

MAGYAR TELEKOM

NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

**A 2023. MÁRCIUS 31-ÉN VÉGZŐDŐ
ELSŐ NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE**



Budapest – 2023. május 10. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB a továbbiakban a Társaság), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2023. első negyedévre vonatkozó EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit (a továbbiakban: negyedéves pénzügyi jelentés). A negyedéves pénzügyi jelentés nem auditált értékeket tartalmaz az összes pénzügyi időszakra.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FŐBB EREDMÉNYEK	3
2.	VEZETŐSÉGI JELENTÉS	5
2.1.	Konszolidált IFRS csoport eredmények	5
2.1.1	Csoportszintű Eredménykimutatás	5
2.1.2	Csoportszintű Cash-Flow	7
2.1.3	Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	9
2.1.4	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal	9
2.1.5	Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek	9
2.1.6	Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események	10
2.2.	Szegmens riportok	10
2.2.1	MT-Magyarország	11
2.2.2	Észak-Macedónia	13
3.	MELLÉKLETEK	15
3.1.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja	15
3.2.	Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – negyedéves összehasonlítás	16
3.3.	Bevételek bontása – negyedéves összehasonlítás	17
3.4.	Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás	17
3.5.	Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás - Eszközök	18
3.6.	Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás – Saját tőke és kötelezettség	19
3.7.	Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások	20
3.8.	A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz	21
3.9.	Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások	22
3.10.	Árfolyam információk	23
3.11.	Szegmens információk	23
3.12.	A pénzügyi instrumentumok valós értéke – pénzügyi eszközök	24
3.13.	A pénzügyi instrumentumok valós értéke – pénzügyi kötelezettségek	25
3.14.	EBITDA levezetés	26
3.15.	Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból	26
3.16.	Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból	26
4.	NYILATKOZAT	27



Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.	Társaság címe:	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 36.
		E-mail címe:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Beosztás:	Telefon:	E-mail cím:
Párkányi-Várkonyi Diána	Tőkepiaci kapcsolatok Hub vezető	+36-1-481-7676	varkonyi.diana.annamaria@telekom.hu
Walfisch Rita	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6084	walfisch.rita@telekom.hu
Pászti Gabriella	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-458-0332	paszti.gabriella@telekom.hu

1. FŐBB EREDMÉNYEK

	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás (%)
(millió forintban, kivéve mutatószámok)			
Összes bevétel	174 055	195 870	12,5%
Működési eredmény	26 777	24 447	(8,7%)
Adózott eredmény			
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	18 453	10 519	(43,0%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	889	1 256	41,3%
	19 342	11 775	(39,1%)
Bruttó fedezet	100 898	114 087	13,1%
EBITDA	62 146	58 029	(6,6%)
EBITDA AL	55 815	50 821	(8,9%)
Szabad cash-flow	(533)	(10 725)	n.m.
Szabad cash-flow spektrum licenz nélkül	(533)	(10 725)	n.m.
Capex after lease	23 001	23 522	2,3%
Capex after lease spektrum licenz nélkül	23 001	23 522	2,3%
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	6 755	6 660	(1,4%)
	2022. december 31.	2023. március 31.	Változás (%)
Nettó adósság	476 918	489 200	2,6%
Nettó adósság / EBITDA	1,92	2,01	n.a.

- A csoport bevétele 12,5%-kal nőtt 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest a továbbra is erős mobiladat-keresletnek, a szélessávú bevételek további növekedésének, valamint a magasabb rendszerintegrációs és IT bevételeknek köszönhetően
- A bruttó fedezet a bevételi trendeknek megfelelően javult, 2023 első negyedévében éves szinten 13,1%-kal nőtt
- A közvetett költségek 44,7%-kal emelkedtek éves szinten, azaz 17,3 milliárd forinttal, tükrözve a távközlési pótadó hatását, a megnégyszereződött elektromos áram költségeket, az átlagosan 7%-os magyarországi béremelés hatását és az egyéb költségekre nehezedő inflációs nyomást
- Az EBITDA AL éves szinten 8,9%-kal 50,8 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében, mivel az egyéb költségek növekedése meghaladta a bruttó fedezet javulását
- A nettó eredmény 43,0%-kal alacsonyabban alakult éves szinten, 2023 első negyedévében 10,5 milliárd forint volt, elsősorban az alacsonyabb EBITDA és a nettó pénzügyi eredmények romlása miatt; a módosított nettó eredmény éves szinten 22,0%-kal, 12,1 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében
- A spektrumdíjak nélkül számított Capex AL 2023 első negyedévében mérsékelten, 23,5 milliárd forintra nőtt éves összevetésben, elsősorban a magyarországi optikai létesítéshez és beszereléshez kapcsolódó kiadások növekedése miatt
- A spektrumdíjak nélkül számított szabad cash flow éves szinten alacsonyabb, 10,7 milliárd forint pénzkirámlás volt 2023 első negyedévében, ami a magasabb kamat- és lízing kifizetéseket, valamint a 2022. első negyedévi leányvállalati értékesítéséből származó egyszeri készpénzbevételek hiányát tükrözi



Rékasi Tibor, a Magyar Telekom vezérigazgatója, elmondta:

„Annak ellenére, hogy rendkívül bizonytalan gazdasági és működési környezettel, valamint a magyar távközlési piaci versenyhelyzet átalakulásával kell szembenéznünk, továbbra is azon dolgozunk, hogy kiemelkedő ügyfélményt biztosítsunk gigabites hálózataink és az adat iránti növekvő kereslet kielégítése által. Ezen erőfeszítéseink sikerességét mutatja ügyfélbázisunk folytatódó bővülése, aminek köszönhetően 2023 első negyedében az előző év azonos időszakához képest 13,1%-kal nőtt a bruttó fedezet. Nyereségességünkre azonban hatással volt a jelenlegi makrogazdasági környezet, aminek következménye, hogy az EBITDA AL 8,9%-kal csökkent a jelentős költségnyomás következtében. Magyarországon a közvetett költségek - a távközlési pótdadó nélkül számolva - 28%-kal nőttek, elsősorban az energia árak nagymértékű növekedése, különösen az éves szinten megnégyszereződött villamosenergia költség miatt. Tekintettel a növekvő alvállalkozói költségekre, a kedvezőtlen hozamkörnyezetre és a gyengébb szinten lévő forintra, továbbra is proaktív lépéseket teszünk annak érdekében, hogy a külső környezetből adódó változásokat megfelelően kezeljük és erős piaci pozíciónkra építve megőrizzük működési eredményünk kedvező lendületét.”

Célkitűzések:

	2022 Tény	Publikus célkitűzések 2023-ra	Kitekintés 2024-re
Bevétel	746,7 milliárd forint	5%-10%-os növekedés	közepes-egyszámjegyű növekedés
EBITDA AL	221,5 milliárd forint	5%-10%-os növekedés	dinamikus növekedés
Módosított nettó eredmény	63,0 milliárd forint	mérsékelt növekedés	dinamikus növekedés
Szabad cash-flow ¹	50,9 milliárd forint	kb. 60 milliárd forint	dinamikus növekedés

¹ Spektrum licenszek nélkül



2. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2.1. Konszolidált IFRS csoport eredmények

2.1.1 Csoportszintű Eredménykimutatás

(millió forintban)	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Mobil bevételek	101 556	112 306	10 750	10,6%
Vezetékes bevételek	56 884	63 084	6 200	10,9%
RI/IT bevételek	15 615	20 480	4 865	31,2%
Összes bevétel	174 055	195 870	21 815	12,5%
Közvetlen költségek	(73 157)	(81 783)	(8 626)	(11,8%)
Bruttó fedezet	100 898	114 087	13 189	13,1%
Közvetett költségek	(38 752)	(56 058)	(17 306)	(44,7%)
EBITDA	62 146	58 029	(4 117)	(6,6%)
Értécsökkenési leírás	(35 369)	(33 582)	1 787	5,1%
Működési eredmény	26 777	24 447	(2 330)	(8,7%)
Nettó pénzügyi eredmény	(2 971)	(8 655)	(5 684)	(191,3%)
Társult befektetések eredménye	26	-	(26)	(100,0%)
Adózás előtti eredmény	23 832	15 792	(8 040)	(33,7%)
Nyereségadó	(4 490)	(4 017)	473	10,5%
Adózott eredmény	19 342	11 775	(7 567)	(39,1%)
Nem irányító részvényesekre jutó adózott eredmény	889	1 256	367	41,3%
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	18 453	10 519	(7 934)	(43,0%)

Az összes bevétel éves szinten 12,5%-kal 195,9 milliárd forintra nőtt 2023 első negyedévében. A javulás mögött elsősorban a mobil adatforgalom erőteljes növekedése, a magasabb rendszerintegrációs és informatikai bevételek, illetve a vezetékes szélessávú bevételek további növekedése áll, valamint a magyar előfizetési díjak infláció alapú díjkorrekciójának bevezetése is hozzájárult a növekedéshez.

- **A mobil bevételek éves szinten 10,6%-kal 112,3 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében** a mobil adatforgalom további növekedésének és a hangalapú kiskereskedelmi bevételek mérsékelt emelkedésének köszönhetően.
 - **A hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves összevetésben 4,2%-kal, 29,5 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, tükrözve a mindkét országban tapasztalható további ügyfélbázis-bővülés pozitív hatását, valamint a magyarországi díjkorrekciót, amely ellensúlyozta az alacsonyabb használati szintből eredő csökkenést.
 - **A hangalapú nagykereskedelmi** bevételek 5,7%-kal, 2,9 milliárd forintra csökkentek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, amit elsősorban a magyarországi bejövő forgalom csökkenése miatti alacsonyabb bevételek okoztak.
 - **Az adatbevételek** 23,1%-kal, 41,4 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, ami az előfizetők számának és a használati szint folyamatos növekedésének köszönhető mind Magyarországon, mind Észak-Macedóniában.
 - **Az SMS-** bevételek éves szinten stabilan alakultak, 6,2 milliárd forintot tettek ki 2023 első negyedévében, mivel a magyarországi tömeges üzenetküldésből származó bevételek csökkenését ellensúlyozta a megnövekedett előfizetői bázis és a magasabb előfizetési díjak miatti növekedés.
 - **A mobil készülékértékesítésből** származó bevételek 3,4%-kal, 28,0 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest. Bár az ügyfélértékesítési tranzakciókból származó bevétel tovább nőtt a mindkét országra jellemző magasabb átlagos készülékárak miatt, ezt ellensúlyozta a részletfizetéses értékesítéshez kapcsolódó



jelenérték-diszkont erőteljes növekedése, valamint a magyarországi működésben a harmadik féltől származó export bevételek csökkenése

- **Az egyéb mobil** bevételek 1,0 milliárd forinttal 4,3 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, tükrözve a részletfizetéses készülékértékesítésekhez tartozó jelenérték-diszkonttal kapcsolatos megnövekedett kamatbevételek komponentst, amelyet a magyar alapkamat éves összevetésben történő meredek emelkedése okoz.
- **A vezetékes bevételek éves összevetésben 10,9%-kal, 63,1 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében**, elsősorban a vezetékes szélessávú és televíziós szolgáltatásokból származó bevételek növekedésének köszönhetően, amelyet az ügyfélbázis-bővülés okozott, valamint amit a magyar előfizetési díjak infláció-követő díjkorrekciójának kedvező hatása is tovább erősített.
 - **A hangalapú kiskereskedelmi** bevétel éves szinten nagyjából stabil, 8,8 milliárd forint maradt 2023 első negyedévében, mivel a magyarországi csökkenést Észak-Macedónia magasabb hozzájárulása jórészt ellensúlyozta.
 - **A szélessávú kiskereskedelmi** bevételek éves összevetésben 20,7%-kal 21,0 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, ami a folyamatos ügyfélbázis bővülés pozitív hatásának, valamint az ARPU további növekedésének köszönhető.
 - **A televíziós** bevételek éves összevetésben 10,6%-kal 17,0 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, az IPTV előfizetői kör mindkét országban történő további bővülésének, valamint a célzott áremelések és a magyarországi díjkorrekció pozitív hatásának köszönhetően.
 - **A vezetékes készülékértékesítési bevételek** 14,0%-kal, 3,8 milliárd forintra csökkentek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, ami az alacsonyabb magyarországi értékesítési volumennek, valamint a részletfizetéshez kapcsolódó jelenérték-kedvezmény erőteljes emelkedésének köszönhető.
 - **A kiskereskedelmi adatbevételek** 4,9%-kal nőttek az előző év azonos időszakához képest, és 3,4 milliárd forintot tettek ki 2023 első negyedévében, a bérelt vonali vezetékes internet szolgáltatások magasabb hozzájárulásának köszönhetően.
 - **A nagykereskedelmi bevételek** 3,7%-kal nőttek az előző év azonos időszakához képest, és 5,1 milliárd forintot tettek ki 2023 első negyedévében, mivel az észak-macedóniai nemzetközi tranzit- és TV-tartalom viszonteladási bevételek emelkedése ellensúlyozta a magyar nagykereskedelmi IP- és adatbevételek mérsékelt csökkenését.
 - **Az egyéb vezetékes** bevételek éves szinten 1,3 milliárd forinttal 4,0 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, tükrözve a részletfizetéses készülékértékesítéssel kapcsolatos jelenérték-diszkont miatt megnövekedett kamatbevételt.
- **A rendszerintegrációs és informatikai (RI/IT) bevételek 4,9 milliárd forinttal 20,5 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében**, ami a Magyarországon tapasztalat kedvezőbb éves projekteloszlást tükrözi.

A közvetlen költségek éves szinten 11,8%-kal, 81,8 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, tükrözve az RI/IT-szolgáltatással kapcsolatos és egyéb közvetlen költségek bevétel-vezérelt növekedését.

- **Az összekapcsolási költség** éves összevetésben 8,5%-kal 5,5 milliárd forintra csökkentek 2023 első negyedévében, ami a magyarországi, hazai mobilszolgáltatók felé irányuló alacsonyabb fizetéseket tükrözi, a kisebb kimenő forgalommal összhangban.
- **Az RI/IT szolgáltatással kapcsolatos költség** 2023 első negyedévében 3,7 milliárd forinttal 14,8 milliárd forintra nőttek az előző év azonos időszakához képest, a magasabb bevételekkel összhangban.
- **Értékvesztés miatti veszteségek és nyereségek - pénzügyi és szerződéses eszközök (követelések értékvesztése)** 6,4%-kal volt magasabb az előző év azonos időszakához képest, 2,1 milliárd forintot tett ki 2023 első negyedévében, a lényegében változatlan magyarországi költségek, valamint az egyszeri értékvesztés miatti magasabb észak-macedóniai kiadások együttes hatásának köszönhetően.
- **A távközlési adó** éves szinten 4,3%-kal 6,4 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében, ami az ügyfélbázis alacsonyabb mobil- és vezetékes hang-használatát tükrözi.
- **Az egyéb közvetlen költségek** éves szinten 11,9%-kal, 53,0 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében, a magasabb készülékértékesítési költségek és TV-tartalomdíjak és a megnövekedett roaming kifizetések következtében.

A bruttó fedezet éves szinten 13,1%-kal 114,1 milliárd forintra javult 2023 első negyedévében, elsősorban a távközlési szolgáltatások magasabb hozzájárulásának köszönhetően.

A közvetett költségek éves összevetésben 17,3 milliárd forinttal, 56,1 milliárd forintra emelkedtek 2023 első negyedévében, a nemrégiben bevezetett távközlési pótdadó, a magasabb egyéb költségek, valamint egy IT leányvállalat 2022 első negyedévi értékesítéséből származó egyszeri nyereség hiánya miatt.

- **A személyi jellegű ráfordítások** éves szinten 6,9%-kal nőttek, 19,6 milliárd forintot tettek ki 2023 első negyedévében, ami a magyarországi operációban a 2023. január 1-jétől bevezetett béremelés hatását tükrözi.
- **A közműadó** 6,8%-kal 7,8 milliárd forintra emelkedett, mivel az adóköteles hálózat hosszának a 2017-es hálózati beruházásokból származó adókedvezmények lejártá miatti növekedése ellensúlyozta az új, legalább 100 Mbps internet-hozzáférést lehetővé tevő hálózati beruházásokhoz és fejlesztésekhez kapcsolódó adókedvezmény pozitív hatását.



- A Magyar Kormány 2022. június 4-én kiadott rendelete alapján kivetett **távközlési pótdadó**, mely az elektronikus hírközlési szolgáltatásokból származó éves nettó árbevétel után kerül kivetésre, 2023 első negyedévében 7,2 milliárd forint összegben került elszámolásra, az adóalap emelkedésével összhangban. A 2022. első negyedévi eredményeket terhelő távközlési pótdadó, mivel annak bevezetése az időszakot követően történt, 2022 második negyedévében került elszámolásra.
- **Az egyéb működési költségek** (közmuadós és távközlési pótdadó nélkül) 5,0 milliárd forinttal 22,1 milliárd forintra nőttek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, tükrözve a magyarországi működés magasabb energiaköltségeit, különösen a villamosenergia-költségeket, valamint a magas általános inflációból adódó további költségnyomást.
- **Az egyéb működési bevételek** 3,4 milliárd forinttal voltak alacsonyabbak az előző év azonos időszakához képest, 2023 első negyedévében 0,7 milliárd forintot tettek ki, ami egy magyarországi IT leányvállalat 2022. első negyedévi eladásából származó 3,3 milliárd forint egyszeri nyereségnek a hiányát tükrözi.

Az EBITDA éves szinten 6,6%-kal 58,0 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében, mivel a bruttó fedezet javulását ellensúlyozták a magasabb közvetett költségek, köztük a távközlési pótdadó. **Az EBITDA AL éves szinten 8,9%-kal, 50,8 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében**, a fent említett tényezők, valamint az IFRS 16 lízingkötelezettséggel kapcsolatos magasabb értékcsökkenési és kamatkiadások miatt, összhangban a kapcsolódó lízingkötelezettségek növekvő volumenével.

Az amortizációs költségek 5,1 %-kal, 33,6 milliárd forintra csökkentek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest. Magyarországon a csökkenés az IT infrastruktúra optimalizálásából eredő alacsonyabb, szoftverekkel kapcsolatos értékcsökkenési leírásoknak, és a 2022 áprilisában lejárt és újból megszerzett spektrumengedélyek arányosan alacsonyabb amortizációjának köszönhető. Észak-Macedóniában az alacsonyabb amortizációs költség azt tükrözte, hogy nem történtek olyan egyszeri növekedések, mint amelyek 2022 első negyedévében a RAN korszerűsítésből adódó hasznos élettartam csökkentéshez és gyorsított amortizációhoz kapcsolódtak.

Az időszak eredménye éves szinten 7,6 milliárd forinttal 11,8 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében, mivel az alacsonyabb EBITDA és a növekvő pénzügyi ráfordítások meghaladták az alacsonyabb amortizációból fakadó pozitív hatást.

- **A nettó pénzügyi eredmény** a 2022. első negyedévi 3,0 milliárd forintos veszteségről 2023. első negyedévében 8,7 milliárd forintos veszteségre romlott. A kamatköltség növekedett, a lízingkötelezettségekhez és részletfizetésekhez kapcsolódó magasabb kamatok és a magasabb átlagos kamatköltségek következtében. Az egyéb pénzügyi költségek kedvezőtlen változása a derivatívák valós értéken történő értékeléséből származó kedvezőtlenebb eredményt tükrözi, mivel a hozamgörbék különböző elmozdulásai éves összehasonlításban romlást eredményeztek, és ez ellensúlyozta a forint időszak során tapasztalt erősödéséből származó árfolyamnyereségeket.
- **A nyereségadó** éves szinten 10,5%-kal, 4,0 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében, ami az adózás előtti eredmény éves össze hasonlításban alacsonyabb szintjét tükrözi.

A nem ellenőrző részesedésekre jutó eredmény éves szinten 0,4 milliárd forinttal, 1,3 milliárd forintra nőtt 2023 első negyedévében, ami az az észak-macedón leányvállalatnál tapasztalható EBITDA javulást, valamint az alacsonyabb amortizációt tükrözi.

2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow

Millió forintban	2022. 1-3. hó	2023. 1-3. hó	Változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	36 283	32 314	(3 969)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(32 310)	(41 243)	(8 933)
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása	2 983	6 512	3 529
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow korrigálva az Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó hatásával	(29 327)	(34 731)	(5 404)
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(7 489)	(8 308)	(819)
Szabad cash-flow	(533)	(10 725)	(10 192)
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	(2 983)	(6 512)	(3 529)
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele / visszafizetése - nettó	1 758	13 752	11 994
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	-	(1)	(1)
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	-	-	-
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	3	(305)	(308)
Pénzeszközök változása	(1 755)	(3 791)	(2 036)



A szabad cash-flow összege 10,7 milliárd forint pénzkirámlást tett ki 2023. első negyedévben (2022. első negyedév: 0,5 milliárd forint pénzkirámlás) főként az alább említett okok következtében.

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 2023. első negyedévben 32,3 milliárd forint pénzbeáramlásra romlott, szemben a 2022. első negyedéves 36,3 milliárd forint pénzbeáramlással, az alábbiak következtében:

- 4,1 milliárd forint **negatív hatás** a 2023. első negyedévben alacsonyabb **EBITDA** miatt.
- 4,5 milliárd forint **negatív hatás az aktív működő tőke változásában**, főként az alábbiak eredményeként:
 - kedvezőtlen változás a telekommunikációs vevőkövetelések magyarországi egyenlegében (kb. 6,0 milliárd forint negatív hatás) részben a díjkorrekció miatt,
 - a mobilkészülékek állományában bekövetkezett kedvezőtlen változás (kb. 2,9 milliárd forint negatív hatás) elsősorban az eltérő éven belüli beszerzési dinamika miatt,
 - a részletfizetéses vevőkövetelések nettó állományában bekövetkezett nagyobb növekedés 2023. első negyedévben 2022. első negyedévhez képest (kb. 2,2 milliárd forint negatív hatás) a magasabb értékesítési volumen eredményeként,
 - a projektek eltérő szezonálitása miatt kedvező változás az RI/IT készletek egyenlegében Magyarországon (kb. 1,4 milliárd forint pozitív hatás),
 - az előre fizetett költségek javulása 2023. első negyedévben a 2022. első negyedévi romláshoz képest (kb. 1,8 milliárd forint pozitív hatás), a különböző szolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések változása miatt,
 - kedvezőbb változások az észak-macedóniai vevőállomány vonatkozásában (kb. 2,3 milliárd forint pozitív hatás) az árfolyamváltozások hatására.
- 3,5 milliárd forint **pozitív hatás a passzív működő tőke változásában**, amely mögött főként a következő okok állnak:
 - a mobilkészülék szállítók egyenlegében bekövetkezett nagyobb növekedés (kb. 6,5 milliárd forint pozitív hatás) összhangban a magasabb készletszinttel,
 - a társasági adóhoz nem kapcsolódó adók egyenlegének kedvező változása (kb. 5,7 milliárd forint pozitív hatás), elsősorban a 2023. első negyedévi 7,2 milliárd forintos távközlési pótdó kötelezettség elszámolása és az ÁFA kötelezettség 1,9 milliárd forintos változása miatt,
 - a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek egyenlegében bekövetkezett kedvezőtlen változás (kb. 2,5 milliárd forint negatív hatás) a magasabb bónuszkiadások következtében,
 - a számlázott és nem számlázott egyéb szállítók egyenlegének kedvezőtlenebb változása Magyarországon és Észak-Macedóniában 2023. első negyedévben szemben 2022 első negyedévével (kb. 5,6 milliárd forint negatív hatás) a kifizetések eltérő időzítése miatt.
- 3,1 milliárd forint **negatív hatás a fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjaknál** 2023. első negyedévben 2022 első negyedévéhez képest, ami elsősorban a hitelállományhoz kapcsolódóan kamatváltozás miatti magasabb kamatfizetést, a magasabb lízingkötelezettséghez kapcsolódó kamatot és a magasabb banki költségeket tükrözi.
- 4,7 milliárd forint **pozitív hatás az egyéb nem pénzmozgással járó tételek** esetében, amit főként egy IT leányvállalat értékesítéséből származó egyszerű nyereség 2022. első negyedévben történt elszámolása okozott, kiegészülve egy jelentősebb devizaárfolyammozgással, amely 2023. első negyedévben árfolyamnyereséget okozott

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

A befektetési tevékenységre fordított cash-flow 34,7 milliárd forint volt 2023. első negyedévben szemben a 2022. első negyedévi 29,3 milliárd forinttal. A magasabb készpénzkirámlást főként egy IT leányvállalat 2022 első negyedévében történt értékesítéséhez kapcsolódó 5,5 milliárd forint értékesítési bevétel **negatív hatása** okozza.

Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

A lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek 8,3 milliárd forintra romlottak 2023. első negyedévben a 2022. első negyedéves 7,5 milliárd forintról, ami főként a magasabb infláció és a BUBOR változás eredményeként az 1,0 milliárd forinttal magasabb lízinghez kapcsolódó tőkekifizetésekhez köthető.

A **pénzeszközökben** 2,0 milliárd forintos romlás következett be 2023. első negyedévben 2022. első negyedévhez képest. Ez a változás a szabad cash-flowban bekövetkezett változásokon túl az alábbi tényezőkre vezethető vissza:



- **Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele** 26,3 milliárd forinttal javult a DT Csoporton belüli hitelek magasabb összegű lehívása és a DT Csoporton belüli pénzeszköz lehívások csökkenése miatt 2023. első negyedévben 2022 első negyedévéhez képest.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése** 14,3 milliárd forinttal romlott a DT Csoporton belüli pénzeszköz törlesztések növekedése miatt 2023. első negyedévben 2022. első negyedévhez képest.

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon elérhetők:

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

2.1.3 Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Az Évközi Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő egyenlegek legjelentősebb változásai 2022. december 31. és 2023. március 31. összehasonlításában (lásd a 3.8 és 3.9 mellékleteket) az alábbi sorokon figyelhetők meg:

- Származékos pénzügyi instrumentumok kapcsolt féllel szemben (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú eszközök)
- Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú rész)
- Kötelezettségek szállítók felé
- Egyéb kötelezettségek (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú rész)

A **Származékos pénzügyi instrumentumok kapcsolt féllel szemben** (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú eszközök) könyv szerinti értéke 6,2 milliárd forinttal csökkent 2022. december 31-ről 2023. március 31-re, főként a hosszú lejáratú kapcsolt felekkel szembeni származékos pénzügyi instrumentumok valós értékében bekövetkezett 6,4 milliárd forintos csökkenésének eredményeként.

A **Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé** (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú rész) összege 11,6 milliárd forinttal növekedett 2022. december 31-ről 2023. március 31-re a DT hitelek lehívásának és átértékelésének együttes hatása miatt, amit részben ellentételezett a cashpool kötelezettségekben történő csökkenés hatása.

A **Kötelezettségek szállítók felé** összege 31,9 milliárd forinttal csökkent 2022. december 31-ről 2023. március 31-re főként a készülékbeszállítókkal, RI/IT, Capex és OPEX szállítókkal szembeni kötelezettségek állományában bekövetkezett csökkenés miatt.

Az **Egyéb kötelezettségek** (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész) összege 5,6 milliárd forinttal növekedett 2022. december 31-ről 2023. március 31-re a különféle adókötelezettségekben (pl. távközlési pótdó, közműadó, ÁFA) bekövetkezett növekedés miatt, melyet részben ellentételezett a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek csökkenés.

A Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (kivéve Tőke) egyéb egyenlegeiben nem következett be jelentős változás 2022. december 31. és 2023. március 31. között. A kisebb változásokra a Konzolidált Cash-flow kimutatás 2023. évi számai, valamint az előbbi 2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow fejezetben található további magyarázatok adnak információt. A Tőkében bekövetkezett változások a tőkemozgás táblázatban kerülnek közzétételre, a 3.9 Konzolidált Tőkében bekövetkezett változások fejezetben.

2.1.4 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

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

2.1.5 Független követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek

Független követelések

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

Független kötelezettségek

Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban, vagy a kötelezettség összege megfelelő megbízhatósággal nem becsülhető. A Makedonski Telekomnak egy 240,0 millió észak-macedón dénár (követelt összeg) értékű független kötelezettsége van egy kártérítési jogvitával összefüggésben, amit az adatátviteli hálózatokhoz való hozzáférés piacán fennálló erőfölényével való állítólagos visszaélése miatt



indítottak a Makedonski Telekommal szemben. Jogi tanács és a bírósági eljárásban bemutatott erős jogi érvek alapján a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy a bírósági eljárás a követelt összegű kötelezettséggel zárul.

Garanciák

A Magyar Telekom ki van téve annak a kockázatnak, hogy 2022. december 31-i névértéken összesítve 16,4 milliárd forint garanciát hívjanak le tőle. A garanciákat bankok adták a Magyar Telekom nevében a Csoport bizonyos szerződéses vagy tenderekhez kapcsolódó kötelezettségeinek biztosítékeként. A Csoport eddig mindent megtett annak érdekében, hogy eleget tegyen szerződéses kötelezettségeinek, valamint ezt tervezi a jövőre nézve is. Ennek ellenére előfordulhatnak viták a partnereinkkel, amik a garanciák lehívásához vezethetnek. Ezek a garancia lehívások nem a Csoport fizetőképességén alapulnak és nincsenek érdemi hatással arra.

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2023-ban.

2.1.6 Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események

A negyedév vége (2023. március 31.) és ezen időközi pénzügyi jelentés publikálása között történt bármely fontos eseményről a Befektetői Kapcsolatok oldalunkon található információ:

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

2.2. Szegmens riportok

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

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

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

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

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

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



2.2.1 MT-Magyarország

	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
millió forintban				
Hangalapú bevételek	27 993	28 665	672	2,4%
Nem hangalapú bevételek	35 995	43 349	7 354	20,4%
Készülékértékesítés árbevétele	24 427	25 002	575	2,4%
Egyéb mobil bevételek	2 822	3 669	847	30,0%
Mobil bevételek	91 237	100 685	9 448	10,4%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	7 631	7 536	(95)	(1,2%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	16 134	19 457	3 323	20,6%
TV bevételek*	13 916	15 565	1 649	11,8%
Készülékértékesítés árbevétele	4 407	3 794	(613)	(13,9%)
Egyéb*	9 160	10 310	1 150	12,6%
Vezetékes bevételek	51 248	56 662	5 414	10,6%
RI/IT bevételek	15 072	20 118	5 046	33,5%
Bevételek összesen	157 557	177 465	19 908	12,6%
Közvetlen költségek	(67 986)	(76 684)	(8 698)	(12,8%)
Bruttó fedezet	89 571	100 781	11 210	12,5%
Közvetett költségek	(34 295)	(43 913)	(9 618)	(28,0%)
Távközlési pótdadó	-	(7 210)	(7 210)	n.a.
EBITDA	55 276	49 658	(5 618)	(10,2%)
EBITDA AL	49 198	42 733	(6 465)	(13,1%)
Szegmens Capex AL spektrum licenz nélkül	18 948	20 516	1 568	8,3%
Spektrum licenz	-	-	-	-

*A 2022. évi értékek módosításra kerültek, mivel a video-on-demand szolgáltatásból származó bevételek az egyéb vezetékes bevételek közül a TV bevételek közé átsorolásra kerültek 486 millió Ft összegben, amely jobban tükrözi a vezetékes szolgáltatásból származó bevételek megoszlását

Működési statisztikák – előfizetők száma	2022. március 31.	2023. március 31.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	5 726 858	5 986 563	4,5%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya	64,0%	62,7%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	1 323 222	1 300 998	(1,7%)
Összes kiskereskedelmi vezetékes internet előfizető	1 440 162	1 533 783	6,5%
Összes TV előfizető	1 331 843	1 394 752	4,7%

Működési statisztikák – Egy előfizetőre jutó átlagos árbevétel (forint)	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás (%)
Egy mobil SIM kártyára jutó átlagos árbevétel	3 747	4 017	7,2%
Egy szerződéses mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel	5 341	5 851	9,5%
Egy feltöltőkártyás mobil ügyfélre jutó átlagos árbevétel	1 180	1 209	2,5%
Egy M2M kártyára jutó átlagos árbevétel	338	293	(13,3%)
Egy vezetékes hang előfizetőre jutó átlagos árbevétel	1 918	1 922	0,2%
Egy vezetékes internet előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 721	4 226	13,6%
Egy TV előfizetőre jutó átlagos árbevétel*	3 504	3 740	6,7%

* A 2022. évi értékek módosításra kerültek, mivel a video-on-demand szolgáltatásból származó bevételek a TV bevételek közé átsorolásra kerültek, amely jobban tükrözi a vezetékes szolgáltatásból származó bevételek megoszlását

Az MT-Magyarország szegmens összes bevétele 12,6%-kal, 177,5 milliárd forintra nőtt 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, ami a mobil adat, szélessávú és tévészoolgáltatási bevételek folyamatos növekedésének, valamint a magasabb RI/IT bevételeknek köszönhető.



- **A mobil bevételek** 10,4%-kal nőttek 2023 első negyedében az előző év azonos időszakához képest, elsősorban a mobil adatbevételek folyamatos növekedésének köszönhetően, amelyet az ügyfélkör további bővülése, valamint az átlagos mobil adathasználat jelentős növekedése eredményezett. Az ügyfélkör bővülése és az inflációkövető díjkorrekció pozitív hatása a kiskereskedelmi hangbevételek növekedéséhez vezetett, ellensúlyozva a nagykereskedelmi hangalapú bevételek csökkenését, ami az alacsonyabb bejövő forgalom miatt következett be. A készülékértékesítési bevételek alakulása a magasabb átlagos készülékárak következtében megnövekedett ügyfélértékesítési tranzakciókból származó bevételeknek, a részletfizetéshez kapcsolódó jelenérték-diszkont erőteljes emelkedésének és a harmadik féltől származó exportbevételek csökkenésének együttes hatását tükrözi.
- **A vezetékes bevételek** éves összevetésben 10,6%-kal nőttek 2023 első negyedében, köszönhetően a gigabites hálózatunk iránti jelentős kereslethez kapcsolódó folyamatos ügyfélbázis bővülésnek; a szélessávú előfizetők száma 6,5%-kal, a TV-előfizetők száma 4,7%-kal nőtt. Ugyanakkor az ARPU szintek is továbbra is kedvezően alakultak, mivel az új előfizetők közül sokan a gigabites hálózathoz csatlakoznak, valamint az inflációkövető díjkorrekció bevezetése is hozzájárult ezekhez a tendenciákhoz.
- **Az RI/IT bevételek** 33,5%-kal nőttek az előző év azonos időszakához képest, tükrözve a kedvezőbb éves projekteloszlást.

A bruttó fedezet éves szinten 12,5%-kal nőtt 2023 első negyedében, összhangban a kedvező árbevételi trendekkel.

Az EBITDA 10,2%-kal csökkent éves szinten, **az EBITDA AL** pedig 13,1%-kal csökkent 2023 első negyedében az előző év azonos időszakához képest, mivel a távközlési pótadó magasabb közvetett költségekkel, különösen energiaköltségekkel, valamint az IT leányvállalat értékesítéséből származó nyereség hiányával párosult, így ellensúlyozták a kedvező működési teljesítmény pozitív hatásait.

Capex AL spektrumlicenszdíjak nélkül 2023 első negyedében éves szinten 8,3%-kal, 20,5 milliárd forintra nőtt, elsősorban a magyarországi optikai létesítéshez és beszereléshez kapcsolódó kiadások növekedése miatt, valamint tükrözi a forint gyengülését és a jelenlegi erős inflációs nyomást is.

Kilátások: A jövőre nézve jelentős bizonytalanságok vannak a magyarországi gazdasági és üzleti folyamatokkal kapcsolatban, beleértve a versenyhelyzet változásait a magyar távközlési piacon. A Magyar Telekom folyamatosan figyelemmel kíséri külső környezetének fejleményeit, és proaktív lépéseket tesz a lehetőségek kihasználása és az ezekből adódó kockázatok mérséklése érdekében.



2.2.2 Észak-Macedónia

	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
millió forintban				
Hangalapú bevételek	3 377	3 729	352	10,4%
Nem hangalapú bevételek	3 784	4 243	459	12,1%
Készülékértékesítés árbevétele	2 625	2 969	344	13,1%
Egyéb mobil bevételek	533	682	149	28,0%
Mobil bevételek	10 319	11 623	1 304	12,6%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	1 232	1 295	63	5,1%
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	1 308	1 590	282	21,6%
TV bevételek	1 429	1 413	(16)	(1,1%)
Készülékértékesítés árbevétele	45	36	(9)	(20,0%)
Egyéb	1 594	1 852	258	16,2%
Vezetékes bevételek	5 608	6 186	578	10,3%
RI/IT bevételek	543	362	(181)	(33,3%)
Bevételek összesen	16 470	18 171	1 701	10,3%
Közvetlen költségek	(5 207)	(5 945)	(738)	(14,2%)
Bruttó fedezet	11 263	12 226	963	8,6%
Közvetett költségek	(4 481)	(4 658)	(177)	(4,0%)
Távközlési pótdó	-	-	-	-
EBITDA	6 782	7 568	786	11,6%
EBITDA AL	6 529	7 285	756	11,6%
Szegmens Capex AL spektrum licenz nélkül	4 053	3 006	(1 047)	(25,8%)
Szegmens Capex AL	-	-	-	-

Működési statisztikák – előfizetők száma	2022. március 31.	2023. március 31.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	1 213 465	1 253 210	3,3%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya	42,3%	45,5%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	223 860	224 388	0,2%
Összes vezetékes kiskereskedelmi internet előfizető	198 360	203 918	2,8%
Összes TV előfizető	145 949	147 739	1,2%

Észak-Macedóniában az összes bevétel 10,3%-kal, 18,2 milliárd forintra nőtt 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, ami a mobil szolgáltatásokból, valamint a mobilkészülék értékesítésből és a vezetékes szélessávú szolgáltatásokból származó magasabb bevételeknek köszönhető, amelyet erősített a macedón dénár magyar forinthez viszonyított erősödése is.

- **A mobil bevételek** forintban számolva 12,6%-kal nőttek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az ügyfélszám további növekedése, valamint a magasabb adatforgalom és a hűségprogram elszámolásának kedvező egyszeri hatása miatt, ami magasabb mobilszolgáltatási bevételeket eredményezett. A megnövekedett értékesítési volumen és a magasabb átlagos készülékárak pedig a mobil készülékértékesítési árbevétel növekedéséhez vezettek, ami szintén hozzájárult a növekedéshez, csakúgy, mint a visitor bevételek emelkedése, ami a nagyobb forgalmat tükrözi.
- **A vezetékes bevételek** 10,3%-kal nőttek 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest a magasabb szélessávú bevételeknek köszönhetően, ami a megnövekedett előfizetői bázisnak és az áremelési intézkedéseknek az eredménye, valamint a nagyobb volumenű nemzetközi tranzitforgalomból és a TV tartalom viszonteladásából származó magasabb nagykereskedelmi bevételeknek köszönhető.
- **Az RI/IT bevételek** éves szinten 33,3%-kal csökkentek 2023 első negyedévében, ami a kevésbé kedvező projektdinamikát, valamint az Észak-Macedóniában tapasztalható fiskális szigorítást tükrözi, amely kevesebb közszféra számára megvalósított projektet eredményezett.

A bruttó fedezet éves szinten 8,6%-kal nőtt 2023 első negyedévében, tükrözve a távközlési szolgáltatásokból származó bevételek emelkedését.



Az EBITDA és az EBITDA AL egyaránt 11,6%-kal nőtt 2023 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest a bruttó fedezet növekedésének köszönhetően.

A spektrum licenszek nélkül számolt CAPEX AL éves összevetésben 1,0 milliárd forinttal 3,0 milliárd forintra csökkent 2023 első negyedévében, tükrözve a RAN korszerűsítés befejezését, ami 2022 első negyedévében megnövekedett beruházási volument eredményezett, valamint a szezonálisan alacsonyabb TV-tartalom aktiválási költségeket.

Kilátások: Előretekintve a kihívásokkal teli gazdasági környezet, beleértve a magas inflációt és a megugrott energiaárakat, továbbra is nyomást gyakorolhat a jövedelmezőségre. A verseny várhatóan továbbra is intenzív marad, miután a Telekom Srbija 2022-ben belépett az észak-macedón távközlési piacra.



3. MELLÉKLETEK

3.1. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2022. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület (IASB) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált információ. A törvény által meghatározott beszámolók a Budapesti Értéktőzsdére és a Magyar Nemzeti Bank (MNB) részére benyújtásra kerültek.

A Magyar Telekom 2022. december 31-én végződött évre vonatkozó beszámolói auditálásra kerültek, a könyvvizsgálói jelentések korlátozás nélküliek, a beszámolókat a 2023. április 19-én megtartott Éves Rendes Közgyűlésen a részvényesek elfogadták.

A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri a magyarországi gazdasági környezet alakulását, az orosz-ukrán háború hatásait, kiemelten a makrogazdasági tendenciákat és az aktuális piaci viszonyokat. A menedzsment kiemelt figyelmet fordít az energiaárak változásaira és keresi a költséghatékony energiaellátás biztosításának lehetőségeit. A biztonságos megújuló energia beszerzése kiemelt feladattá vált, amelynek érdekében egy rövid távú energiavásárlási megállapodás (PPA) került megkötésre.

2022-ben bevezetésre került a távközlési póttadó, amelyet 2022. és 2023. évekre vonatkozóan kell megfizetni és amely jelentős nyomást gyakorol a Csoport nyereségességére. A távközlési póttadó a telekommunikációs bevételek alapján progresszív adókulcsokkal kerül kiszámításra, a várható éves távközlési bevétel alapján megfelelően súlyozva. A 2023 első negyedévére vonatkozóan ez az adó külön soron kerül bemutatásra az időközi konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

Az általános gazdasági tényezők figyelembevételével az ügyfelek fizetőképessége értékelésre került, amelynek eredményeként a vezetőség arra a következtetésre jutott, hogy 2023 első negyedévében nem szükséges további értékvesztés elszámolása.

A 2023 első negyedéves jelentés készítése során a menedzsment elvégezte a goodwill értékvesztés vizsgálat aktualizálását, figyelembe véve a legfrissebb könyv szerinti értéket, EUR/HUF árfolyam adatokat és súlyozott átlagos tőke költséget, amelynek eredményeként értékvesztés elszámolására nem volt szükség.

Összességében, a menedzsment nem azonosított olyan eseményt, amelyek veszélyeztetnék a Csoport folyamatos működését, továbbá a jövőbeli cash-flow-k értékelése alapján jelentős kedvezőtlen változás sem várható hosszú távon.

Standardok, módosítások és értelmezések kezdeti alkalmazása a pénzügyi évben

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2022. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal.



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

(millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2022. 1. negyedév (nem auditált)	2023. 1. negyedév (nem auditált)	Változás	Változás (%)
Mobil bevételek	101 556	112 306	10 750	10,6%
Vezetékes bevételek	56 884	63 084	6 200	10,9%
RI/IT bevételek	15 615	20 480	4 865	31,2%
Összes bevétel	174 055	195 870	21 815	12,5%
Összekapcsolási díjak	(6 038)	(5 523)	515	8,5%
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(11 165)	(14 837)	(3 672)	(32,9%)
Értékvesztés miatti veszteségek és nyereségek - pénzügyi és szerződéses eszközök	(1 944)	(2 069)	(125)	(6,4%)
Távközlési adó	(6 633)	(6 350)	283	4,3%
Egyéb közvetlen költségek	(47 377)	(53 004)	(5 627)	(11,9%)
Közvetlen költségek	(73 157)	(81 783)	(8 626)	(11,8%)
Személyi jellegű ráfordítások	(18 370)	(19 633)	(1 263)	(6,9%)
Értécsökkenési leírás	(35 369)	(33 582)	1 787	5,1%
Egyéb működési költségek	(24 453)	(29 903)	(5 450)	(22,3%)
Távközlési póttadó	-	(7 210)	(7 210)	n.a.
Működési költségek	(151 349)	(172 111)	(20 762)	(13,7%)
Egyéb működési bevételek	4 071	688	(3 383)	(83,1%)
Működési eredmény	26 777	24 447	(2 330)	(8,7%)
Kamat bevétel	154	621	467	303,2%
Kamat költség	(3 414)	(6 343)	(2 929)	(85,8%)
Egyéb pénzügyi költségek - nettó	289	(2 933)	(3 222)	n.m.
Nettó pénzügyi eredmény	(2 971)	(8 655)	(5 684)	(191,3%)
Társult befektetések eredménye	26	-	(26)	(100,0%)
Adózás előtti eredmény	23 832	15 792	(8 040)	(33,7%)
Nyereségadó	(4 490)	(4 017)	473	10,5%
Adózott eredmény	19 342	11 775	(7 567)	(39,1%)
Egyéb átfogó eredmény:				
Tételek, amelyek a következő időszakokban elszámolásra kerülnek az eredményben:				
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	63	(5 783)	(5 846)	n.m.
Tételek, amelyek a következő időszakokban nem kerülnek elszámolásra az eredményben:				
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	80	96	16	20,0%
Egyéb átfogó eredmény, adóhatással együtt	143	(5 687)	(5 830)	n.m.
Teljes átfogó eredmény	19 485	6 088	(13 397)	(68,8%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	18 453	10 519	(7 934)	(43,0%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	889	1 256	367	41,3%
	19 342	11 775	(7 567)	(39,1%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	18 548	7 024	(11 524)	(62,1%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	937	(936)	(1 873)	n.m.
	19 485	6 088	(13 397)	(68,8%)
Egy részvényre jutó eredmény (EPS):				
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	18 453	10 519		
Forgalomban levő törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db) alap / hígított EPS számításhoz	996 965 004	962 722 519		
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke / hígított értéke (Ft)	18,51	10,93	(7,58)	(41,0%)



3.3. Bevételek bontása – negyedéves összehasonlítás

(millió forintban)	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	28 284	29 483	1 199	4,2%
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	3 086	2 911	(175)	(5,7%)
Adatbevételek	33 594	41 360	7 766	23,1%
SMS bevételek	6 185	6 232	47	0,8%
Készülékértékesítés árbevétele	27 052	27 971	919	3,4%
Egyéb mobil bevételek	3 355	4 349	994	29,6%
Mobil bevételek	101 556	112 306	10 750	10,6%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	8 863	8 831	(32)	(0,4%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	17 442	21 047	3 605	20,7%
TV bevételek*	15 345	16 978	1 633	10,6%
Készülékértékesítés árbevétele	4 452	3 830	(622)	(14,0%)
Adatbevételek - kiskereskedelmi	3 222	3 381	159	4,9%
Nagykereskedelmi bevételek (hang, szélessáv, adat)	4 885	5 067	182	3,7%
Egyéb vezetékbevételek*	2 675	3 950	1 275	47,7%
Vezetékes bevételek	56 884	63 084	6 200	10,9%
RI/IT bevételek	15 615	20 480	4 865	31,2%
Összes bevétel	174 055	195 870	21 815	12,5%

*A 2022. évi értékek módosításra kerültek, mivel a video-on-demand szolgáltatásból származó bevételek az egyéb vezetékbevételek közül a TV bevételek közé átsorolásra kerültek 486 millió Ft összegben, amely jobban tükrözi a vezetékbevételek megoszlását.

3.4. Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás

(millió forintban)	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Közvetlen költségek	(73 157)	(81 783)	(8 626)	(11,8%)
Személyi jellegű ráfordítások	(18 370)	(19 633)	(1 263)	(6,9%)
Értékcsökkenési leírás	(35 369)	(33 582)	1 787	5,1%
Egyéb működési költségek	(24 453)	(29 903)	(5 450)	(22,3%)
<i>Ebből közműadó</i>	<i>(7 328)</i>	<i>(7 828)</i>	<i>(500)</i>	<i>(6,8%)</i>
Távközlési pótdadó	-	(7 210)	(7 210)	n.a.
Működési költségek	(151 349)	(172 111)	(20 762)	(13,7%)



3.5. Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás - Eszközök

(millió forintban)	2022. december 31. (nem auditált)	2023. március 31. (nem auditált)	Változás	Változás (%)
ESZKÖZÖK				
Pénzeszközök	12 861	9 070	(3 791)	(29,5%)
Éven belüli vevőkövetelések	171 583	168 137	(3 446)	(2,0%)
Egyéb rövid lejáratú eszközök	11 025	10 359	(666)	(6,0%)
Származékos pénzügyi instrumentumok				
kapcsolt féllel szemben	-	194	194	n.a.
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	1 789	5 558	3 769	210,7%
Rövid lejáratú szerződéses eszközök	18 586	21 069	2 483	13,4%
Nyereségadó követelés	137	2 001	1 864	n.m.
Készletek	25 344	28 533	3 189	12,6%
	241 325	244 921	3 596	1,5%
Értékesítésre kijelölt eszközök	2	1	(1)	(50,0%)
Forgóeszközök összesen	241 327	244 922	3 595	1,5%
Tárgyi eszközök	475 708	471 913	(3 795)	(0,8%)
Használatijog-eszköz	123 739	128 297	4 558	3,7%
Goodwill	212 713	212 713	0	0,0%
Egyéb immateriális javak	332 185	326 128	(6 057)	(1,8%)
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	-	-	-	-
Halasztott adó követelés	742	128	(614)	(82,7%)
Éven túli vevőkövetelések	22 806	22 269	(537)	(2,4%)
Származékos pénzügyi instrumentumok				
kapcsolt féllel szemben	31 723	25 299	(6 424)	(20,3%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	3 796	3 792	(4)	(0,1%)
Hosszú lejáratú szerződéses eszközök	3 960	3 479	(481)	(12,1%)
Egyéb befektetett eszközök	7 718	7 927	209	2,7%
Befektetett eszközök összesen	1 215 090	1 201 945	(13 145)	(1,1%)
Eszközök összesen	1 456 417	1 446 867	(9 550)	(0,7%)



3.6. Évközi Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás – Saját tőke és kötelezettség

(millió forintban)	2022. december 31. (nem auditált)	2023. március 31. (nem auditált)	Változás	Változás (%)
KÖTELEZETTSÉGEK				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	65 700	82 025	16 325	24,8%
Származékos pénzügyi instrumentumok				
kapcsolt féllel szemben	2 035	3 397	1 362	66,9%
Lízing kötelezettségek	26 738	27 856	1 118	4,2%
Kötelezettségek szállítók felé	158 786	126 922	(31 864)	(20,1%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	11 720	11 695	(25)	(0,2%)
Nyereségadó kötelezettség	1 478	1 078	(400)	(27,1%)
Céltartalékok	2 959	2 816	(143)	(4,8%)
Szerződéses kötelezettségek	13 153	11 525	(1 628)	(12,4%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	24 355	30 018	5 663	23,3%
	306 924	297 332	(9 592)	(3,1%)
Értékesítésre kijelölt kötelezettségek	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	306 924	297 332	(9 592)	(3,1%)
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	98 061	93 342	(4 719)	(4,8%)
Lízing kötelezettségek	114 865	115 001	136	0,1%
Vállalati kötvények	68 531	68 612	81	0,1%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	103 918	101 900	(2 018)	(1,9%)
Halasztott adó kötelezettség	14 299	14 315	16	0,1%
Céltartalékok	12 604	13 096	492	3,9%
Szerződéses kötelezettségek	405	480	75	18,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 034	1 925	(109)	(5,4%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	414 717	408 671	(6 046)	(1,5%)
Kötelezettségek összesen	721 641	706 003	(15 638)	(2,2%)
TŐKE				
Jegyzett tőke	100 580	100 580	0	0,0%
Tőketartalékok	26 409	26 409	0	0,0%
Saját részvények	(18 600)	(18 600)	0	0,0%
Eredménytartalék	546 659	557 178	10 519	1,9%
Halmozott egyéb átfogó eredmény	36 691	33 196	(3 495)	(9,5%)
Anyavállalat tulajdonosaihoz rendelhető saját tőke	691 739	698 763	7 024	1,0%
Nem irányító részesedések	43 037	42 101	(936)	(2,2%)
Saját tőke összesen	734 776	740 864	6 088	0,8%
Saját tőke és kötelezettség összesen	1 456 417	1 446 867	(9 550)	(0,7%)



3.7. Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások

(millió forintban)	2022. 1-3. hó (nem auditált)	2023. 1-3. hó (nem auditált)	Változás	Változás %
Üzleti tevékenységből származó cash-flow				
Adózott eredmény	19 342	11 775	(7 567)	(39,1%)
Értécsökkenési leírás	35 369	33 582	(1 787)	(5,1%)
Nyereségadó	4 490	4 017	(473)	(10,5%)
Nettó pénzügyi eredmény	2 971	8 655	5 684	191,3%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	(26)	-	26	100,0%
Forgóeszközök változása	4 495	(1)	(4 496)	n.m.
Céltartalékok változása	141	169	28	19,9%
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	(19 080)	(15 550)	3 530	18,5%
Fizetett nyereségadó	(4 664)	(5 574)	(910)	(19,5%)
Kapott osztalék	-	39	39	n.a.
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(3 506)	(6 618)	(3 112)	(88,8%)
Kapott kamat	181	582	401	221,5%
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	(3 430)	1 238	4 668	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	36 283	32 314	(3 969)	(10,9%)
Befektetési tevékenységből származó cash-flow				
Tárgyi eszközök és immateriális javak beruházásaihoz kapcsolódó kifizetések	(35 183)	(34 923)	260	0,7%
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	356	192	(164)	(46,1%)
Akvizíciókért fizetett összegek	-	-	-	-
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	-	-	-	-
Leányvállalatok és üzleti kombinációk értékesítéséből származó bevétel	5 500	-	(5 500)	(100,0%)
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzésére fordított összegek	(1 930)	-	1 930	100,0%
Egyéb pénzügyi eszközökből befolyt összegek	(1 053)	(6 512)	(5 459)	n.m.
Társult és közös vállalkozásokért fizetett összegek	-	-	-	-
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(32 310)	(41 243)	(8 933)	(27,6%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	-	(1)	(1)	n.a.
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	16 912	43 251	26 339	155,7%
Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése	(15 154)	(29 499)	(14 345)	(94,7%)
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	-	-	-	-
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(7 489)	(8 308)	(819)	(10,9%)
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	-	-	-	-
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow	(5 731)	5 443	11 174	n.m.
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	3	(305)	(308)	n.m.
Pénzeszközök változása	(1 755)	(3 791)	(2 036)	(116,0%)
Pénzeszközök az időszak elején	13 463	12 861	(602)	(4,5%)
Pénzeszközök az időszak végén	11 708	9 070	(2 638)	(22,5%)



3.8. A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz

millió Ft	Nyitó egyenleg 2023. január 1.	Pénzeszközök változása	Üzleti tevékenységből származó cash- flow-t érintő változások	További pénzmozgással nem járó pénzügyi kötelezettségek	Befektetési tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások	Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások				Záró egyenleg 2023. március 31.
						Hitelek és egyéb kölcsonk felvétele	Pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	Kötvény kibocsátás	Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	
Kapcsolt vállalkozásoktól felvett hitelek	163 761	-	(579)	(5 798)	-	47 483	(29 500)	-	-	175 367
Derivatívák kapcsolt féllel szemben	2 035	-	-	6 813	(5 451)	-	-	-	-	3 397
Frekvenciadij-kötelezettség	106 662	-	(1 479)	1 066	-	-	-	-	(1 040)	105 209
Kötvények	68 531	-	-	81	-	-	-	-	-	68 612
Lízingkötelezettség	141 603	-	(1 664)	9 196	-	-	-	-	(6 278)	142 857
Vevői tülfizetések	1 277	-	70	-	-	-	-	-	-	1 347
Függő vételárak	150	-	-	-	-	-	-	-	(150)	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7 549	-	(331)	660	-	-	1	-	(940)	7 039
- Levonva pénzeszközök	(12 861)	3 791	-	-	-	-	-	-	-	(9 070)
- Levonva egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	(1 789)	-	(298)	182	579	4 232	-	-	-	(5 558)
Nettó adósságállomány	476 918	3 791	(4 281)	12 200	(4 872)	43 251	(29 499)	-	(8 308)	489 200
Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow										5 443



3.9. Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások

	db	millió forintban									
		Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Saját részvény	Eredmény-tartalék	Halmozott egyéb átfogó eredmény		Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke összesen
							Halmozott átváltási különbözet	FVOCI pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka			
Felülvizsgált 2022. január 1-i egyenleg	1 042 742 543	104 275	27 379	(19 424)	509 473	30 759	433	652 895	40 080	692 975	
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Jegyzett tőke leszállítás saját részvény bevonásával	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek											
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	49	46	95	48	143	
Adózott eredmény	-	-	-	-	18 453	-	-	18 453	889	19 342	
Teljes átfogó eredmény					18 453	49	46	18 548	937	19 485	
Egyenleg 2022. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	(19 424)	527 926	30 808	479	671 443	41 017	712 460	
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	(15 000)	-	-	(15 000)	-	(15 000)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 492)	(4 492)	
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	(14 609)	-	-	(14 609)	-	(14 609)	
Jegyzett tőke leszállítás saját részvény bevonásával	(36 941 191)	(3 695)	(970)	15 433	(10 768)	-	-	-	-	-	
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek	(36 941 191)	(3 695)	(970)	824	(25 768)			(29 609)	(4 492)	(34 101)	
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	5 428	(24)	5 404	3 281	8 685	
Adózott eredmény	-	-	-	-	44 501	-	-	44 501	3 231	47 732	
Teljes átfogó eredmény					44 501	5 428	(24)	49 905	6 512	56 417	
Egyenleg 2022. december 31-én	1 005 801 352	100 580	26 409	(18 600)	546 659	36 236	455	691 739	43 037	734 776	
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Jegyzett tőke leszállítás saját részvény bevonásával	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek											
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	(3 548)	53	(3 495)	(2 192)	(5 687)	
Adózott eredmény	-	-	-	-	10 519	-	-	10 519	1 256	11 775	
Teljes átfogó eredmény					10 519	(3 548)	53	7 024	(936)	6 088	
Egyenleg 2023. március 31-én	1 005 801 352	100 580	26 409	(18 600)	557 178	32 688	508	698 763	42 101	740 864	
Ebből saját részvény	(43 078 833)										
Forgalomban lévő törzsrészesvények száma	962 722 519										



3.10. Árfolyam információk

	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév	Változás (%)
HUF/EUR nyitó	369,00	400,25	8,5%
HUF/EUR záró	369,62	380,99	3,1%
HUF/EUR kumulált havi átlag	365,74	386,50	5,7%
HUF/MKD nyitó	5,99	6,51	8,7%
HUF/MKD záró	5,99	6,18	3,2%
HUF/MKD kumulált havi átlag	5,93	6,27	5,7%

3.11. Szegmens információk

Millió forintban	2022. 1. negyedév	2023. 1. negyedév
MT-Magyarország összbevétele	157 557	177 465
Ebből MT-Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(28)	(24)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	157 529	177 441
Észak-Macedónia összbevétele	16 470	18 171
Ebből Észak-Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(13)	(15)
Észak-Macedónia bevételei külső ügyfelektől	16 457	18 156
Szegmensek konszolidált összbevétele	173 986	195 597
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport bevétele között	69	273
A Csoport összbevétele	174 055	195 870
Szegmenseredmények (EBITDA)		
MT-Magyarország	55 276	49 658
Észak-Macedónia	6 782	7 568
Szegmensek EBITDA-ja összesen	62 058	57 226
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	88	803
A Csoport EBITDA-ja összesen	62 146	58 029



3.12. A pénzügyi instrumentumok valós értéke – pénzügyi eszközök

2023. március 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	9 070	-	-	-	9 070	9 070
Cashpool	4 232	-	-	-	4 232	4 232
Éven belüli vevőkövetelések	168 137	-	-	-	168 137	168 137
Éven túli vevőkövetelések	22 269	-	-	-	22 269	20 086
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben	-	-	25 493	-	25 493	25 493
Csoporton belüli követelések	15	-	-	-	15	15
Pénzügyi lízingkövetelések	654	-	-	-	654	589
Tőkeinstrumentumok	-	1 486	-	1 400	2 886	2 886
Eszközkhöz kapcsolódó támogatásokkal kapcsolatos követelések	462	-	-	-	462	462
Egyéb rövid lejáratú követelések	599	-	-	-	599	599
Egyéb hosszú lejáratú követelések	502	-	-	-	502	452
Összesen	205 940	1 486	25 493	1 400	234 319	232 021

2022. december 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	12 861	-	-	-	12 861	12 861
Éven belüli vevőkövetelések	171 583	-	-	-	171 583	171 583
Éven túli vevőkövetelések	22 806	-	-	-	22 806	19 619
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben	-	-	31 723	-	31 723	31 723
Csoporton belüli követelések	1	-	-	-	1	1
Pénzügyi lízingkövetelések	767	-	-	-	767	685
Tőkeinstrumentumok	-	1 452	-	1 288	2 740	2 740
Eszközkhöz kapcsolódó támogatásokkal kapcsolatos követelések	838	-	-	-	838	838
Egyéb rövid lejáratú követelések	664	-	-	-	664	664
Egyéb hosszú lejáratú követelések	575	-	-	-	575	494
Összesen	210 095	1 452	31 723	1 288	244 558	241 208



3.13. A pénzügyi instrumentumok valós értéke – pénzügyi kötelezettségek

2023.március 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi kötelezettségek			Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	175 367	-	-	175 367	176 527
Derivative financial instruments contracted with related parties	-	3 397	-	3 397	3 397
Kötelezettségek szállítók felé	126 922	-	-	126 922	126 922
Frekvenciadíj-kötelezettség	105 209	-	-	105 209	71 180
Kötvények	68 612	-	-	68 612	49 753
Lízingkötelezettség	142 857	-	-	142 857	122 725
Vevői túlfizetések	1 347	-	-	1 347	1 347
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 160	-	-	5 160	5 160
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 879	-	-	1 879	1 642
Összesen	627 353	3 397	-	630 750	558 652

2022. december 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi kötelezettségek			Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	163 761	-	-	163 761	165 237
Derivative financial instruments contracted with related parties	-	2 035	-	2 035	2 035
Kötelezettségek szállítók felé	158 786	-	-	158 786	158 786
Frekvenciadíj-kötelezettség	106 662	-	-	106 662	67 122
Kötvények	68 531	-	-	68 531	45 622
Lízingkötelezettség	141 603	-	-	141 603	116 539
Vevői túlfizetések	1 277	-	-	1 277	1 277
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 888	-	-	4 888	4 888
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 676	-	-	2 676	2 412
Összesen	648 184	2 035	-	650 219	563 918



3.14. EBITDA levezetés

(millió forintban)	2022. 1. negyedév MT Csoport	2022. 1. negyedév MT-Magyarország	2022. 1. negyedév Észak-Macedónia	2023. 1. negyedév MT Csoport	2023. 1. negyedév MT-Magyarország	2023. 1. negyedév Észak-Macedónia
EBITDA	62 146	55 276	6 782	58 029	49 658	7 568
IFRS 16-hoz kapcsolódó értékcsökkenés	(4 937)	(4 714)	(223)	(5 483)	(5 236)	(247)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(1 394)	(1 364)	(30)	(1 725)	(1 689)	(36)
EBITDA after lease	55 815	49 198	6 529	50 821	42 733	7 285

3.15. Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból

(millió forintban)	2022. 1-3. hó MT Csoport	2023. 1-3. hó MT Csoport
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	35 183	34 923
Spektrum licenz kifizetés	-	-
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba spektrum licenz nélkül	35 183	34 923
+/- Pénzmozgás	(12 182)	(11 401)
Capex after lease spektrum licenz nélkül	23 001	23 522
Beruházás használatijog-eszközökbe	6 294	10 546
Spektrum capex	-	-
Capex	29 295	34 068

3.16. Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból

(millió forintban)	2022. 1. negyedév MT Csoport	2022. 1. negyedév MT-Magyarország	2022. 1. negyedév Észak-Macedónia	2023. 1. negyedév MT Csoport	2023. 1. negyedév MT-Magyarország	2023. 1. negyedév Észak-Macedónia
Capex AL spektrum licenz nélkül	23 001	18 948	4 053	23 522	20 516	3 006
Beruházás használatijog-eszközökbe	6 294	6 136	158	10 546	10 266	280
Spektrum capex	-	-	-	-	-	-
Capex	29 295	25 084	4 211	34 068	30 782	3 286



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 jövővel kapcsolatos főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A negyedéves pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Rékasi Tibor
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Dodonova Daria Aleksandrovna
Gazdasági vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Budapest, 2023. május 10.

Ezen befektetői közlemény jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkoznak. Ezen kijelentések a jelenlegi tervekben, becslésekben és előrejelzésekben 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 előrettekintő jellegű megállapításoktól. Ilyen tényezők, többek között, a 2022. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójában kerülnek bemutatásra, amely elérhető weboldalunkon a <http://www.telekom.hu>-n, és amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület (IASB) által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) figyelembevételével készült.