

MAGYAR TELEKOM

NEGYEDÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS

**A 2022. MÁRCIUS 31-ÉN VÉGZŐDŐ
ELSŐ NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE**

Budapest – 2022. május 11. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB, a továbbiakban a Társaság), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2022 első negyedévére 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
	MT-Magyarország	11
2.2.1	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 - Források	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	24
3.14.	EBITDA levezetés	25
3.15.	Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból	25
3.16.	Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból	25
4.	NYILATKOZAT	26

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

1. FŐBB EREDMÉNYEK

Főbb pénzügyi mutatók

(millió forintban, kivéve mutatószámok)	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás (%)
Összes bevétel	162 299	175 864	8,4%
Működési eredmény	15 066	26 777	77,7%
Adózott eredmény			
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	8 902	18 453	107,3%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 159	889	(23,3%)
	10 061	19 342	92,2%
Bruttó fedezet	93 131	100 898	8,3%
EBITDA	50 194	62 146	23,8%
EBITDA AL	44 151	55 815	26,4%
Szabad cash-flow	(17 070)	(533)	96,9%
Szabad cash-flow spektrum licenz nélkül	(17 070)	(533)	96,9%
Capex after lease	103 128	23 001	(77,7%)
Spektrum capex	20 053	23 001	14,7%
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	6 982	6 755	(3,3%)
	2021. december 31.	2022. március 31.	Változás (%)
Nettó adósság	472 886	476 444	0,8%
Nettó adósság / EBITDA	1,96	1,89	n.a.

- A Csoport bevétele 8,4%-kal nőtt 2022 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, ami az ügyfélkör folyamatos bővülésének köszönhető, mivel továbbra is erős maradt a kereslet a mobil adat, a nagy sávszélességű szélessávú csomagok és a mobil készülékek iránt.
- A bruttó fedezet a bevétel-bővüléssel összhangban javult, 2022 első negyedévében 8,3%-kal nőtt előző év azonos időszakához képest.
- Az EBITDA AL meredeken emelkedett a kedvező üzleti folyamatoknak és az egyik IT leányvállalat, a Pan-Inform Kft. értékesítésével kapcsolatban elszámolt 3,3 milliárd forintos egyszeri nyereségnek köszönhetően.
- A spektrum licenzek nélkül számított Capex AL 23,0 milliárd forintra emelkedett 2022 első negyedévében, elsősorban az észak-macedóniai RAN modernizációs programhoz kapcsolódó jelentős beruházások és TV tartalmi díjak aktiválásának következtében.
- A szabad cash-flow kiáramlás 0,5 milliárd forint volt 2022 első negyedévében, ami 16,5 milliárd forinttal kedvezőbb, mint egy évvel korábban, ami a pozitív üzleti eredményeknek, az alacsonyabb kamatfizetéseknek és az IT leányvállalat értékesítéséből származó egyszeri készpénzbevételeknek köszönhető. A közelmúltban megszerzett 900 MHz-es és 1800 MHz-es frekvenciasávok díjának kifizetése 44,3 milliárd forint értékben 2022 április elején történt meg, nem pedig az eredeti tervek szerint 2022 első negyedévében, így ez a negyedév szabad cash-flowját nem befolyásolta.

Főbb működési eredmények

- 2022 első negyedévében is folytatódott a magyarországi ügyfélkör bővülése: a vezetékes szélessávú előfizetések száma 7,3%-kal, a TV-előfizetések száma 6,0%-kal, míg a mobil SIM-bázis 5,0%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.
- A magyarországi optikai hálózat penetrációja tovább nőtt, 2022. március végére elérte a közel 30%-ot.
- A mobiladat-használat továbbra is jelentős mértékben, az előző év azonos időszakához képest 30%-kal emelkedett; az átlagos havi használat elérte a 8,7 GB-ot 2022 első negyedévében.

- **A vezetékes és mobil hálózatok fejlesztésére való erőteljes összpontosítás - amely elengedhetetlen a kiváló ügyfélművelés megőrzéséhez - folytatódott mindkét országban, a felgyorsított optikai kiépítéssel és a RAN korszerűsítéssel.**

Rékasi Tibor, a Magyar Telekom vezérigazgatója, elmondta:

„A Magyar Telekom megőrizte erős lendületét az üzletágaiban az év eleje óta gyorsan változó makrogazdasági környezet ellenére, és 8,4%-os bevételnövekedést ért el a negyedévben. Ez a pozitív tendencia elsősorban a vezetékes és mobil ügyfélbázis sikeres növelésének, illetve a gyorsan növekvő mobil adathasználatnak és a gigabites hálózati élmény iránti erőteljes keresletnek köszönhető. Ez utóbbiban elért kiemelkedő teljesítményünk a Magyarországon és Észak-Macedóniában egyaránt felgyorsított optikai hálózatbővítésnek és a RAN modernizációs programnak köszönhető, amelyek ügyfélközpontú stratégiánk fontos részét képezik.

A negyedév során okos kontrollt és konzervatív megközelítést alkalmaztunk a működési költségek terén, növeltük a bruttó fedezetet, illetve sikeresen lezártuk a Pan-Inform Kft. eladását, mindezek lehetővé tették, hogy jelentősen növeljük az EBITDA AL-t 2022 első negyedévében, az előző év azonos időszakához képest.

Előre tekintve, továbbra is elkötelezettek maradunk stratégiai célkitűzéseink megvalósítása iránt. A külső környezetünkben tapasztalt megnövekedett bizonytalanságot figyelembe véve jelenleg fenntartjuk a 2022-es célkitűzéseinket.”

Célkitűzések:

	2021 Tény	Publikus célkitűzések 2022-re	Kitekintés 2023-2024-re
Bevétel	700,1 milliárd forint	1%-3% közötti növekedés	mérsékelt éves növekedés
EBITDA AL	216,3 milliárd forint	3%-5% közötti növekedés	mérsékelt éves növekedés
Capex¹	109,3 milliárd forint	nagyjából változatlan	-
Szabad cash-flow¹	56,2 milliárd forint	legalább 70 milliárd forint	mérsékelt éves növekedés

¹ Spektrum licenzek nélkül

2. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2.1. Konszolidált IFRS csoport eredmények

2.1.1 Csoportszintű Eredménykimutatás

(millió forintban)	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Mobil bevételek	90 391	101 145	10 754	11,9%
Vezetékes bevételek	53 812	57 581	3 769	7,0%
RI/IT bevételek	18 096	17 138	(958)	(5,3%)
Összes bevétel	162 299	175 864	13 565	8,4%
Közvetlen költségek	(69 168)	(74 966)	(5 798)	(8,4%)
Bruttó fedezet	93 131	100 898	7 767	8,3%
Közvetett költségek	(42 937)	(38 752)	4 185	9,7%
EBITDA	50 194	62 146	11 952	23,8%
Értécsökkenési leírás	(35 128)	(35 369)	(241)	(0,7%)
Működési eredmény	15 066	26 777	11 711	77,7%
Nettó pénzügyi eredmény	(1 625)	(2 971)	(1 346)	(82,8%)
Társult befektetések eredménye	-	26	26	n.a.
Adózás előtti eredmény	13 441	23 832	10 391	77,3%
Nyereségadó	(3 380)	(4 490)	(1 110)	(32,8%)
Adózott eredmény	10 061	19 342	9 281	92,2%
Nem irányító részvényesekre jutó adózott eredmény	1 159	889	(270)	(23,3%)
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	8 902	18 453	9 551	107,3%

Az **összbevétel 8,4%-kal, 175,9 milliárd forintra nőtt 2022 első negyedévében** az előző év azonos időszakához képest, mivel a mobil adatforgalom és a vezetékes szélessávú bevétel erőteljes növekedése, valamint a megnövekedett készülékértékesítés kompenzálta az enyhén alacsonyabb hangalapú- valamint rendszerintegrációs és informatikai (RI/IT) bevételeket.

- **A mobil bevételek 11,9%-kal, 101,1 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében** az előző év azonos időszakához képest, ami a mobil adatforgalmi bevétel növekedésének és a magasabb készülékértékesítésnek köszönhető, amelyek ellensúlyozták a hangalapú kiskereskedelmi bevételek csökkenését mindkét országban.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi bevételek** éves összevetésben 4,5%-kal, 28,3 milliárd forintra csökkentek 2022 első negyedévében, ami a verseny által vezérelt árnyomásnak, valamint a használati szintek mindkét országban tapasztalható emelkedett bázisról való normalizálódásának tulajdonítható, ami ellensúlyozta az előfizetési ügyfélkör további bővülésének pozitív hatását.
 - A **hangalapú nagykereskedelmi bevételek** előző év azonos időszakához képest mérsékelten, 3,1 milliárd forintra csökkentek 2022 első negyedévében, ami a járványhoz kapcsolódó bázisidőszaki korlátozások miatt megnövekedett magyarországi bejövő mobil forgalmat tükrözi.
 - Az **adatbevételek** az előző év azonos időszakához képest 23,6%-kal, 33,7 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, ami elsősorban a magyarországi és észak-macedóniai előfizetők számában tapasztalt folyamatos növekedésnek, valamint a magasabb használati szinteknek köszönhető, míg a magasabb magyarországi mobilfizetési bevételek is hozzájárultak a növekedéshez.
 - Az **SMS-bevételek** éves összevetésben 8,9%-kal, 6,2 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, ami a tömeges üzenetküldésből származó magasabb bevételeknek, valamint a növekvő magyarországi szerződéses előfizetői bázisnak köszönhető.
 - A **mobil készülékértékesítési bevételek** 21,3%-kal nőttek az előző év azonos időszakához képest, és 27,1 milliárd forintot tettek ki 2022 első negyedévében, tükrözve a nagyobb értékű okostelefonok iránti megnövekedett keresletet Magyarországon és Észak-Macedóniában.
 - Az **egyéb mobil bevételek** 20,6%-kal 2,9 milliárd forintra emelkedtek 2022 első negyedévében, ami a járvány által jelentősen érintett tavalyi szinthez képest megnövekedett visitor bevételeknek köszönhető.

- **A vezetékes bevételek éves összevetésben 7,0%-kal, 57,6 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében** a vezetékes szélessávú és televíziós szolgáltatásokból származó bevételek növekedésének köszönhetően, amelyet a magyarországi ügyfélbázis-bővülés eredményezett.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi bevételek** éves összevetésben 6,6%-kal, 8,9 milliárd forintra csökkentek 2022 első negyedévében, ami a magyarországi vezetékes hangalapú előfizetői bázis folyamatos lassú csökkenését, az alacsonyabb használati szintet és az általános árnyomást tükrözi, különösen a magyarországi üzleti piacon.
 - A **szélessávú kiskereskedelmi bevételek** éves összevetésben 22,9%-kal, 17,4 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, mivel a mindkét országban folytatódó ügyfélbázis-bővülés, valamint a magyarországi nagyobb sáv szélességű csomagokra való folyamatos migráció pozitív hatását tovább erősítette a Magyarországon 2021 első negyedévében a világválság idején az online oktatás segítése érdekében a diákok és a tanárok számára nyújtott kötelező havidíjkezdmény hiánya.
 - A **televíziós bevételek** 7,7%-kal, 14,9 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest, az IPTV-előfizetői kör mindkét országban tapasztalt további bővülésének köszönhetően.
 - A **vezetékes készülékértékesítési bevételek** éves összevetésben 6,4%-kal, 4,5 milliárd forintra csökkentek 2022 első negyedévében, ami az alacsonyabb magyarországi értékesítési volumennek, valamint az IFRS 15 standardhoz kapcsolódó, magasabb kamatlábak miatti, alacsonyabb jelenértékeknek köszönhető.
 - A **kiskereskedelmi adatbevételek** kismértékben nőttek az előző év azonos időszakához képest, 2022 első negyedévében 3,2 milliárd forintot tettek ki, a magyarországi bérelt vonali vezetékes internet szolgáltatások magasabb hozzájárulásának köszönhetően.
 - A **nagykereskedelmi bevételek** kismértékben csökkentek az előző év azonos időszakához képest, 2022 első negyedévében 4,9 milliárd forintot tettek ki az alacsonyabb észak-macedóniai tranzitforgalom, valamint a TV-tartalom viszonteladásából származó alacsonyabb bevételek következtében.
 - Az **egyéb vezetékes bevételek** éves összevetésben 9,8%-kal, 3,8 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, ami különböző tételek pozitív hatását tükrözi, beleértve a magasabb késedelmi díjakat és a fent említett IFRS 15 standardhoz kapcsolódó jelenérték-csökkenéssel kapcsolatos kamatonövekedést.
- **A rendszerintegrációs (RI) és informatikai (IT) bevételek 5,3%-kal, 17,1 milliárd forintra csökkentek 2022 első negyedévében** a korábban a Pan-Inform Kft. által generált bevételek hiánya és a közsférából származó bevételek csökkenése miatt. A magyarországi működés bevételeinek csökkenését kismértékben ellensúlyozta az Észak-Macedóniában tapasztalt kétszámjegyű növekedés.

A közvetlen költségek a bevételekkel összhangban éves szinten 8,4%-kal, 75,0 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, a magasabb készülékértékesítési- és roamingköltségek eredményeként.

- Az **összekapcsolási díjak** éves összehasonlításban mérsékelten, 1,9%-kal, 6,0 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, ami a megnövekedett SMS-forgalomhoz kapcsolódóan a hazai mobilszolgáltatók felé történő magasabb kifizetéseket tükrözi.
- Az **RI/IT szolgáltatással kapcsolatos költségek** éves összevetésben 2,4%-kal, 12,7 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, az észak-macedóniai RI/IT projektek megváltozott összetételének következtében magasabb kapcsolódó költségek és néhány magyarországi működésben megjelenő egyszeri tétel eredményeként.
- A **követelések értékvesztése** mérsékelten, 1,9 milliárd forintra csökkent, ami a tavalyi évhez hasonló tendenciákat tükröz 2022 első negyedévében.
- A **távközlési adó** éves összehasonlításban 2,1%-kal, 6,6 milliárd forintra csökkent 2022 első negyedévében, ami az alacsonyabb vezetékes és mobil hangforgalomnak köszönhető, amely ellensúlyozta a magasabb magyarországi SMS-forgalmat.
- Az **egyéb közvetlen költségek** éves összevetésben 13,4%-kal, 47,7 milliárd forintra nőttek 2022 első negyedévében, a magasabb készülékértékesítési költségeknek és az utazási korlátozások egy évvel korábbi szintjéhez képesti enyhülése következtében fellépő magasabb roaming-kifizetések eredményeként.

A bruttó fedezet éves összevetésben 8,3%-kal, 100,9 milliárd forintra javult 2022 első negyedévében, a távközlési szolgáltatások, különösen az adatszolgáltatások mindkét országban tapasztalt magasabb hozzájárulásának köszönhetően.

A közvetett költségek éves összevetésben 4,2 milliárd forinttal, 38,8 milliárd forintra javultak 2022 első negyedévében, elsősorban a leányvállalat értékesítéséből származó egyszeri nyereségnek, valamint az alacsonyabb személyi jellegű ráfordításoknak köszönhetően.

- A **személyi jellegű ráfordítások** éves szinten 4,4%-kal, 18,4 milliárd forintra csökkentek 2022 első negyedévében, ami a prémium elhatárolások eltérő ütemezését tükrözi, míg az általános béremelés hatását ellensúlyozta az alacsonyabb létszám kedvező hatása.
- A **közműadó** nagyjából változatlan volt az előző év azonos időszakához képest, 2022 első negyedévében 7,3 milliárd forintot tett ki, tükrözve az adóköteles hálózat hosszúnövekedésének hatását (főleg a lejárt, 2016-ban végzett hálózati beruházásokból

származó adókedvezmények miatt), amelyet ellensúlyozott a Magyar Telekom új, legalább 100 Mbps internet-hozzáférést lehetővé tevő hálózati beruházásaihoz és fejlesztéseihez kapcsolódó adókedvezmény pozitív hatása.

- Az **egyéb működési költségek** (közmuadó nélkül) mérsékelten, 17,1 milliárd forintra javultak az előző év azonos időszakához képest 2022 első negyedében, mivel a magyarországi marketing költségek átmeneti növekedését és Észak-Macedóniában az energiaköltségek növekedését ellensúlyozták az IT-, hálózat- és ingatlan karbantartási és javítási költségek tekintetében elért magyarországi megtakarítások.
- Az **egyéb működési bevételek** 4,1 milliárd forinttal nőttek 2022 első negyedében, ami a magyarországi IT leányvállalat, a Pan-Inform Kft. eladásából származó egyszeri nyereségnek köszönhető.

Az EBITDA éves összevetésben 23,8%-kal, 62,1 milliárd forintra nőtt, az EBITDA AL 26,4%-kal, 55,8 milliárd forintra javult 2022 első negyedében a bruttó fedezet javulásának és a leányvállalati értékesítésből származó egyszeri nyereségnek köszönhetően.

Az értékcsökkenési és amortizációs költségek nagyjából változatlanok maradtak az előző év azonos időszakához képest, 2022 első negyedében 35,4 milliárd forintot tettek ki, mivel az észak-macedóniai RAN korszerűsítéshez kapcsolódó hasznos élettartam rövidülés és a gyorsított amortizáció okozta növekedést ellensúlyozták a Magyarország egyes területein a rézhálózat teljes kiváltásának köszönhető alacsonyabb amortizációs költségek.

Az adózott eredmény éves szinten 9,3 milliárd forinttal, 19,3 milliárd forintra nőtt 2022 első negyedében, ami a magasabb EBITDA-t, illetve az ezt részben ellensúlyozó magasabb pénzügyi költségeket és a nyereségadót tükrözi.

- A **nettó pénzügyi eredmény** a 2021. első negyedévi 1,6 milliárd forintos veszteségről 2022 első negyedében 3,0 milliárd forintos veszteségre romlott, ami a származékos ügyletek valós értékén történő értékeléséből származó nyereség alacsonyabb értékének köszönhető, amely meghaladta a kamatkidadások csökkenésének mértékét.
- A **nyereségadó** 1,1 milliárd forinttal 4,5 milliárd forintra nőtt 2022 első negyedében, tükrözve az előző év azonos időszakához képest magasabb adózás előtti eredményt.

A nem irányító részesedésekre jutó eredmény éves összevetésben 0,3 milliárd forinttal 0,9 milliárd forintra csökkent 2022 első negyedében, mivel a magasabb működési költségek és értékcsökkenés ellensúlyozta a bruttó fedezet javulását és alacsonyabb nettó eredményhez vezetett Észak-Macedóniában.

2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow

Millió forintban	2021. 1-3. hó	2022. 1-3. hó	Változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	25 713	36 283	10 570
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(29 854)	(32 310)	(2 456)
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása	(4 979)	2 983	7 962
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow korigálva az			
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó hatásával	(34 833)	(29 327)	5 506
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(7 950)	(7 489)	461
Szabad cash-flow összesen	(17 070)	(533)	16 537
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	4 979	(2 983)	(7 962)
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele / visszafizetése - nettó	11 931	1 758	(10 173)
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	-	-	-
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	-	-	-
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	(37)	3	40
Pénzeszközök változása	(197)	(1 755)	(1 558)

A szabad cash-flow 0,5 milliárd forint pénzkiáramlásra javult 2022. első negyedében (2021. első negyedév: 17,1 milliárd forint pénzkiáramlás) főként az alább említett okok következtében.

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 36,3 milliárd forint pénzbeáramlás volt 2022. első negyedévben, szemben a 2021. első negyedéves 25,7 milliárd forint pénzbeáramlással, az alábbiak következtében:

- 12,0 milliárd forint **pozitív hatás** a 2022. első negyedévben magasabb **EBITDA** miatt.
- 5,8 milliárd forint **negatív hatás az aktív működő tőke változásában**, főként az alábbiak eredményeként:
 - alacsonyabb csökkenés az RI/IT követelések egyenlegében (kb. 2,5 milliárd forint negatív hatás) a projektek eltérő szezonalitása következtében,
 - a részletfizetéses vevőkövetelések nettó állományában bekövetkezett kedvezőtlenebb változás 2022. első negyedévben 2021 első negyedévéhez képest (kb. 1,8 milliárd forint negatív hatás) a 2021. évi COVID-19 járványügyi korlátozások miatt alacsonyabb értékesítési volumen kapcsán,
 - nagyobb növekedés a magyarországi távközlési vevőállományban (kb. 1,6 milliárd forint negatív hatás) főként a követelések kedvezőtlenebb korosodása miatt,
 - a mobilkészülék készletek egyenlegében bekövetkezett kedvezőtlen változás (kb. 1,2 milliárd forint negatív hatás) főként a COVID-19 és az orosz-ukrán háború kapcsán bekövetkezett világméretű nyersanyaghiány (különösen a chip) miatti ellátási bizonytalanság, valamint a magasabb árfolyamon történő beszerzések miatt,
 - az adott előlegekben történt kedvezőbb változás 2022. első negyedévben 2021 első negyedévéhez képest (kb. 1,2 milliárd forint pozitív hatás).
- 6,5 milliárd forint **pozitív hatás a passzív működő tőke változásában**, amely mögött főként a következő okok állnak:
 - az RI/IT szolgáltatásokkal kapcsolatos alacsonyabb kifizetések 2022. első negyedévben szemben a 2021. első negyedévvél (kb. 6,1 milliárd forint pozitív hatás) az eltérő projekt szezonális miatt,
 - a készülék beszállítói kifizetések növekedése (kb. 3,1 milliárd forint negatív hatás) az eltérő fizetési időzítések következtében, amelyet 2022-ben a készletek növekedésével párhuzamosan nagyobb beszerzések egészítenek ki,
 - a számlázott és nem számlázott egyéb szállítók egyenlegének alacsonyabb arányú csökkenései (kb. 3,5 milliárd forint pozitív hatás) a kifizetések eltérő időzítése miatt.
- 1,5 milliárd forint **pozitív hatás a fizetett kamat és egyéb pénzügyi tételek** változásában 2022. első negyedévet 2021 első negyedévével összehasonlítva, melyet egy 2021. első negyedévben lejárt hitelszerződés miatti alacsonyabb hitelekhez kapcsolódó kamatfizetés és a 2022 első három hónapjában átmenetileg alacsonyabb bankköltség kifizetések együttes hatása eredményezett,
- 3,4 milliárd forint **negatív hatás az egyéb nem pénzmozgással járó tételek** esetében, főként a Pan-Inform Kft. leányvállalat (a magyarországi központi, digitális egészségügyi szolgáltatások, valamint az ahhoz kapcsolódó kórházi informatikai rendszer fejlesztésével és támogatásával foglalkozó tevékenységek) értékesítéséből származó egyszeri nyereség 2022. első negyedévben történt elszámolása miatt.

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

A befektetési tevékenységre fordított cash-flow 29,3 milliárd forint volt 2022. első negyedévben szemben a 2021. első negyedéves 34,8 milliárd forinttal. Az alacsonyabb pénziáramlás mögött főként a Pan-Inform Kft. 2022. első negyedévben történt értékesítéséhez köthető 5,5 milliárd forint pozitív hatás áll.

Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

A lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek 7,5 milliárd forintra javultak 2022. első negyedévben a 2021. első negyedéves 8,0 milliárd forintról, ami főként a hosszú fizetési határidővel rendelkező szállítói számlák alacsonyabb kifizetéséhez köthető, amelyek ellensúlyozták a hálózathoz kapcsolódó magasabb lízing-kifizetéseket.

A **pénzeszközökben** 1,8 milliárd forintos negatív változás következett be a 2021. első negyedévi 0,2 milliárd forintos negatív változáshoz képest. Ez a romlás a szabad cash-flowban bekövetkezett változásokon túl az alábbi tényezőkre vezethető vissza:

- **Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése – nettó** romlott 8,0 milliárd forinttal, főként a határidős kétdevizás kamatcsere (CCIR) swap ügyletekből származó alacsonyabb mértékű pénzbeáramlásnak köszönhetően. Ezt a változást kiegészítette a 3 hónapon túli bankbetétekhez köthető magasabb nettó értékű pénziáramlás.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele** 66,5 milliárd forinttal csökkent a DT Csoporton belüli hitelek alacsonyabb lehívása miatt, ami kiegészült a DT Csoporton belüli pénzeszköz lehívások periodikus csökkenésével.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése** 56,3 milliárd forinttal javult az alacsonyabb összegű DT Csoporton belüli

hiteltörlesztések és a DT Csoporton belüli pénzeszköz törlesztések időszakos csökkenése miatt.

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon elérhetők:

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

2.1.3 Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő egyenlegek legjelentősebb változásai 2021. december 31. és 2022. március 31. összehasonlításában (lásd a 3.8 mellékletet) az alábbi sorokon figyelhetők meg:

- Vevőkövetelések
- Egyéb immateriális javak
- Kötelezettségek szállítók felé

A **Vevőkövetelések** könyv szerinti értéke 8,7 milliárd forinttal csökkent 2021. december 31-ről 2022. március 31-re, amit nagyrészt az RI/IT követelések állományának a projektek éves szokásos szezonaritása miatti csökkenése okozott.

Az **Egyéb immateriális javak** összege 8,2 milliárd forinttal csökkent 2021. december 31-ről 2022. március 31-re, a magasabb összegben elszámolt értékcsökkenés és az alacsonyabb szintű beruházások miatt.

A **Kötelezettségek szállítók felé** összege 34,5 milliárd forinttal csökkent 2021. december 31-ről 2022. március 31-re főként a készülékbeszállítókkal, RI/IT, Capex és OPEX szállítókkal szembeni kötelezettségek állományában bekövetkezett csökkenés miatt.

A Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás egyéb egyenlegeiben nem következett be jelentős változás 2021. december 31. és 2022. március 31. között. A kisebb változásokra az Konszolidált Cash-flow kimutatás 2022. évi számai, valamint az előbbi 2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow fejezetben található további magyarázatok adnak információt.

2.1.4 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

Kapcsolt vállalkozásokkal lévő tranzakciók volumenében bekövetkező változások a 2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow és a 2.1.3 Konszolidált 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 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 2021. december 31-i névértéken összesítve 14,7 milliárd forint garanciát hívjanak le tőle. 2021 januárban a Magyar Telekom sikeresen részt vett a 900 MHz-es, valamint az 1800 MHz-es frekvenciasáv frekvenciahasználati jogosultságai tárgyában írt árverési eljárásban, melynek előfeltételeként további garanciák kibocsátása vált szükségessé. Az egyszeri díj 2022. áprilisi kifizetése miatt ezek a garanciák a negyedéves pénzügyi jelentés közzétételkor már nincsenek hatályban. A garanciákat bankok adták a Magyar Telekom nevében a Csoport bizonyos szerződéses vagy tenderekhez kapcsolódó kötelezettségeinek biztosítékaként. 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 2022-ben.

2.1.6 Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események

A negyedév vége (2022. 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 értékelik a Csoport 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 és T-Systems márka alatt. A lakossági, valamint kis- és középvállalati ügyfelek kiszolgálása a Telekom márka alatt történik, míg a kiemelt üzleti ügyfeleknek (nagyvállalati és állami szektor) a T-Systems márka alatt nyújtunk szolgáltatásokat. Az MT-Magyarország szegmens felelős a nagykereskedelmi mobil- és vezetékes szolgáltatásokért is Magyarország területén, valamint stratégiai, az üzletágakat érintő menedzsment- és támogató 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.

MT-Magyarország

millió forintban	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Hangalapú bevételek	28 626	27 993	(633)	(2,2%)
Nem hangalapú bevételek	30 285	36 035	5 750	19,0%
Készülékértékesítés árbevétele	19 962	24 427	4 465	22,4%
Egyéb mobil bevételek	2 017	2 446	429	21,3%
Mobil bevételek	80 890	90 901	10 011	12,4%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	8 263	7 631	(632)	(7,6%)
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	12 923	16 134	3 211	24,8%
TV bevételek	12 434	13 430	996	8,0%
Készülékértékesítés árbevétele	4 702	4 407	(295)	(6,3%)
Egyéb	9 708	10 192	484	5,0%
Vezetékes bevételek	48 030	51 794	3 764	7,8%
RI/IT bevételek	17 590	16 563	(1 027)	(5,8%)
Bevételek összesen	146 510	159 258	12 748	8,7%
Közvetlen költségek	(64 210)	(69 687)	(5 477)	(8,5%)
Bruttó fedezet	82 300	89 571	7 271	8,8%
Közvetett költségek	(38 484)	(34 295)	4 189	10,9%
EBITDA	43 816	55 276	11 460	26,2%
EBITDA AL	37 995	49 198	11 203	29,5%
Szegmens Capex AL spektrum licenz nélkül	18 452	18 948	496	2,7%
Spektrum licenz	83 075	-	(83 075)	n.m.

Működési statisztikák – előfizetők száma	2021. március 31.	2022. március 31.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	5 456 138	5 726 858	5,0%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya	63,8%	64,0%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	1 334 441	1 323 222	(0,8%)
Összes kiskereskedelmi vezetékes internet előfizető	1 342 192	1 440 162	7,3%
Összes TV előfizető	1 256 161	1 331 843	6,0%

Működési statisztikák – Egy előfizetőre jutó átlagos árbevétel (forint)	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás (%)
Egy mobil SIM kártyára jutó átlagos árbevétel	3 604	3 727	3,4%
Egy szerződéses mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel	5 094*	5 328	4,6%
Egy feltöltőkártyás mobil ügyfélre jutó átlagos árbevétel	1 102	1 180	7,1%
Egy M2M kártyára jutó átlagos árbevétel	471	338	(28,3%)
Egy vezetékes hang előfizetőre jutó átlagos árbevétel	2 058	1 918	(6,8%)
Egy vezetékes internet előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 228	3 721	15,3%
Egy TV előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 323	3 382	1,8%

* módosult

Az **MT-Magyarország szegmens teljes bevétele** előző év azonos időszakához képest 8,7%-kal, 159,3 milliárd forintra nőtt 2022 első negyedévében, tükrözve a mobil adatátviteli, szélessávú és TV-szolgáltatások iránti, továbbra erős ügyfélkeresletet, valamint a mobilkészülékek értékesítésének növekedését, amelyek együttesen teljes mértékben ellensúlyozták az alacsonyabb vezetékes és mobil hangalapú bevételeket, valamint az RI/IT bevételek visszaesését.

- A **mobil bevételek** 12,4%-kal nőttek 2022 első negyedévében az előző év azonos időszakához képest. A növekedés elsősorban a mobiladat-bevételek és a készülékértékesítés növekedésének tudható be. A pozitív fejlemények az előfizetési ügyfélkör további

bővülésének, a mobil adatszolgáltatás további erőteljes terjedésének és a mobil adathasználat jelentős emelkedésének köszönhetőek. Bár az átlagos hangalapú forgalom csökkent az egy évvel korábbihoz képest, amikor a pandémiával kapcsolatos társadalmi távolságtartási intézkedések megnövekedett igénybevételhez vezettek, a növekvő mobil adatforgalom és az SMS-használat növekedése általános javulást eredményezett mind a feltöltőkártyás, mind a szerződéses ARPU-ban. A magasabb készülékértékesítés elsősorban a magasabb átlagos készülékáraknak tudható be, amelyek az általános áremelkedést, valamint a magasabb árú okostelefonok iránti erősebb keresletet tükrözik.

- A **vezetékes bevételek** éves szinten 7,8%-kal nőttek 2022 első negyedévében, elsősorban a szélessávú bevételek folyamatos növekedése miatt, ami a bővülő gigabites hálózat sikeres monetizálását tükrözi. Az ügyfélszám emelkedés továbbra is erőteljes maradt, míg egyre több ügyfél választotta a nagy sáv szélességű csomagokat, ami segítette az ARPU növekedését. Ezt a növekedést tovább erősítette, hogy a Magyarországon 2021 első negyedévében bevezetett, a diákok és a tanárok számára az online oktatást a világjárvány idején segítő kötelező havidíj-kedvezmény nem volt már érvényben. A televíziós bevételek növekedését továbbra is nagyrészt az IPTV-ügyfélkör bővülése vezérelte, míg a „többet többért” árazás sikere bizonyos mértékig megemelte az ARPU-t. Ezeket a pozitív fejleményeket némileg ellensúlyozta a hangalapú bevételek viszonylag magas bázisról való csökkenése, amint az fentebb szerepel.
- Az **RI/IT bevételek** éves szinten 5,8%-kal csökkentek 2022 első negyedévében, ami a korábban a Pan-Inform Kft. által generált bevételek hiányát és az állami szektorból származó alacsonyabb bevételeket tükrözi.

A **bruttó fedezet** az előző év azonos időszakához képest 8,8%-kal nőtt 2022 első negyedévében, összhangban a szolgáltatási bevételek kedvező alakulásával.

Az **EBITDA** az előző év azonos időszakához képest 26,2%-kal, az **EBITDA AL** pedig 29,5%-kal nőtt 2022 első negyedévében a pozitív operatív teljesítménynek, a további közvetett költségmegtakarításoknak és a Pan-Inform Kft. leányvállalat eladásával összefüggésben realizált egyszeri nyereségnek köszönhetően.

A **spektrum licenzek nélkül számított Capex AL** éves szinten mérsékelten, 18,9 milliárd forintra nőtt, tükrözve az optikai hálózatfejlesztési programra fordított további beruházásokat és a mobilhálózatok korszerűsítésének folytatódó erőteljes előrehaladását.

A **spektrum licenzek beszerzésére fordított összeg** 2021 első negyedévében 83,1 milliárd forintot tett ki, ami a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság 2021. januári aukcióján a Magyar Telekom által megszerzett 900 Mhz-es és 1800 MHz-es spektrumengedélyeket foglalja magában. Ez az összeg magába foglalja a 2022. április elején kifizetett 43,5 milliárd forint spektrumdíjat is.

Kitekintés: Előre tekintve, a hazai és világszintű gazdasági és üzleti fejleményekhez kapcsolódóan jelentős bizonytalanságok vannak, valamint a magyar távközlési piacon a versenyhelyzetben változások tapasztalhatók. A Magyar Telekom folyamatosan figyelemmel kíséri külső környezetének fejleményeit, és proaktív lépéseket tesz a lehetőségek kiaknázása, illetve a kockázatok mérséklése érdekében.

2.2.1 Észak-Macedónia

millió forintban	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Hangalapú bevételek	4 153	3 377	(776)	(18,7%)
Nem hangalapú bevételek	2 650	3 833	1 183	44,6%
Készülékértékesítés árbevétele	2 348	2 625	277	11,8%
Egyéb mobil bevételek	350	409	59	16,9%
Mobil bevételek	9 501	10 244	743	7,8%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	1 229	1 232	3	0,2%
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	1 274	1 308	34	2,7%
TV bevételek	1 363	1 429	66	4,8%
Készülékértékesítés árbevétele	54	45	(9)	(16,7%)
Egyéb	1 878	1 745	(133)	(7,1%)
Vezetékes bevételek	5 798	5 759	(39)	(0,7%)
RI/IT bevételek	506	575	69	13,6%
Bevételek összesen	15 805	16 578	773	4,9%
Közvetlen költségek	(5 004)	(5 315)	(311)	(6,2%)
Bruttó fedezet	10 801	11 263	462	4,3%
Közvetett költségek	(3 854)	(4 481)	(627)	(16,3%)
EBITDA	6 947	6 782	(165)	(2,4%)
EBITDA AL	6 725	6 529	(196)	(2,9%)
Szegmens Capex AL spektrum licenz nélkül	1 598	4 053	2 455	153,6%
Szegmens Capex AL	-	-	-	-

Működési statisztikák – előfizetők száma	2021. március 31.	2022. március 31.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	1 089 287	1 213 465	11,4%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya	47,3%	42,3%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	221 958	22 386	(89,9%)
Összes vezetékes kiskereskedelmi internet előfizető	193 104	198 360	2,7%
Összes TV előfizető	143 328	145 949	1,8%

Észak-Macedóniában az összbevétel az előző év azonos időszakához képest 4,9%-kal, 16,6 milliárd forintra nőtt 2022 első negyedévében a magasabb mobiladat- és mobilkészülékértékesítési bevételeknek, valamint a megnövekedett RI/IT bevételeknek köszönhetően. A bevételnövekedést részben ellensúlyozta egy tranzitszerződés megszűnése miatti alacsonyabb vezetékes nagykereskedelmi bevétel.

- A **mobil bevételek** 7,8%-kal nőttek az előző év azonos időszakához képest a magasabb mobiladat- és mobilkészülékértékesítési bevételeknek köszönhetően. Ezt a növekedést részben ellensúlyozták az alacsonyabb átlagos használati szint miatt alacsonyabb hangalapú bevételek. Ezen túlmenően, a hangalapú használat rovására a magasabb adatforgalom irányába változó felhasználói szokásoknak megfelelően módosult a havi előfizetési díjak szerepeltetésének módja, ami felerősítette az érintett bevételi sorok változásait.
- A **vezetékes bevételek** kismértékben, 0,7%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest, ami a nagykereskedelmi bevételek jelentős csökkenése miatt következett be a belföldi bejövő tranzit forgalmi bevételek (a tranzitszerződés megszűnése következtében) és a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek csökkenésének eredményeként. Ugyanakkor, a televíziós és szélessávú bevételek tovább nőttek a multiplay ügyfélbázis folyamatos bővülésének köszönhetően.
- Az **RI/IT bevételek** 13,6%-kal nőttek az előző év azonos időszakához képest, köszönhetően a privát felhő- és rendszermegoldási projektekből származó bevételek növekedésének 2022 első negyedévében.

A **bruttó fedezet** éves szinten 4,3%-kal 11,3 milliárd forintra javult, összhangban a bevétel növekedésével.



Az **EBITDA** 2,4%-kal, az **EBITDA AL** pedig 2,9%-kal volt alacsonyabb 2022 első negyedében, mint egy évvel korábban, mivel a mérsékelt bruttó fedezetnövekedést ellensúlyozta a közvetett költségek emelkedése, amit elsősorban az energiaár-emelkedés, valamint a magasabb IT licenz- és hálózatfenntartási költségek okoztak.

A **spektrum licenzek nélkül számított CAPEX AL** éves szinten 153,6%-kal, 4,1 milliárd forintra nőtt, elsősorban a RAN korszerűsítési projekthez kapcsolódó beruházások növekedése és a magasabb TV tartalmi díjak aktiválásának következtében.

Kitekintés: A Társaság továbbra is elkötelezett amellett, hogy a minőségi infrastruktúra fenntartásával és továbbfejlesztésével kielégítse az adatszolgáltatások iránti növekvő keresletet. A verseny ugyanakkor várhatóan erősödik, miután a Telekom Srbija bejelentette, hogy 2022 második negyedében be kíván lépni az észak-macedóniai mobilpiacra. A magas infláció, beleértve az emelkedő energiaárakat, szintén kulcsfontosságú kockázati tényezőt jelent 2022-ben. A Társaság szorosan figyelemmel kíséri a piaci fejleményeket és stratégiáját annak megfelelően alakítja, hogy mind az esetleges lehetőségeket, mind az esetleges kockázatokat megfelelően kezelje.

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 2021. 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 részére benyújtásra kerültek.

A Magyar Telekom 2021. december 31-én végződött évre vonatkozó beszámolói auditálásra kerültek, a könyvvizsgálói jelentések korlátozás nélküliek, a beszámolókat a 2022. április 12-én megtartott Éves Rendes Közgyűlésen a részvényesek elfogadták.

2021-ben a világgazdasági kilátások javulni kezdtek a védőoltások megjelenésének köszönhetően, azonban ezt a javuló tendenciát 2022-ben mind a hazai, mind a nemzetközi események alakulása beárnyékolják, amit a 2022 februárjában kitört orosz-ukrán háború negatív gazdasági hatásai tovább erősítettek: az inflációs nyomás, a forint árfolyamának ingadozása, gyengülése, az energiaárak növekedése, a globális ellátási láncok akadozása miatt a beszállítói kapacitások korlátai. Mindezek mellett 2022-ben a Csoport az ügyfelek megnövekedett hálózati igényeit változatlanul magas szinten ki tudja elégíteni.

A 2022. első negyedéves időközi jelentés készítése során a menedzsment, folytatva a negyedéves gyakorlatot, elvégezte a goodwill értékvesztés vizsgálat aktualizálását figyelembe véve a legfrissebb könyv szerinti értéket, EUR/HUF árfolyam adatokat és súlyozott átlagos tőkeköltséget, ennek eredményeként értékvesztés elszámolására nem volt szükség. Emellett a menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri az ügyfelek fizetőképességét és ennek az értékelésnek az eredményeként a vezetőség arra a következtetésre jutott, hogy 2022 első negyedévében nem szükséges további egyedi értékvesztés elszámolása.

A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri a magyarországi gazdasági környezet alakulását, kiemelten a makrogazdasági tendenciákat, az aktuális piaci viszonyokat, a hitelmonitorium megszűnésének következményeit, az orosz-ukrán háború várható hatásait beleértve a háború kapcsán bevezetett szankciókat és értékeli ezeknek a Csoport működésére gyakorolt hatását. Mindezek alapján a menedzsment nem azonosított olyan eseményt, amelyek veszélyeztetnék a Csoport folyamatos működését, továbbá a jövőbeli cash-flowk értékelése alapján jelentős kedvezőtlen változás nem várható hosszú távon.

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2021. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel:

Bejelentések	Cím	Magyar Telekom általi alkalmazás kezdete	Változás	Várható hatása a Magyar Telekom eredményére és vagyoni helyzetére
IFRS 3; IAS 16; IAS 37 módosításai és 2018-2020 éves felülvizsgálatok	Üzleti kombinációk, Tárgyi eszközök, Céltartalékok, Független kötelezettségek és Független követelések	2022. január 1.	Három standard szűk hatókörű módosításainak csoportja és a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) éves felülvizsgálatai, amelyek pontosítják a szövegezést, vagy kijavítják a kisebb következtetéseket, hibákat vagy a standardok előírásai közötti ellentmondásokat.	Nincs jelentős hatás.

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

(millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2021. 1. negyedév (nem auditált)	2022. 1. negyedév (nem auditált)	Változás	Változás (%)
Mobil bevételek	90 391	101 145	10 754	11,9%
Vezetékes bevételek	53 812	57 581	3 769	7,0%
RI/IT bevételek	18 096	17 138	(958)	(5,3%)
Összes bevétel	162 299	175 864	13 565	8,4%
Összekapcsolási díjak	(5 926)	(6 038)	(112)	(1,9%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(12 397)	(12 689)	(292)	(2,4%)
Követelések értékvesztése	(2 038)	(1 944)	94	4,6%
Távközlési adó	(6 775)	(6 633)	142	2,1%
Egyéb közvetlen költségek	(42 032)	(47 662)	(5 630)	(13,4%)
Közvetlen költségek	(69 168)	(74 966)	(5 798)	(8,4%)
Személyi jellegű ráfordítások	(19 221)	(18 370)	851	4,4%
Értékcsökkenési leírás	(35 128)	(35 369)	(241)	(0,7%)
Egyéb működési költségek	(24 522)	(24 453)	69	0,3%
Működési költségek	(148 039)	(153 158)	(5 119)	(3,5%)
Egyéb működési bevételek	806	4 071	3 265	405,1%
Működési eredmény	15 066	26 777	11 711	77,7%
Kamat bevétel	68	154	86	126,5%
Kamat költség	(3 570)	(3 414)	156	4,4%
Egyéb pénzügyi költségek - nettó	1 877	289	(1 588)	(84,6%)
Nettó pénzügyi eredmény	(1 625)	(2 971)	(1 346)	(82,8%)
Társult befektetések eredménye	-	26	26	n.a.
Adózás előtti eredmény	13 441	23 832	10 391	77,3%
Nyereségadó	(3 380)	(4 490)	(1 110)	(32,8%)
Adózott eredmény	10 061	19 342	9 281	92,2%
Egyéb átfogó eredmény:				
Tételek, amelyek a következő időszakokban elszámolásra kerülnek az eredményben:				
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	(360)	63	423	n.m.
Tételek, amelyek a következő időszakokban nem kerülnek elszámolásra az eredményben:				
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése	65	80	15	23,1%
Egyéb átfogó eredmény, adóhatással együtt	(295)	143	438	n.m.
Teljes átfogó eredmény	9 766	19 485	9 719	99,5%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	8 902	18 453	9 551	107,3%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 159	889	(270)	(23,3%)
	10 061	19 342	9 281	92,2%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	8 692	18 548	9 856	113,4%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	1 074	937	(137)	(12,8%)
	9 766	19 485	9 719	99,5%
Egy részvényre jutó eredmény (EPS):				
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	8 902	18 453		
Forgalomban levő törzsrészesedések súlyozott átlagos száma (db) alap / hígított EPS számításához	1 020 759 796	996 965 004		
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke / hígított értéke (Ft)	8,72	18,51	9,79	112,3%

3.3. Bevételek bontása – negyedéves összehasonlítás

(millió forintban)	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	29 624	28 284	(1 340)	(4,5%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	3 155	3 086	(69)	(2,2%)
Adatbevételek	27 258	33 683	6 425	23,6%
SMS bevételek	5 677	6 185	508	8,9%
Készülékértékesítés árbevétele	22 310	27 052	4 742	21,3%
Egyéb mobil bevételek	2 367	2 855	488	20,6%
Mobil bevételek	90 391	101 145	10 754	11,9%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	9 492	8 863	(629)	(6,6%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	14 197	17 442	3 245	22,9%
TV bevételek	13 797	14 859	1 062	7,7%
Készülékértékesítés árbevétele	4 756	4 452	(304)	(6,4%)
Adatbevételek - kiskereskedelmi	3 088	3 223	135	4,4%
Nagykereskedelmi bevételek (hang, szélessáv, adat)	4 988	4 904	(84)	(1,7%)
Egyéb vezetékes bevételek	3 494	3 838	344	9,8%
Vezetékes bevételek	53 812	57 581	3 769	7,0%
RI/IT bevételek	18 096	17 138	(958)	(5,3%)
Összes bevétel	162 299	175 864	13 565	8,4%

3.4. Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás

(millió forintban)	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás	Változás (%)
Közvetlen költségek	(69 168)	(74 966)	(5 798)	(8,4%)
Személyi jellegű ráfordítások	(19 221)	(18 370)	851	4,4%
Értékcsökkenési leírás	(35 128)	(35 369)	(241)	(0,7%)
Egyéb működési költségek	(24 522)	(24 453)	69	0,3%
<i>Ebből közműadó</i>	<i>(7 252)</i>	<i>(7 328)</i>	<i>(76)</i>	<i>(1,0%)</i>
Működési költségek	(148 039)	(153 158)	(5 119)	(3,5%)

3.5. Évközi Konsolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás - Eszközök

(millió forintban)	2021. december 31. (nem auditált)	2022. december 31. (nem auditált)	Változás	Változás (%)
ESZKÖZÖK				
Pénzeszközök	13 463	11 708	(1 755)	(13,0%)
Vevőkövetelések	158 187	149 495	(8 692)	(5,5%)
Egyéb eszközök	8 431	9 390	959	11,4%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	9 419	10 408	989	10,5%
Szerződéses eszközök	20 745	22 176	1 431	6,9%
Nyereségadó követelés	1 318	1 763	445	33,8%
Készletek	18 053	20 579	2 526	14,0%
	229 616	225 519	(4 097)	(1,8%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	2 286	30	(2 256)	(98,7%)
Forgóeszközök összesen	231 902	225 549	(6 353)	(2,7%)
Tárgyi eszközök	437 432	437 777	345	0,1%
Használatijog-eszköz	122 355	123 409	1 054	0,9%
Goodwill	212 513	212 713	200	0,1%
Egyéb immateriális javak	346 149	337 917	(8 232)	(2,4%)
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	-	-	-	-
Halasztott adó követelés	125	127	2	1,6%
Éven túli vevőkövetelések	18 953	18 676	(277)	(1,5%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	20 183	23 362	3 179	15,8%
Szerződéses eszközök	4 143	3 552	(591)	(14,3%)
Egyéb befektetett eszközök	6 916	7 152	236	3,4%
Befektetett eszközök összesen	1 168 769	1 164 685	(4 084)	(0,3%)
Eszközök összesen	1 400 671	1 390 234	(10 437)	(0,7%)

3.6. Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás - Források

(millió forintban)	2021. december 31. (nem auditált)	2022. december 31. (nem auditált)	Változás	Változás (%)
KÖTELEZETTSÉGEK				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	38 087	40 452	2 365	6,2%
Lízing kötelezettségek	22 328	23 597	1 269	5,7%
Kötelezettségek szállítók felé	142 031	107 488	(34 543)	(24,3%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	55 426	56 346	920	1,7%
Nyereségadó kötelezettség	2 554	2 065	(489)	(19,1%)
Céltartalékok	3 367	3 201	(166)	(4,9%)
Szerződéses kötelezettségek	12 238	11 351	(887)	(7,2%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	18 986	21 504	2 518	13,3%
	295 017	266 004	(29 013)	(9,8%)
Értékesítésre kijelölt kötelezettségek	350	-	(350)	(100,0%)
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	295 367	266 004	(29 363)	(9,9%)
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	90 405	90 557	152	0,2%
Lízing kötelezettségek	112 076	111 592	(484)	(0,4%)
Vállalati kötvények	68 215	68 294	79	0,1%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	109 231	107 722	(1 509)	(1,4%)
Halasztott adó kötelezettség	16 888	17 660	772	4,6%
Céltartalékok	12 714	13 113	399	3,1%
Szerződéses kötelezettségek	326	465	139	42,6%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 474	2 367	(107)	(4,3%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	412 329	411 770	(559)	(0,1%)
Kötelezettségek összesen	707 696	677 774	(29 922)	(4,2%)
TŐKE				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 379	27 379	0	0,0%
Saját részvények	(19 424)	(19 424)	0	0,0%
Eredménytartalék	509 473	527 926	18 453	3,6%
Halmazott egyéb átfogó eredmény	31 192	31 287	95	0,3%
Saját tőke összesen	652 895	671 443	18 548	2,8%
Nem irányító részesedések	40 080	41 017	937	2,3%
Tőke összesen	692 975	712 460	19 485	2,8%
Források összesen	1 400 671	1 390 234	(10 437)	(0,7%)

3.7. Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások

(millió forintban)	2021. 1-3. hó (nem auditált)	2022. 1-3. hó (nem auditált)	Változás	Változás %
Üzleti tevékenységből származó cash-flow				
Adózott eredmény	10 061	19 342	9 281	92,2%
Értécsökkenési leírás	35 128	35 369	241	0,7%
Nyereségadó	3 380	4 490	1 110	32,8%
Nettó pénzügyi eredmény	1 625	2 971	1 346	82,8%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	-	(26)	(26)	n.a.
Forgóeszközök változása	10 249	4 495	(5 754)	(56,1%)
Céltartalékok változása	791	141	(650)	(82,2%)
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	(25 580)	(19 080)	6 500	25,4%
Fizetett nyereségadó	(5 072)	(4 664)	408	8,0%
Kapott osztalék	-	-	-	-
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(4 958)	(3 506)	1 452	29,3%
Kapott kamat	74	181	107	144,6%
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	15	(3 430)	(3 445)	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	25 713	36 283	10 570	41,1%
Befektetési tevékenységből származó cash-flow				
Tárgyi eszközök és immateriális javak beruházásaihoz kapcsolódó kifizetések	(35 784)	(35 183)	601	1,7%
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	951	356	(595)	(62,6%)
Akvizíciókért fizetett összegek	-	-	-	-
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	-	-	-	-
Leányvállalatok és üzleti kombinációk értékesítéséből származó bevétel	-	5 500	5 500	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzésére fordított összegek	(51)	(1 930)	(1 879)	n.m.
Egyéb pénzügyi eszközökből befolyt összegek	5 030	(1 053)	(6 083)	n.m.
Társult és közös vállalkozásokért fizetett összegek	-	-	-	-
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(29 854)	(32 310)	(2 456)	(8,2%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	83 370	16 912	(66 458)	(79,7%)
Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése	(71 439)	(15 154)	56 285	78,8%
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	-	-	-	-
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(7 950)	(7 489)	461	5,8%
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	-	-	-	-
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow	3 981	(5 731)	(9 712)	n.m.
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	(37)	3	40	n.m.
Pénzeszközök változása	(197)	(1 755)	(1 558)	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	14 689	13 463	(1 226)	(8,3%)
Pénzeszközök az időszak végén	14 492	11 708	(2 784)	(19,2%)

3.8. A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz

millió Ft	Nyitó egyenleg 2022. 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 2022. március 31.
						Hitelek és egyéb kölcshónok felvétele	Pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	Kötvénykiadások	Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	
Kapcsolt vállalkozásoktól felvett hitelek	128 472	-	183	206	-	16 912	(15 154)	-	-	130 619
Derivatívák kapcsolt féllel szemben	20	-	-	606	(236)	-	-	-	-	390
Frekvenciadíj-kötelezettség	156 082	-	(828)	1 316	-	-	-	-	(1 208)	155 362
Kötvények	68 215	-	-	79	-	-	-	-	-	68 294
Lízingkötelezettség	134 404	-	(1 394)	7 427	-	-	-	-	(5 248)	135 189
Vevői tülfizetések	1 394	-	(118)	-	-	-	-	-	-	1 276
Flüggővételárak	150	-	-	-	-	-	-	-	-	150
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	7 031	-	(13)	1 295	-	-	-	-	(1 033)	7 280
- Levonva pénzeszközök	(13 463)	1 755	-	-	(1 203)	-	-	-	-	(11 708)
- Levonva egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	(9 419)	-	(286)	500	-	-	-	-	-	(10 408)
Nettó adósságállomány	472 886	1 755	(2 456)	11 429	(1 439)	16 912	(15 154)	-	(7 489)	476 444
Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow										(5731)

3.9. Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások

	db		millió forintban								
	Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalékok		Saját részvény	Eredmény-tartalék	Halmozott egyéb átfogó eredmény		Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke összesen
			Tőketartalék	Részvényben fizetendő részvény alapú tranzakciók tartaléka			Halmozott átváltási különbözet	FVOCI pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka			
Felülvizsgált 2021. január 1-i egyenleg	1 042 742 543	104 275	27 379	-	(9 209)	465 787	30 242	210	618 684	39 043	657 727
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek											
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	(245)	35	(210)	(85)	(295)
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	8 902	-	-	8 902	1 159	10 061
Átsorolás eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	-	(9 209)	474 689	29 997	245	627 376	40 117	667 493
Társaság részvényeseinek jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	(15 311)	-	-	(15 311)	-	(15 311)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 479)	(3 479)
Saját részvény visszavásárlás	-	-	-	-	(10 215)	-	-	-	(10 215)	-	(10 215)
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek											
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	762	188	950	751	1 701
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	50 095	-	-	50 095	2 691	52 786
Átsorolás eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021. december 31-én	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott ügyletek											
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	49	46	95	48	143
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	18 453	-	-	18 453	889	19 342
Átsorolás eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Ebből saját részvény	(45 777 539)										
Forgalomban lévő törzsrészesvények száma	996 965 004										

3.10. Árfolyam információk

	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév	Változás (%)
HUF/EUR nyitó	365,13	369,00	1,1%
HUF/EUR záró	363,73	369,62	1,6%
HUF/EUR kumulált havi átlag	361,32	365,74	1,2%
HUF/MKD nyitó	5,92	5,99	1,2%
HUF/MKD záró	5,90	5,99	1,5%
HUF/MKD kumulált havi átlag	5,86	5,93	1,2%

3.11. Szegmens információk

Millió forintban	2021. 1. negyedév	2022. 1. negyedév
MT-Magyarország összbevétele	146 510	159 258
Ebből MT-Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(32)	(28)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	146 478	159 230
Észak-Macedónia összbevétele	15 805	16 578
Ebből Észak-Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(14)	(13)
Észak-Macedónia bevételei külső ügyfelektől	15 791	16 565
Szegmensek konszolidált összbevétele	162 269	175 795
Értékelési különbségek/kerékítés a szegmensek és a Csoport bevétele között	30	69
ACsoport összbevétele	162 299	175 864
Szegmens eredmények (EBITDA)		
MT-Magyarország	43 816	55 276
Észak-Macedónia	6 947	6 782
Szegmensek EBITDA-ja összesen	50 763	62 058
Értékelési különbségek/kerékítés a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	(569)	88
ACsoport EBITDA-ja összesen	50 194	62 146

3.12. A pénzügyi instrumentumok valós értéke – pénzügyi eszközök

2022. 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	11 708	-	-	-	11 708	11 708
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	5 862	-	-	-	5 862	5 862
Éven belüli vevőkövetelések	149 495	-	-	-	149 495	149 495
Éven túli vevőkövetelések	18 676	-	-	-	18 676	17 102
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben	-	-	20 251	-	20 251	20 251
Pénzügyi lízingkövetelések	847	-	-	-	847	800
Tőkeinstrumentumok	-	1 380	-	1 149	2 529	2 529
Eszközökhez kapcsolódó támogatásokkal kapcsolatos követelések	2 810	-	-	-	2 810	2 810
Egyéb rövid lejáratú követelések	782	-	-	-	782	782
Egyéb hosszú lejáratú követelések	689	-	-	-	689	626
Összesen	190 869	1 380	20 251	1 149	213 649	211 965

2021. 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	13 463	-	-	-	13 463	13 463
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	4 061	-	-	-	4 061	4 061
Éven belüli vevőkövetelések	158 187	-	-	-	158 187	158 187
Éven túli vevőkövetelések	18 953	-	-	-	18 953	17 799
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben	-	-	16 715	-	16 715	16 715
Pénzügyi lízingkövetelések	896	-	-	-	896	881
Tőkeinstrumentumok	-	1 292	-	1 181	2 473	2 473
Eszközökhez kapcsolódó támogatásokkal kapcsolatos követelések	3 507	-	-	-	3 507	3 507
Egyéb rövid lejáratú követelések	1 220	-	-	-	1 220	1 220
Egyéb hosszú lejáratú követelések	730	-	-	-	730	979
Összesen	201 017	1 292	16 715	1 181	220 205	219 285

3.13. A pénzügyi instrumentumok valós értéke – pénzügyi kötelezettségek

2022. 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	130 619	390	-	131 009	131 009
Kötelezettségek szállítók felé	107 488	-	-	107 488	107 488
Frekvenciadíj-kötelezettség	155 362	-	-	155 362	133 396
Kötvények	68 294	-	-	68 294	54 297
Lízingkötelezettség	135 189	-	-	135 189	126 288
Vevői túlfizetések	1 276	-	-	1 276	1 276
Függő vételár kötelezettség	-	-	150	150	150
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 768	-	-	4 768	4 768
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 357	-	155	2 512	2 535
Összesen	605 353	390	305	606 048	561 207

2021. 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	128 472	20	-	128 492	128 492
Kötelezettségek szállítók felé	142 031	-	-	142 031	142 031
Frekvenciadíj-kötelezettség	156 082	-	-	156 082	145 425
Kötvények	68 215	-	-	68 215	58 070
Lízingkötelezettség	134 404	-	-	134 404	132 003
Vevői túlfizetések	1 394	-	-	1 394	1 394
Függő vételár kötelezettség	-	-	150	150	150
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 123	-	-	4 123	4 123
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 764	-	144	2 908	2 961
Összesen	637 485	20	294	637 799	614 649

3.14. EBITDA levezetés

(millió forintban)	2021. 1. negyedév MT Csoport	2021. 1. negyedév MT-Magyarország	2021. 1. negyedév Észak-Macedónia	2022. 1. negyedév MT Csoport	2022. 1. negyedév MT-Magyarország	2022. 1. negyedév Észak-Macedónia
EBITDA	50 194	43 816	6 947	62 146	55 276	6 782
IFRS 16-hoz kapcsolódó értékcsökkenés	(4 585)	(4 392)	(193)	(4 937)	(4 714)	(223)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(1 458)	(1 429)	(29)	(1 394)	(1 364)	(30)
EBITDA after lease	44 151	37 995	6 725	55 815	49 198	6 529

3.15. Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból

(millió forintban)	2021. 1-3. hó MT Csoport	2022. 1-3. hó MT Csoport
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	35 784	35 183
Spektrum licenz kifizetés	-	-
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba spektrum licenz nélkül	35 784	35 183
+/- Pénzmozgás	(15 731)	(12 182)
Capex after lease spektrum licensszel	20 053	23 001
Beruházás használatijog-eszközökbe	2 984	6 294
Spektrum capex	83 075	-
Capex	106 112	29 295

3.16. Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból

(millió forintban)	2021. 1. negyedév MT Csoport	2021. 1. negyedév MT-Magyarország	2021. 1. negyedév Észak-Macedónia	2022. 1. negyedév MT Csoport	2022. 1. negyedév MT-Magyarország	2022. 1. negyedév Észak-Macedónia
Capex AL spektrum licenz nélkül	20 053	18 455	1 598	23 001	18 948	4 053
Beruházás használatijog-eszközökbe	2 984	2 849	135	6 294	6 136	158
Spektrum capex	83 075	83 075	-	-	-	-
Capex	106 112	104 379	1 733	29 295	25 084	4 211

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 jövőbeli eseményeivel 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, 2022. május 11.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előzetekintő jellegű megállapításoktól. Ilyen tényezők, többek között, a 2021. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójában kerülnek bemutatásra, amely elérhető weboldalunkon, <http://www.telekom.hu>, és amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület (IASB) által kibocsátott, és az Európai Unió által elfogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) figyelembevételével készült.