014 után éri el a válság előtti szintet.

Macedónia

A Macedón Nemzeti Bank legfrissebb becslései szerint a jelenlegi eredmények fényében, valamint az új külföldi és állami beruházások pozitív hatásának köszönhetően – amellyel együtt jár a magánköltések helyreállása, 2013 egészére a várható GDP növekedés 3,3% körül alakul, míg 2014-ben ez a növekedés felgyorsul és megközelíti a 3,7%-ot. A nemzeti bank legfrissebb adatai azt mutatják, hogy az infláció átlagos mértéke 2013-ban 2,8% volt. Az elmúlt hónapokban az inflációs nyomás a vártnál kisebb volt, a korábbiakban vártnál alacsonyabb import árnyomást figyelembe véve azonban az előttünk álló időszakra vonatkozóan az inflációs előrejelzés lefelé való elmozdulásának kockázata lép fel.

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

Montenegró

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

A montenegrói piacot a vezetékes szolgáltatások területén a szélessávú verseny erősödése jellemzi, különös tekintettel a kábelszolgáltatók, valamint az X-Play/Vezetékes és mobil konvergencia által előidézett versenyre. A magas penetráció jellemezte mobilpiacon éles árverseny zajlik. A mobil szélessávú bevételek növekedésére ad lehetőséget az adatszolgáltatást tartalmazó ajánlatok és az internet szolgáltatással bővített sztetend csomagok elterjedése.

Az államadósság, mely a GDP 55%-a közel jár az EU-limithez, melyet alacsony növekedés (+1,5%) kíséri, ami valódi teher a gazdaság számára. A kormány szigorú pénzügyi megszorításokat vezetett be, ilyen például a SIM kártyákra és a Pay TV előfizetésekre kivetett havi 1 EUR válságadó, a nyugdíjak és a közszféra béreinek befagyasztása, a személyi jövedelemadó növelése, illetve az ÁFA 17-ről 19%-ra történő emelése. Ezen túlmenően a bankok restriktív hitelezési politikája, az eladósodott alumíniumipari óriáscég csődje és a reálszektorban tapasztalható növekvő magántartozások (a vállalati számlák 23%-a befagyasztva) jelentős hatással vannak a rendelkezésre álló jövedelemre, és összességében fokozza a költségvetés ügyfélmegtartást.

3.7. Stratégia

Magyarország

Összpontosított stratégiai erőfeszítéseinknek köszönhetően 2013-ban a Magyar Telekom megtartotta vezető pozícióját a magyarországi vezetékes, mobil, internet és ICT üzleti területeken. A bizonytalan makrogazdasági és piaci helyzet ellenére sikeresen növeltük bevételeinket, javult az ügyfélmegtartási képességünk és jelentős mennyiségi növekedést értünk el. Fokozatosan bővítettük továbbá hálózati és ügyfél-kiszolgálási képességeinket, proaktívan kiaknázva különböző partnerkapcsolati modelleket is. A külső környezet változásai fokozottan arra készítetnek bennünket, hogy üzletmenetünkben és ügyfélszolgálatunkban új szemléletmódot alkalmazzunk.

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

Macedónia

A Makedonski Telekom és a T-Mobile Macedonia 2012 óta piacvezető távközlési szolgáltatók a mobil, a vezetékes hang, az adat, valamint a Pay-TV területeken is.

Az alap- és kiegészítő tevékenységek megszilárdítását biztosító jelenlegi potenciálunk és erőnk alapján, amely kiemelt piaci pozicionálást biztosít számunkra, jelentős vívmányainkra építünk (befejezett teljes All-IP Átalakulás, LTE/4G kereskedelmi bevezetése) a technológiai vezető szerep biztosítása és az ügyfelek számára nyújtott érték növelése érdekében.

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

Az Makedonski Telekom által elérendő stratégiai célok:

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

Montenegró

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

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

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

- Előre a szélessávért (Stand 4 Broadband): FTTH/4G kiépítése és az X-Play/ fix-mobil konvergencia (FMC) ajánlatok elterjesztése az ultra-magas sebességű kapcsolat és zavartalan ügyfél-élmény biztosítása érdekében a vezetékes és mobil adatfolyamok és a minőségi szolgáltatási jellemzők vonatkozásában, a hosszú távú versenyképesség fenntartása érdekében a szélessáv, a TV és az FMC területén.
- Átalakulás a legjobb teljesítmény érdekében (Transform 2 Outperform): Az ügyfelek és alkalmazottak digitális aktivizálása az átalakítási kezdeményezések által, valamint konszolidációs stratégiák az All-IP költséghatékony hálózati architektúra, a szolgáltatások konvergenciája, a többcsatornás üzleti modell, valamint a gyorsabb és rugalmasabb piacra lépés támogatása érdekében.
- Új játéktípus (New Way 2 Play): ICT/Cloud és hardver kezdeményezések; a tartalom sokféleségének és interaktív jellegének fejlesztése; új üzletfejlesztési lehetőségek és a partnerségi koncepció felfedezése.

3.8. Főbb erőforrások és kockázatok

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

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

- A folyamatban lévő montenegrói és macedóniai szerződésekre és eseményekre irányuló kormányzati vizsgálatok bírságokat vagy egyéb szankciókat vonhatnak maguk után;
- A részvényáraink ingadozóak lehetnek és a részvényeladási képességet a részvényeink és ADS-eink viszonylag kevésbé likvid piaca negatívan befolyásolhatja;
- A befektetéseink értékét, a működési eredményünket és pénzügyi helyzetünket kedvezőtlenül befolyásolhatják a magyarországi és más országokban bekövetkező gazdasági fejlemények;
- Ki vagyunk téve a magyar adórendszer kiszámíthatatlan változásainak;
- A devizaárfolyamok ingadozása kedvezőtlenül befolyásolhatja a működési eredményünket;
- Folyamatosan vitáink és peres ügyeink vannak a szabályozó szervekkel, versenytársakkal és más felekkel, ami kedvezőtlenül befolyásolhatja működési eredményünket.

3.9. Kitekintés

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

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

Magyarország

Az üzleti szegmenseink mindegyikére hatással van egyedi üzleti környezete, és előre nem látott, általunk nem befolyásolható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve. Az európai gazdaságban lassú fellendülés indult be, ez azonban még törékeny. A főbb bizonytalanság az euró jövője, valamint számos euro-zóna tagországban fokozódó adósságválság körül van. A magyar gazdaságot erősen érinti a pénzügyi válság második hulláma. A fellendülés lassú és törékeny, a Magyar Nemzeti Bank prognózisa 2013-ra 1,1 százalékos, 2014-re 2,1 százalékos GDP növekedést jelez. A munkanélküliségi ráta tíz százalék körül marad, a magyar fizetőeszköz volatilitása pedig várhatóan továbbra is fennmarad.

A kormányzati költségvetés kiegyensúlyozására a magyar kormány számos intézkedést vezetett be, hogy 2013-ra a hiányt a GDP 2,8 százalékára csökkentse. A Parlament elfogadott egy törvényt, amely telekommunikációs adót vetett ki a szolgáltatókra vezetékes és mobil hang, és mobil SMS/MMS szolgáltatásokra 2012. július 1-ei hatállyal határozatlan időre. 2013. június 27-én Magyarország Országgyűlése elfogadta a távközlési adó mértékét módosító törvényt, amely szerint a percenkénti és SMS/MMS-enkénti adóteher 3 forintra emelkedik a nem magánszemély előfizető előfizetése vonatkozásában, és az ezen előfizetésekre vonatkozó havi maximális adóteher 5000 forintra növekszik. Ezen változások 2013. augusztus 1-jével léptek hatályba. A távközlési adó 2013-ra a Magyar Telekom számára 23,9 milliárd forint volt. A Parlament elfogadott egy további törvényt, melyben adót vetnek ki a közmű szolgáltatók vezetőikre (pl.: alépitmények, kábelek) 2013-tól. Az adókötelezettség és az adó teljes évi költsége (7,4 milliárd forint) 2013 első negyedévében került lekönnyítésre az adóköteles infrastruktúra 2013. január 1-jei állapota alapján. A T-Systems Magyarország szegmensünket a kormányzat, a legnagyobb üzleti ügyfelünk kiadásainak erős csökkentése is érinti. A 2014. április 6-i általános választások után a kormány további megszorító intézkedéseket hozhat, hogy elérje a költségvetési hiánycélt.

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

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

Macedónia

Macedóniában erősödik a verseny, mind a vezetékes mind a mobil piacon. A mobil piacon az agresszív árpolitikát a csak ezen a piacon jelen lévő szolgáltató hajtja, hogy ez által megpróbálja visszaszerezni elvesztett piaci részesedését. Ez a tendencia várhatóan folytatódik a bejelentett mobil végződtetési díjak csökkentése után is. LTE engedélyt kapott mind a 3 mobilszolgáltató. Részben és teljesen átalánydíjas ajánlatok dominálnak a mobil hang piacon. A mobil adatátviteli piacot az átalánydíjas csomagok vezérelik. A vezetékes szegmensben szélessávú kapcsolatokat használó csomagajánlatok a jövőbeni szolgáltatások alapja. A digitális TV szolgáltatások fokozzák az interaktivitást a fogyasztók felé és lehetővé teszik a kibővített alkalmazásokat. Macedóniában intenzívebb szabályozási intézkedéseket is várunk a jövőben. A fokozódó kiskereskedelmi árszabályozás és a verseny nyomására jelentősen csökkenni fognak a kiskereskedelmi árak. Szabályozás várható az NGA hálózatokra, bevezetik

a házon belüli kábeleztést, az üvegszál hurok átengedést és az NGA-n keresztüli bitfolyam-hozzáférést. További főbb irányvonalak: a nagy-és kiskereskedelmi szolgáltatások szabályozásának előmozdítása, a tiszta LRIC bevezetése (vezetékes és mobil hang-, SMS szolgáltatásra, stb.), NGA és FTTH szabályozás összhangban NGA ajánlásokkal, 4G szolgáltatások átformálása és frekvencia elosztása. Kötelezettség az összes piaci szereplő számára, hogy a légvezetéseket föld alá vezessék a városi területeken.

Montenegró

Montenegróban a közeljövőben nehéz környezetre számíthatunk a verseny és szabályozási nyomásának hatására. A vezetékes piacon a Crnogorski Telekom marad a domináns, azonban kihívást jelent a szélessávú piaci árverseny és a kábel társaságok által vezetett technológiai/tartalmi verseny a fizetős TV piacon, akik már megkezdtek alacsony belépési díjú szélessávú csomagok kínálatát. Az üvegszál hálózat kiépítése növeli a szélessávú penetrációt, de anélkül, hogy prémium bevételek keletkeznének. A szélessávú és a fizetős TV szolgáltatások a piaci érettség jeleit kezdik mutatni, míg az IT-piac rendkívül széttagolt. A mobil szegmensben a környezet nagyon versenyképes és érzékeny. A postpaid szegmensben a piaci követők átalánydíjas tarifákat vezetnek be korlátlan on-net forgalommal és internet használattal. Erősebb növekedés várható a Confined Connectivity mobil adatszolgáltatások szegmensében, míg a Full Connectivity szegmens részben a liberalizáció és a kábel szolgáltatások által támasztott verseny kihívásaival szembesül. A mobil hálózat korszerűsítése (LTE) folyamatban van. Telenor már elindított egy pilotot és Crnogorski Telekomnál is volt egy egyszerű LTE indítás kiválasztott városi körzetekben. Ami a szabályozási intézkedéseket illeti, két új, fontos kiskereskedelmi piacon várható piaci elemzés: szélessávú és mobil szolgáltatások. További kockázatok: nemzetközi végződési díjak csökkenése, NGA szabályozás, kapcsolt szolgáltatások árszabályozása.

3.9.1 Bevételek

A vezetékes szolgáltatások területén a vezetékes beszédcélú szolgáltatásból származó árbevétel további csökkenését várjuk a tartós vonalcsökkenés és a vezetékes tarifák mérséklődése miatt, melyet a mobil helyettesítés és a vezetékes piacon tapasztalható VoIP vagy VoCable szolgáltatókkal szembeni erősödő verseny okoz. A mobil helyettesítés még mindig a lemorzsolódás fő oka, és arra számíthatunk, hogy az átlagos mobil percdíjak 2014-ben továbbra is alacsonyabbak lesznek, mint az átlagos vezetékes percdíjak. A megfigyelhető piaci tendenciáknak megfelelően igyekezünk termékeinket összecsomagolni, hogy minden egyes ügyfél igényét valamennyi platformon ki tudjunk szolgálni. Mivel a telekommunikációs szolgáltatások teljes skálájával rendelkezünk, képesek vagyunk a magyar piacon egyedinek számító 5Play csomagokat kínálni ügyfeleinknek. A Magyar Telekom, a kedvezőtlen gazdasági és piaci folyamatok miatt, 2013. novemberi hatállyal módosította díjszabását. A vezetékes összekapcsolási díjak 66%-kal csökkentek 2014 januárjában. További csökkentés várható minden évben 2015 januárjától 2016 januárjáig.

A telített vezetékes piacon továbbra is a TV marad a fő hajtóerő. Az általunk kínált platformok (kábel, IP, szatellit) széles skálájára alapozva célunk, hogy azon ügyfeleket elérjük, akiknek jelenleg kevesebb, mint három szolgáltatást nyújtunk. Célul tűztük ki, hogy a bevételt hozó ügyfelek számát 2014-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 piac telítődött és 2014-ben csökkenő hang alapú bevételeket várunk. További növekedést várunk a mobil szélessávban, valamint az értéknövelt és adatátviteli szolgáltatások jövőbeli növekedési lehetőségeit tekintve, azonban ez a pozitív hatás nem lesz képes ellensúlyozni a hang alapú bevételek csökkenését. 2013-ban mindhárom mobilszolgáltató átalánydíjas mobil díjcsomagokat vezetett be, ami negatív hatással lehet a bevételek alakulására. A mobil végződési díjak 25%-kal csökkentek 2013-ban és további csökkenésre számíthatunk a jövőben is. Negyedik mobilszolgáltató piacra lépése nem várható 2014-ben.

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

3.9.2 Költségek

Elköteleztük magunkat amellyel, hogy minden üzleti szegmensben javítsuk belső működési hatékonyságunkat. Annak érdekében, hogy megvalósítsuk céljainkat az egyre élesedő versenykörnyezetben, határozott költség-kontrollal tervezzük részben ellensúlyozni a bevételek csökkenését. Folytatjuk a csoport szintű hatékonysági projektünket. 2014-re vonatkozóan a bérfelkészítéssel, a létszámcsökkentéssel, valamint a munkavállalói juttatások csökkentésével kapcsolatban megállapodásra jutottunk a szakszervezetekkel az anyavállalatnál. A megállapodás értelmében a Társaság 2014-ben 250 munkavállaló elbocsátását tervezi, a többség 2013 végével távozott a Társaságtól. A költséghatékonysági intézkedések részeként 2014-ben nem lesz általános alaptervezés az anyavállalatnál. Ezek az intézkedések a Teljes Munkaerő Menedzsmenttel (TWM) kapcsolatos költségek csökkenését fogják eredményezni.

A világgpiaci fejleményekkel, valamint a magyarországi energiapiac liberalizálásával összhangban az energiaárak gyorsan, az inflációt meghaladó ütemben emelkednek. Várakozásunk szerint az energiaköltségek 2014-ben is magas szinten maradnak, így negatív hatással lesznek eredményünkre.

3.9.3 Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

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

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

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

Folyamatosan keressük a további értékteremtő befektetési és beruházási célokat.

4. NYILATKOZAT

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

Az Időközi pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Christopher Mattheisen
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Szabó János
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2014. február 27.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előzetekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2012. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely elérhető weboldalunkon a <http://www.telekom.hu>-n, és amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) figyelembevételével készült.

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