

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.	Társaság címe:	1013 Budapest Krisztina krt. 55.
		E-mail címe:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Beosztás:	Telefon:	E-mail cím:
Czenthe Szabolcs	igazgató, Tőkepiaci és akvizíciós igazgatóság	+36-1-458-0437	czenthe.szabolcs@telekom.hu
Walfisch Rita	osztályvezető, Befektetői kapcsolatok	+36-1-457-6036	walfisch.rita@telekom.hu
László Linda	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6084	laszlo.linda@telekom.hu
Peresztegi Márton	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-458-7382	peresztegi.marton@telekom.hu

Féléves jelentés - 2010. első féléves eredmények

A bevételek kedvezőtlen alakulása ellenére erős készpénztermelés; módosítottuk célkitűzéseinket

Budapest – **2010. augusztus 5.** – A Magyar Telekom (Reuters: NYSE: MTA.N, BSE: MTEL.BU és Bloomberg: NYSE: MTA US, BSE: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2010. első félévére vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 7,1%-kal 297,8 milliárd forintra mérséklődtek 2010. első hat hónapjában** 2009 azonos időszakához képest. A bevételcsökkenés oka elsősorban, hogy a hangalapú vezetékes és mobil bevételek mindhárom országban csökkentek, valamint mérséklődtek a magyarországi adat bevételek is. Ezen csökkenéseket részben ellensúlyozta a magyarországi mobil internet és TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése. A forint erősödése miatt azonban a nemzetközi leányvállalatok bevételei forintban számolva kisebb mértékben járultak hozzá a csoport bevételeihez (2009 azonos időszakához képest 2010 első félévében a macedón dénár és az euro egyaránt 6,4%-ot gyengült a forinthez képest).
- **Az EBITDA 8,8%-kal 119,5 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta pedig 40,1% volt.** A vizsgálattal kapcsolatos költségek (2010. első félévben 1,4 milliárd forint, míg 2009. első félévben 3,6 milliárd forint) valamint a végkielégítéssel kapcsolatos költségek és elhatárolások (2010. első félévben 1,5 milliárd forint, 2009. első félévben 1,0 milliárd forint) nélkül számolva **az EBITDA 9,9%-kal mérséklődött. Az EBITDA ráta ezen rendkívüli tételek nélkül** 2010. első félévben **41,1%** volt, míg 2009 azonos időszakában 42,3%. A forgalom csökkenése és a magyar mobil végződtetési díjak csökkentése következtében mérséklődtek a hangalapú bevételekhez kapcsolódó kifizetések, valamint a költségoptimalizálási intézkedések eredményeként csökkentek az egyéb működési költségek. Mindez azonban nem volt elegendő ahhoz, hogy ellensúlyozza a magas jövedelmezőségű hangalapú bevételek esését. Ráadásul a forint erősödésének is negatív hatása volt a külföldi leányvállalatok EBITDA hozzájárulásának konszolidálása során. Továbbá a 2009 második negyedévében lezárult IKO-Telekom Media Holding tranzakcióból származó egyzeri, 1,4 milliárd forint bevétel is kedvezően befolyásolta 2009 első hat hónapjában az EBITDA-t.
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **27,5%-kal**, 44,7 milliárd forintról **32,4 milliárd forintra** mérséklődött. A csökkenés oka elsősorban az EBITDA mérséklődése és a nyereségadó emelkedése, amit csak részben ellensúlyozott a **nettó pénzügyi költségek** csökkenése. Az időszaki átlagos kamatláb jelentős csökkenése kompenzálta az átlagos nettó hitelállomány növekedését, ennek következtében pedig mérséklődtek a nettó pénzügyi költségek. A **nyereségadó** azonban jelentősen nőtt a halasztott adó kötelezettség egyzeri, 5,2 milliárd forintos növekedése miatt. A növekedés oka, hogy a 2010. júliustól hatályos macedón adóváltozások következtében az eredménytartalék azon részére, mely várhatóan osztalékként külföldi illetőségű tulajdonos részére kerül kifizetésre a jövőben, nyereségadót kellett elszámolni. Az alacsonyabb adóalap és az év elejével megszűnt magyarországi szolidaritási adó nyereségadó csökkentő hatása kisebb mértékű volt.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 89,0 milliárd forintról 92,4 milliárd forintra nőtt.** Az EBITDA csökkenését ellensúlyozta a **működőtőke** javulása, mely főként a jobb működőtőke menedzselésnek köszönhető, továbbá annak, hogy 2009. első félévben feloldásra került végkielégítésekkel kapcsolatban képzett céltartalék. Mindemelllett a jelentősen alacsonyabb effektív kamatláb következtében a nettó pénzügyi költségek is csökkentek

2009-hez képest, ugyanakkor elsősorban a magyarországi szolidaritási adó megszüntetésének eredményeként csökkent a fizetett adó is.

- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX)** 13,0 milliárd forinttal, 36,2 milliárd forintra csökkent 2010. első félévben 2009 azonos időszakához képest. A CAPEX teljes összegéből a Lakossági Szolgáltatások Üzletágra 9,4 milliárd forint, a Vállalati Szolgáltatások Üzletágra 1,6 milliárd forint, a Csoportközpontra 1,0 milliárd forint, a Technológia Üzletágra pedig 17,0 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 5,1 milliárd forintot, Montenegróban pedig 1,3 milliárd forintot fordítottak beruházásokra.
- Ennek következtében a **tárgyi eszközökbe és immateriális javakba történt beruházásokkal valamint a beruházási szállítók változásával korrigált üzleti tevékenységből származó cash flow** jelentősen, a 2009. első félévi 29,6 milliárd forintról 2010. első félévre 52,4 milliárd forintra javult. Mindemellett a **szabad cash flow** is hasonló mértékben javult, amit az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével / eladásával korrigált befektetési tevékenységből származó cash flow összegével definiálunk. A szabad cash flow a 2009. első félévi 30,0 milliárd forintról 2010. első félévre 53,4 milliárd forintra emelkedett, mivel a befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek mérséklődését meghaladta az Orbitel leányvállalat eladásából származó bevétel.
- A készpénztermelés javulásának köszönhetően a **nettó adósságállomány** a 2009. június végi **311,9 milliárd forintról** 2010. június végére **297,1 milliárd forintra mérséklődött**. A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 2010. június végén **34,1%** volt.

Christopher Mattheisen, elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: „A második negyedév során a kedvezőtlen működési környezet továbbra is negatív hatással volt teljesítményünkre. Ennek ellenére, a stratégiánk mentén haladva továbbra is azon dolgoztunk, hogy a Magyar Telekomot Magyarország vezető integrált szolgáltatójaként pozícionáljuk. A lakossági szegmensben a negyedév során mobilhangot vezetékes szolgáltatással összekapcsolt, ún. quadruple-play termékekkel jelentünk meg, melyeket kedvezően fogadtak az ügyfelek. Növekedési elképzeléseinknek megfelelően az IT és a kábel TV piacon is egy-egy sikeres cégvásárlásról számolhatunk be. Stratégiánk megvalósítása érdekében tett lépéseinknek köszönhetően piaci részesedéseink a különböző piacokon változatlanok maradtak, illetve néhány esetben még emelkedtek is. A mobil hang és internet piacon tovább erősítettük vezető pozícióinkat, miközben a TV piacon a jelentősebb szereplők közül mi voltunk az egyetlen szolgáltató, aki a nehéz időszak ellenére képes volt növelni piaci részesedését. Ezáltal pedig közelebb kerültünk célunk eléréséhez, hogy a TV piacon is vezető szereplővé váljunk.

A Társaság július 1-jétől érvénybe lépett új vezetési struktúrája reményeink szerint tovább javítja működési hatékonyságunk és elősegíti az átalakulási folyamatot, mely során hagyományos vezetékes és mobil szolgáltatóból egy innovatívabb infokommunikációs és szórakoztató Társasággá válunk. Mindemellett ezen struktúraváltás segítségével célunk, hogy a piaci változásokra, illetve a tágabb gazdasági környezet változásaira gyorsabban tudjunk reagálni és ezáltal megvédjük vezető piaci pozícióinkat.

Egy Kormányhatározat alapján, az új Kormány az állami vagyonkezelés területén 20 milliárd forint megtakarítást kíván elérni a 2010-es költségvetéshez képest, ami érinti az IT és telekommunikációs szolgáltatásokat is. A Kormány által kért árendemények következtében az idei évben egy esetleges 5-7 milliárd forintos nagyságrendű negatív hatásra számítunk az árbevételünk és az EBITDA-nk tekintetében is. Bár az év vége felé a szolgáltatásaink iránti keresletet meghatározó gazdasági mutatók javulására számítunk, azonban a fenti kormányzati kezdeményezés negatív hatása következtében bevételünk és EBITDA-nk is várhatóan a korábban közzétett célkitűzésünkénél nagyobb mértékben fog mérséklődni. Jelenleg úgy kalkulálunk, hogy a bevétel 6-8%-kal, míg a rendkívüli tételek nélkül számított EBITDA 7-9%-kal mérséklődik 2010-ben.

Figyelembe véve a fenti negatív hatásokat és a készpénztermelés melletti erős elkötelezettségünket, úgy döntöttünk, hogy mérsékeljük az idei évi CAPEX célkitűzésünket. Az eredeti 5%-os tervünkkel szemben jelenleg körülbelül 10%-kal tervezünk kevesebb CAPEX-et a tavalyi költséghez képest¹.

¹ Az összehasonlítás alapjául szolgáló 2009-es adatok: 644,0 milliárd forint bevétel; 262,8 milliárd forint rendkívüli tételek nélküli EBITDA és 101,9 milliárd forint CAPEX.

2010. második negyedéves eredmények elemzése

Csoport

- **A bevételek** 6,6%-kal mérséklődtek 2010. második negyedévben 2009 azonos időszakához képest. A kedvezőtlen magyarországi gazdasági környezet és a nemzetközi leányvállalatoknál tapasztalt erősödő verseny következtében a hangalapú kiskereskedelmi bevételek minden piacon csökkentek. A magyarországi mobil végződtetési díjak 2010. elején történt csökkentése következtében ugyanakkor mérséklődtek a mobil nagykereskedelmi bevételek is. Ezeket nem tudta ellensúlyozni a TV illetve a mobil szélessávú szolgáltatásokból származó bevételek növekedése.
- Az **EBITDA** 7,0%-kal mérséklődött, a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA 8,6%-kal csökkent az év második negyedévében. Az EBITDA mérséklődése a bevételek csökkenésének közvetlen következménye, amit a költségcsökkentési intézkedéseink - melyek hatása elsősorban a személyi jellegű költségek, valamint az egyéb költségtényezők, pl. marketing és tanácsadói költségek csökkenésén érzékelhető - nem tudtak ellensúlyozni. Továbbá 2009. második negyedévben az EBITDA-t kedvezően befolyásolta 1,4 milliárd forint, az IKO-Telekom Media Holding tranzakcióból származó nyereség is.

Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 2,9%-kal 78,2 milliárd forintra csökkentek, az EBITDA 0,7%-kal 45,9 milliárd forintra nőtt 2010. második negyedévben 2009 azonos időszakához képest. Az EBITDA ráta 58,6%-ra nőtt annak köszönhetően, hogy szigorú hatékonyságnövelő intézkedéseink ellensúlyozták a kedvezőtlen bevételi hatásokat.

- **A vezetékes bevételek** 5,1%-kal mérséklődtek 2010. második negyedévben, elsősorban a hangalapú bevételek csökkenése miatt. A mobil helyettesítés valamint az IP-alapú szolgáltatások irányába történő migráció következtében ugyanis tovább csökkent az ügyfélállomány, ami kedvezőtlen hatással volt az átlagos árszintre és a forgalomra egyaránt. Mindemellett a szélessávú ügyfelek száma bár tovább nőtt (elérte a 625 000-et), az árak csökkenése és a kedvezőbb díjszabású csomagokra történő migráció erősödésének következtében az internet bevételek 1,4%-kal mérséklődtek. A kedvezőtlen hatásokat részben ellensúlyozta, hogy a TV ügyfélszám növekedésének köszönhetően a második negyedévben 12,8%-kal nőttek a TV szolgáltatásokból származó bevételek. TV előfizetőink száma június végén meghaladta a 707 000-et, elsősorban a satelit TV terjedésének köszönhetően, ugyanakkor erős volt az IPTV iránti kereslet is.
- **A mobil bevételek** 1,4%-kal 46,8 milliárd forintra mérséklődtek a második negyedévben, mivel a forgalom növekedése nem tudta ellensúlyozni az ügyfélszám és az átlagos árszínvonal csökkenését. A mobil végződtetési díjak 2010. januári 16%-os csökkentése kedvezőtlenül hatott a nagykereskedelmi bevételekre is. A T-Mobile lakossági ügyfeleinek száma ugyan csökkent a 2009. június végi szinthez képest, azonban ez elsősorban az inaktív ügyfelek erősödő lemorzsolódásának, valamint a dupla és tripla SIM kártyák lemondásának a következménye. Következésképpen a T-Mobile 44,7%-ra növelte az aktív ügyfelek száma alapján mért piaci részesedését. A mobil szélessávú piac dinamikusabban tovább bővült, jelentős növekedést tapasztaltunk az előfizetők számában és a bevételekben egyaránt. A mobil internet ügyfelek száma június végén meghaladta az 506 000-et, ami 62,5%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. A T-Mobile a mobil szélessávú piacon 50,9%-ra növelte részesedését a forgalmat bonyolító előfizetők körében.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 4,7%-kal 39,7 milliárd forintra csökkentek, ugyanakkor az EBITDA 5,2%-kal 18,7 milliárd forintra csökkent 2010. második negyedévben. Ebből adódóan az EBITDA ráta közel változatlan, 47,2% maradt, mivel a hatékonyságnövelő intézkedések ellensúlyozták, hogy a bevételek nagyobb része az alacsonyabb jövedelmezőségű rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származik.

- **A vezetékes bevételek** 13,4%-kal 10,7 milliárd forintra csökkentek, mivel a kedvezőtlen makrogazdasági környezet a vállalati ügyfelek távközlési költségeinek csökkenéséhez vezetett. A vezetékes szegmensben felgyorsult a bevételek visszaesése, mivel a hangalapú, az adat és az internet ügyfelek száma egyaránt csökkent.
- **A mobil bevételek** 3,3%-kal 16,2 milliárd forintra csökkentek az átlagos árszint jelentős csökkenése miatt, amit nem tudott ellensúlyozni a forgalom növekedése és az ügyfélszám kismértékű emelkedése. Mindemellett a mobil bevételekre kedvezőtlenül hatott a mobil végződtetési díjak 2010. januártól hatályos csökkentése is. A nem

hangalapú szolgáltatások bevételei ugyanakkor a mobil szélessávú szolgáltatás növekvő használatának köszönhetően emelkedtek, és ma már a vállalati ügyfelek ARPU-jának 25,3%-át teszik ki.

- **A rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek** 2,0%-kal 12,7 milliárd forintra nőttek 2010. második negyedévben. A jelenlegi gazdasági környezetre válaszul ugyan a beruházások szintje a magán- és közszférában is még mindig alacsonyabb, a rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek mégis nőttek, néhány egyszeri, pénzügyi intézmények részére végrehajtott IT infrastruktúra projektnek köszönhetően. Ezen projektek mellett a 2009. második negyedévben megvásárolt ISH konszolidálása is kedvezően hatott a rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételekre.

Macedónia

Macedóniában a bevételek 8,7%-kal 19,6 milliárd forintra csökkentek 2010. második negyedévben 2009 azonos időszakához képest, míg az EBITDA 10,0%-kal csökkent. Az árfolyamhatás (a második negyedévben a forint átlagosan 5,1%-kal erősödött a dénárhoz képest) nélkül számolva a bevételek 3,7%-kal mérséklődtek, az EBITDA 5,1%-kal csökkent. Az EBITDA ráta az előző évi 57,7%-ról 56,9%-ra csökkent, mivel a verseny erősödése a vezetékes és a mobil szegmensben egyaránt kedvezőtlen hatással volt az árakra.

- **A vezetékes bevételek** macedón dénárban számolva kismértékben, 1,0%-kal csökkentek. Az alternatív, kábel és mobil szolgáltatók támasztotta erős verseny miatt ugyan tovább csökkent a kimenő forgalom és nőtt az éves ügyfél lemorzsolódási ráta, ezen hatásokat azonban majdnem teljes mértékben ellensúlyozni tudta a hangalapú nagykereskedelmi bevételek növekedése, ami a bejövő forgalom növekedésének, valamint a nemzetközi forgalom végződési díjainak az emelésének köszönhető. Ezen kedvező hatáshoz társult még az összekapcsolt csomagok iránti kereslet erősödése is, ami az internet és a TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedését eredményezte.
- **A mobil bevételek** macedón dénárban számolva 5,9%-kal csökkentek az erősödő verseny következtében. Az ügyfélösszetétel javulása ellenére az ügyfélszám csökkenése és az erős verseny miatti árcsökkentések kedvezőtlenül hatottak a bevételekre. Az MOU nőtt annak köszönhetően, hogy a szerződéses ügyfelek aránya az egy évvel korábbi 28,9%-ról 31,9%-ra emelkedett illetve, hogy nőtt a zárt felhasználó csoportajánlatokat igénybevevő ügyfelek köre. Ugyan nőtt a mobil internet használat és magas volt az SMS-ek száma is, az ingyenes vagy olcsó SMS-eket kínáló akciók miatt a nem hangalapú bevételek csökkentek 2009. második negyedévhez képest.

Montenegró

Montenegrói leányvállalatunk bevételei 10,3%-kal 7,8 milliárd forintra mérséklődtek 2010. második negyedévben 2009 azonos időszakához képest, az EBITDA pedig 2,9%-kal csökkent. Az árfolyamhatás (a forint átlagosan 4,9%-kal erősödött az euróhoz képest 2010. második negyedévben 2009 azonos negyedévéhez viszonyítva) nélkül számolva azonban a bevételek 5,7%-kal mérséklődtek, az EBITDA pedig 2,1%-kal nőtt. Az EBITDA növekedése a szigorú - elsősorban a követeléskezelést, a marketing kiadásokat és a technológia támogatási költségeket érintő - költségsökkentési intézkedéseknek köszönhető. Az EBITDA ráta 33,8%-ról 36,6%-ra javult. Ugyanakkor 2010. második negyedévben megállapították, hogy számos előre fizetett mobil feltöltő kártyát eltulajdonítottak a Crnogorski Telekomnál. Ennek tükrében, visszaforgattunk 0,8 millió euro korábban realizált bevételt, valamint 0,4 millió euro céltartalékot hoztunk létre az eltulajdonított feltöltő kártyákhoz kapcsolódó ÁFA kötelezettségre és egyéb költségekre. Mindezek együttes negatív hatása az EBITDA-ra 1,2 millió euro.

- **A vezetékes bevételek** euróban számolva 1,5%-kal csökkentek 2010. második negyedévben, mivel az internet és TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése csak részben ellensúlyozta a hangalapú kis- és nagykereskedelmi bevételek csökkenését. A hangalapú kiskereskedelmi bevételek csökkenését a jelentősen mérséklődött mobiltarifák következtében erősödő mobilhelyettesítés okozta. A nagykereskedelmi bevételek csökkenése a Szerbiába irányuló nemzetközi forgalomban tapasztalt jelentős kiesés következménye, mivel ezen forgalom számottevő része ma már versenytársainkon keresztül halad. Másfelől az ADSL és IPTV előfizetők számának erőteljes növekedése következtében az internet és a TV bevételek is számottevő mértékben emelkedtek.
- **A mobil bevételek** euróban számolva 10,4%-kal csökkentek, elsősorban az említett egyszeri korrekció következtében. Továbbá az előfizetők számának illetve az árszinteknek a csökkenését nem tudta ellensúlyozni a forgalom növekedése és az ügyfélösszetétel javulása, ami a hangalapú mobil bevételek csökkenéséhez vezetett.

Technológia Üzletág

A Technológia Üzletág a mobil és vezetékes hálózat működéséért és fejlesztéséért, valamint az informatikai üzemeltetésért felelős költségközpont. A hálózati és IT beruházások is ezen üzletágnál jelentkeznek. A Technológia Üzletág bevételei 22,3%-kal 2,1 milliárd forintra csökkentek, EBITDA szinten az üzletág vesztesége 4,4%-kal -10,8 milliárd forintra mérséklődött. A CAPEX 9,9 milliárd forint volt 2010. második negyedévében.

Csoportközpont

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 10,8%-kal 29,7 milliárd forintra csökkentek. A bevételecsökkenés oka elsősorban a nagykereskedelmi bevételek mérséklődése, különösen a mobil bevételeké, mivel az összekapcsolási díjak 2010 elején 16%-kal csökkentek. EBITDA szinten az üzletág vesztesége -5,5 milliárd forintra nőtt, mivel a hangszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések és az egyéb működési költségek csökkenése csak részben tudta ellensúlyozni a bevételecsökkenést és a személyi jellegű költségek emelkedését.

A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója, amely a telekommunikációs és infokommunikációs (ICT) szolgáltatások teljes skáláját nyújtja, beleértve a vezetékes és mobil telefonos, az adatátviteli és nem hangalapú, valamint az információtechnológiai és rendszerintegrációs szolgáltatásokat. Üzleti tevékenységét két üzletágán keresztül látja el: Lakossági Szolgáltatások (az otthonokhoz kapcsolódó T-Home és a mobil kommunikációs T-Mobile márka); Vállalati Szolgáltatások (T-Systems márka). A Magyar Telekom többségi tulajdonosa a Makedonski Telekomnak, Macedónia legnagyobb vezetékes és mobilszolgáltatójának, és többségi részesedéssel rendelkezik a Crnogorski Telekomban, Montenegró legnagyobb távközlési szolgáltatójának. A Magyar Telekom többségi tulajdonosa (59,21%) MagyarCom Holding GmbH, amely a Deutsche Telekom AG kizárólagos tulajdona.

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 előzetes megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2009. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletéhez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

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

A Magyar Telekom 2010. második negyedévi eredményeiről részletesen a társaság honlapján (www.telekom.hu/befektetoknek) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) olvashat.

MAGYAR TELEKOM
Konzolidált IFRS Mérlegek
(millió forintban)

2009.
december 31.
(auditált)

2010.
június 30.
(nem auditált)

%
változás

ESZKÖZÖK

Forgóeszközök

Pénzeszközök	34 270	33 679	(1,7%)
Követelések	110 353	110 734	0,3%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	87 611	75 871	(13,4%)
Nyeréségadó követelés	4 075	1 653	(59,4%)
Készletek	9 788	11 570	18,2%
Értékesítésre kijelölt eszközök	3 269	1 229	(62,4%)

Forgóeszközök összesen **249 366** **234 736** **(5,9%)**

Befektetett eszközök

Tárgyi eszközök	550 745	549 630	(0,2%)
Immateriális javak	335 615	330 723	(1,5%)
Befektetések társult és közös vezetési vállalatokban	186	86	(53,8%)
Halasztott adó követelés	1 890	2 168	14,7%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	27 682	25 540	(7,7%)
Egyéb befektetett eszközök	893	841	(5,8%)

Befektetett eszközök összesen **917 011** **908 988** **(0,9%)**

Eszközök összesen **1 166 377** **1 143 724** **(1,9%)**

KÖTELEZETTSÉGEK

Rövid lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	70 573	95 294	35,0%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	36 332	48 328	33,0%
Kötelezettségek szállítók felé	85 874	74 256	(13,5%)
Nyeréségadó kötelezettség	624	747	19,7%
Céltartalékok	12 692	9 442	(25,6%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	32 228	38 143	18,4%

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen **238 323** **266 210** **11,7%**

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	266 998	241 651	(9,5%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26 221	21 682	(17,3%)
Halasztott adó kötelezettség	18 594	29 104	56,5%
Céltartalékok	9 721	10 127	4,2%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 100	1 215	10,5%

Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen **322 634** **303 779** **(5,8%)**

Kötelezettségek összesen **560 957** **569 989** **1,6%**

TŐKE

Saját tőke

Jegyzett tőke	104 275	104 275	0,0%
Tőketartalék	27 379	27 379	0,0%
Saját részvények	(1 179)	(1 179)	0,0%
Eredménytartalék	398 250	353 587	(11,2%)
Egyéb tőke elemek	9 755	18 355	88,2%

Saját tőke összesen **538 480** **502 417** **(6,7%)**

Nem irányító részesedések **66 940** **71 318** **6,5%**

Tőke összesen **605 420** **573 735** **(5,2%)**

Források összesen **1 166 377** **1 143 724** **(1,9%)**

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2009. jún. 30-ával végződő 6 hónap (nem auditált)	2010. jún. 30-ával végződő 6 hónap (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	66 824	54 706	(18,1%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	10 141	9 648	(4,9%)
Internet bevételek	28 162	27 035	(4,0%)
Adatbevételek	15 932	13 289	(16,6%)
TV bevételek	11 127	13 555	21,8%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	2 447	2 101	(14,1%)
Egyéb vezetékbevételek	5 079	3 635	(28,4%)
Vezetékes bevételek	139 712	123 969	(11,3%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	96 405	91 605	(5,0%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	20 677	18 066	(12,6%)
Hang alapú visitor bevételek	2 251	1 961	(12,9%)
Nem hang alapú bevételek	26 533	27 290	2,9%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	8 850	9 254	4,6%
Egyéb mobil bevételek	4 156	4 269	2,7%
Mobil bevételek	158 872	152 445	(4,0%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	21 920	21 420	(2,3%)
Összes bevétel	320 504	297 834	(7,1%)
Költségek			
Hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(35 239)	(32 170)	8,7%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(17 664)	(17 746)	(0,5%)
Ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások	(23 360)	(23 537)	(0,8%)
Bevételhez közvetlenül kapcsolódó kifizetések	(76 263)	(73 453)	3,7%
Személyi jellegű ráfordítások	(48 242)	(46 400)	3,8%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(50 961)	(49 425)	3,0%
Egyéb működési költségek	(66 789)	(59 116)	11,5%
Működési költségek összesen	(242 255)	(228 394)	5,7%
Egyéb működési bevételek	1 884	641	(66,0%)
Működési eredmény	80 133	70 081	(12,5%)
Nettó pénzügyi eredmény	(15 262)	(14 286)	6,4%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok veszteségéből	(141)	(18)	87,2%
Adózás előtti eredmény	64 730	55 777	(13,8%)
Nyeréségadó	(11 430)	(16 902)	(47,9%)
Adózott eredmény	53 300	38 875	(27,1%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek	6 428	12 260	90,7%
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adózás előtt	0	0	n.a.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adóhatás	0	0	n.a.
Egyéb átfogó adózás utáni eredmény	6 428	12 260	90,7%
Átfogó eredmény	59 728	51 135	(14,4%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	44 672	32 389	(27,5%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	8 628	6 486	(24,8%)
	53 300	38 875	(27,1%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	48 684	40 989	(15,8%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	11 044	10 146	(8,1%)
	59 728	51 135	(14,4%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	42,90	31,11	(27,5%)

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2009. jún. 30-ával végződő 3 hónap (nem auditált)	2010. jún. 30-ával végződő 3 hónap (nem auditált)	%
			változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	32 669	26 994	(17,4%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	5 087	5 340	5,0%
Internet bevételek	13 963	13 515	(3,2%)
Adatbevételek	7 756	6 559	(15,4%)
TV bevételek	5 685	6 819	19,9%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	1 074	989	(7,9%)
Egyéb vezetékbevételek	2 676	1 401	(47,6%)
Vezetékes bevételek	68 910	61 617	(10,6%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	49 420	46 852	(5,2%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	10 635	9 554	(10,2%)
Hang alapú visitor bevételek	1 416	985	(30,4%)
Nem hang alapú bevételek	13 480	13 884	3,0%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	4 798	4 833	0,7%
Egyéb mobil bevételek	2 082	2 144	3,0%
Mobil bevételek	81 831	78 252	(4,4%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	10 354	10 591	2,3%
Összes bevétel	161 095	150 460	(6,6%)
Költségek			
Hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(17 417)	(16 680)	4,2%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(9 101)	(8 802)	3,3%
Ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások	(10 939)	(11 303)	(3,3%)
Bevételhez közvetlenül kapcsolódó kifizetések	(37 457)	(36 785)	1,8%
Személyi jellegű ráfordítások	(24 622)	(23 063)	6,3%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(26 175)	(25 285)	3,4%
Egyéb működési költségek	(34 179)	(29 205)	14,6%
Működési költségek összesen	(122 433)	(114 338)	6,6%
Egyéb működési bevételek	1 687	433	(74,3%)
Működési eredmény	40 349	36 555	(9,4%)
Nettó pénzügyi eredmény	(5 520)	(5 783)	(4,8%)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok nyereségéből / (veszteségéből)	35	(9)	n.m.
Adózás előtti eredmény	34 864	30 763	(11,8%)
Nyerességadó	(5 967)	(11 152)	(86,9%)
Adózott eredmény	28 897	19 611	(32,1%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek	(30 126)	16 434	n.m.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adózás előtt	0	0	n.a.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adóhatás	0	0	n.a.
Egyéb átfogó adózás utáni eredmény	(30 126)	16 434	n.m.
Átfogó eredmény	(1 229)	36 045	n.m.
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	23 132	15 943	(31,1%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	5 765	3 668	(36,4%)
	28 897	19 611	(32,1%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	1 395	27 255	1 853,8%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	(2 624)	8 790	n.m.
	(1 229)	36 045	n.m.
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	22,22	15,31	(31,1%)

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált Cash Flow Kimutatások - IFRS
(millió forintban)

2009. **2010.** **%**
jún. 30-ával végződő 6 hónap **változás**
(nem auditált) (nem auditált)

Üzleti tevékenységből származó cash flow

Adózott eredmény	53 300	38 875	(27,1%)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	50 961	49 425	(3,0%)
Nyereségadó	11 430	16 902	47,9%
Nettó pénzügyi eredmény	15 262	14 286	(6,4%)
Részesedés társult és közös vezetési vállalatok eredményéből	141	18	(87,2%)
Forgóeszközök változása	(5 896)	(4 666)	20,9%
Céltartalékok változása	(6 814)	(3 068)	55,0%
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	(7 622)	(3 771)	50,5%
Fizetett nyereségadó	(6 601)	(4 458)	32,5%
Kapott osztalék	2 150	93	(95,7%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(19 123)	(14 130)	26,1%
Kapott kamat	4 577	2 901	(36,6%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	(2 757)	(54)	98,0%

Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow **89 008** **92 353** **3,8%**

Befektetési tevékenységből származó cash flow

Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(49 194)	(36 176)	26,5%
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(10 226)	(3 797)	62,9%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(300)	(96)	68,0%
Egyéb pénzügyi eszközök (beszerzése) / eladása - nettó	(874)	17 120	n.m.
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	0	780	n.a.
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	707	361	(48,9%)

Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow **(59 887)** **(21 808)** **63,6%**

Pénzügyi tevékenységből származó cash flow

Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(90 419)	(77 031)	14,8%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	45 497	5 028	(88,9%)

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow **(44 922)** **(72 003)** **(60,3%)**

Pénzeszközök árfolyamnyeresége **805** **867** **7,7%**

Pénzeszközök változása **(14 996)** **(591)** **96,1%**

Pénzeszközök az időszak elején **66 680** **34 270** **(48,6%)**

Pénzeszközök az időszak végén **51 684** **33 679** **(34,8%)**

Pénzeszközök változása **(14 996)** **(591)** **96,1%**

MAGYAR TELEKOM - Tőkében bekövetkezett változások – Konsolidált kimutatás

	db					millió forintban					
	Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Saját részvény	Eredménytartalék	Halmazott átváltási különbözet	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után	Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók tartaléka	Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke
Egyenleg 2008. december 31-én	1 042 745 615	104 275	27 379	(1 179)	397 684	5 797	(59)	49	533 946	62 601	596 547
Osztalék					(77 052)				(77 052)		(77 052)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(13 475)	(13 475)
Átfogó eredmény					44 672	4 012			48 684	11 044	59 728
Egyenleg 2009. június 30-án	1 042 745 615	104 275	27 379	(1 179)	365 304	9 809	(59)	49	505 578	60 170	565 748
Osztalék									0		0
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(6)	(6)
A részvények számának csökkenése a T-Kábel és a Dél-Vonal beolvadása miatt	(3 072)								0		0
Átfogó eredmény					32 946	(41)	(3)		32 902	6 776	39 678
Egyenleg 2009. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	(1 179)	398 250	9 768	(62)	49	538 480	66 940	605 420
Osztalék					(77 052)				(77 052)		(77 052)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék									0	(5 768)	(5 768)
Átfogó eredmény					32 389	8 600			40 989	10 146	51 135
Egyenleg 2010. június 30-án	1 042 742 543	104 275	27 379	(1 179)	353 587	18 368	(62)	49	502 417	71 318	573 735

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2009. jún. 30.	2010. jún. 30.	%-os változás
EBITDA ráta	40,9%	40,1%	n.a.
Működési eredmény ráta	25,0%	23,5%	n.a.
Nyeresség ráta	13,9%	10,9%	n.a.
Beruházások bevételhez viszonyított aránya	15,3%	12,1%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	7,7%	5,6%	n.a.
Saját-tőke arányos nyereség	17,2%	12,4%	n.a.
Nettó adósság	311 882	297 050	(4,8%)
Nettó adósság / nettó adósság + összes tőke	35,5%	34,1%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	10 809	10 324	(4,5%)

Lakossági Szolgáltatások Üzletág	2009. jún. 30.	2010. jún. 30.	%-os változás
----------------------------------	----------------	----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

<i>Hangszolgáltatások</i> ⁽¹⁾			
Összes hangátviteli hozzáférés	1 834 759	1 664 808	(9,3%)
Nyilvános	15 514	12 237	(21,1%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	1 634 194	1 448 642	(11,4%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő)	161	160	(0,6%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 615	3 433	(5,0%)

<i>Adat termékek</i>			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült) ^(2, 3)	56%	60%	n.a.
Kábel szélessávú piaci részesedés (becsült) ^(2, 3)	17%	19%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	422 429	448 662	6,2%
Kábel szélessávú előfizetők száma	141 193	162 493	15,1%
Optikai szélessávú csatlakozások száma	880	13 663	1 452,6%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	564 502	624 818	10,7%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	4 570	4 040	(11,6%)

<i>TV szolgáltatások</i>			
Kábel TV előfizetők száma	414 002	398 767	(3,7%)
Szatellit TV előfizetők száma	87 748	221 213	152,1%
IPTV előfizetők száma	44 031	87 070	97,7%
Összes TV előfizető	545 781	707 050	29,5%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 363	2 894	(13,9%)

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽⁴⁾	118,6%	118,6%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	44,2%	43,2%	n.a.
Előfizetők száma	4 505 690	4 361 901	(3,2%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	30,9%	37,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	122	134	9,8%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 090	3 144	1,7%
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel	6 551	5 903	(9,9%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel	1 609	1 568	(2,5%)
Teljes lemorzsolódás	23,6%	20,5%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	16,1%	17,2%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	26,8%	22,4%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	16,3%	17,9%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	7 564	6 972	(7,8%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	220 796	393 720	78,3%
Mobil szélessávú piacrészesedés ⁽²⁾	49,0%	48,9%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	62,5%	65,5%	n.a.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág	2009. jún. 30.	2010. jún. 30.	%-os változás
----------------------------------	----------------	----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

<i>Hangszolgáltatások</i>			
Üzleti	104 362	90 267	(13,5%)
Bérelt vonalak (Flex-com összeköttetések)	5 336	3 815	(28,5%)
ISDN csatornák	280 842	246 554	(12,2%)
Összes vonalszám	390 540	340 636	(12,8%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	348 171	296 885	(14,7%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	185	178	(3,8%)
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft)	5 297	4 818	(9,0%)

Adat termékek			
Bérelt vonali internet előfizetők száma	571	591	3,5%
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	31 966	30 188	(5,6%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	179 748	142 697	(20,6%)
Összes DSL csatlakozás	211 714	172 885	(18,3%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	13 175	9 690	(26,5%)

Mobil szolgáltatások

Előfizetők száma	750 221	769 318	2,5%
Teljes lemorzsolódás	8,0%	8,4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	340	342	0,6%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	6 537	5 979	(8,5%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	90 854	112 802	24,2%
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	23,0%	25,3%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	8 234	6 938	(15,7%)

Macedónia	2009. jún. 30.	2010. jún. 30.	%-os változás
------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	19,5%	17,8%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	391 821	353 979	(9,7%)
Nyilvános	1 634	898	(45,0%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	511 840	442 842	(13,5%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	81%	83%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	94 401	121 109	28,3%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	18 973	20 489	8,0%
Összes DSL csatlakozás	113 374	141 598	24,9%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	3 143	1 019	(67,6%)
Bérelt vonali előfizetők száma	196	286	45,9%
IPTV előfizetők száma	5 449	21 071	286,7%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció	112,3%	118,5%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	58,7%	54,1%	n.a.
Előfizetők száma	1 387 183	1 318 931	(4,9%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőkön belül	28,9%	31,9%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben ⁽⁵⁾	109	129	18,3%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 688	2 597	(3,4%)

Montenegró	2009. jún. 30.	2010. jún. 30.	%-os változás
-------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	26,3%	25,4%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	176 364	169 477	(3,9%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	223 390	188 332	(15,7%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	45 829	59 054	28,9%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	0	0	n.a.
Összes DSL csatlakozás	45 829	59 054	28,9%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	10 661	3 401	(68,1%)
Bérelt vonali előfizetők száma	188	181	(3,7%)
IPTV előfizetők száma	22 013	33 070	50,2%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽⁶⁾	186,1%	186,6%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽⁶⁾	34,4%	34,3%	n.a.
Előfizetők száma	562 281	504 753	(10,2%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőkön belül	16,5%	18,6%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	88	104	18,2%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 494	2 215	(11,2%)

⁽¹⁾ PSTN, VoIP és VoCable hozzáférések.

⁽²⁾ Magyar Telekom Nyrt.

⁽³⁾ A piaci részesedés 2010-ben a május 31-i adatot mutatja.

⁽⁴⁾ Mobil penetráció Magyarországon, mindhárom szolgáltató ügyfeleit figyelembe véve.

⁽⁵⁾ Ingyenes percekkel együtt.

⁽⁶⁾ A Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adat az utolsó három hónapban aktív SIM kártyák száma alapján.

Időközi vezetőségi beszámoló - **A 2010. első félévi pénzügyi kimutatás elemzése**

1. Általános információ

A Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Magyarországon hatályos jogszabályoknak megfelelően bejegyzett és ezek szerint működő részvénytársaság, melynek rövidített cégneve Magyar Telekom Nyrt. A Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén, míg az amerikai letéti részvényeit (ADS) a New York-i értéktőzsdén jegyzik. A Társaság székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55., Magyarország.

Magyar Telekom Nyrt. jegyzett tőkéje 2010. június 30-án 104.274.254.300 forint volt, ami 1.042.742.543 „A” sorozatú törzsrészvényből áll. 2010. április 7-én a részvényesek 77.052 millió Ft, azaz törzsrészvényenként 74 Ft osztalékot hagytak jóvá a 2009-es évre.

Ezen konszolidált időközi pénzügyi összefoglaló jelentés 2010. augusztus 4-én lett jóváhagyva.

A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem a vállalatcsoport törvényben előírt beszámolási kötelezettsége, nem auditált jelentés. A Magyar Telekom 2009. december 31-én végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóit a New York-i Értéktőzsdére („NYSE”) és a Budapesti Értéktőzsdére („BSE”), valamint az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsd felügyelete („SEC”) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete („HFSA”) részére nyújtotta be. Ezen beszámolók auditálva lettek és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

2. A félévi jelentéskészítés alapja

A 2010. június 30-ával végződött félévre a konszolidált időközi pénzügyi összefoglaló az IAS 34 „Időközi pénzügyi jelentéskészítés” irányelvei szerint készült. Az összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2009. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) figyelembe vételével készült.

3. Számviteli politika

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2009. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi eltérések kivételével.

A megállapított nyereségadó összegét minden egyes évközi időszakban a teljes pénzügyi évre várható effektív éves nyereségadó-kulcs súlyozott átlaga alapján becsüljük. Az évközi időszakban elhatárolt nyereségadó-költség összegét módosítani kell a pénzügyi év következő jelentési időszakában, amennyiben az előbbieken leírt becsült effektív nyereségadó-kulcs változik. Az évközben elhatárolt nyereségadó-költség számításánál az elvárt teljes évi nyereségre alkalmazandó adókulcsot

alkalmazzuk, vagyis a becsült éves átlagos effektív nyereségadó kulcsot használjuk az évközi adózás előtti eredményre.

2010-ben a Csoport alkalmazza az összes, 2010. január 1-jével hatályos IFRS szabványt, módosításokat és értelmezéseket, melyek a Csoport működése szempontjából relevánsak.

Hatályos standardok, módosítások és értelmezések, melyeket a Csoport 2010-ben alkalmazott:

- (i) IAS 27, IFRS 3 (módosított). Az IASB 2008 januárjában adta ki az IFRS 3 – Akvizíciók és IAS 27 - Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások módosított változatait. A jelentősebb változásokat az alábbiakban foglaljuk össze:

- Az IFRS 3 lehetővé teszi a felvásárolt társaságban meglévő bármely nem irányító részesedés értékelését valós értéken, vagy a felvásárolt társaság goodwilljének 100%-ban történő, és nem csak a felvásárló társaságra eső goodwill elismerését ('teljes goodwill' opció). Ez az opció eseti alapon választható.

- Fokozatos felvásárlások esetében a felvásárolt társaság eszközeinek és kötelezettségeinek (beleértve a goodwill-t is) valós értéke az ellenőrzés megszerzésének időpontjában kerül meghatározásra. Ennek megfelelően a goodwill, a felvásárolt társaságban korábban meglévő részesedés felvásárlás napján érvényes valós érték és a fizetett ellenérték valamint a megszerzett nettó eszközök értéke közötti különbség.

- Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése az ellenőrzés megtartása mellett, tulajdonosok közötti tranzakciónak minősül, amelyet a saját tőkében kell kimutatni, és nem lehet nyereséget vagy veszteséget elszámolni.

- Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése, mely az ellenőrzés elvesztésével jár, a megmaradó részesedés valós értékének újraértékelését eredményezi. A valós és könyv szerinti érték közötti különbség a részesedés kivezetésének nyeresége vagy vesztesége, amelyet az eredmény terhére kell elszámolni.

- A felvásárlással kapcsolatos költségeket az akvizíciótól elkülönülten kell költségként elszámolni és nem a goodwill értékében figyelembe venni. A felvásárlónak a felvásárlás időpontjában kell kötelezettségként elszámolnia a függő további kifizetéseket. Amennyiben a függő további kifizetésre elszámolt kötelezettség mértéke megváltozik egy, a felvásárlás napját követő esemény következtében (pl. teljesül egy jövedelmezőségi cél), a különbözetet az alkalmazandó IFRS szabályoknak megfelelően, és nem goodwill módosításként kell elszámolni.

- A módosított standard előírja, hogy a vállalkozás rendelje hozzá a rá eső veszteséget a nem irányító részesedéshez, még abban az esetben is, ha ennek következtében a nem irányító részesedés negatív egyenlegű lesz.

- A felvásárló és felvásárolt társaság között már korábban fennállt jogviszony tényleges rendezésének hatását az ellenérték meghatározása során nem szabad figyelembe venni.

- Az IFRS 3 módosított változata a korábbival ellentétben, a felvásárolt társaság részére az akvizíciót megelőző időszakban biztosított és az akvizícióval újra megszerzett jogaira (pl. szellemi termékek használatára vonatkozó jog) vonatkozó szabályokat tartalmaz.

- A módosított IFRS 3 hatálya immár kiterjed a csak kölcsönös vállalkozásokat érintő üzleti kombinációkra, és a csak szerződés által megvalósuló akvizíciókra is.

A módosított IFRS 3 alkalmazása kötelező a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak bemutatott akvizíciók tekintetében. Legkorábban a 2007. június 30-án vagy azt követően kezdődő években lehet a standardot alkalmazni. Az IAS 27 változásait a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell először alkalmazni, de a korábbi alkalmazás is megengedett. Bármelyik módosított standard kötelező hatályba lépése előtt történő alkalmazása, a másik módosított standard kötelező hatályba lépése előtt történő alkalmazását követeli meg. A Csoport 2010. január 1-jével alkalmazza a módosított standardokat.

- (ii) IFRS 2 (módosított) Részvény alapú kifizetések. A csoporton belüli, készpénz elszámolású részvényalapú tranzakciókra vonatkozó módosítást 2009 júniusában tették közzé. A korábban hatályos standardok a csoporton belüli részvényalapú tranzakciók költségelszámolását csak akkor követelik meg, ha ezt tőkeinstrumentumban teljesítettként kell elszámolni. A módosítások megoldást nyújtanak a készpénz elszámolású részvényalapú tranzakciók jelenleg eltérő gyakorlatú elszámolásához, illetve megkövetelik, hogy amennyiben egy társaság termék vagy szolgáltatás formájában akár tőkeinstrumentumban akár készpénzben teljesít tranzakciót, azt az egyéni pénzügyi kimutatásaiban is számolja el. A módosítások az IFRIC 8-ban (az IFRS 2 hatóköre) és IFRIC 11-ben (IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés – Csoporton belüli és saját részvényekkel kapcsolatos ügyletek) szereplő iránymutatás módosítását is magukba foglalják, így az IASB visszavonta az IFRIC 8-at és 11-et. Az IFRS 2 jelen módosításait visszamenőlegesen, a 2010. január 1-jével vagy ezen időpont után kezdődő pénzügyi években kell alkalmazni. A módosított standard alkalmazása nincs jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatására.
- (iii) IFRIC 18 Eszközátvétel ügyfelektől. Az értelmezés tisztázza azokat az IFRS követelményeket, amelyek olyan tranzakciókra vonatkoznak, amikor egy ügyféltől az ő hálózatra kapcsolásához, vagy az ő valamilyen termékkel vagy szolgáltatással történő folyamatos ellátásához tárgyi eszköz (vagy tárgyi eszköz beszerzésére szánt pénzeszköz) átvételére kerül sor. Az értelmezést a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni, ugyanakkor visszamenőleges korlátozott alkalmazása is megengedett. Ezen értelmezés alkalmazása nincs jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatására.

4. Működési és pénzügyi áttekintés - csoport

Árfolyam információk

Az euró 5,1%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2009. június 30-i 272,43 Ft/euró árfolyamról a 2010. június 30-i 286,46 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2009. első félévi 290,25-ről 2010 azonos időszakára 271,29-re csökkent.

Az USA dollár 21,3%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2009. június 30-i 193,27 Ft/dollár árfolyamról a 2010. június 30-i 234,50 Ft/dollár árfolyamra).

A forint átlagosan 6,4%-kal erősödött a macedón dinárral szemben 2010 első félévében 2009 azonos időszakához képest, amely macedón cégeink minden bevétel-, illetve költségsorára jelentős hatással volt.

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2010 első hat hónapjában 18,1%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az előfizetési díjkból származó bevételek, valamint a belföldi kimenő forgalmi bevételek visszaesése miatt.

Az előfizetési díjkból származó bevételek elsősorban a magyarországi és a macedón vezetékes előfizetőink számának visszaesése miatt csökkentek. A forint macedón dinárral szembeni erősödése negatívan hatott az előfizetési díjbevételek forintban kifejezett értékére.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2010 első félévében csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a gazdasági recesszió, a mobil helyettesítés és a VoCable és VoIP szolgáltatókkal folytatott verseny következtében a bevételt hozó vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az alacsonyabb forgalom miatt. A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely átalánydíjas vagy opcionális díjsomagját választották. A Makedonski Telekom és a Crnogorski Telekom belföldi kimenő forgalmi bevételei szintén csökkentek, főként a mobil helyettesítés hatására visszaesett forgalom miatt. Ezen csökkenéseket tovább fokozta a kedvezőtlen árfolyammozgások hatása.

A vezetékes szolgáltatások nemzetközi kimenő forgalmi bevétele szintén visszaesett, elsősorban a Magyar Telekom Nyrt. és a külföldi leányvállalatok alacsonyabb kimenő nemzetközi percforgalma és a lecsökkent vonalszám következményeként.

Az emeltdíjas és egyéb értéknövelt szolgáltatások bevételei 2010 első hat hónapjában csökkenést mutattak 2009 azonos időszakához képest, melynek oka főként az emeltdíjas szolgáltatások (Tudakozó, audiofix, stb.) használatának visszaesése a Magyar Telekom Nyrt. és a Makedonski Telekom esetében.

A vezetékes szolgáltatások hang alapú nagykereskedelmi bevételei 2010 első félévében 4,9%-kal csökkentek 2009 azonos időszakához képest, a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek visszaesése miatt. A bejövő perc forgalom alacsonyabb mértéke és az alacsonyabb átlagos Ft/euró árfolyam következtében csökkentek a nemzetközi bejövő bevételek a Magyar Telekom Nyrt. esetében, amit részben ellentételezett a

magasabb átlagos euró elszámoló ár. A Crnogorski Telekom esetében a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek a kedvezőtlen árfolyammozgások és a lecsökkent nemzetközi bejövő végződtetési és tranzit forgalom hatására estek vissza. A további mérséklődést az Orbitel 2010-ben történő értékesítése nyomán megszűnt bevételek okozták. Ezeket a csökkenéseket a magasabb forgalom következtében megnövekedett nemzetközi bejövő forgalmi bevételek részben ellentételezték a Makedonski Telekomnál.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek 2010 első félévében 27,0 mrd Ft-ra csökkentek a 2009. azonos időszaki 28,2 mrd Ft-os bevételről. Magyarországon a DSL csatlakozások száma kis mértékben csökkent (621.547 csatlakozás 2010. június 30-án). A nagykereskedelmi csatlakozások száma erősen visszaesett, míg a kiskereskedelmi előfizetők száma megnőtt. A kábelt előfizetői szám és az optikai csatlakozások száma növekszik, de a szélessávú mennyiségi növekedés nem tudta ellentételezni azt, hogy az éles verseny következtében lecsökkent díjak alacsonyabb ARPU-t (egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel) eredményeztek. A T-Home dupla-, illetve tripla csomagokra történő váltás szintén csökkentette az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjét. 2010. május 31-én a Magyar Telekom Nyrt. 60%-os becsült részesedéssel rendelkezett a kiskereskedelmi DSL piacon és körülbelül 19%-os részesedéssel a szélessávú kábel piacon. A lecsökkent magyarországi internet bevételeket valamelyest ellensúlyozta a DSL csatlakozások számának jelentős emelkedése külföldi leányvállalatainknál.

Az adatbevételek 13,3 mrd Ft-ot tettek ki 2010 első hat hónapjában, a 2009. azonos időszaki 15,9 mrd Ft-tal szemben. Az adatbevételek visszaesését a BBU-nál (Vállalati Szolgáltatások Üzletág) főként a kiélezett verseny hatására csökkenő díjak okozták. A nagykereskedelmi szélessávú adatbevételek a Csoportközpont esetében az alacsonyabb díjak, az olcsóbb termékek felé történő migráció és a kedvezőtlen árfolyammozgások következtében lecsökkent nemzetközi átmenő áramkörberlet bevételek miatt mérséklődtek. További csökkenés tapasztalható a szélessávú bevételek esetében, az Orbitel 2010. évi eladása következtében kiesett bevételek miatt. A Makedonski Telekom mérséklődött szélessávú adatbevétele elsősorban az alacsonyabb IP-VPN bevételeknek tulajdonítható, melyet részben ellentételeztek az új szélessávú bérelt vonali szolgáltatásokból származó magasabb bevételek. A forint átlagosan 6,4%-os erősödése a macedón dinárral szemben negatívan befolyásolta a forintban kifejezett adatbevételeket.

A TV bevételek 13,6 mrd Ft-ot értek el 2010 első félévében, szemben a 2009. azonos időszaki 11,1 mrd Ft-tal. Ez a növekedés elsősorban a 2010 első hat hónapjában elért jelentős magyarországi szatellit TV bevételnek tulajdonítható. A szatellit TV előfizetői száma dinamikus emelkedést mutatva elérte a 221.213-at 2010. június 30-án, az egy évvel korábbi 87.748 előfizetővel szemben. A TV bevételek növekedéséhez hozzájárult az IPTV bevételek növekedése, mely az IPTV előfizetői szám bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. A fent említett növekedéseket kis mértékben ellensúlyozta a kábel TV bevételek visszaesése, melyet az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel mérséklődése, valamint az előfizetősám csökkenése eredményezett Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2010. június 30-ig 14,1%-os csökkenést mutattak 2009 azonos időszakához viszonyítva. A készülékberletből származó bevételek mérséklődése a CBU („Lakossági Szolgáltatások Üzletág”) esetében a bérelt készülékek számának jelentős

visszaesésével magyarázható. A csökkenést a Makedonski Telekomnál a személyi számítógépek, az ADSL modemek és a telefonkészülékek alacsonyabb értékesítése okozta, melyet némileg ellensúlyozott a TV készülékek magasabb értékesítési volumene. A forintban kifejezett értékek csökkenését az alacsonyabb átlagos Ft/dinár árfolyam tovább fokozta.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2010 első félévében 28,4%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az egyéb bevételek között található az építési, karbantartási, bérleti és az egyéb tevékenységből származó bevételek. A csökkenést elsősorban a Műszaki területnél tapasztaltuk, a DT-nek végzett ügyfélszolgálati tevékenység 2010 januárjától való megszűnése, valamint a kormányzati szektornak végzett alacsonyabb volumenű építési munkák következtében. A telefonkönyv kiadásból származó alacsonyabb bevételek a Magyar Telekom Nyrt.-nél szintén hozzájárultak a vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek visszaeséséhez.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2010. június 30-ig 152,4 mrd Ft-ot értek el a 2009. azonos időszaki 158,9 mrd Ft-os bevétellel szemben (4,0%-os csökkenés). A mobil bevételek csökkenését főként a Magyar Telekom Nyrt. mobil üzletága, a T-Mobile Magyarország alacsonyabb hang alapú bevétele, valamint külföldi leányvállalatainknál elsősorban a kedvezőtlen árfolyammozgások okozta alacsonyabb mobil bevételek eredményezték. Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a T-Mobile Magyarország nem hang alapú szolgáltatásainak, valamint berendezés- és készülékértékesítésének magasabb bevétele.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét, melyek értéke 2010 első hat hónapjában 111,6 mrd Ft volt. A T-Mobile Magyarországnál a magasabb fajlagos kimenő forgalom nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni az erős verseny következtében lecsökkent percdíjak, valamint az alacsonyabb átlagos ügyfélszám hatását. A jelentős mértékű hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a lecsökkent végződtetési díjak (16%-os csökkenés 2010. január 1-jétől) következménye, amit a magasabb fajlagos bejövő forgalom valamelyest ellensúlyozni tudott.

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma növekedett, a 2009. első félévi 152 percről 2010 azonos időszakára 165 percre. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele az összes mobil bevételnél kisebb mértékben, csak 0,5%-kal csökkent (a 2009. első hathavi 3.674 Ft-ról 2010 azonos időszakára 3.654 Ft-ra), elsősorban az inaktív SIM kártyák megnövekedett visszamondása miatt.

Magyarországon a 100 lakosra jutó mobil előfizetőszám 118,6-ot ért el, míg a T-Mobile Magyarországnak a SIM kártyák száma alapján 43,2%-os piaci részesedése volt a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon 2010. június 30-án. A T-Mobile Magyarország előfizetői száma egy év alatt 2,4%-kal csökkent. A szerződéses előfizetők aránya 2010. június 30-ára az előző évi 40,8%-ról 46,5%-ra nőtt.

A nem hang alapú szolgáltatások magasabb bevétele elsősorban a T-Mobile Magyarország megnövekedett hozzáférési bevételeinek köszönhető a mobil internet és tartalombevételek emelkedésének hatására. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte az üzenetforgalomból származó bevételek mérséklődése. 2010 első félévében a nem hang alapú szolgáltatások már 20,1%-os hányadot képviseltek az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételben. A T-Mobile Magyarország szélessávú

mobil előfizetőinek száma 506.522-t tett ki 2010. június 30-án, ami 48,9%-os részesedést jelent a mobil szélessávú piacon. A T-Mobile MK nem hang alapú bevételeinek csökkenése az SMS promóciók által kiváltott alacsonyabb adat bevételeknek és a kedvezőtlen árfolyamhatásnak tudható be. Ezt a csökkenést valamelyest ellensúlyozta a növekvő mobil internet használat.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2010 első hat hónapjában az előző év azonos időszakához képest emelkedtek, elsősorban a magasabb számú új bekapcsolás és a megnövekedett készülékcsere eredményeként a T-Mobile Magyarországnál. Ezt a növekedést valamelyest ellentételezte a lecsökkent berendezés- és készülékértékesítési bevétel a T-Mobile MK esetében, amit a készülékek alacsonyabb átlagos ára és az ügyfélmegszerzés, és -megtartás keretében értékesített készülékek alacsonyabb volumene okozott.

A rendszerintegrációs (SI) és informatikai (IT) szolgáltatásokból származó bevételek 2,3%-kal, 21,4 mrd Ft-ra csökkentek 2010 első félévében, szemben a 2009 azonos időszakának 21,9 mrd Ft-jával, amely egy pénzügyi lízing tranzakció keretében lebonyolított 2009-es egyszeri, nagyobb eszközértékesítés következménye. A csökkenést nagyban ellentételezte az új projektekből származó magasabb bevétel, valamint új leányvállalatunk, az ISH beolvadása, mely az egészségügyi szektor számára kínál szoftvereket. Egy kormányhatározat alapján, a 2010-es költségvetésnek az állami vagyonnal kapcsolatos kiadási előirányzatokat tartalmazó fejezetéből az új kormány 20 mrd forintos megtakarítást tervez, mely érinti az IT és telekommunikációs szolgáltatásokat is. Az állammal kötött hatályos szerződések felülvizsgálata, megfelelő átütőereje következtében negatív hatásra számítunk az árbevételünk és az EBITDA-nk tekintetében is.

Működési költségek

A hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2009. első hat havi 35,2 mrd Ft-ról 2010 azonos időszakra 32,2 mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a belföldi mobil szolgáltatók felé történő, hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése miatt Magyarországon, mely a 2010. január 1-jétől csökkentett mobil végződtetési díjak eredménye. A T-Mobile CG esetében a visszaesett mobil kifizetések oka a helyi szolgáltatók felé irányuló forgalom csökkenése. A nemzetközi szolgáltatók felé történő kifizetések Magyar Telekom Nyrt.-nél szintén csökkentek, a lecsökkent forgalom, az alacsonyabb átlagos elszámoló ár, valamint az alacsonyabb átlagos HUF/EUR árfolyam következményeként. A Makedonski Telekom esetében a nemzetközi szolgáltatók felé történő kifizetések mérséklődésének oka a lecsökkent percforgalom, az alacsonyabb átlagos SDR elszámoló ár, amelyeket részben ellentételezett a magasabb MKD/SDR árfolyam. A Crnogorski Telekomnál a nemzetközi szolgáltatók felé történő kifizetések visszaesését a lecsökkent forgalom okozta.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke nem változott, 2009 és 2010 első félévében is 17,7 mrd Ft volt. A CBU esetében a satelit TV set-top-box-ok, valamint a mobil multimédiás készülékek megnövekedett értékesítési mennyiségét ellensúlyozta a telefonkészülékek visszaesett értékesítési volumene a BBU esetében.

Az ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások költségei 0,8%-os növekedést mutattak 2010 első hat hónapjában 2009 azonos időszakával szemben. A növekedés oka elsősorban a CBU által a satelit TV és IPTV szolgáltatás kapcsán

fizetett műsorszórasi- és jogdíjak miatt megemelkedett tartalom- és TV kifizetések. A KFKI esetében az APEH értékesítési projekt miatt megemelkedett SI/IT kifizetések is hozzájárultak a növekedéshez.

A személyi jellegű ráfordítások 2010 első hat hónapjában 46,4 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2009. azonos időszaki 48,2 mrd Ft-tal (3,8%-os csökkenés). A személyi jellegű ráfordításokban bekövetkezett csökkenés túlnyomórészt az alacsonyabb csoport létszámnak tulajdonítható, mely a 2009. június 30-i 10.809 főről 2010. június 30-ára 10.324 főre csökkent. A csökkenéshez hozzájárult az alkalmazottak juttatásainak mérséklődése is a Magyar Telekomnál. Ezeket a csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a 2009. április 1-jén megvalósult 5,6%-os átlagos béremelés, valamint a Crnogorski Telekomnál, illetve a Csoportközpont esetében 2010 első félévében a végkielégítési költségek emelkedése.

2010 első félévében az értékcsökkenési leírás 3,0%-kal 49,4 mrd Ft-ra csökkent a 2009. azonos időszaki 51,0 mrd Ft-ról, elsősorban a 919 millió Ft-os goodwill értékvesztés miatt, melyet 2009 júniusában számoltunk el az Orbitel tervezett eladása előtt. A Makedonski Telekom esetében a csökkenés elsősorban a kedvező árfolyammozgásoknak tulajdonítható. Az átlagos bruttó eszközérték csökkenése, továbbá az árfolyam ingadozás következtében az értékcsökkenés a T-Mobile CG esetében is alacsonyabb volt.

Az egyéb működési költség 14,7 mrd Ft anyag- és karbantartási költséget, 16,0 mrd Ft szolgáltatásokért fizetett díjat, 6,2 mrd Ft marketing költséget, 6,2 mrd Ft adót és egyéb illetéket, 4,2 mrd Ft tanácsadási díjat, valamint 11,8 mrd Ft egyéb költséget tartalmaz 2010 első félévében. Az anyag- és karbantartási költségek csökkenése a Műszaki Terület és a Csoportközpont esetében elsősorban az alacsonyabb energia áraknak, valamint a szolgáltatói szerződések megújítását követően a telekommunikációs eszközök karbantartásáért fizetett alacsonyabb díjnak köszönhető. A CBU és BBU esetében a bérelt munkaerő alacsonyabb számának következtében az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak is visszaestek. A folyamatban lévő vizsgálat kapcsán felmerült tanácsadási díjak szintén csökkentek a Csoportközpontnál. A marketing költségek mérséklődése elsősorban CBU, BBU és a T-Mobile CG esetében a költségcsökkentési intézkedéseknek köszönhető. Ezen csökkenéseket valamelyest ellentételezte a CBU-nál a behajthatatlan követelések és a bérleti díjak magasabb értéke, illetve a T-Mobile MK esetében a jogi ügyekre képzett magasabb céltartalék 2010 első félévében.

Az egyéb működési bevételek a 2009. első hat havi 1,9 mrd Ft-ról 2010 azonos időszakra 0,6 mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban az IKO-Telekom Media Holding – M-RTL tranzakción 2009-ben realizált jelentős nyereségből fakadóan.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2010 első hat hónapjában 23,5% volt, szemben a 2009. azonos időszaki 25,0%-kal. A csökkenés oka, hogy míg a bevételek 7,1%-kal estek vissza, a működési költségek mindössze 5,7%-kal csökkentek az egyéb működési bevételek jelentős mérséklődése mellett (a változások okait lásd fentebb).

Nettó pénzügyi eredmény

2010 első félévében a nettó pénzügyi ráfordítások 14,3 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2009. azonos időszakai 15,3 mrd Ft-tal. A Magyar Telekom Nyrt.-nél az alacsonyabb fizetett kamatok - az alacsonyabb átlagos kamat rátával, illetve a hitelek alacsonyabb átlagos állományával összhangban - csökkentették a nettó pénzügyi ráfordításokat. Ezen csökkenést részben ellentételezte a 2010. első félévi jelentős árfolyamvesztés, szemben a 2009-ben könyvelt jelentős árfolyamnyereséggel, mely a forint Euróval szembeni mozgásából adódott. A derivatív tranzakciókhoz kapcsolódó magasabb nyereség azonban kompenzálta az árfolyamvesztés túlnyomó részét 2010-ben.

Nyereségadó

2010 első félévében a nyereségadó költsége 16,9 mrd Ft-ra nőtt a 2009. azonos időszakai 11,4 mrd Ft-ról. A növekedést egyrészt a Macedóniából várható osztalékfizetés kapcsán megemelkedett halasztott adó kötelezettség okozta 2010 második negyedévében, a macedón adótörvény 2010. júliusi változása miatt. A növekedést másrészt az okozta, hogy Magyarországon megszűnt az a lehetőség, hogy a helyi iparüzési adót az adószámítás során duplán lehessen figyelembe venni. Ezen változásokat valamelyest ellensúlyozta a Csoport alacsonyabb adózás előtti eredménye 2010-ben.

Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 92.353 millió Ft volt 2010 első hat hónapjában, ezzel az előző év azonos időszakához képest 3,8%-kal nőtt, melyet az alacsonyabb fizetett kamatok és egyéb pénzügyi költségek, valamint a működő tőke kedvező alakulása eredményeztek.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow 2010 első félévében 21.808 millió Ft-ot, míg 2009 azonos időszakában 59.887 millió Ft-ot tett ki. A változást döntően az egyéb pénzügyi eszközök (rövid lejáratú betétek és rövid lejáratú követelések) változása valamint a tárgyi eszközbe és immateriális javakba történő befektetések csökkenése okozta.

2010 első hat hónapjában a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow mínusz 72.003 millió Ft-ot tett ki, míg 2009 azonos időszakában mínusz 44.922 millió Ft volt, mely a 2009-ben kapott magasabb kölcsönállománynak tulajdonítható. Ezt részben ellentételezte az alacsonyabb kifizetett osztalék (Macedóniában 2009-ben a kisebbségi részvénytulajdonosoknak történő osztalékfizetés megtörtént az év első felében, míg 2010-ben ez júliusban történt meg).

Jövőkép

A távközlési iparág világszerte jelentős változásokon megy keresztül. Több, hosszú távú tendenciát figyeltünk meg, amelyek megváltoztatják a magyar távközlési piac struktúráját. A hosszú távú tendenciákat elsősorban a technológiai változások, az ügyféligények, a verseny és a szabályozás határozzák meg. Ahhoz, hogy ezekhez a piaci változásokhoz alkalmazkodhassunk, újradefiniáltuk vállalati stratégiáink fókuszterületeit, hogy kiaknázhassuk teljes körű szolgáltatást nyújtó integrált távközlési pozíciónkat és biztosíthassuk hosszú távú versenyképességünket.

A Magyar Telekom jelenlegi tervei és kilátásai a legjobb ismereteinken és a várható körülményeken alapulnak. A versenytársaink magatartását azonban nehéz pontosan előre jelezni. Ezért az alternatív szolgáltatók, az új piaci belépők és az új megoldások feltételezettnél erősebb hatása negatívan befolyásolhatja az üzleti teljesítményünket minden olyan országban, ahol jelen vagyunk. Hangsúlyoznunk kell, hogy minden szegmensre hatással van a saját üzleti környezete és előre nem látott vagy általunk nem irányítható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve.

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások területén Magyarországon a vezetékes beszédcélú szolgáltatásból származó árbevétel további csökkenését várjuk a tartós vonalcsökkenés és a vezetékes tarifák mérséklődése miatt, aminek kiváltó oka a mobil helyettesítés. Ahogy azt stratégiánkban jeleztük, a vezetékes beszédcélú szolgáltatási bevételek csökkenésének enyhítése érdekében a kizárólag hang alapú előfizetésekről áttérünk a dupla és tripla csomagokra. Termékportfóliónkat kombinálva törekszünk a fogyasztói igényeket minden platformról kielégíteni (három képernyős megoldás), ahol valamennyi képernyő (számítógép, mobil és televízió) szolgáltatója a Magyar Telekom. A fent említett három platform közül a vezetékes piac húzóága a TV marad, ahol 2010-ben további növekedést tervezünk, jóllehet az erős verseny miatt csökkenő haszonra lehet számítani.

A mobil szolgáltatások területét tekintve a magyarországi piac telítődött és a következő évben lassabb növekedési ütemet várunk. További növekedést várunk a mobil szélessávban, valamint az értéknövelt és adatátviteli szolgáltatások jövőbeli növekedési lehetőségeit tekintve, melyet a UMTS és a HSDPA szolgáltatások folyamatos kiterjesztése támogat. A végződtetési díjak további csökkenésére számítunk 2010-ben és az azt követő években.

Az üzleti szektorban a fenntartható versenyképesség megtartása érdekében feltétlenül továbbfejlesztjük az informatikai kompetenciáinkat.

Macedóniában folytatódik a verseny éleződése mind a vezetékes, mind pedig a mobil szegmensben. A fő versenytársak a vezetékes üzletágban tripla csomagok kínálatával, agresszív árképzéssel és marketingkommunikációval bombázzák a lakossági beszédcélú piacot. A vezetékes szélessávban történt gyors növekedésünk, az új platformok (FTTx) kiterjesztése, és a kombinált vezetékes és mobil termékek csak részben képesek kompenzálni a vezetékes beszédcélú szolgáltatásból származó árbevételek csökkenését. Várható a mobil hangalapú bevételek további csökkenése a verseny következtében. Az új 3G technológiának köszönhetően várható a mobil szélessávú termékek gyors terjedése.

Kiadások

Elköteleztük magunkat amellyel, hogy minden üzleti szegmensben javítsuk belső működési hatékonyságunkat. Annak érdekében, hogy a fokozódó verseny dacára elérhessük céljainkat, a csökkenő árbevételi lehetőséget szigorú költségellenőrzéssel kell kompenzálnunk. Szeretnénk kihasználni az integrált vezetékes és mobil szolgáltatás adta szinergiákat is.

Összes beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

2009-hez képest 2010-ben nem változnak a beruházásaink legfontosabb prioritásai. Legfontosabb stratégiai célunk marad az új termékekbe és platformokba (DVB-S, FTTx) történő beruházás, annak ellenére, hogy a teljes beruházási szint csökken. Folytatjuk továbbá az UMTS és a HSDPA infrastruktúra kiterjesztését és növeljük az IT terület beruházásait. Törekedve az ügyfél orientáltság további javítására, 2010-ben és azon túl a stratégiai prioritást az új ügyfél kapcsolattartási rendszer (CRM) bevezetése jelenti.

Kockázati tényezők

Pénzügyi helyzetünket, működési eredményünket, illetve értékpapírjaink kereskedési árát különböző kockázatok és bizonytalanságok jelentősen befolyásolhatják kedvezőtlen irányba. Ezen tényezőket többek között a 2009. évi 20-F formátumú éves jelentésünk 3. fejezete is részletezi (melyet az SEC-hez nyújtottunk be) és ezen kockázatok a jelen időközi beszámolóra is érvényesek. Az alábbiakban felsorolt kockázatok nem teljes körűek. További, jelenleg nem ismert kockázatok, vagy olyan kockázatok, melyeket jelenleg lényegtelennek tekintünk, szintén kedvezőtlen hatással lehetnek pénzügyi helyzetünkre, működési eredményeinkre, illetve értékpapírjaink kereskedési árára. A jelentősebb kockázatok és bizonytalanságokat az alábbiakban foglaljuk össze:

- Működésünk jelentős állami szabályozási hatás alatt áll, amelynek az üzletünkre és a működési eredményeinkre is kedvezőtlen következményei lehetnek;
- A távközlési ágazat liberalizációja miatt erősebb versenynek vagyunk kitéve;
- Azon képességünk, hogy tudjuk-e tartani bevételi céljainkat, részben függ attól, hogy mennyire vagyunk képesek a csökkenő vezetékes hang alapú bevételeinket az adat, a TV, az internet és SI/IT bevételekkel kompenzálni, illetve attól, hogy tudunk-e további távközlési cégeket felvásárolni;
- Lehetséges, hogy nem tudunk alkalmazkodni a távközlési piacokon bekövetkező technológiai változásokhoz;
- Működési modellünk jövőjét az üzleti környezet jelenleg még előre nem látható változásai befolyásolhatják;
- A technológia és a távközlési ágazat fejlesztései egyes eszközeink könyv szerinti értékének csökkenését, értékvesztését okozták és okozhatják;
- A berendezések beszerzése és a karbantartás tekintetében korlátozott számú szállítóra vagyunk utalva;
- Az üzletünkre negatív hatással lehetnek a mobilkommunikációs technológiáknak tulajdonított valós vagy vélt egészségügyi kockázatok;
- A rendszerhibák csökkent felhasználói forgalmat és kisebb bevételt eredményezhetnek, valamint sérthetik a hírnevünket;

- A kulcs munkatársak elvesztése gyengítheti az üzletünket;
- A folyamatban lévő belső és hatósági vizsgálatok a montenegrói és macedón szerződésekkel és tevékenységekkel kapcsolatosan bírságokkal és szankciókkal járhatnak, továbbá változást okozhatnak szokásos üzletmenetünkben és megfelelőségi programunkban;
- A kiserővényeseinkkel folytatott perek megkövetelhetnek tőlünk egyéb időigényes és/vagy költséges javító intézkedéseket;
- A részvényáraink ingadozóak lehetnek és a részvényeladási képességet a részvényeink és ADS-eink viszonylag kevésbé likvid piaca negatívan befolyásolhatja;
- A befektetéseink értékét, a működési eredményünket és pénzügyi helyzetünket kedvezőtlenül befolyásolhatják a magyarországi és más országokban bekövetkező gazdasági fejlemények;
- A devizaárfolyamok ingadozása kedvezőtlenül befolyásolhatja a működési eredményünket;
- Folyamatosan vitáink és peres ügyeink vannak a szabályozó szervekkel, versenytársakkal és más felekkel. Az ilyen jogi eljárások végső kimenetele általában bizonytalan, illetve eredményük jelentős negatív hatással lehet a működési eredményünkre és a pénzügyi helyzetünkre.

5. Szegmens információk

(a) A szegmensek bemutatása

A Magyar Telekom jelenlegi magyarországi irányítási struktúrája az ügyfél szerinti szegmentáláson alapul, melyek különböző technológiát, marketing stratégiát, valamint támogató funkciókat igényelnek. A Csoport működési szegmensei Magyarországon a következők: Lakossági Szolgáltatások Üzletág, Vállalati Szolgáltatások Üzletág, Média Szolgáltatások Üzletág („MBU”), Csoportközpont és Műszaki Terület. Továbbá a Csoport Macedóniában és Montenegróban is jelen van, mely országok két további bemutatandó működési szegmenst képviselnek. E szegmensek közül az MBU nem minősül bemutatandó szegmensnek, így a „Többi szegmens” soron mutatjuk ki a Csoport vonatkozó számaival való egyeztetés során.

A CBU Magyarország területén T-Mobile és T-Home márkanevek alatt, több millió lakossági és kisebb üzleti ügyfélnek nyújt mobil és vezetékes távközlési, valamint televíziós szolgáltatást (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységet is).

A BBU Magyarország területén, főleg T-Systems és T-Mobile márkanevek alatt, kiemelt üzleti partnereknek (nagyvállalati ügyfelek és állami szektor), valamint kis és közepes üzleti ügyfeleknek („SMB”) egyaránt nyújt mobil és vezetékes távközlési, infó-kommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és az ügyfélkapcsolati tevékenységet is).

A Csoportközpont felelős a nagykereskedelmi mobil és vezetékes szolgáltatásokért Magyarország területén, valamint stratégiai, az üzletágakat érintő menedzsment és támogató funkciókat lát el, beleértve a beszerzési, pénzügyi, ingatlan, számviteli, adó, jogi, belső ellenőrzési és hasonló megosztott szolgáltatásokat és a Csoport egyéb központi funkcióit. A Csoportközpont ezen kívül felelős még a Bulgáriában, Romániában és Ukrajnában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért.

A Műszaki Terület felelős a mobil, vezetékes és kábel TV-s hálózatok működtetéséért és fejlesztéséért, valamint a magyarországi IT menedzsment funkciókért.

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

A fent említett szegmenseken kívül, van néhány olyan működési tevékenység, amelyet nem működési vagy jelentési szegmensként határozunk meg.

(b) Az Ügyvezető Bizottság számára bemutatott szegmens információk

A következő táblázat a bevételeket és az EBITDA értékeit mutatja szegmensenként, amint azt a társaság vizsgálja.

Az alábbiakban bemutatott szegmensek eredményének összege nem egyenlő a csoport eredményeivel a köztük történt tranzakciók kiszűrése miatt, továbbá azért, mert a csoporton belül vannak olyan tevékenységek, amelyek egyik jelentett szegmenshez sem rendelhetők.

A Csoport pénzügyi jelentéseiben szereplő szegmens információkat úgy mutatjuk be, ahogy ezeket a Magyar Telekom Nyrt. vezető operatív döntéshozói, az Ügyvezető Bizottság („MC”) tagjai vizsgálják. Az MC felelős az erőforrások működési szegmensek közötti elosztásáért, valamint ezek teljesítményének havi értékeléséért. A működési szegmensek által alkalmazott számviteli politikák és értékelési alapelvek nagyon hasonlítanak a Csoport által alkalmazottakhoz. Az eltérések elsősorban abból erednek, hogy a működési szegmensek eredménye ezen pénzügyi kimutatásokhoz képest korábban kerül meghatározásra és lezárásra. Bármilyen, a szegmensek eredményének zárása és a pénzügyi kimutatások vagy ezen időközi vezetőségi beszámoló jóváhagyása között felmerült és módosítást igénylő tétel a következő negyedévi szegmens eredményekben kerül kimutatásra.

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

Az IFRS szerint legközvetlenebbül összehasonlítható pénzügyi mutató, az EBITDA elvben minden egyes szegmens esetében levezethető a szegmens működési eredményéből, az értékcsökkenés visszavételével. Azonban az értékcsökkenés nincs a szegmensekhez allokálva (nem szegmens mutató); ezért a levezetés nem végezhető el és mutatható be a szegmensekre bontva. Mivel a Magyar Telekom Nyrt. minden

vezetékes és mobil hálózati eleme a Műszaki Területhez tartozik, az értékcsökkenés döntő részben ehhez a szegmenshez lenne allokálható. Ennek megfelelően, a szegmensek szerinti összes EBITDA értékének a Csoport konszolidált működési eredményéhez történő levezetését mutatjuk be. A csoport működési eredménye és az adózás előtti eredmény közötti levezetést a Konszolidált IFRS Átfogó eredménykimutatás tartalmazza.

Millió Ft	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap
CBU összbevétele	159.495	154.010
Ebből CBU bevételei a többi szegmenstől	(16.757)	(14.852)
CBU bevételei külső ügyfelektől	142.738	139.158
BBU összbevétele	84.531	79.271
Ebből BBU bevételei a többi szegmenstől	(8.867)	(7.549)
BBU bevételei külső ügyfelektől	75.664	71.722
Csoportközpont összbevétele	66.432	58.512
Ebből Csoportközpont bevételei a többi szegmenstől	(30.162)	(25.012)
Csoportközpont bevételei külső ügyfelektől	36.270	33.500
Műszaki Terület összbevétele	5.326	4.051
Ebből Műszaki Terület bevételei a többi szegmenstől	(3.816)	(3.574)
Műszaki Terület bevételei külső ügyfelektől	1.510	477
Macedónia összbevétele	42.300	37.977
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(121)	(69)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	42.179	37.908
Montenegró összbevétele	16.870	15.212
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(12)	(12)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	16.858	15.200
Többi szegmens (nettó)	5.285	834
Szegmensek konszolidált összbevétele	320.504	298.799
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport bevétele között	0	(965)
A Csoport összbevétele	320.504	297.834

Millió Ft	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap
Szegmens eredmények (EBITDA)		
CBU	92.161	90.291
BBU	40.023	37.498
Csoportközpont	(9.229)	(11.676)
Műszaki Terület	(22.485)	(21.653)
Macedónia	23.852	19.331
Montenegró	5.734	4.648
Többi szegmens	1.038	(276)
Szegmens EBITDA	131.094	118.163
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport EBITDA között	0	1.343
Csoport EBITDA	131.094	119.506
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(50.961)	(49.425)
A Csoport működési eredménye	80.133	70.081

(c) Működési és pénzügyi áttekintés - szegmens

Lakossági Szolgáltatások Üzletág („CBU”)

A CBU magában foglalja mind a mobil, mind a vezetékes lakossági termékek és márkák (főként a T-Mobile és T-Home) teljes körű marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységét.

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	39.974	34.404	(13,9)
Internet bevételek	15.137	14.968	(1,1)
TV bevételek	10.409	12.008	15,4
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	1.439	2.148	49,3
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	66.959	63.528	(5,1)
Hang alapú bevételek	71.371	67.469	(5,5)
Nem hang alapú bevételek	13.878	14.716	6,0
Egyéb mobil bevételek	7.287	8.297	13,9
Mobil bevételek összesen	92.536	90.482	(2,2)
Bevételek összesen	159.495	154.010	(3,4)
EBITDA	92.161	90.291	(2,0)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	15.008	9.438	(37,1)

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 3 hónap	2010. jún. 30- ával végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	19.601	17.034	(13,1)
Internet bevételek	7.491	7.388	(1,4)
TV bevételek	5.314	5.994	12,8
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	695	1.013	45,8
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	33.101	31.429	(5,1)
Hang alapú bevételek	36.479	34.781	(4,7)
Nem hang alapú bevételek	7.015	7.656	9,1
Egyéb mobil bevételek	3.957	4.333	9,5
Mobil bevételek összesen	47.451	46.770	(1,4)
Bevételek összesen	80.552	78.199	(2,9)
EBITDA	45.559	45.860	0,7
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	7.079	4.570	(35,4)

A CBU összbevétele a vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése következtében 3,4%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva, melyet részben ellensúlyozott a TV és a mobil adatbevételek növekedése.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételeken belül elsősorban az előfizetési díjakból származó bevételek csökkentek, az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében. A csökkenést tovább fokozta a kimenő forgalmi bevételek mérséklődése, mely a kedvezőtlen gazdasági környezet és a VoIP és VoCATV szolgáltatókkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszám, a visszaesett forgalom és az árkedvezmények hatását tükrözi.

Az internet bevételek 2010 első hat hónapjában 1,1%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva, melyet főként az alacsonyabb szélessávú bevételek eredményeztek, jelezve, hogy az előfizetői szám emelkedése csak részben tudta ellentételezni a főként kábel- és mobilszolgáltatók támasztotta erős verseny következtében lecsökkent tarifák hatását. A dupla- és tripla csomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

A vezetékes hang alapú bevételek és az internet bevételek mérséklődését valamelyest ellensúlyozta a szatellit TV és IPTV bevételek emelkedése a megnövekedett ügyfélszámnak köszönhetően. A szatellit TV előfizetők száma 221.213-ra növekedett 2010. június 30-ára az egy évvel korábbi 87.748-ról, míg az IPTV előfizetők száma 97,7%-kal emelkedett 2010. június 30-ára. Ezen növekedéseket kismértékben

ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, mind az ARPU, mind az ügyfélbázis visszaesésének hatására.

A mobil bevételek 2,2%-os csökkenést mutattak éves összehasonlításban, mely az alacsonyabb kártyás ügyfélbázis és az alacsonyabb kimenő tarifák következtében mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételeknek tulajdonítható. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek is mérséklődtek, a 2010. január 1-jétől csökkentett végződési díjak következtében. Ezt részben ellentételezte a berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételek növekedése. A nem hang alapú bevételek a hozzáférési bevételek növekedése miatt emelkedtek a mobil internet térhódításának köszönhetően.

Az EBITDA a CBU esetében 2,0%-kal mérséklődött a visszaesett összbevétel következtében, amit részben ellentételezett a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések, valamint a nettó működési költségek csökkenése. A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésének jelentős csökkenése főként a szatellit TV szolgáltatáshoz kapcsolódó alacsonyabb beruházásokkal magyarázható.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág („BBU”)

A BBU a kiemelt üzleti partnerek (a nagyvállalati ügyfélkör és a közszféra), valamint a kis- és középvállalati ügyfélkör részére nyújt T-Systems, valamint T-Mobile márkanév alatt mobil- és vezetékes távközlési, valamint infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat, amely magába foglalja a marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységet.

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	12.237	9.921	(18,9)
Egyéb vezetékes bevételek	12.965	12.055	(7,0)
Vezetékes bevételek összesen	25.202	21.976	(12,8)
Hang alapú bevételek	22.015	20.410	(7,3)
Nem hang alapú bevételek	6.561	6.884	4,9
Egyéb mobil bevételek	4.631	4.558	(1,6)
Mobil bevételek összesen	33.207	31.852	(4,1)
SI/IT bevételek	26.122	25.443	(2,6)
Bevételek összesen	84.531	79.271	(6,2)
EBITDA	40.023	37.498	(6,3)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.607	1.587	(1,2)

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 3 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	6.014	4.808	(20,1)
Egyéb vezetékes bevételek	6.383	5.926	(7,2)
Vezetékes bevételek összesen	12.397	10.734	(13,4)
Hang alapú bevételek	11.107	10.397	(6,4)
Nem hang alapú bevételek	3.306	3.494	5,7
Egyéb mobil bevételek	2.356	2.324	(1,4)
Mobil bevételek összesen	16.769	16.215	(3,3)
SI/IT bevételek	12.468	12.719	2,0
Bevételek összesen	41.634	39.668	(4,7)
EBITDA	19.755	18.733	(5,2)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	954	928	(2,7)

A BBU bevételei 6,2%-kal csökkentek 2010 első félévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a vezetékes és a mobil hang alapú, valamint az SI/IT bevételek csökkenéséből eredően.

A hang alapú vezetékes kiskereskedelmi bevételek visszaesését döntően az előfizetők lemorzsolódása és az alacsonyabb forgalom okozta. Az egyéb vezetékes bevételek mérséklődését az éles verseny hatására lecsökkent árak következtében visszaesett adatbevétel okozta.

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei éves szinten 7,3%-kal csökkentek. A visszaesést főleg a lecsökkent átlagos percdíjak nyomán mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetős szám bővülése. A hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a nagykereskedelmi végződési díjakra vonatkozó szabályozás hatását tükrözi. Ezen csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a nem hang alapú szolgáltatások megnövekedett bevétele, köszönhetően a magasabb mobil szélessávú ügyfélszám következtében megemelkedett internet bevételeknek.

A SI/IT bevételek csökkenését egy pénzügyi lízing keretében történt egyszeri, nagyobb volumenű 2009-es eszközértékesítés, az ügyfelek számának visszaesése, valamint a csökkenő árak együttesen eredményezték.

Míg az összbevétel 6,2%-kal csökkent a BBU esetében, az alacsonyabb egyéb nettó működési költségek és a visszaesett hang alapú kifizetések mérsékeltek az EBITDA további csökkenését.

Csoportközpont

A Csoportközpont a következőkért felel:

- i. központi funkciók (irányítás és támogatás);
- ii. nagykereskedelmi szolgáltatások;
- iii. szolgáltató központi funkciók (vállalaton belül nyújtott back-office és non-core szolgáltatások); valamint
- iv. délkelet-európai megjelenési pontok („PoP”).

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	9.252	7.548	(18,4)
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	18.216	15.748	(13,5)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	27.468	23.296	(15,2)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	32.419	28.179	(13,1)
Egyéb bevételek	6.545	7.037	7,5
Mobil bevételek összesen	38.964	35.216	(9,6)
Bevételek összesen	66.432	58.512	(11,9)
EBITDA	(9.229)	(11.676)	(26,5)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.093	1,011	(7,5)

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 3 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	4.383	3.899	(11,0)
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	8.940	7.771	(13,1)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	13.323	11.670	(12,4)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	16.550	14.624	(11,6)
Egyéb bevételek	3.432	3.416	(0,5)
Mobil bevételek összesen	19.982	18.040	(9,7)
Bevételek összesen	33.305	29.710	(10,8)
EBITDA	(4.187)	(5.512)	31,6
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	735	861	17,1

A másodlagos bevételek és költségek már korábban is említett beszámítása a szegmensek eredményébe jelentősen befolyásolja a nagykereskedelmi bevételek és költségek szintjének alakulását, különösen a Csoportközpont esetében.

A vezetékes és mobil nagykereskedelmi bevételek a Csoportközpontnál tartalmazzák az egyéb vezetékes-, mobil- és nemzetközi távközlési szolgáltatóktól származó bevételeket (elsődleges bevételek), valamint a CBU és a BBU összekapcsolási költségeit (amely a Csoportközpontnál, mint másodlagos bevétel jelenik meg). Hasonlóképpen, a Csoportközpont hang-, internet- és adatbevételekhez kapcsolódó kifizetések egy része külső feleknek fizetett elsődleges költségként kerül elszámolásra, míg a költségek másik része másodlagos költség (ez a CBU és a BBU esetén nagykereskedelmi bevételként jelenik meg).

A Csoportközpont bevételei 11,9%-kal estek vissza, elsősorban az alacsonyabb hang alapú vezetékes és mobil nagykereskedelmi bevételek következtében, amit a mobil végződési díjak 2010. január 1-i csökkentése idézett elő. A nemzetközi bejövő forgalom és az átlagos HUF/EUR árfolyam visszaesése tovább csökkentette a nemzetközi bejövő vezetékes bevételeket.

Az egyéb vezetékes bevételek főként a nagykereskedelmi internet-, adat- és egyéb bevételeket foglalják magukban. A nagykereskedelmi internet bevételek mérséklődését a jóval alacsonyabb átlagos nagykereskedelmi DSL ügyfélszám, a visszaesett forgalom és az alacsonyabb nagykereskedelmi díjak magyarázzák. Az adatbevételek tekintetében a csökkenést az alacsonyabb díjak, a kedvezőbb díjazású szolgáltatások felé történő migráció és a kedvezőtlen árfolyammozgások következtében visszaesett nemzetközi átmenő áramkörbérlet bevételek okozták.

Az EBITDA 26,5%-kal csökkent, főleg az alacsonyabb összbevétel miatt, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb hang alapú kifizetések.

Műszaki Terület

A Műszaki Terület végzi a vezetékes és mobil hálózatok irányítási- és fejlesztési tevékenységét, valamint IT menedzsment szolgáltatást nyújt.

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Bevételek összesen	5.326	4.051	(23,9)
EBITDA	(22.485)	(21.653)	3,7
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	25.184	16.972	(32,6)

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 3 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 3 hónap	Változás (%)
Bevételek összesen	2.672	2.076	(22,3)
EBITDA	(11.265)	(10.768)	(4,4)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	15.994	9.938	(37,9)

A Műszaki Területnek az alábbi tevékenységekből származnak bevételei:

- i. belső szolgáltatások nyújtása a vállalat egyéb szegmensei részére (IT- és számlázási rendszer működtetése, SAP támogatás és egyéb alkalmazások biztosítása);
- ii. IT támogatás, hálózat-karbantartás és tanácsadói szolgáltatások leányvállalatok részére; valamint
- iii. hálózatépítés és karbantartás külső partnerek részére.

A Műszaki Terület felelős mind a mobil, mind a vezetékes hálózatműködtetési és hálózatfejlesztési feladatokért, melynek költsége nincs a többi üzletágra áterhelve, így ez jelentős negatív EBITDA-hoz vezet e szegmensnél.

Javította az EBITDA-t az anyag- és karbantartási költségek, valamint a személyi jellegű kifizetések csökkenése, melyet részben ellensúlyozott az alacsonyabb összbevétel.

Macedónia

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	19.403	17.021	(12,3)
Mobil bevételek összesen	22.897	20.956	(8,5)
Bevételek összesen	42.300	37.977	(10,2)
EBITDA	23.852	19.331	(19,0)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.978	5.088	2,2

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 3 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 3 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	9.392	8.823	(6,1)
Mobil bevételek összesen	12.060	10.770	(10,7)
Bevételek összesen	21.452	19.593	(8,7)
EBITDA	12.385	11.146	(10,0)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	3.619	3.220	(11,0)

A forint átlagosan 6,4%-kal erősödött a macedón dinárral szemben 2010 első félévében 2009 azonos időszakához képest, amely negatívan befolyásolta macedón cégeink eredményét.

A macedón dinárban kifejezett vezetékes hang alapú bevételek főként az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek miatt csökkentek, az erős verseny és a mobil helyettesítés hatására lecsökkent vezetékes vonalszám és alacsonyabb forgalom következtében. Az internet bevételek emelkedését a DSL csatlakozások jelentős növekedése idézte elő, mivel 2010. június 30-ára a csatlakozások száma elérte a 141.598-at, szemben az egy évvel korábbi 113.374 csatlakozással. A TV bevételek növekedése a szélesedő IPTV előfizetői bázisnak köszönhető.

A mobil bevételek saját pénznemben kifejezett csökkenését elsősorban az alacsonyabb kiskereskedelmi hangbevételek okozták a lecsökkent percdíjak okán, amit részben ellentételezett a magasabb átlagos szerződéses ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom. Az alacsonyabb forgalom következtében a visitor hangbevételek szintén csökkentek. Az SMS kampányok miatt az adatbevételek, míg az alacsonyabb átlagos készülék ár és az alacsonyabb készülékértékesítési volumen következtében mérséklődtek a készülékértékesítési bevételek is. A T-Mobile MK

piaci részesedése 54,1%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 118,5%-ot ért el 2010. június 30-án.

Az EBITDA 19,0%-kal csökkent Macedóniában, mely elsősorban az összbevétel csökkenésének tulajdonítható, míg a költségek lényegében változatlanok maradtak.

Montenegró

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	9.097	8.390	(7,8)
Mobil bevételek összesen	7.773	6.822	(12,2)
Bevételek összesen	16.870	15.212	(9,8)
EBITDA	5.734	4.648	(18,9)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.404	1.285	(8,5)

Millió Ft-ban	2009. jún. 30-ával végződött 3 hónap	2010. jún. 30-ával végződött 3 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	4.578	4.291	(6,3)
Mobil bevételek összesen	4.075	3.473	(14,8)
Bevételek összesen	8.653	7.764	(10,3)
EBITDA	2.922	2.838	(2,9)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	616	682	10,7

Az átlagos Ft/euró árfolyam változása 2010 első félévében 2009 azonos időszakához képest kedvezőtlenül befolyásolta működési eredményünket Montenegróban.

A vezetékes- és SI/IT bevételek csökkenést mutattak euróban kifejezve. Egyrészt a mobil helyettesítés hatására visszaesett vezetékes vonalszám és a lényegesen alacsonyabb kimenő forgalom a hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaeséséhez vezetett; másrészt az alacsonyabb nemzetközi és mobil bejövő forgalom a hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenését eredményezte. Ezen negatív hatásokat csak részben ellentételezte a magasabb TV (szélesedő IPTV előfizetői bázis) és internet bevétel (DSL csatlakozások magasabb száma).

A mobil bevételek visszaesését elsősorban a kártyás ügyfelek egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételének csökkenése magyarázza. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenését a bejövő belföldi forgalom visszaesése idézte elő, amelyet csak részben tudtak ellensúlyozni a megemelkedett SMS és MMS összekapcsolási díjak. A

készülékértékesítési bevételek szintén csökkentek a visszaesett készülékértékesítés, illetve az alacsonyabb átlagos készülékár következtében.

Az EBITDA 18,9%-kal csökkent Montenegróban, melyet elsősorban az összbevétel csökkenése, valamint a végkielégítések miatt magasabb személyi jellegű költségek okoztak. Ezt valamelyest ellentételezte a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések és a nettó egyéb működési költségek csökkenése.

2010. második negyedévben megállapították, hogy számos előre fizetett mobil feltöltő kártyát eltulajdonítottak a Crnogorski Telekomnál. Ennek tükrében visszaforgattunk 0,8 millió euró korábban realizált bevételt, valamint 0,4 millió euró céltartalékot hoztunk létre az elsikkasztott feltöltő kártyákhoz kapcsolódó ÁFA kötelezettségre és egyéb költségekre. Mindezek együttes negatív hatása az EBITDA-ra 1,2 millió euró.

6. Tárgyi eszközök

2010 első félévében a tárgyi eszközökbe és immateriális javakba történt beruházások összértéke 36.176 millió Ft-ot tett ki. Nem volt egyedileg jelentős beruházásunk.

7. Kölcsönök

A kölcsönök jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2010 első félévében.

8. Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2010 első félévében.

9. Független kötelezettségek

Független kötelezettségeink a 2009. december 31-én végződött évre vonatkozó Konsolidált éves beszámoló 35.2 fejezetében kerültek részletezésre. A 35.2. fejezetben szereplő bizonyos ügyekre az IAS 37 által előírt információt nem tesszük közzé, amennyiben úgy véljük, hogy a közzététel jelentősen befolyásolhatná az ügy kimenetelét. 2010 első negyedévében a 35.2.1.2 pont ("A T-Mobile Macedonia frekvenciadíjak kapcsán folyó pere az Ügynökséggel") alatt részletezett ügyszakhoz kapcsolódóan céltartalékot képeztünk, mivel 2010 márciusában az elsőfokú bíróság a kereset egy része vonatkozásában a T-Mobile Macedóniára nézve kedvezőtlen ítéletet hozott. A társaság fellebbezést nyújtott be az ítélettel szemben. A független kötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2010 második negyedévében. A Tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálatról részletek a 12. számú megjegyzésben.

10. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

A kapcsolt vállalati tranzakciók jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2010 első félévében.

11. Szezonális hatások

A csoport olyan iparágban működik, ahol a működési bevételekben az év során jelentős szezonális vagy periodikus eltérések nem tapasztalhatók.

12. Tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálatok

A Magyar Telekom 2005. évi pénzügyi jelentésének auditálása során a PricewaterhouseCoopers, a Társaság könyvvizsgálója két olyan szerződést talált, amelyek természete és üzleti célja nem volt egyértelmű. 2006 februárjában a Társaság Audit Bizottsága megbízta a White & Case-t, mint független jogi tanácsadót, hogy belső vizsgálatot folytasson annak megállapítására, hogy a Társaság ezen vagy egyéb szerződések alapján végrehajtott-e olyan kifizetéseket, amelyek esetlegesen az USA jogszabályaiba (beleértve az Egyesült Államok Külföldön Kifejtett Korrupt Gyakorlatokról szóló törvényét („FCPA”)) vagy a Társaság belső szabályozásaiba ütköznek. A belső vizsgálatnál kapcsolatban a Társaság Audit Bizottsága tájékoztatta az Egyesült Államok Igazságügyi Minisztériumát („DOJ”), az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsd felügyeletét („SEC”), valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét.

Az általa begyűjtött iratok és egyéb bizonyítékok alapján a White & Case előzetesen arra a következtetésre jutott, hogy okkal feltételezhető négy, 2005-ben kötött tanácsadói szerződés esetében, hogy azokat nem megfelelő céllal kötötték. Megállapították továbbá, hogy 2006-ban bizonyos munkavállalók a vizsgálat számára releváns bizonyítékokat semmisítettek meg. A White & Case talált több olyan szerződést a macedón leányvállalatunknál is, amelyek további vizsgálatot tettek szükségessé. 2007 februárjában az Igazgatóságunk úgy határozott, hogy ezen további szerződéseket és minden kapcsolódó vagy hasonlóan megkérdőjelezhető szerződést vagy kifizetést is át kell tekinteni, és ezekre is kiterjesztette a vizsgálatot.

További információkat a belső és a hatósági vizsgálatokkal kapcsolatosan a Magyar Telekom 2009. évi első, második és harmadik negyedéves, valamint 2010. évi első negyedéves 6-K formátumú jelentései, illetve a 2009. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentése tartalmaz.

Az Audit Bizottság 2009. december 2-án átadta a Társaság Igazgatóságának a „Vizsgálati Jelentés a Magyar Telekom Nyrt. Audit Bizottsága számára” című, 2009. november 30-i keltezésű jelentést (a „Végleges Jelentés”). Az Audit Bizottság jelezte, hogy megítélése szerint, a White & Case a jelenleg rendelkezésre álló információk alapján elkészített Végleges Jelentés átadásával befejezte a független belső vizsgálatot.

A Végleges Jelentés az Audit Bizottság és jogi tanácsadója rendelkezésére álló bizonyítékok alapján az alábbi megállapításokat és következtetéseket tartalmazza:

- Az Audit Bizottság és tanácsadója által a vizsgálat során megszerzett információk „azt mutatják, hogy a Magyar Telekom, a TCG és a Makedonski Telekom legfelsőbb vezetői szintjén szándékos szabálytalanságok történtek és a jogszabályoknak való megfelelés iránti elkötelezettség hiánya volt tapasztalható a vizsgálat alatt álló időszak során”.
- Mint azt a Társaság korábban közzétette, a montenegrói szerződésekkel

kapcsolatban „elég telének a bizonyítékok arra vonatkozóan, hogy a négy tanácsadói szerződés alapján történt hozzávetőlegesen 7 millió euró kiadás [...] törvényes üzleti célokat szolgált” és „meggyőző bizonyítékok vannak arra, hogy ezen kiadások törvénytelen célokkal kapcsolatosan történtek.” Ezen szerződések nem megfelelően kerültek be a Társaság és/vagy érintett leányvállalatainak pénzügyi nyilvántartásaiba. Mint az korábban közzétételre került, a Társaság pénzügyi beszámolóiban időközben már felülvizsgálta ezen szerződések számviteli minősítését, azért, hogy megfelelően kerüljenek elszámolásra ezen kiadások.

- Mint azt a Társaság korábban közzétette, bizonyíték van arra, hogy bizonyos korábbi munkavállalók szándékosan a Társaság és kapcsolt vállalkozásai Macedóniában folytatott tevékenységére vonatkozó dokumentumokat semmisítették meg.
- 2000 és 2006 között a Társaság és macedón leányvállalatai akkori felső vezetőinek egy kis csoportja jóváhagyott hozzávetőlegesen 24 millió euró kiadást több mint 20 kétesnek minősülő tanácsadói, lobbizási tevékenységre vonatkozó és más jellegű szerződés alapján (ideértve a Társaság és/vagy leányvállalatai által egy ciprusi tanácsadó céggel, illetve annak kapcsolt vállalkozásaival kötött szerződéseket). A Végleges Jelentés azt a következtetést tartalmazza, hogy „a rendelkezésre álló bizonyítékok nem igazolják, hogy az ezen kifizetések alapjául szolgáló szerződések törvényesek lettek volna”.
- „A bizonyítékok azt támasztják alá, hogy a szerződések rendelkezései ellenére, a szerződések egy része a macedón kormánytól megszerzendő szabályozási vagy más előny céljából került megkötésre. A Társaság, illetve érintett leányvállalatai általában megkapták a megszerezni kívánt előnyt, majd kifizetéseket teljesítettek egy vagy több kétes szerződés alapján. Továbbá bizonyíték van arra, hogy a többi érintett szerződés szintén törvénytelen volt és azok forrást teremtettek olyan célokra, amelyek eltérnek a szerződések szövegében megjelölt céloktól.”
- Ezen szerződések megkötésével és az azok alapján történt kiadások jóváhagyásával a korábbi felső vezetők tudatosan hozták létre, alakították és hagyták jóvá a következők többségével vagy mindegyikével jellemezhető ügyleteket:
 - a belső ellenőrzési pontok szándékos megkerülése;
 - hamis és félrevezető társasági dokumentumok és nyilvántartások;
 - nagyfokú korrupciós kockázattal járó körülmények esetén a szerződő partnerek és a megbízottak átvilágításának és teljesítésük figyelemmel kísérésének hiánya;
 - a teljesítésre vonatkozó bizonyítékok hiánya; és
 - nem a kifizetések alapját képező szerződésekben meghatározott célokat, hanem kizárólag kormányzati segítséggel elérhető, a Társaság javára

szolgáló előnyök megszerzését szolgáló kiadások.

A Végleges Jelentés kimondja, hogy „a Vizsgálat nem tárt fel macedón kormányzati tisztviselők, vagy politikai pártok vezetői által kapott kifizetéseket igazoló bizonyítékokot.” Ugyanakkor az Audit Bizottság jogi tanácsadójának nem volt hozzáférése olyan bizonyítékokhoz, amelyek lehetővé tették volna ezen kiadások végső kedvezményezettjeinek az azonosítását.

A Végleges Jelentésben semmi sem utal arra, hogy a Társaság jelenlegi felső vezetői vagy igazgatósági tagjai bármilyen szabályt megszegtek volna.

Mint azt a Társaság korábban közzétette, a Társaság a független vizsgálat által korábban feltártak kezelésére javító intézkedéseket léptetett életbe. Ezen intézkedések magukban foglalták a Társaság belső kontroll folyamatainak felülvizsgálatára és továbbfejlesztésére irányuló lépéseket, valamint a Társaság Megfeleléségi Programjának bevezetését is.

A fenti intézkedésekre tekintettel, a Végleges Jelentésben foglaltak nem teszik szükségessé a Társaság Megfeleléségi Programjának változtatását. Ez a következtetés az Audit Bizottsággal megvitatásra került, és az Audit Bizottság nem tett javaslatot a Társaság megfeleléségi programjával és belső kontroll folyamataival kapcsolatban.

A Társaság folyamatosan vizsgálja a Társaságnak esetlegesen kárt okozó személyekkel és szervezetekkel szembeni lehetséges jogérvényesítési lehetőségek természetét és körét.

Mint azt a Társaság korábban bejelentette, a DOJ, a SEC és a Macedón Köztársaság Belügyminisztériuma vizsgálatot indítottak a Társaság bizonyos, a belső vizsgálat körébe is tartozó tevékenységeire vonatkozóan. Továbbá, a magyar Központi Nyomozó Főügyészség nemzetközi kapcsolatban kötelelességzegésre irányuló vesztegetés büntette és más bűncselekmények gyanúja alapján nyomozást indított a belső vizsgálat körébe tartozó egyes tevékenységekkel kapcsolatban. Mint azt a Társaság korábban szintén bejelentette, a magyar Nemzeti Nyomozó Iroda („NNI”) nyomozást indított a folyamatban lévő belső független vizsgálattal kapcsolatos kifizetések vonatkozásában hűtlen kezelés gyanúja miatt, valamint a munkavállalók személyes adataival a belső független vizsgálat keretében történt esetleges visszaélés ügyében. Ezen hatósági vizsgálatok folyamatban vannak és a Társaság folyamatosan együttműködik a hatóságokkal.

A Társaság külső jogi tanácsadóján keresztül a közelmúltban megbeszéléseket kezdett a DOJ-vel és az SEC-vel a Társasággal kapcsolatos vizsgálataik egyezség útján történő lezárásának lehetőségével kapcsolatban. A Társaság még nem jutott megállapodásra sem a DOJ-vel, sem az SEC-vel a vizsgálatok lezárásával kapcsolatban, és a megbeszélések mindkét hatósággal folyamatban vannak. Lehetséges, hogy nem tudunk egyezségekre jutni ezen hatóságokkal. A vizsgálatok bármilyen módon történő lezárása büntető vagy polgári jogi szankciókhoz vezethet a Társasággal, illetve leányvállalataival szemben, beleértve a pénzbüntetést és/vagy a vagyoni előny elvonását, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak a Társaság pénzügyi helyzetére, működési eredményeire illetve cash flow-jára, valamint további változtatások lehetnek szükségesek a Társaság üzleti tevékenységében és megfeleléségi programjában. A Társaság nem tudja előre jelezni, illetve megbecsülni, hogy a DOJ, illetve SEC vizsgálatok egyezséggel történő lezárására sor kerül-e, és ha

igen, mikor, illetve bármely ilyen egyezség feltételeit és egyéb jellemzőit, ideértve az esetleges pénzbüntetés és/vagy a vagyoni előny elvonásának mértékét, továbbá ezen vizsgálatok végső kimenetelét, valamint a vizsgálatok lezárásnak a pénzügyi beszámolóinkra és/vagy működési eredményeinkre gyakorolt hatását, ha lesz ilyen. Ezért a Társaság a 2010. június 30-i pénzügyi beszámolóiban a vizsgálatokra nem képzett céltartalékot.

A Magyar Telekom 2010 első félévében 1,4 mrd Ft-ot fordított a vizsgálatokra, amelyet a Csoportközpont egyéb működési költségei tartalmaznak.

13. A T-Mobile Macedóniát érintő belső vizsgálat

A Magyar Telekom a közelmúltban értesült a T-Mobile Macedóniánál történt számviteli hibákról egyes halasztott (előre fizetett) bevételek 2010 első és második negyedévében, a 2007., 2008. illetve 2009. december 31-én véget ért években, valamint a 2007 előtti időszakokban való elszámolásával összefüggésben. A belső vizsgálat eddigi eredményei alapján, a számviteli hibák ismert mértékére tekintettel, továbbá mivel nincsen arra utaló jel, hogy a Magyar Telekom bármely felső vezetője utasítást adott volna a számviteli hibákat eredményező lépésekre, illetve hogy azokról tudott volna, a Társaság arra a következtetésre jutott, hogy a számviteli hibák nem jelentősek a Társaság korábban közzétett konszolidált pénzügyi beszámolóiban szempontjából, valamint nem jelentősek a Társaság jelen konszolidált pénzügyi beszámolója szempontjából, és nincsenek hatással a Társaság korábbi értékelésére, amely szerint a pénzügyi jelentéstétel belső kontrollja hatékony. A Társaság a mérlegben még fennálló hibákat a jelen időszakban javította.

A Társaság kiterjesztette belső vizsgálatát a T-Mobile Macedóniával összefüggő egyéb egyenlegekre. A Társaság tájékoztatta az Audit Bizottságát, a független könyvvizsgálóját, valamint a DOJ-t és az SEC-t is a T-Mobile Macedóniára vonatkozó belső vizsgálat megkezdéséről. Nem tudjuk előre jelezni, hogy mikor zárul le a belső vizsgálat, és hogy mi lesz a vizsgálat végső kimenetele, illetve további hatása - ha lesz ilyen - a korábban kibocsátott és/vagy jövőbeli pénzügyi beszámolóinkra, és/vagy működési eredményeinkre, valamint azon korábbi értékelésünkre, amely szerint a pénzügyi jelentéstétel belső kontrollja hatékony.

14. Kiszármazási perek

Rendes közgyűlés, 2008. április

Amint az korábban közzétételre került, két kiszármazási keresetet adott be a Magyar Telekom Nyrt. ellen, kérve a 2008. április 25-én tartott rendes közgyűlésén hozott határozatok hatályon kívül helyezését, ideértve az osztalékfizetésről hozott határozatot is. Az osztalékot részvényeseinknek a 2008. április 25-i rendes közgyűlésen elfogadottak szerint kifizettük. A Cégbíróság a közgyűlésen hozott határozatokon alapuló változásokat a cégjegyzékbe bejegyezte.

2009. május 13-án, az első fokon eljáró bíróság a 2008. április 25-i rendes közgyűlési határozatokat (egy eljárási jellegű határozat kivételével) hatályon kívül helyezte. Az általunk megalapozatlannak tartott első fokú ítélet elleni, a Magyar Telekomot képviselő ügyvédi iroda által benyújtott fellebbezés, a határidő lejártá után került beadásra. Az elkésett fellebbezésre vonatkozó igazolási kérelemről szóló végleges elutasító bírósági végzést a Magyar Telekom 2010. március 22-én vette kézhez. A

jogerőre emelkedett ítéletnek a hatályon kívül helyezett közgyűlési határozatok 2010. április 7-i rendes közgyűlésen történő megerősítő közgyűlési határozatok elfogadásával tett eleget a Társaság.

Rendkívüli közgyűlés, 2009. június

Amint az korábban közzétételre került, 2009. július 29-én két kisorosztvényes ismételt keresetet adott be a Társaság ellen, kérve a 2009. június 29-én tartott rendkívüli közgyűlésen hozott határozatok hatályon kívül helyezését, valamint a rendkívüli közgyűlésen elhatározott, két leányvállalat Társaságba történő beolvadását követően a Társaságban részvényesként részt venni nem kívánó részvényesekkel történő elszámolást, és az ezen elszámolás alapján megállapított nyitó vagyonmérleg - és vagyonleltár tervezetet jóváhagyó közgyűlési határozatok végrehajtásának ideiglenes intézkedésként történő felfüggesztését. 2009. augusztus 31-én a Cégbíróság bejegyezte a T-Kábel Magyarország Kft. és a Dél-Vonal Kft. Magyar Telekom Nyrt.-be történő beolvadását (2009. szeptember 30-i hatállyal), valamint az összes többi, a Magyar Telekom 2009. június 29-i rendkívüli közgyűlésén hozott határozatokon alapuló változást.

A Magyar Telekom a kereseti kérelemben foglaltakkal nem ért egyet, és mindent megtesz ezen álláspontja érvényre juttatásának érdekében. A felperesek ideiglenes intézkedés iránti kérelmét a bíróság 2009. szeptember 1-én kelt végzésében elutasította.

Az első fokú bíróság 2010. június 16-án kihirdetett ítéletében elutasította a kisorosztvényesek keresetét. Tekintettel arra, hogy a felperesek megfellebbezhetik a bíróság ítéletét, az ítélet még nem jogerős.

Rendes közgyűlés, 2010. április

Cégbírósági eljárás

Amint az korábban közzétételre került, a Társaság egyik kisorosztvényes törvényességi felügyeleti eljárás megindítására vonatkozó kérelmet nyújtott be a Fővárosi Bírósághoz, mint Cégbírósághoz és kérelmezte a 2008. évi rendes közgyűlésen, a 2009. évi rendes közgyűlésen és a 2009. évi rendkívüli közgyűlésen elhatározott változások cégjegyzékbe történő bejegyzésére vonatkozó cégbírósági végzések hatályon kívül helyezését. A részvényes továbbá kérte az ezen végzések alapján a Cégbíróság által a cégjegyzékbe bejegyzett adatok törlését. Végezetül a részvényes kérelmezte, hogy a Cégbíróság utasítsa el a Magyar Telekomnak a 2010. évi rendes közgyűléssel elhatározott változások bejegyzésére vonatkozó kérelmét. Ezen részvényes támadta meg a Magyar Telekom részvényeseinek korábbi közgyűléseken meghozott határozatait, amint az korábban közzétételre került.

Amint az korábban közzétételre került, a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság felfüggesztette a 2010. április 7-i közgyűlési határozatok eredményeképpen bekövetkező cégadat változások bejegyzésére irányuló cégeljárást.

A Fővárosi Ítéltábla 2010. július 1-ei keltezésű végzésében megváltoztatta a Cégbíróság döntését és utasította a Cégbíróságot a cégeljárás folytatására.

Perek

Amint az korábban szintén közzétételre került, két magyar kisorészvényes keresetet adott be a Társaság ellen, és kérték a Bíróságtól (i) az összes a 2010. április 7-én tartott közgyűlésen hozott határozat hatályon kívül helyezését, (ii) az 5-23/2010 (IV.7.) sz. közgyűlési határozatok végrehajtásának felfüggesztését, és (iii) amennyiben a végrehajtás felfüggesztése iránti kérelem elutasításra kerülne, ideiglenes intézkedéssel kérték, hogy a kereseti kérelmükben foglaltaknak adjanak helyt. Ezen részvényesek több keresettel támadták meg a Magyar Telekom részvényeseinek korábbi közgyűléseken meghozott határozatait, amint az korábban közzétételre került.

A Fővárosi Bíróság elrendelte az 5-23/2010. (IV.7.) számú határozatok (a Társaság 2008. április 25-i éves rendes közgyűlése által hozott, a Fővárosi Bíróság 2009. május 13-i dátumú ítéletével hatályon kívül helyezett határozatokkal kapcsolatos döntések) végrehajtásának felfüggesztését.

Továbbá, amint az korábban közzétételre került, egy másik kisorészvényes szintén keresetet adott be a Társaság ellen, és kérte a Magyar Telekom 2010. április 7-én tartott közgyűlésén hozott 23-81/2010 (IV.7.) sz. határozatok hatályon kívül helyezését.

A Magyar Telekom a törvényességi felügyeleti eljárás megindítására vonatkozó, illetve a kisorészvényesi kereseti kérelmekben foglaltakkal nem ért egyet, és mindent megtesz az eljárások során ezen álláspontja érvényre juttatásának érdekében.

Nem zárható ki teljesen, hogy a Társaságnak a fenti részvényesi perekkel kapcsolatban további társasági jogi lépéseket kell tennie. Nem tudjuk egyértelműen kijelenteni továbbá, hogy ezen ügyeknek nem lesznek egyéb, jelenleg előre nem látható hátrányos hatásai a Társaságra nézve.

15. A negyedév vége és az „Időközi vezetőségi beszámoló” publikálása közti jelentősebb események

2010. július 1-jén a Makedonski Telekom közgyűlést tartott, melyen a 2009. üzleti év után 6,47 mrd macedón dinár (2010. július 1-jei 4,59 Ft/dinár árfolyamon számolva mintegy 29,7 mrd Ft) összegű osztalék kifizetéséről határozott. A Stonebridge "végelszámolás alatt", a Magyar Telekom 100%-os leányvállalata, mintegy 3,7 mrd macedón dinár (16,8 mrd Ft) összegű osztalékra jogosult.

A Magyar Telekom Igazgatósága 2010. július 12-én 2010. szeptember 1-jei hatállyal kinevezte Keszég Attilát a Magyar Telekom értékesítési és szolgáltatási vezérigazgató-helyettesévé. Keszég Attila a kinevezéssel párhuzamosan a Magyar Telekom Ügyvezető Bizottságának tagja lesz.

A Magyar Telekom 2010. július 6-án megállapodást írt alá a Modultechnika Kft. 100%-os üzletrészesének megvásárlásáról. A vételár hozzávetőleg 1,5 mrd Ft, feltételezve, hogy a tranzakció zárásakor a társaságnak nem lesz készpénz- és hitelállománya. A szerződés elállási jogokat is megállapít. A Modultechnika kábeltévé- és internetszolgáltatást nyújt korszerű kábeltévé-hálózatán keresztül. A Magyar Telekom hagyományos hálózatán keresztül a Modultechnika szolgáltatási területén (Ajka és környéke) jelenleg nem nyújt vezetékes szolgáltatást. A

felvásárlással a Magyar Telekom célja, hogy tovább erősítse pozícióit a vezetékes telekommunikációs piacon. A tranzakció várhatóan 2010 harmadik negyedévében zárul le.

A Magyar Telekom 2010. július 20-án adásvételi megállapodást írt alá a Daten Kontor Kft., a DK Telecom Zrt. és a DK Consulting Zrt. (DK Csoport) 100%-ának megvásárlásáról. Az adásvételi szerződésben megállapított vételár maximum 1,4 mrd Ft, amely függ a következő két üzleti év pénzügyi eredményeitől és korrigálásra kerül a zárás időpontjában fennálló nettó adósságállománnyal. A DK Csoport informatikai alkalmazások fejlesztésével, telepítésével és üzemeltetésével foglalkozik. A cégcsoport konszolidált árbevétele 2009-ben 2,2 mrd Ft, EBITDA-ja 357 millió Ft volt. A Magyar Telekom az akvizícióval tovább kívánja erősíteni pozícióját az informatikai szolgáltatások piacán. A tranzakció lezárásához a Gazdasági Versenyhivatal jóváhagyása is szükséges.

Nyilatkozat

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

Christopher Mattheisen
Elnök-vezérigazgató

Thilo Kusch
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2010. augusztus 5.