

2006. féléves eredmények: jó úton az éves célkitűzések teljesítése felé

Budapest – **2006. augusztus 10.** – A Magyar Telekom (Reuters: NYSE: MTA.N, BSE: MTEL.BU és Bloomberg: NYSE: MTA US, BSE: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2006. első hat hónapjára vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit. A Telekom Montenegro Csoport (TCG) eredményeit a Magyar Telekom konszolidált eredménykimutatása 2005. II. negyedévtől tartalmazza, míg mérlegét először 2005. március 31-én konszolidálta a Magyar Telekom pénzügyi kimutatásaiba.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 5,4%-kal 316,1 milliárd forintra (1.214,0 millió euróra) nőttek 2006. I. félévben** 2005. azonos időszakához képest. A mobil, az internet valamint a rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származó bevételek növekedése ellensúlyozta a kimenő forgalmi bevételek csökkenését.
- **Az EBITDA** kismértékben, 0,5%-kal 124,7 milliárd forintra nőtt, az **EBITDA ráta** 39,5% volt. A csoport EBITDA a vizsgálattal kapcsolatos költségek nélkül 126,5 milliárd forint volt, az EBITDA ráta pedig 40,0%.
- **A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg** 43,8 milliárd forint volt, melyből a vezetékes szegmensre 19,1 milliárd forint, a mobil szegmensre 24,7 milliárd forint jutott. A mobil szegmensre eső összegből 6,7 milliárd forintot fordítottunk UMTS-szel kapcsolatos beruházásokra, 6,5 milliárd forintot pedig az EDR projektekre.
- **A vezetékes szegmens külső bevételei** (a szegmensek közötti bevételek kiszűrése után) 3,4%-kal 168,1 milliárd forintra nőttek elsősorban annak köszönhetően, hogy a szélessávú internet valamint a rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származó bevételek növekedése ellensúlyozta a főként a kimenő forgalmi bevételeknél tapasztalható visszaesést. Az EBITDA 59,6 milliárd forintot tett ki, **a külső bevételekre vetített EBITDA ráta 35,5% volt.**
- **A mobil szegmens külső bevételei** 7,8%-kal 148,1 milliárd forintra nőttek a hang alapú és az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek bővülésének köszönhetően. Az EBITDA 65,1 milliárd forintot tett ki, **a külső bevételekre vetített EBITDA ráta magas, 44,0% volt.**
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **10,8%-kal**, 41,4 milliárd forintról (167,2 millió euróról) **36,9 milliárd forintra** (141,8 millió euróra) **mérséklődött.** Az EBITDA kismértékű növekedése ellenére a nettó eredmény csökkent, aminek oka elsősorban a magasabb értékcsökkenés valamint a nettó pénzügyi költségek növekedése (főként a követelések és kötelezettségek állományában a forint gyengülése miatti magasabb árfolyamvesztés következménye).
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 91,7 milliárd forint volt** a közel változatlan EBITDA és a kifizetett társasági adó növekedésének együttes hatásaként, melyet részben ellensúlyozott az üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flowban 2006. első félévben szereplő végkielégítések alacsonyabb összege. A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 74,7 milliárd forintra mérséklődött. A 2005. első negyedévben végrehajtott TCG akvizíció ellensúlyozta a tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg (capex) 2006. első félévi növekedését. A magasabb capex elsősorban az EDR/TETRA projekttel kapcsolatban a magyar mobil szolgáltatásoknál végrehajtott beruházások következménye. A pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow értéke tükrözi, hogy 2006. első félévben nem történt osztalékfizetés.

- **A nettó adósságállomány 24,2 milliárd forinttal csökkent** 2005. december végéhez képest a 2006. első félévben történt hiteltörlesztéseknek köszönhetően. Az **eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság + saját tőke + kisebbségi részesedésekre vetített aránya) 2006. június végére **29,6%-ra** mérséklődött (2005. végén 33,1% volt).

Straub Elek, elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: “Örömmel számolok be arról, hogy 4%-ot meghaladó bevétel-növekedést értünk el és az EBITDA közel változatlan maradt nem számolva az év második negyedévében a vizsgálattal kapcsolatosan felmerült egyszeri költségek hatását, Ezen számok azt bizonyítják, hogy jó úton haladunk éves célkitűzéseink teljesítése felé. Stratégiánkkal összhangban kihasználtuk a nem organikus növekedési lehetőségeket és a második negyedévben megvásároltuk a Dataplex és a KFKI magyar informatikai társaságokat. Az utóbbi akvizíció esetében a Gazdasági Versenyhivatal jóváhagyására várunk. A magyar vezetékes szolgáltatások terén tovább nőtt az átalánydíjas megoldások száma, ennek köszönhetően emelkedtek az előfizetési díjakból származó bevételek. Ugyanakkor tovább folytatódott a forgalom visszaesése. A sikeres ADSL program elősegítette az internet bevételek növekedésének fenntartását. A magyar mobil piacon megőriztük erős vezető pozíciónkat s tényleges pénzügyi teljesítményünk stabil volt. A második negyedévben a T-Mobile Magyarországon elsőként elindított egy nagy sávszélességű HSDPA mobil-internet szolgáltatást. A T-Mobile szélessávú adatátviteli megoldások magyarországi bevezetésével ismételten bizonyította a Csoport egyértelmű piacvezető szerepét. 2006. áprilisban elindult az EDR szolgáltatás Budapesten és a második negyedévben ezen szolgáltatásból bevételt könyveltünk le. Végezetül nemzetközi leányvállalataink Macedóniában és Montenegróban jó teljesítményt értek el, várakozásainknak megfelelően járultak hozzá a Csoport bevételeihez és az EBITDA-hoz.”

Magyar vezetékes szolgáltatások: nőttek az informatikai és a szélessávú szolgáltatásokból származó bevételek, tovább csökkent a forgalom

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 2,5%-kal 73,4 milliárd forintra nőttek 2006. második negyedévben 2005. azonos időszakához képest, az EBITDA ráta 31,6% volt. A második negyedévben a vizsgálattal kapcsolatos 1,5 milliárd forint költséget figyelmen kívül hagyva (mely a Csoport központ költségei között került elszámolásra) az EBITDA 24,6 milliárd forint volt, az EBITDA ráta pedig 33,6%. Az összekapcsolási díjak visszamenőleges hatállyal alkalmazott csökkentése negatívan hatott a szegmens EBITDA-jára (nettó 1 milliárd forint), ugyanakkor pozitív hatása volt annak, hogy 0,8 milliárd forinttal nőtt az Egyetemes Távközlési Támogatási Alappal szembeni követeléseink összege. A belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek együttesen 22,4%-kal mérséklődtek elsősorban a mobil helyettesítés és a vezetékes vonali versenytársak miatti forgalomcsökkenés következtében. A vezetékesből mobilba irányuló percforgalom csökkent, ugyanakkor a helyi és a belföldi távolsági forgalom emelkedett. Mindazonáltal a kedvezményes és az ingyenes percek tartalmazó tarifacsomagok hozzájárultak a bevétel csökkenéséhez. Ugyanakkor a rendszerintegrációs és informatikai bevételek 2,2 milliárd forintról 6,1 milliárd forintra nőttek. Az internet bevételek is bővültek annak köszönhetően, hogy jelentősen nőtt az ADSL csatlakozások száma. A szélessávú csatlakozások száma (döntően ADSL és kábel) 2006. június végén közel 446 ezer volt. Az erős mobil helyettesítés és a számhordozhatóság következtében folytatódott a vezetékes vonalak számának csökkenése (2006. június végén 4,6%-kal volt alacsonyabb az egy évvel korábbinál). Az összes anyavállalati vonal közel 80%-a tartozott valamelyik kedvezményes tarifacsomagba, ami 2006. második negyedév végén 1,9 millió vonalat jelentett.

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások: nőttek a bevételek, javult az EBITDA

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 12,1%-kal 17,2 milliárd forintra nőttek 2006. második negyedévben az árfolyamváltozás hatása és a Telekom Montenegro erős hozzájárulásának köszönhetően. Az EBITDA 6,2 milliárd forintra nőtt, az EBITDA ráta 35,7% volt. Az alacsonyabb forgalmi bevételek ellenére

a MakTel vezetékes szolgáltatásaiból származó bevételek 5,2%-kal nőttek a kedvező árfolyamváltozás (6,5%) valamint az előfizetési, a nemzetközi nagykereskedelmi és az internethez kapcsolódó bevételek növekedése következtében. Az EBITDA 5,7%-kal 4,7 milliárd forintra csökkent, elsősorban az egyéb működési költségek növekedése miatt. Az EBITDA ráta 42,4% volt. A Telekom Montenegro vezetékes szolgáltatásai 2006. második negyedévben 4,8 milliárd forinttal járultak hozzá a Csoport bevételeihez (2005. második negyedévben 4,2 milliárd forinttal). A növekedés az összekapcsolási és internet bevételek emelkedésének köszönhető. Az EBITDA hozzájárulás 1,5 milliárd forintra nőtt (a 2005. második negyedévi negatív 0,4 milliárd forinttal ellentétben) mivel a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések növekedését ellensúlyozta, hogy a személyi jellegű ráfordítások csökkentek a 2005. második negyedévben lekönnyvelt 1,3 milliárd forint végkielégítésekre képzett céltartalék következtében.

Magyar mobil szolgáltatások: stabil piaci pozíció, erős tényleges pénzügyi teljesítmény

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 2,3%-kal 70,1 milliárd forintra nőttek 2006. második negyedévben főként az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek, kisebb mértékben a forgalmi és az előfizetési díjakból származó bevételek növekedésének köszönhetően. Az EBITDA 26,7 milliárd forint volt, az EBITDA ráta 38,1% az egyéb működési költségek növekedése következtében, amit részben ellensúlyozott a személyi jellegű ráfordítások csökkenése. Az egyéb működési költségek növekedésének legfőbb oka, hogy 2006-ban egy kedvezőtlen bírósági döntést követően ismételt megképeztünk 1,1 milliárd forint elhatárolást az Egyetemes Távközlési Támogatási Alapba történő befizetésekre. Ugyanakkor a vezetékes üzletágnál az Alappal szembeni követelések 0,8 milliárd forinttal nőttek. Az előre fizetett kártyás és a szerződéses ügyfelek esetén egyaránt alacsonyabb készüléktámogatási díjak miatt az átlagos ügyfélmegszerzési költség tovább csökkent. Az ügyfélmegszerzési költség számításánál a belépési árrést (a SIM kártya költsége csökkentve a belépési díjjal) és az eladáshoz kapcsolódó készüléktámogatási és ügynöki díjakat vesszük figyelembe. A bevezetett új tarifacsomagoknak köszönhetően ugyan megnőtt a forgalom és az értéknövelt szolgáltatások igénybevétele, azonban az egyes csomagok által biztosított árendedmények és ingyenes percek, a szabályozói változások hatása és a zárt felhasználói csoportok számára kínált ajánlatok elterjedése következtében az egy előfizetőre jutó havi átlagbevétel (ARPU) kis mértékben csökkent. Az MOU (egy előfizetőre jutó átlagos havi perchasználat) értéke 142-re nőtt 2006. második negyedévben, tükrözve az árrugalmasság javulását.

Nemzetközi mobil szolgáltatások: figyelemre méltó növekedés Montenegróban, rendkívül magas EBITDA ráta Macedóniában

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 15,1%-kal 12,7 milliárd forintra nőttek 2006. második negyedévben az árfolyamváltozás hatásának és a Telekom Montenegro mobil leányvállalata, a Monet jó teljesítményének következtében. Az EBITDA 6,7 milliárd forint volt, az EBITDA ráta magas, 52,9%. A MakTel mobil szolgáltatásaiból származó bevételek 10,6%-kal nőttek az erős ársverseny jellemezte, bővülő piacon. A Mobimaknál az EBITDA 5,3 milliárd forint volt, az EBITDA ráta pedig kiemelkedő 56,4%-ot ért el. A Monet 2006. második negyedévben 3,2 milliárd forint bevétellel (31,3%-os emelkedés) járult hozzá a nemzetközi mobil szolgáltatások eredményeihez az EBITDA pedig 1,4 milliárd forint volt (szemben a 2005. második negyedévi 1,0 milliárd forinttal).

Mint azt a Magyar Telekom 2005. évi eredményének 2006. február 13-i, 2006. első negyedévi eredményének 2006. május 11-i bejelentésekor valamint 2006. március 30-án, 2006. április 26-án, 2006. július 3-án és 2006. július 27-én közzétett közleményeiben bejelentette, a Társaság jelenleg is vizsgálatot folytat annak megállapítására, hogy bizonyos szerződések megkötése, illetve ezen szerződések megkötését követően történt bizonyos cselekmények, beleértve a vizsgálatba történő esetleges beavatkozást, ellentétesek voltak-e a Társaság szabályzataival, illetve a releváns jogszabályokkal. A független jogi tanácsadó vezetésével és az Ellenőrző Bizottság felügyelete alatt zajló vizsgálat jelenleg is tart, és e pillanatban még túl korai annak kimenetelére következtetni. A Társaság arról is tájékoztatta a piacot, hogy a Társaság és néhány leányvállalata a vonatkozó évi rendes közgyűlések csúszása miatt nem tudott és esetleg nem tud majd tartani bizonyos, a magyar és más vonatkozó

törvények és szabályozások által az auditált éves beszámolók elkészítésére és benyújtására vonatkozóan előírt határidőket. A Társaság a vizsgálatról értesítette a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét, valamint az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsd felügyeletét és Igazságügyminisztériumát, és kapcsolatban áll a fenti hatóságokkal a vizsgálat állását illetően. A Magyar Telekom elkötelezett az iránt, hogy teljes mértékben megfeleljen az előbb említett és más, az ügyben illetékes hatóságok követelményeinek és igényeinek. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete J-III-B/86.332/2006. számú határozatában felszólította a Magyar Telekomot, hogy készítse el éves jelentését és tegyen meg minden lehetséges és szükséges jogcselekményt törvényi kötelezettségeinek teljesítése érdekében. A Társaság jelenleg vizsgálja a jogi megoldásait annak, hogy a lehető leghamarabb megtartsa közgyűlését és elkészítse az éves jelentést. Nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a vizsgálat eredményeként a 2005. évi auditált eredmények valamint egyéb időszakok pénzügyi eredményei nem fognak eltérni a vizsgálat lezárása előtt nyilvánosságra hozottaktól.

A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója. A Magyar Telekom a vezetékes, mobil, adatátviteli és értéknövelt szolgáltatások széles skáláját nyújtja. A Magyar Telekom 51%-os részesedéssel rendelkezik Macedónia kizárólagos vezetékes szolgáltatójában, a MakTelben és leányvállalatában, a vezető mobil szolgáltató Mobimokban. A Magyar Telekom többségi részesedéssel rendelkezik a Telekom Montenegróban. A TCG Csoport vezetékes, mobil és internetszolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek Montenegróban. A Magyar Telekom legnagyobb részvényese 2006. június 30-i állapot szerint 59,21%-kal a MagyarCom Holding GmbH, amely a Deutsche Telekom AG tulajdona, míg a részvények 40,79%-a nyilvános forgalomban van.

Ezen befektetői közlemény jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértékű meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli 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 járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2004. 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 Magyar Telekom 2006. I. féléves eredményeiről a társaság honlapján (www.magyartelekom.hu/befektetoknek/fooldal.vm) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) olvashat.

MAGYAR TELEKOM Konzolidált IFRS Mérlegek (millió forintban)	2005. jún. 30-án (nem auditált)	2006. jún. 30-án (nem auditált)	% változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	55 890	54 842	(1,9%)
Egyéb kereskedelmi célú pénzügyi eszközök	227	2 068	811,0%
Követelések	98 342	100 275	2,0%
Nyereségadó követelés	2 268	2 916	28,6%
Készletek	9 336	11 440	22,5%
Értékesítésre szánt eszközök	2 945	3 984	35,3%
Forgóeszközök összesen	169 008	175 525	3,9%
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök - nettó	582 535	577 588	(0,8%)
Immateriális javak - nettó	309 811	327 896	5,8%
Társult vállalatok	4 083	5 306	30,0%
Halasztott-adó követelés	13 585	14 602	7,5%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	7 731	5 826	(24,6%)
Befektetett eszközök összesen	917 745	931 218	1,5%
Eszközök összesen	1 086 753	1 106 743	1,8%
FORRÁSOK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitelek kapcsolt vállalatoktól	92 278	54 000	(41,5%)
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső felektől	54 264	45 080	(16,9%)
Szállítók és egyéb kötelezettségek	123 387	109 786	(11,0%)
Nyereségadó kötelezettség	358	622	73,7%
Halasztott bevételek	1 471	564	(61,7%)
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék	10 044	5 357	(46,7%)
Rövid lejáratú derivatívák	0	892	n.a.
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	281 802	216 301	(23,2%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitelek kapcsolt vállalatoktól	212 000	205 432	(3,1%)
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső felektől	40 154	24 751	(38,4%)
Halasztott bevételek	412	165	(60,0%)
Halasztott-adó kötelezettség	2 587	3 544	37,0%
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék	2 021	2 927	44,8%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	160	5 239	3 174,4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	257 334	242 058	(5,9%)
Kötelezettségek összesen	539 136	458 359	(15,0%)
TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104 281	104 277	(0,0%)
Tőketartalék	27 382	27 380	(0,0%)
Saját részvények	(3 842)	(1 926)	(49,9%)
Halmazott ártértékelési különbözet	(3 032)	13 358	n.m.
Eredménytartalék	360 124	437 051	21,4%
Saját tőke összesen	484 913	580 140	19,6%
Kisebbségi részesedések	62 704	68 244	8,8%
Összes tőke	547 617	648 384	18,4%
Források összesen	1 086 753	1 106 743	1,8%

MAGYAR TELEKOM
Konzolidált
IFRS Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2005. jún. 30-ával végződő 6 hónap (nem auditált)	2006. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Előfizetési díjak	45 187	46 718	3,4%
Belföldi kimenő forgalmi bevételek	45 409	36 650	(19,3%)
Nemzetközi kimenő forgalmi bevételek	5 560	5 141	(7,5%)
Emeltdíjas-, KTV hang és egyéb szolgáltatások	5 474	4 826	(11,8%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	101 630	93 335	(8,2%)
Belföldi bejövő forgalmi bevételek	3 724	3 959	6,3%
Nemzetközi bejövő forgalmi bevételek	7 227	9 304	28,7%
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	10 951	13 263	21,1%
Hang alapú bevételek összesen	112 581	106 598	(5,3%)
Internet - szélessáv	13 874	19 626	41,5%
Internet - keskenysáv, tartalom és egyéb	5 233	4 098	(21,7%)
Internet bevételek összesen	19 107	23 724	24,2%
Adatbevételek	13 060	13 654	4,5%
Rendszerintegráció/Informatika	4 409	8 767	98,8%
Multimédia	7 650	8 719	14,0%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	2 190	2 266	3,5%
Egyéb bevételek	3 532	4 327	22,5%
Vezetékes szegmens bevétele összesen	162 529	168 055	3,4%
Előfizetési és forgalmi díjak	108 046	116 701	8,0%
Értéknövelt szolgáltatások	17 969	20 515	14,2%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	10 358	10 163	(1,9%)
Egyéb bevételek	1 025	713	(30,4%)
Mobil szegmens bevétele összesen	137 398	148 092	7,8%
Összes bevétel	299 927	316 147	5,4%
Személyi jellegű ráfordítások	(45 215)	(43 823)	(3,1%)
Értéksökkenési leírás	(56 026)	(60 734)	8,4%
Más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetés	(45 360)	(44 984)	(0,8%)
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(15 782)	(18 195)	15,3%
Egyéb működési költségek - nettó	(69 464)	(84 423)	21,5%
Működési költségek összesen	(231 847)	(252 159)	8,8%
Működési eredmény	68 080	63 988	(6,0%)
Nettó pénzügyi eredmény	(15 099)	(16 249)	7,6%
Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből	62	443	614,5%
Adózás előtti eredmény	53 043	48 182	(9,2%)
Nyereségadó	(6 516)	(5 730)	(12,1%)
Adózott eredmény	46 527	42 452	(8,8%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény (Éves eredmény)	41 376	36 926	(10,8%)
Kisebbségi részesedésekre jutó eredmény	5 151	5 526	7,3%
	46 527	42 452	(8,8%)

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

2005. **2006.** **%**
jún. 30-ával végződő 6 hónap **változás**
(nem auditált) **(nem auditált)**

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Működési eredmény	68 080	63 988	(6,0%)
Értécsökkenési leírás	56 026	60 734	8,4%
Működő tőke változása	(4 197)	(3 688)	(12,1%)
Halasztott bevételek elismerése	(805)	(456)	(43,4%)
Fizetett kamat	(15 775)	(16 104)	2,1%
Kifizetett bankköltség és egyéb pénzügyi költségek	(1 529)	(1 642)	7,4%
Fizetett társasági adó	(3 481)	(7 664)	120,2%
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow	(5 548)	(3 479)	(37,3%)

Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 92 771 91 689 (1,2%)

Befektetési tevékenységből származó cash-flow

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(46 350)	(54 949)	18,6%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(36 986)	(25 043)	(32,3%)
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	1 866	29	(98,4%)
Kapott kamatok	1 046	1 246	19,1%
Kapott osztalék	1 729	157	(90,9%)
Értékpapírok vásárlásából eredő kiadás - nettó	(72)	(253)	251,4%
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	408	4 111	907,6%

Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow (78 359) (74 702) (4,7%)

Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow

Részvényeseknek és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(70 570)	(58)	(99,9%)
Hitelekbelől és egyéb kölcsönökből származó nettó pénzáramlás	74 798	(15 448)	n.m.
Egyéb	0	(18)	n.a.

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow 4 228 (15 524) n.m.

Árfolyamváltozások hatása a pénzeszközökre 371 7 319 1 872,8%

Pénzeszközökben bekövetkezett változás 19 011 8 782 (53,8%)

Pénzeszközök az időszak elején 36 879 46 060 24,9%

Pénzeszközök az időszak végén 55 890 54 842 (1,9%)

Pénzeszközökben bekövetkezett változás 19 011 8 782 (53,8%)

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2005. jún. 30.	2006. jún. 30.	%-os változás
EBITDA ráta	41,4%	39,5%	n.a.
Működési eredmény ráta	22,7%	20,2%	n.a.
Nyereség ráta	13,8%	11,7%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	7,8%	6,7%	n.a.
Nettó adósság	342 579	272 353	(20,5%)
Nettó adósság / összes tőke	38,5%	29,6%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	13 683	11 967	(12,5%)

VEZETÉKES SZEGMENS	2005. jún. 30.	2006. jún. 30.	%-os változás
---------------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------

Magyar vezetékes szolgáltatások

Vezetékes vonalsűrűség	36,7%	35,0%	n.a.
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	95,2%	100,0%	n.a.
Időszak végi vonalszám ⁽¹⁾			
Egyéni	2 037 984	1 943 881	(4,6%)
Üzleti	255 075	242 198	(5,0%)
Nyilvános	22 488	21 831	(2,9%)
ISDN csatornák	516 976	494 690	(4,3%)
Összes vonalszám	2 832 523	2 702 600	(4,6%)

Forgalom percben (ezer) ⁽¹⁾			
Helyi	1 689 070	1 698 735	0,6%
Távolsági	545 208	591 036	8,4%
Vezetékesből mobilba	396 175	312 807	(21,0%)
Belföldi kimenő forgalom	2 630 453	2 602 578	(1,1%)
Nemzetközi kimenő forgalom	58 958	50 957	(13,6%)
Internet ⁽²⁾	1 164 769	633 116	(45,6%)
Összes kimenő forgalom	3 854 180	3 286 651	(14,7%)

Adat termékek			
ADSL vonalak ⁽¹⁾	250 368	407 682	62,8%
Internet előfizetők száma			
Kapcsolt vonali	98 651	52 133	(47,2%)
Bérelt vonali	777	718	(7,6%)
DSL	167 477	263 837	57,5%
W-LAN	1 320	1 368	3,6%
kábel TV	18 338	36 173	97,3%
Internet előfizetők összesen	286 563	354 229	23,6%
Részesedés a kapcsolt vonali piacon (becsült)	43%	37%	n.a.
Bérelt vonalak (Flex-Com összeköttetések) ⁽¹⁾	10 715	9 852	(8,1%)
Kábel TV előfizetők	389 114	408 299	4,9%
Összes szélessávú internetes hozzáférés ⁽³⁾	270 803	445 941	64,7%

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások

Macedón vezetékes vonalsűrűség	28,1%	24,9%	n.a.
Időszak végi vonalszám			
Egyéni	509 224	450 243	(11,6%)
Üzleti	51 374	44 506	(13,4%)
Nyilvános	2 645	2 316	(12,4%)
ISDN csatornák	43 074	41 124	(4,5%)
Összes macedón vonalszám	606 317	538 189	(11,2%)

Macedón forgalom percben (ezer)			
Helyi	730 843	619 309	(15,3%)
Távolsági	106 476	89 909	(15,6%)
Vezetékesből mobilba	70 708	62 394	(11,8%)
Belföldi kimenő forgalom	908 027	771 612	(15,0%)
Nemzetközi kimenő forgalom	16 206	13 960	(13,9%)
Internet	112 026	101 534	(9,4%)
Összes kimenő macedón forgalom	1 036 259	887 106	(14,4%)

Adat termékek (Macedónia)			
ADSL vonalak	5 530	11 304	104,4%
Internet előfizetők száma			
Kapcsolt vonali	74 880	95 116	27,0%
Bérelt vonali	151	138	(8,6%)
DSL	5 530	11 304	104,4%
Internet előfizetők összesen	80 561	106 558	32,3%
Részesedés a kapcsolt vonali piacon (becsült)	81,0%	91,5%	n.a.

Montenegrói vezetékessé vonalsűrűség	31,2%	31,2%	n.a.
Időszak végi vonalszám			
PSTN vonalak	176 963	174 986	(1,1%)
ISDN csatornák	17 046	20 754	21,8%
Összes montenegrói vonalszám	194 009	195 740	0,9%
Montenegrói forgalom percben (ezer)			
Helyi	151 161	162 111	7,2%
Távolsági	59 775	63 010	5,4%
Vezetékesből mobilba	20 631	19 102	(7,4%)
Belföldi kimenő forgalom	231 567	244 223	5,5%
Nemzetközi kimenő forgalom	5 740	6 091	6,1%
Internet	188 812	192 253	1,8%
Összes kimenő montenegrói forgalom	426 119	442 567	3,9%
Adat termékek (Montenegró)			
ADSL vonalak	243	3 143	1 193,4%
Internet előfizetők száma			
Kapcsolt vonali	27 627	26 107	(5,5%)
Bérelt vonali	99	113	14,1%
DSL	243	3 143	1 193,4%
Internet előfizetők összesen	27 969	29 363	5,0%
Részesezés a kapcsolt vonali piacon (becsült)	98%	98%	n.a.

(1) Magyar Telekom Nyrt. + Emitel (a Magyar Telekom Nyrt. 100%-os tulajdona)

(2) Az internet percek egyrészt az analóg vonalon bonyolított forgalmat tartalmazzák (melyet korábban a helyi forgalom soron jelentettünk), másrészt az ISDN vonalon folytatott hívások forgalmát (melyet korábban nem jelentettünk a percforgalmi jelentésben).

(3) A Magyar Telekom Nyrt. és az Emitel által üzemeltetett ADSL vonalakat, valamint a T-Online Magyarország szélessávú ügyfeleit tartalmazza (a Magyar Telekomtól vásárolt ADSL hozzáférések kivételével).

MOBIL SZEGMENS	2005. jún. 30.	2006. jún. 30.	%-os változás
-----------------------	-----------------------	-----------------------	----------------------

Magyar mobil szolgáltatások

Mobil vonalsűrűség	88,6%	93,8%	n.a.
T-Mobile Magyarország piaci részesedése	45,6%	45,3%	n.a.
T-Mobile Magyarország előfizetők száma	4 081 150	4 279 123	4,9%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	30,1%	33,1%	n.a.
T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	120	136	13,3%
T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	4 847	4 816	(0,6%)
T-Mobile Magyarország egy szerződéses előfizetőjére jutó havi árbevétel	11 067	10 206	(7,8%)
T-Mobile Magyarország egy kártyás előfizetőjére jutó havi árbevétel	2 251	2 252	0,0%
T-Mobile Magyarország előfizetők - teljes lemorzsolódás	16,1%	16,4%	n.a.
T-Mobile Magyarország szerződéses előfizetőinek lemorzsolódása	10,6%	9,8%	n.a.
T-Mobile Magyarország kártyás előfizetőinek lemorzsolódása	18,4%	19,6%	n.a.
Emelt szintű szolgáltatások hányada az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	670	726	8,4%
Egy előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegtérítési költség (SAC)	7 187	6 504	(9,5%)

Nemzetközi mobil szolgáltatások

Macedón mobil vonalsűrűség	54,1%	63,5%	n.a.
Mobimák piaci részesedése	71,7%	67,7%	n.a.
Mobimák előfizetők száma	799 763	890 953	11,4%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	15,6%	17,3%	n.a.
Mobimák egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	61	66	8,2%
Mobimák egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	3 016	2 992	(0,8%)
Montenegrói mobil vonalsűrűség	75,7%	90,2%	n.a.
Monet piaci részesedése	42,7%	40,9%	n.a.
Monet előfizetők száma	200 174	228 546	14,2%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	13,4%	17,2%	n.a.
Monet egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	128	135	5,5%
Monet egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	3 861	4 037	4,6%

A 2006. első félévi pénzügyi kimutatás elemzése

Árfolyam információk

Az euró 14,0%-kal erősödött a forinttal szemben (2005. június 30-i 247,36 Ft/euró árfolyamról a 2006. június 30-i 281,93 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2005. első félévi 247,48-ról 2006 első félévére 260,42-ra emelkedett.

Az USA dollár 8,3%-kal értékelődött fel a forinttal szemben (2005. június 30-i 204,79 Ft/dollár árfolyamról a 2006. június 30-i 221,78 Ft/dollár árfolyamra).

A csoport eredménykimutatásának elemzése

2005 márciusában a Magyar Telekom megvásárolta a Montenegrói Távközlési Társaság („Telekom Montenegro” vagy „TCG”) 51,12%-os tulajdonrészét a montenegrói kormánytól. Ezzel egyidőben további 21,92%-os TCG részesedést szereztünk kisebbségi részvénytulajdonosoktól. A nyilvános ajánlat eredményeként a Magyar Telekom 3,49%-os részesedés megvásárlásával 76,53%-ra növelte a TCG-ben meglévő részesedését 2005. május 24-én.

A TCG mérlege 2005. március 31-étől került konszolidálásra, míg eredménye 2005 második negyedétől kezdődően jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

2005. december 20-án a Magyar Telekom Rendkívüli Közgyűlése döntött a Magyar Telekom Rt. és a T-Mobile Magyarország Rt. egyesüléséről. A Cégbíróság 2006. február 28-án jegyezte be az egyesülést. 2006. március 1-jétől a Magyar Telekom Nyrt. a T-Mobile Magyarország Rt. általános jogutódja. A bejegyzést követően a T-Mobile Magyarország a Magyar Telekom Nyrt.-n belül önálló márkaként és önálló üzletágként folytatja tevékenységét. Az elemzés során a T-Mobile Magyarország a Magyar Telekom Mobil Szolgáltatások Üzletágát jelenti.

2006. március 1-jén a Magyar Telekom Rt. cégnevét Magyar Telekom Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változtatta, a hivatalos rövidítése pedig Magyar Telekom Nyrt. lett.

Mint azt a Magyar Telekom 2005. évi eredményének 2006. február 13-i, 2006. első negyedévi eredményének 2006. május 11-i bejelentései valamint 2006. március 30-án, 2006. április 26-án, 2006. július 3-án és 2006. július 27-én közzétett közleményeiben bejelentette, a Társaság jelenleg is vizsgálatot folytat annak megállapítására, hogy bizonyos szerződések megkötése, illetve ezen szerződések megkötését követően történt bizonyos cselekmények, beleértve a vizsgálatba történő esetleges beavatkozást, ellentétesek voltak-e a Társaság szabályzataival, illetve a releváns jogszabályokkal. A független jogi tanácsadó vezetésével és az Ellenőrző Bizottság felügyelete alatt zajló vizsgálat jelenleg is tart, és e pillanatban még túl korai annak kimenetelére következtetni. A Társaság arról is tájékoztatta a piacot, hogy a Társaság és néhány leányvállalata a vonatkozó évi rendes közgyűlések csúszása miatt nem tudott és esetleg nem tud majd tartani bizonyos, a magyar és más vonatkozó törvények és szabályozások által az auditált éves beszámolók elkészítésére

és benyújtására vonatkozóan előírt határidőket. A Társaság a vizsgálatról értesítette a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét, valamint az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdefelügyeletét és Igazságügyminisztériumát, és kapcsolatban áll a fenti hatóságokkal a vizsgálat állását illetően. A Magyar Telekom elkötelezett az iránt, hogy teljes mértékben megfeleljen az előbb említett és más, az ügyben illetékes hatóságok követelményeinek és igényeinek. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete J-III-B/86.332/2006. számú határozatában felszólította a Magyar Telekomot, hogy készítse el éves jelentését és tegyen meg minden lehetséges és szükséges jogcselekményt törvényi kötelezettségeinek teljesítése érdekében. A Társaság jelenleg vizsgálja a jogi megoldásait annak, hogy a lehető leghamarabb megtartsa közgyűlését és elkészítse az éves jelentést. Nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a vizsgálat eredményeként a 2005. évi auditált eredmények valamint egyéb időszakok pénzügyi eredményei nem fognak eltérni a vizsgálat lezárása előtt nyilvánosságra hozottaktól.

A Magyar Telekomnál 2006 első félévében 1,8 mrd Ft-os költség merült fel a vizsgálattal kapcsolatosan, mely a magyar vezetékes szolgáltatásokon belül a Csoport központot terheli és a nettó egyéb működési költségek között szerepel.

Bevételek

A hang alapú kiskereskedelmi bevételek 2006 első félévében 8,2%-kal csökkentek 2005 azonos időszakához képest, elsősorban a Magyar Telekom Nyrt. alacsonyabb belföldi kimenő forgalmi bevételei miatt, melyek a forgalom - a mobil helyettesítés kapcsán leginkább a vezetékes hálózatból mobilba irányuló hívásoknál tapasztalható - visszaesésének, az alacsonyabb előfizetőszámoknak és a átalánydíjas csomagok elterjedésének következtében csökkentek.

Az előfizetési díjakból származó bevételek növekedést mutatnak, összhangban a kedvezményes és a kiegészítő díjsomagok előfizetési díjaiból eredő bevételek növekedésével a Magyar Telekom Nyrt.-nél, melyet az e csomagokat választó előfizetők arányának növekedése magyaráz. 2006-ban a TCG bevételeinek konszolidálása is pozitívan hatott e bevételi kategória alakulására. A növekedéseket részben ellentételezte a lecsökkent ISDN előfizetési díjbevételek az előfizetők alacsonyabb átlagos számának, valamint az alacsonyabb előfizetési díjak következtében.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2006 első félévében 36,7 mrd Ft-ot tettek ki a 2005. első félévi 45,4 mrd Ft bevétellel szemben. A belföldi kimenő percforgalom 1,1%-kal csökkent a magyar vezetékes szolgáltatásoknál, elsősorban az egyéb vezetékes szolgáltatók által támogatott verseny, illetve a mobil helyettesítés következtében. Az alacsonyabb átlagos percdíjak miatt a bevételeknél nagyobb arányú csökkenés tapasztalható, mint a forgalom esetében. E mellett, mind a Magyar Telekom Nyrt., mind az Emitel számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely opcionális díjsomagját választották. 2006. június végén a Magyar Telekom Nyrt.-nél a vonalak 80,3%-a tartozott valamelyik kedvezményes díjsomagba, melyek közül a Felező és a Favorit díjsomagok bizonyultak a legnépszerűbbnek. A Maktelnél a belföldi kimenő forgalmi bevételek csökkenésének hátterében az alacsonyabb forgalom áll, melyet

részben ellentételeztek a 2005 augusztusában történt áremelések. 2006-ban a TCG bevételeinek konszolidálása valamelyest ellensúlyozta a csökkenéseket.

A vezetékes szolgáltatások nemzetközi kimenő forgalmi bevételei 2006 első félévében 7,5%-kal, 5,1 mrd Ft-ra csökkentek a 2005. azonos időszakai 5,6 mrd Ft-hoz viszonyítva. Ezt a csökkenést a Magyar Telekom Nyrt.-nél elsősorban a kimenő percforgalom csökkenése, valamint az opcionális díjcsomagok valamelyikét választó előfizetőknek kínált kedvezmények okozták. A Maktel alacsonyabb nemzetközi kimenő forgalmi bevételeit az alacsonyabb percforgalom magyarázza. 2006-ban kis mértékben ellensúlyozta a csökkenéseket a TCG bevételeinek konszolidálása.

A hang alapú nagykereskedelmi bevételek 2006 első félévében 21,1%-kal növekedtek 2005 azonos időszakához képest, elsősorban a TCG konszolidációjának köszönhetően.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi bejövő forgalmi bevételek 2006 első félévében 6,3%-kal nőttek 2005 azonos időszakához képest. A növekedés elsődleges oka a TCG konszolidálásából adódó többletbevétel. A mobil szolgáltatóktól származó belföldi bejövő forgalmi bevételek emelkedtek a Magyar Telekom Nyrt.-nél, tükrözve a megnövekedett percforgalmat, elsősorban a mobil hálózathoz indított nemzetközi hívások irányában. Ezt a növekedést részben ellensúlyozta a Magyar Telekom Nyrt. esetében az egyéb vezetékes belföldi szolgáltatóktól származó bevételek jelentős csökkenése, melyet az új RIO díjak 2005 szeptemberétől 2006 júniusáig terjedő időszakra vonatkozó visszamenőleges alkalmazása magyaráz.

A vezetékes szolgáltatások nemzetközi bejövő forgalmi bevételei 2006 első hat hónapjában 9,3 mrd Ft-ra növekedtek a 2005. azonos időszakai 7,2 mrd Ft-hoz viszonyítva. A nemzetközi bejövő forgalmi bevételek részben a TCG bevételeinek konszolidációja miatt növekedtek. A 36,3%-kal magasabb nemzetközi bejövő percforgalom hatására emelkedtek a Maktel nemzetközi bejövő forgalmi bevételei is. A Magyar Telekom Nyrt. esetében a megnövekedett nemzetközi bejövő forgalmi bevételek oka a nemzetközi bejövő forgalom emelkedése, valamint a magasabb HUF/EUR árfolyam, melyet részben ellensúlyozott az átlagos elszámolási árak csökkenése. A Magyar Telekom Nyrt. és az egyéb vezetékes belföldi szolgáltatók területére irányuló nemzetközi hívások esetében a forgalom emelkedését részben ellentételezte a Magyar Telekom Nyrt. által továbbított mobil hálózathoz irányuló hívások csökkenése, mely a nemzetközi hívások mobil hálózathoz történő migrációjának köszönhető.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek 2006 első félévében jelentős emelkedést mutatva 23,7 mrd Ft-ot értek el a 2005. azonos időszakai 19,1 mrd Ft-tal szemben. A növekedést elsősorban az ADSL csatlakozások, valamint az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja a magyar vezetékes szolgáltatásoknál. A Magyar Telekom Nyrt. és az Emitel ADSL csatlakozásainak együttes száma 407.682 volt (a 2005. június 30-i 250.368 vonalhoz képest), a T-Online internet csatlakozásainak száma 23,6%-kal 354.229-re növekedett az előző évhez viszonyítva. A bevételek növekedéséhez hozzájárult az is, hogy a magasabb bevételt hozó szélessávú internet csatlakozások aránya jelentősen megnövekedett az összes előfizetőszámon belül. 2006 június végére a szélessávú csatlakozások száma meghaladta a 445.000-et.

Az adatbevételek 4,5%-kal 13,7 mrd Ft-ra növekedtek 2006 első hat hónapjában, 2005 azonos időszakához viszonyítva. A növekedést elsősorban a TCG és az Orbitel bevételeinek konszolidációja, valamint a Magyar Telekom Nyrt. kiskereskedelmi szélessávú adatbevételeinek (főleg HSSL) emelkedése magyarázza, melyet részben ellentételez a kiskereskedelmi keskenysávú adatbevételek csökkenése.

A rendszerintegrációs és informatikai szolgáltatásokból származó bevételek jelentősen, 98,8%-kal 8,8 mrd Ft-ra növekedtek 2006 első félévében az előző év azonos időszakához képest, elsősorban a megnövekedett számú projekteknek köszönhetően. A Magyar Telekom többek között outsourcing szolgáltatást nyújt az E.ON és az Erste Bank számára, illetve rendszerintegrációs és IT megoldásokat kínál a kormányzat részére (E-Közmű). Számos ilyen területen működő leányvállalatunk van, mint például az Integris, a Cardnet, a BCN vagy a Dataplex.

A multimédia bevételek 8,7 mrd Ft-ot értek el 2006 első hat hónapjában, szemben a 2005. azonos időszaki 7,7 mrd Ft-tal. A növekedés fő oka az átlagos kábeltévé előfizetői szám emelkedése és a 2006. január 1-jétől magasabb előfizetési díjak miatt megemelkedett kábeltévé bevétel.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2006. június 30-ig kis mértékben, 2,3 mrd Ft-ra növekedtek a 2005. első félévi 2,2 mrd Ft-hoz képest. A készülékek értékesítéséből származó bevétel növekedésének oka az intenzív reklámkampányoknak köszönhetően eladott készülékek, valamint ADSL modemek magasabb száma a Magyar Telekom Nyrt.-nél, amelyet részben ellentételezett a távközlési eszközök bérbeadásából származó bevételek csökkenése.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2006 első félévében 22,5%-kal, 4,3 mrd Ft-ra emelkedtek. Az egyéb bevételek között található az építési, fenntartási, bérleti, nagykereskedelmi infrastrukturális szolgáltatások és egyéb tevékenységből származó bevételek. A növekedés legfőbb oka a telefonkönyv kiadásból és ingatlan bérbeadásból származó bevételek növekedése a Magyar Telekom Nyrt.-nél.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2006. június 30-ig 148,1 mrd Ft-ot értek el a 2005. azonos időszaki 137,4 mrd Ft-os bevétellel szemben (7,8%-os növekedés). A mobil szolgáltatásokból származó bevételek emelkedésében fontos szerepet játszott montenegrói mobilszolgáltatónk, a Monet bevételeinek konszolidálása 2005 második negyedétől. 2006 első hat hónapjában a Monet 5,8 mrd Ft-os bevételt ért el, a 2005. második negyedévi 2,4 mrd Ft-tal szemben. 2006. június 30-án a Monet megközelítőleg 228.000 előfizetővel rendelkezett. 2006 első félévében a bevételek növekedéséhez az országos EDR rendszer kiépítésére és üzemeltetésére alapított Pro-M Zrt. is hozzájárult.

A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek jelentős része a T-Mobile Magyarországtól származik, ahol a növekedés elsősorban az értéknövelt szolgáltatások 14,2%-os növekedésének köszönhető, mely 18,0 mrd Ft-ról 20,5 mrd Ft-ra emelkedett a tavalyi évhez viszonyítva. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS és az MMS bevételeiből áll. A bevétel növekedésének oka az emelt díjas tartalomüzenetek magasabb aránya és a magasabb hozzáférési bevételek (adat, WAP, internet, GPRS, stb.).

Bár a 100 lakosra jutó mobil vonalszám emelkedése lelassult Magyarországon, a T-Mobile Magyarország 45,3%-os piaci részesedésével megtartotta vezető pozícióját. A T-Mobile Magyarország átlagos előfizetői száma egy év alatt 4,3%-kal növekedett 2006. június 30-ra. A számlás előfizetők aránya 2006. június 30-ra 33,1%-ra nőtt az előző évi 30,1%-ról, mivel a kártyás előfizetők egy része áttért valamelyik kedvezőbb, például átalánydíjas tarifacsomagra.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a forgalmi díjak adják a bevételek legnagyobb részét, ahol 2006 első félévében a növekedés 7,4%-os volt, elérve így az 105,1 mrd Ft-os bevételt. Az emelkedés elsősorban a Monet konszolidálásának, illetve a Mobimak magasabb forgalmi bevételeinek köszönhető. A T-Mobile Magyarország ügyfelei által bonyolított forgalmi bevétel is emelkedett, elsősorban a magasabb percforgalom eredményeképpen. A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 13,3%-kal, a 2005. első félévi 120 percről 2006 első félévében 136 percre növekedett. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele 0,6%-kal, a 2005. első félévi 4.847 Ft-ról 2006 azonos időszakában 4.816 Ft-ra csökkent, elsősorban az alacsonyabb átlagos percdíjaknak köszönhetően.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 1,8%-os csökkenést mutattak 2006 első félévében az előző év azonos időszakához képest, melyet a készülékek alacsonyabb átlagos eladási ára magyaráz. A csökkenést részben ellensúlyozta a T-Mobile Magyarország új előfizetőinek magasabb száma.

A Mobimak mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételei emelkedtek, a mobil előfizetők magasabb átlagos számának és a magasabb fajlagos forgalomnak köszönhetően, melyet kis mértékben ellentételeztek az alacsonyabb tarifák és az alacsonyabb összekapcsolási díjak. A Mobimak előfizetőinek száma 11,4%-kal 890.953 főre növekedett 2006. június 30-ig. A Mobimak fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 8,2%-kal, a 2005. első félévi 61 percről 2006 első félévében 66 percre növekedett. A forintban kifejezett bevételnövekedést a forint macedón dénárral szembeni gyengülése is erősítette.

Működési költségek

A személyi jellegű ráfordítások 2006 első hat hónapjában 43,8 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2005. azonos időszaki 45,2 mrd Ft-tal (3,1%-os csökkenés). Ennek elsődleges oka az átlagos állományi létszám jelentős csökkenéséből eredően a bérjellegű költségek és a társadalombiztosítási járulék mérséklődése a Magyar Telekom Nyrt.-nél és a Maktelnél. A csoportszintű állományi létszám a 2005. június 30-i 13.683 főről 2006. június 30-ra 11.967 főre csökkent. A személyi jellegű ráfordítások a TCG-nél is csökkentek az elbocsátásokra 2005 első félévében képzett 1,3 mrd Ft céltartalék következtében.

A személyi jellegű ráfordítások csökkenését részben ellensúlyozta a Magyar Telekom Nyrt.-nél 2005. április 1-jével életbe lépett 2,0%-os átlagos béremelés, valamint a TCG hat havi költségének konszolidálása 2006-ban, ellentétben a három havi költség beszámításával az előző évben.

2006. június 30-ig az értékcsökkenési leírás 8,4%-kal 60,7 mrd Ft-ra emelkedett az egy évvel korábbi 56,0 mrd Ft-ról. A növekedés fő oka a TCG konszolidációja, valamint a Monet, TCG és az Internet CG márkanévek leírása 2006 második negyedévében a 2006 júniusában bejelentett montenegrói márkaváltás kapcsán. E mellett a T-Mobile Magyarországnál magasabb az értékcsökkenési költség a távközlési és informatikai berendezések megemelkedett bruttó eszközértékének, valamint az UMTS koncesszió aktiválásának köszönhetően. A növekedéseket részben ellensúlyozta a Magyar Telekom Nyrt. alacsonyabb értékcsökkenési leírása, ami a nullára leírt eszközök arányának 2006. évi növekedésének, valamint a 2005 első félévében történt hasznos élettartam korrekció kapcsán bekövetkezett, előző évi ráfordítás növekedésnek tudható be.

A más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések a 2005. első félévi 45,4 mrd Ft-ról 2006. június 30-ig 45,0 mrd Ft-ra csökkentek. A mobil szolgáltatóknak történt kifizetések jelentősen visszaestek a Magyar Telekom Nyrt.-nél, az alacsonyabb forgalom és a vezetékes hálózathoz mobilba irányuló hívások alacsonyabb végződési díjainak hatására. A nemzetközi mobil kifizetések csökkentek a T-Mobile Magyarországnál, mivel a társaság kedvező megállapodásokat kötött más mobilszolgáltatókkal, elsősorban T-Mobile cégekkel. E mellett számos külföldi mobilszolgáltató csökkentette összekapcsolási díjait az EU-n belüli összhang jegyében. A Magyar Telekom Nyrt. összekapcsolási forgalma más vezetékes hálózati üzemeltetőkkel szintén csökkent, az alacsonyabb RIO alapú díjak visszamenőleges alkalmazása nyomán. Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a TCG és az Orbitel költségeinek konszolidációja. A magasabb mobilpenetráció és a megnövekedett forgalom hatására jelentősen növekedtek a T-Mobile Magyarország kifizetései a többi hazai mobilszolgáltató felé. Az átalánydíjas csomagok bevezetésével az egyéb belföldi szolgáltatók hálózatába irányuló hívások aránya megnőtt, magasabb kifizetéseket eredményezve. A Magyar Telekom Nyrt. magasabb nemzetközi kifizetéseit a magasabb percforgalom, a forint euróval szembeni gyengülése, valamint a külföldi szolgáltatókkal szembeni magasabb átlagos elszámolási díjak magyarázzák.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2005. első félévi 15,8 mrd Ft-ról 2006. június 30-ig 18,2 mrd Ft-ra növekedett. A jelentős emelkedés legfőbb oka a különböző tenderek kapcsán értékesített berendezések magasabb beszerzési költsége a Magyar Telekom Nyrt.-nél. Az intenzív Favorit és ADSL kampánynak köszönhetően a készülékértékesítés is megnövekedett. A BCN és a Monet készülékadásainak élénkülése is hozzájárult a növekedéshez. Részben ellensúlyozta a növekedést a T-Mobile Magyarországnál az értékesített távközlési berendezések beszerzési költségének visszaesése, mely elsősorban a készülékek alacsonyabb átlagos beszerzési árának köszönhető.

A nettó egyéb működési költségek értéke 21,5%-kal nőtt az elmúlt egy évben. Az egyéb működési költségekben anyag és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatók. A növekedést elsősorban a kiszervezett szolgáltatások (pl. ingatlan menedzsment, szállítás, ügyfélszolgálat és informatika) és a különböző projektek kapcsán fizetett magasabb díjak indokolják. Az ügynöki díjak szintén emelkedtek a Magyar Telekom Nyrt.-nél és a T-Mobile Magyarországnál az új előfizetők után fizetett jutalékoknak köszönhetően. 2006 első félévében növekedett a telefonkönyv kiadás költsége, továbbá a UMTS díj miatt magasabb volt a koncessziós díjak összege is. A nettó egyéb működési költségek között szerepel az az 1,8 mrd Ft-

os költség, amely a Magyar Telekomnál a folyamatban lévő vizsgálattal kapcsolatosan felmerült.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2006 első hat hónapjában 20,2%, míg 2005 azonos időszakában 22,7% volt. A csökkenést elsősorban az okozta, hogy százalékosan a költségek nagyobb mértékben emelkedtek, mint a bevételek.

Nettó pénzügyi eredmény

2006 első félévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 16,2 mrd Ft volt, szemben a 2005. első félévi mínusz 15,1 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi eredmény csökkenése főként a forint gyengülése miatti magasabb árfolyamvesztés hatására. Az árfolyamvesztések a Maktelnél is növekedtek, amit a macedón dénár dollárral és SDR-rel szembeni kedvezőtlen mozgása okozott. Ezen növekedéseket részben ellensúlyozta a forint alapú hitelek alacsonyabb átlagos kamatlába, ami 2,7 mrd Ft-tal alacsonyabb forint alapú kamatköltséget eredményezett. A változó kamatozású hitelek aránya nőtt a hitelportfolión belül az előző évhez képest. A nettó pénzügyi eredmény 2,6 mrd Ft nettó árfolyamvesztéset, 13,3 mrd Ft kamatköltséget, 1,6 mrd Ft egyéb pénzügyi költséget, valamint 1,3 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt foglalt magában 2006 első félévében.

Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből

A társult vállalatok adózott eredményének csoportra jutó része 2006 első félévében 443 millió Ft volt a 2005. első félévi 62 millió Ft-tal szemben. A magasabb nyereség a T-Systems Hungary Kft. javuló teljesítményének köszönhető.

Nyereségadó

A nyereségadó összege a 2005. évi 6,5 mrd Ft-ról 2006 első félévében 5,7 mrd Ft-ra csökkent, elsősorban a Magyar Telekom Nyrt. alacsonyabb adózás előtti eredményének köszönhetően. A csökkenést részben ellensúlyozta a leányvállalatok javuló teljesítménye nyomán megnövekedett adófizetési kötelezettség.

Kisebbségi részesedések

2006 első félévében a kisebbségi részesedések összege 5,5 mrd Ft volt, a 2005. azonos időszaki 5,2 mrd Ft-tal szemben. A növekedés elsősorban a TCG és a Mobimak jobb teljesítményének köszönhető, melyet részben ellentételezett a Maktel gyengébb eredménye.

A csoport mérlegének elemzése

A mérlegfőösszeg 2005. június 30-án 1.087 mrd Ft, 2006. június 30-án 1.107 mrd Ft volt.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2005. június 30-hoz képest 2006. június 30-ra 32,4%-kal 99,1 mrd Ft-ra, míg a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 8,7%-kal 230,2 mrd Ft-ra csökkentek. A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök állományának kis mértékű, továbbá a rövid lejáratú hitelek és kölcsönök jelentősebb visszaesése egyrészt azt tükrözi, hogy a Magyar Telekom Nyrt. még nem hagyta jóvá, illetve fizette ki tervezett osztalékát, másrészt a Magyar Telekom csoport készpénztermelő képessége fedezni tudta a rövid lejáratú hitelvisszafizetéseket.

2006. június 30-án a hitelállomány megközelítőleg 100%-a volt forint alapú. 2006. június 30-án a hitelek és kölcsönök 43,2%-a volt változó kamatozású. A tőkeáttételi mutató 2006. június 30-án 29,6% volt az egy évvel korábbi 38,5%-kal szemben, melyet a nettó adósságállomány értéke és a nettó adósságállomány saját tőkével és kisebbségi részesedésekkel növelt értékének hányadosaként kapunk meg.

A csoport cash-flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 91.689 millió Ft volt 2006 első félévében, 2005 azonos időszakához képest 1,2%-kal csökkent. A csökkenést főként a magasabb összegű adófizetés eredményezte, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb összegű elbocsátásokhoz kapcsolódó kifizetések 2006-ban.

A befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow 2006 első félévében mínusz 74.702 millió Ft-ot tett ki, szemben az előző évi mínusz 78.359 millió Ft-tal. Ezt a 3.657 millió Ft-os csökkenést egyrészt a leányvállalatok vásárlására fordított alacsonyabb pénzáramlás (2005-ben a Magyar Telekom Nyrt. 76,53%-os részesedést szerzett a TCG-ben), valamint a tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése kapcsán az egy évvel korábbihoz képest 2006 első hat hónapjában 8.599 millió Ft-tal magasabb pénzáramlás együttesen magyarázza.

2006 első félévében a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 15.524 millió Ft-ot tett ki, míg 2005 azonos időszakában 4.228 millió Ft volt. Míg 2005 első félévében a Magyar Telekom nettó 74.798 millió Ft hitelt vett fel, döntően a Magyar Telekom Nyrt. osztalék fizetésével összefüggésben, 2006 első félévében nettó 15.448 millió Ft-ot fizetett vissza, mivel a Magyar Telekom Nyrt. 2006-ban még nem fizetett osztalékot.

Az eredmények szegmensek szerinti elemzése

A Magyar Telekom a két üzleti szegmenst (vezetékes és mobil távközlési szolgáltatás) magyarországi és külföldi tevékenységre bontja, így a szegmens kimutatás ezt a négy tevékenységet mutatja be. A négy bemutatott tevékenység eredményeinek összege nem egyenlő a csoport eredményeivel a köztük történt tranzakciók kiszűrése miatt.

Magyar vezetékes szolgáltatások

A magyar vezetékes szolgáltatások a Magyar Telekom Nyrt.-t és konszolidált leányvállalatait foglalja magába, a T-Mobile Magyarország, a Pro-M Zrt., valamint a külföldi leányvállalatok kivételével.

Millió Ft-ban	2005. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2006. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	85.333	74.374	(12,8)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	8.271	8.587	3,8
Internet	17.981	21.888	21,7
Egyéb bevételek	31.546	38.301	21,4
Bevételek összesen	143.131	143.150	0,0
EBITDA	53.439	46.740	(12,5)
Működési eredmény	22.774	16.188	(28,9)
Tárgyi eszközök	364.542	345.395	(5,3)
Immateriális javak	31.099	41.111	32,2
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	13.652	16.634	21,8

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

A magyar vezetékes szolgáltatások összbevétele az egyes bevételi sorok arányainak jelentős áttrendeződése mellett változatlan maradt az előző évhez képest. Egyrészt a hang alapú kiskereskedelmi bevételek közel 11 mrd Ft-tal csökkentek, másrészt az internet és egyéb bevételek hasonló mértékben növekedtek. A belföldi kimenő forgalmi bevételek elsősorban az árkedvezmények és az alacsonyabb vezetékesből mobilba irányuló forgalom következtében csökkentek. A nemzetközi kimenő forgalmi bevételek is visszaestek az alacsonyabb kimenő percforgalom és a különböző tarifacsomagok alacsonyabb díjai eredményeként. A belföldi bejövő forgalmi bevételek csökkenését az új, alacsonyabb RIO díjak alkalmazása okozta. Ezen csökkenést részben ellentételezte az egyéb helyi szolgáltatóktól származó magasabb híváskezdeményezési és hívásvégződési forgalom növekedése, melyet azok magasabb ügyfélszáma eredményezett. A mobil szolgáltatóktól származó belföldi forgalmi bevételek jelentősen megemelkedtek, amit a mobil hálózathoz indított nemzetközi hívások percforgalmának növekedése eredményezett a Magyar Telekom Nyrt.-nél. A nemzetközi bejövő forgalmi bevételek szintén emelkedtek a magasabb percforgalom és a forint euróval szembeni gyengülése következtében, melyet részben ellensúlyoztak az alacsonyabb nemzetközi átlagos elszámolási díjak. Az internet

bevételek az előző évhez képest 21,7%-kal nőttek 2006 első hat hónapjában, melyet az ADSL csatlakozások és az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokol. Az egyéb bevételek a különböző projektekhez kapcsolódó informatikai szolgáltatások bevételeinek jelentős emelkedése következtében nőttek.

A magyar vezetékes szolgáltatások működési eredménye 28,9%-kal csökkent. Míg az összbevétel változatlan maradt, a működési költségek főként a nettó egyéb működési költségek és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke miatt nőttek. Ezeket a negatív hatásokat részben ellensúlyozták az alacsonyabb más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések.

Nemzetközi vezetékes szolgáltatások

A nemzetközi vezetékes szolgáltatások a Mobimak és a Monet kivételével a külföldi leányvállalatainkat foglalja magába, valamint a konszolidáció során felmerülő goodwillt.

Millió Ft-ban	2005. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2006. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	16.741	19.248	15,0
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	4.897	7.662	56,5
Internet	1.200	1.888	57,3
Egyéb bevételek	3.063	4.238	38,4
Bevételek összesen	25.901	33.036	27,5
EBITDA	9.148	12.863	40,6
Működési eredmény	4.416	6.424	45,5
Tárgyi eszközök	79.836	85.299	6,8
Immateriális javak	18.945	22.303	17,7
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	2.044	2.433	19,0

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

A TCG vezetékes szolgáltatásának konszolidálása 2005 második negyedétől jelentősen befolyásolta a nemzetközi vezetékes szolgáltatások eredményeit. 2006 első félévében a TCG bevételei elérték a 9,1 mrd Ft-ot, 957 millió Ft működésből származó nyereség és 3,0 mrd Ft EBITDA mellett. A vezetékes alkalmazottak száma 972 fő volt 2006. június 30-án.

2006 első félévében a Maktel előfizetési díjakból származó bevételei a magasabb díjak következtében emelkedtek, amit részben ellensúlyozott az átlagos előfizetői bázis csökkenése. A Maktel vezetékes előfizetőinek száma 11,2%-kal, 538.189-re csökkent 2006. június 30-ára. A belföldi kimenő forgalmi bevételek csökkentek, elsősorban az alacsonyabb percforgalomnak köszönhetően, melyet részben ellensúlyoztak a magasabb percdíjak. Az alacsonyabb nemzetközi kimenő forgalmi bevételeket a lecsökkent percforgalom és az alacsonyabb tarifák magyarázzák. A

nemzetközi bejövő forgalmi bevételek azonban a megerősödött forgalomnak köszönhetően növekedtek.

Az internet bevételek emelkedtek az ADSL előfizetők számának jelentős növekedése és az internet előfizetők magasabb átlagos száma miatt. A Maktel internet előfizetőinek száma tovább növekedett és elérte a 106.558 főt 2006. június 30-án az egy évvel korábbi 80.561 főhöz viszonyítva.

A működési költségek növekedése a nemzetközi vezetékes szolgáltatások területén főként a TCG konszolidálásának tudható be, mivel a 2005. évi 3 havival szemben 2006-ban már 6 havi költségeket tartalmaznak a féléves adatok. A magasabb értékcsökkenés montenegrói leányvállalataink márkanév-leírásának tudható be, a 2006-ban zajló márkaváltással összefüggésben. A Maktel macedón dénárban kifejezett működési költségei kis mértékű csökkenést mutattak, ugyanakkor forintban kifejezve növekedtek a forint dénárral szembeni gyengülése következtében.

Magyar mobil szolgáltatások

A magyar mobil szolgáltatások a T-Mobile Magyarországot, valamint a konszolidáció során felmerülő goodwillt foglalja magában. 2006-ban a Pro-M Zrt. eredménye szintén része a magyar mobil szolgáltatásoknak.

Millió Ft-ban	2005. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2006. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Előfizetési és forgalmi díjak	104.470	106.872	2,3
Értéknövelt szolgáltatások	16.273	18.408	13,1
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	9.663	9.166	(5,1)
Egyéb bevételek	913	1.013	11,0
Bevételek	131.319	135.459	3,2
EBITDA	51.843	52.785	1,8
Működési eredmény	35.151	34.834	(0,9)
Tárgyi eszközök	115.690	125.857	8,8
Immateriális javak	203.134	202.545	(0,3)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	16.679	22.360	34,1

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

A 100 lakosra jutó mobil vonalszám 93,8%-ot ért el Magyarországon, és a T-Mobile Magyarország piaci részesedése 45,3%-ot tesz ki a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon.

A magyar mobil szolgáltatások bevételei 2005 első félévéhez viszonyítva 3,2%-kal növekedtek 2006 első hat hónapjában az értéknövelt szolgáltatások és forgalmi díjbevételek emelkedése miatt. A T-Mobile Magyarország előfizetők száma 4,9%-kal emelkedett, elérve a 4.279.123 főt, beleértve a 2006. június 30-án meglévő 2.861.524 kártyás előfizetőt is. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó átlagos havi

percforgalma 13,3%-kal növekedett a 2005. első félévi 120 percről 136 percre 2006 azonos időszakában. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó átlagos havi árbevétele 0,6%-kal a 2005. első félévi 4.847 Ft-ról 2006 első hat hónapjában 4.816 Ft-ra csökkent. A hívásvégződtekből származó bevételek kismértékben csökkentek a magyar mobil szolgáltatásoknál. Míg az alacsonyabb végződteési percdíjak következtében a Magyar Telekom Nyrt.-től kapott összekapcsolási díjak csökkentek, addig a magasabb mobil penetráció és percforgalom miatt a többi mobilszolgáltatótól nagyobb bevétel keletkezett az összekapcsolási díjakból.

A működési eredmény 0,9%-os csökkenést mutat, mivel a működési költségek 4,5 mrd Ft-tal, a bevételek pedig 4,1 mrd Ft-tal növekedtek a két időszakot összehasonlítva. A működési költségek összességében 4,6%-os növekedést értek el. Eyrészt a távközlési és informatikai berendezések magasabb bruttó eszközállománya, valamint az UMTS koncessziós díj aktiválásának hatására nőtt az értékcsökkenés; emellett a magasabb adók, illetékek és ügynöki díjak következtében a nettó egyéb működési költségek is emelkedtek. Másrészt a személyi jellegű költségek és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke csökkent.

Nemzetközi mobil szolgáltatások

A nemzetközi mobil szolgáltatások a Mobimak és Monet eredményeit foglalja magába, valamint a konszolidáció során felmerülő goodwillt.

Millió Ft-ban	2005. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2006. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Előfizetési és forgalmi díjak	15.422	19.779	28,3
Értéknövelt szolgáltatások	1.868	2.465	32,0
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	844	1.037	22,9
Egyéb bevételek	478	242	(49,4)
Bevételek	18.612	23.523	26,4
EBITDA	9.679	12.333	27,4
Működési eredmény	5.744	6.542	13,9
Tárgyi eszközök	22.467	21.037	(6,4)
Immateriális javak	56.633	61.937	9,4
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.764	2.352	33,3

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

A Monet megvásárlása pozitívan befolyásolta a nemzetközi mobil szolgáltatások eredményeit. 2006 első félévében a Monet bevételei 5,8 mrd Ft-ot tettek ki, a működési eredmény 1,5 mrd Ft-ot, míg az EBITDA 2,6 mrd Ft-ot ért el. A Monet alkalmazottainak záró létszáma 159 fő volt 2006. június végén.

A Mobimak macedón dénárban számított összbevétele 3,7%-kal növekedett, melyet nagyban erősített a forint macedón dénárral szembeni 5,4%-os gyengülése. A forintban számított 9,4%-os bevételnövekedést 2006 első hat hónapjában elsősorban a

magasabb átlagos ügyfélszám eredményezte. A Mobimak ügyfeleinek száma jelentősen, 11,4%-kal emelkedett, elérve a 890.953 főt, beleértve 736.711 kártyás ügyfelet 2006. június 30-án. A Mobimak piaci részesedése 67,7%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 63,5%-ot ért el 2006 első felében. A fajlagos forgalom növekedése és a magasabb átlagos előfizetős szám eredményeként megnövekedett forgalmi bevételeket részben ellentételezték az alacsonyabb perc-, valamint összekapcsolási díjak. Az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek a nagyobb számú SMS-ek következtében növekedtek.

A Mobimak forintban számított működési költségei 8,4%-kal emelkedtek a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések és az értékcsökkenés növekedése miatt, melyet részben ellensúlyozott a nettó egyéb működési költségekben bekövetkezett csökkenés.

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.
Társaság címe:	1013 Budapest Krisztina krt. 55.
Ágazati besorolás:	távközlés
Beszámolási időszak:	2006. január 1. – 2006. június 30.
Telefon:	(1)-458-04-24
Telefax:	(1)-458-04-43
E-mail cím:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Czenthe Szabolcs

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem	
Auditált		x	
Konzolidált	x		
Számviteli elvek	Magyar	IFRS X	Other

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok, melyben a Magyar Telekom Nyrt.-nek közvetlen tulajdoni hányada van

Név	Törzs / Alaptőke (millió Ft)	Tulajdoni hányad (közvetlen és közvetett)	Szavazati jog	Besorolás
Stonebridge	349 mEUR	100,00%	100,00%	L
Telekom Crne Gore	141 mEUR	76,53%	76,53%	L
BCN Rendszerház	6.191	100,00%	100,00%	L
Pro-M	5.200	100,00%	100,00%	L
InvesTel	4.862	100,00%	100,00%	L
Emitel	3.110	100,00%	100,00%	L
Vidanet	2.000	90,00%	50,00%	L
T-Online Magyarország	1.906	100,00%	100,00%	L
Egertel	1.425	100,00%	100,00%	L
T-Kábel Magyarország	920	100,00%	100,00%	L
EPT	777	97,20%	97,20%	L
Integriss Rendszerház	615	100,00%	100,00%	L
EurAccount	450	100,00%	100,00%	L
Dataplex	200	100,00%	100,00%	L
Cardnet	58	72,00%	72,00%	L
Tele-Data	39	50,98%	50,98%	L
ProMoKom	21	100,00%	100,00%	L
X-Byte	20	100,00%	100,00%	L
Mindentudás Egyeteme	5	60,00%	60,00%	L
Matáv	3	100,00%	100,00%	L
Axelero	3	100,00%	100,00%	L
MatávKábel TV	3	100,00%	100,00%	L
Viabridge	1,16 mEUR	100,00%	100,00%	L
Telemacedónia	0,01 mEUR	100,00%	100,00%	L
Novatel Ukraine	0,28 mEUR	100,00%	100,00%	L

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (millió Ft)
Jövőbeni pénzügyi lízing kötelezettségek	2.595
Jövőbeni bérleti és operatív lízing kötelezettségek	32.207
Jövőbeni eszközvásárlási szerződésekből eredő kötelezettségek	18.869
Egyéb jövőbeni kötelezettségek	4.494

TSZ2/1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	6.364	5.478	6.946
Csoport szinten	13.683	11.919	11.967

TSZ2/2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Üzleti év eleje	I. negyedév vége	II. negyedév vége	III. negyedév vége	Üzleti év vége
Társasági szinten	5.478	6.992	6.946		
Csoport szinten	11.919	12.014	11.967		

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (2006. január 1.)			Időszak végén (2006. június 30.)		
	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	3,48	3,49	36.322.446	4,80	4,81	50.093.544
Külföldi intézményi/társaság	91,51	91,73	954.250.296	92,19	92,42	961.421.253
Belföldi magánszemély	1,45	1,46	15.162.132	1,34	1,34	13.934.595
Külföldi magánszemély	0,01	0,01	133.954	0,02	0,02	174.592
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Saját tulajdon	0,24	n.a.	2.456.659	0,24	n.a.	2.456.659
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,35	0,35	3.630.080	0,36	0,36	3.737.714
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Nem regisztrált*	1,83	1,83	19.037.080	0,25	0,25	2.609.679
Részvényesi meghatalmazott	1,13	1,13	11.775.568	0,80	0,80	8.340.179
Egyéb**	0,00	0,00	43.385	0,00	0,00	0
„B” részvény	0,00	0,00	1	0,00	0,00	1
ÖSSZESEN	100,00	100,00	1.042.811.601	100,00	100,00	1.042.768.216

*A "Nem regisztrált" kategória a nem nevesített alszámlákon nyilvántartott részvényeket takarja. Ezen részvények tulajdonosai nagyobb részben külföldi, kisebb részben belföldi intézményi befektetők.

** A Magyar Telekom Nyrt. és a T-Mobile Magyarország Rt. egyesülése kapcsán az egyesült társaságban részt venni nem kívánó részvényesek által birtokolt részvények.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szept. 30.	December 31.
Társasági szinten	2.456.659	2.456.659	2.456.659		
Leányvállalatok	0	0	0		
Mindösszesen	2.456.659	2.456.659	2.456.659		

RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)	Megjegyzés
MagyarCom Holding GmbH	Külföldi	Intézményi	617.452.081	59,21	59,35	Stratégiai befektető
JP Morgan Chase Bank	Külföldi	Letétkezelő	78.598.100	7,54	7,56	ADR letétkezelő bank

TSZ3. Vezető állású személyek és a kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon (db)
SP	Straub Elek	Elnök-vezérigazgató	1995. július 17.	-	76.338
IT		IT tag	1995. május 24.		
SP	Dr. Klaus Hartmann	Gazdasági vezérigazgató-helyettes	2000. december 5.	-	8.000
IT		IT tag	2000. október 27.		
IT	Dr. Földesi István	IT tag	2003. április 25.	-	0
IT	Michael Günther	IT tag	2002. április 26.	-	0
IT	Horst Hermann	IT tag	2003. április 25.	-	400
		Javadalmazási Bizottság tagja			
IT	Gerhard Mischke	IT tag	2005. április 27.	-	0
IT	Dr. Ralph Rentschler	IT tag	2003. április 25.	-	0
		Javadalmazási Bizottság tagja			
IT	Dr. Surányi György	IT tag	2004. április 28.	-	0
FB	Dr. Pap László	FB elnök	1997. május 26.	-	0
		Ellenőrző Bizottság tagja			
FB	Böhm Géza	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Csizmadia Attila	FB tag	2003. április 25.	-	6.272
FB	Dr. Farkas Ádám	FB tag	2005. április 27.	-	0
		Ellenőrző Bizottság elnöke, pénzügyi szakértője			
FB	Arne Freund	FB tag	2003. április 25.	-	0
FB	Wolfgang Hauptmann	FB tag	2003. április 25.	-	0
FB	Kadlót Gellért	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Wolfgang Kniese	FB tag	2005. április 27.	-	0
FB	Dr. Thomas Knoll	FB tag	2005. április 27.	-	0
FB	Dr. Klaus Nitschke	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Varju György	FB tag	2005. április 27.	-	37
FB	Vermes Péter	FB tag	1995. június 27.	-	8.800
		Ellenőrző Bizottság tagja			
SP	Dr. Pásztory Tamás	Emberi erőforrás és jogi vezérigazgató-helyettes	1996. február 1.	-	0
SP	Tankó Zoltán	Üzleti megoldások üzletág vezérigazgató-helyettes	2002. január 1.	-	1.100
SP	Winkler János	Mobil szolgáltatások üzletág vezérigazgató-helyettes	2006. március 1.	-	0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					100.947

1 Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelő Bizottsági tag (FB)

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása 2007. május 31. napjáig szól, amennyiben másként nincs jelölve.

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2006. január 12.	A Magyar Telekom projektfinanszírozás keretében EIB hitelt vesz fel
2006. január 20.	Winkler János a T-Mobile Magyarország új vezérigazgatója
2006. február 28.	A Cégbíróság bejegyezte a Magyar Telekom és a T-Mobile Magyarország egyesülését
2006. március 6.	A szabályozó hatóság nyilvánosságra hozta a Magyar Telekom hálózat-összekapcsolási referencia ajánlatára vonatkozó határozat-tervezetét
2006. március 30.	A Magyar Telekom nem tartja meg április végén 2006. évi rendes közgyűlését
2006. április 7.	A Magyar Telekom lezárta azt a tranzakciót, amellyel megvásárolta a Dataplex Kft.-t
2006. április 26.	Továbbra sem született döntés a Magyar Telekom évi rendes közgyűlésének időpontjáról
2006. április 28.	A T-Online Magyarország Zrt. szerződést írt alá az iWiW Kft. irányításának átvételéről
2006. április 28.	A Magyar Telekom nyilatkozata vállalatirányítási gyakorlatáról a Budapesti Értéktőzsde által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlások alapján
2006. május 10.	A T-Online Magyarország Zrt. szerződést írt alá az Adnetwork Kft. megvásárlásáról
2006. május 22.	A Cégbíróság bejegyezte a PRO-M Zrt. tulajdonosi struktúrájában történt változást. A Magyar Telekom Nyrt. közvetlenül birtokolja a PRO-M Zrt. részvények 100%-át
2006. május 24.	dr. Patai Mihály 2006. május 23-i hatállyal lemondott igazgatósági tagságáról
2006. május 30.	A MakTel közgyűlése felhatalmazta a társaság menedzsmentjét a MakTel részvények legfeljebb 10%-ának a macedón kormánytól való megvásárlására
2006. május 31.	Az Emitel és a Vidanet közgyűlése valamint a Tele-Data taggyűlése osztalék fizetéséről döntött
2006. június 6.	A MakTel megvásárolta részvényeinek 9,9%-át a Macedón kormány által kiírt tenderen
2006. június 12.	A MakTel saját részvényeinek további 0,1%-át vásárolta meg a Macedón kormány által kiírt tenderen
2006. június 13.	Márkaváltás Macedóniában: T-Mobile-ra változik a Mobimak
2006. június 15.	Christopher Mattheisen, a Vezetékes Szolgáltatások Üzletág vezetőjének munkaviszonya saját kérésére 2006. június 15-ével megszűnik
2006. június 16.	A Magyar Telekom szerződést írt alá az informatikai szolgáltatásokat nyújtó KFKI megvásárlásáról
2006. június 26.	A Telekom Montenegro Rendkívüli Közgyűlése a Magyar Telekom javaslata alapján új igazgatósági tagokat választott meg
2006. június 26.	A Telekom Montenegro Rendkívüli Közgyűlése döntést hozott a társaság nevének megváltoztatásáról, a „T” márka bevezetéséről a montenegrói távközlési piacon
2006. június 30.	A Nemzeti Hírközlési Hatóság Tanácsa nyilvánosságra hozta határozattervezetét a magyar mobil beszédcélú hívásvégződtetési díjakra vonatkozóan
2006. július 3.	A Magyar Telekom tájékoztatta az Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdefelügyeletét a 20-F éves jelentés késedelmes benyújtásáról
2006. július 17.	A Nemzeti Hírközlési Hatóság Tanácsa nyilvánosságra hozta határozat tervezetét a Magyar Telekom új helyi hurok és helyi bitfolyam átengedés referencia ajánlatára vonatkozóan
2006. július 27.	Felügyeleti intézkedések a Magyar Telekommal szemben

A Magyar Telekom Nyrt. hirdetményeit a Magyar Tőkepiac c. lapban jelenteti meg.

Szervezeti változások

Jelentősebb szervezeti változás a második negyedévben nem történt.