

MAGYAR TELEKOM

FÉLÉVES JELENTÉS

**A 2021. JÚNIUS 30-ÁN VÉGZŐDŐ
MÁSODIK NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE**

Budapest – 2021. augusztus 10. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2021. második negyedévre és első félévre vonatkozó EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit (a továbbiakban: féléves jelentés). A féléves jelentés nem auditált értékeket tartalmaz az összes pénzügyi időszakra.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FŐBB EREDMÉNYEK	3
2.	VEZETŐSÉGI JELENTÉS	5
2.1.	Konszolidált IFRS csoport eredmények	5
2.1.1	Csoportszintű Eredménykimutatás	5
2.1.2	Csoportszintű Cash-Flow	7
2.1.3	Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	9
2.1.4	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal	10
2.1.5	Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek.....	10
2.1.6	Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események	10
2.2.	Szegmens riportok	10
2.2.1	MT-Magyarország.....	11
2.2.2	Észak-Macedónia	13
3.	MELLÉKLETEK.....	14
3.1.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja.....	14
3.2.	Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – negyedéves összehasonlítás	15
3.3.	Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – éves összehasonlítás.....	16
3.4.	Összes bevétel bontása – negyedéves összehasonlítás	17
3.5.	Összes bevétel bontása – éves összehasonlítás.....	17
3.6.	Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás	18
3.7.	Működési költségek bontása – éves összehasonlítás.....	18
3.8.	Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	19
3.9.	Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások	20
3.10.	A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz	21
3.11.	Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások.....	22
3.12.	Árfolyam információk	23
3.13.	Szegmens információk	23
3.14.	A pénzügyi instrumentumok valós értéke	24
3.15.	EBITDA levezetés	25
3.16.	Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból	25
3.17.	Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból	25
4.	NYILATKOZAT.....	26

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

1. FŐBB EREDMÉNYEK

Főbb pénzügyi mutatók

MAGYAR TELEKOM Csoport Pénzügyi Eredmények - IFRS (millió forintban, kivéve mutatószámok)	2020. 2.negyedév	2021. 2.negyedév	Változás (%)	2020. 1-6. hó	2021. 1-6. hó	Változás (%)
Összes bevétel	157 187	166 141	5,7%	316 520	328 440	3,8%
Működési eredmény	20 785	22 595	8,7%	33 508	37 661	12,4%
Adózott eredmény						
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	10 543	13 504	28,1%	8 950	22 406	150,3%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	938	1 011	7,8%	1 719	2 170	26,2%
	11 481	14 515	26,4%	10 669	24 576	130,3%
Bruttó fedezet	90 135	96 471	7,0%	182 376	189 602	4,0%
EBITDA	56 127	59 273	5,6%	102 528	109 467	6,8%
EBITDA AL	50 187	53 239	6,1%	91 040	97 390	7,0%
	2020. 2.negyedév	2021. 2.negyedév	Változás (%)	2020. 1-6. hó	2021. 1-6. hó	Változás (%)
Szabad cash-flow				(50 822)	10 331	n.m.
Szabad cash-flow spektrum licenz nélkül				3 418	10 331	202,3%
Capex after lease	118 688	23 163	(80,5%)	140 115	126 291	(9,9%)
Capex after lease spektrum licenz nélkül	27 106	23 163	(14,5%)	48 533	43 216	(11,0%)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)				7 228	6 972	(3,5%)
				2020. december 31.	2021. június 30.	Változás (%)
Nettó adósság				417 433	503 963	20,7%
Nettó adósság / EBITDA				1,85	2,16	n.a.

- A bevételek 9,0 milliárd forinttal vagy 5,7%-kal, 166,1 milliárd forintra emelkedtek 2021 második negyedévében, a vezetékes és mobil szolgáltatási bevételek magasabb hozzájárulása miatt, ami erősítette az éves szinten és kumuláltan mutatkozó bevételnövekedést
- A bruttó fedezet jelentősen, éves összevetésben 6,3 milliárd forinttal emelkedett, 96,5 milliárd forintra 2021 második negyedévében, a növekvő árbevétel miatt
- A közvetett költségek emelkedtek éves összevetésben 2021 második negyedévében, de 2021 első félévében a 2020 első félévi szinthez képest hasonlóan alakultak. Az EBITDA AL 53,2 milliárd forintra nőtt 2021 második negyedévében és 97,4 milliárd forintra az első hat hónap tekintetében elsősorban a javuló bruttó fedezetnek köszönhetően, ami 6,1%-os, illetve 7,0%-os emelkedést jelent éves összehasonlításban, valamint 2021 első félévét tekintve
- A Capex AL spektrum licenzek nélkül 2021 második negyedévében éves összehasonlításban mérsékelten csökkent, 23,2 milliárd forintra és 43,2 milliárd forintot tett ki az első hat hónap tekintetében. További 83,1 milliárd forint került könyvelésre spektrum Capex-ként a 900 MHz-es és 1800 MHz-es frekvenciasávok 2021 első negyedévi aukcióját követően, így a Capex AL spektrum licenzekkel 126,3 milliárd forintot ért el 2021 első felében
- A szabad cash-flow spektrum licenz nélkül (azaz az egyszeri spektrum licenz díjak nélkül) 10,3 milliárd forintot ért el a 2021-es év első hat hónapjában, főleg a javuló EBITDA hatására, ami a bázisidőszakhoz képest 6,9 milliárd forintos növekedést jelent
- A nettó adósság 504,0 milliárd forintot ért el 2021 első félévének végén, mivel az erőteljes működési cash flow-t részben ellensúlyozta a fent bemutatott spektrum Capex kapitalizációja 2021 első negyedéve folyamán; illetve az osztalék kifizetése és részvény visszavásárlási tranzakció, amelyek 25,5 milliárd forintos cash flow kiáramlást okoztak 2021 második negyedéve során

Főbb működési eredmények

- Az eddigi legmagasabb mobil adatforgalmat regisztráltuk hálózatunkon, miközben az átlagos adatforgalom éves összevetésben 25%-kal 7,2 GB / hó szintre emelkedett 2021 második negyedévében Magyarországon
- Vezetékes hálózatfejlesztésünk erőteljes monetizálása: már ügyfeleink 23%-a csatlakozott az internet hálózatra Gigabit sebességet nyújtó csomagban
- Megjelentek a Magyar Telekom legutóbbi 2016-2020-as időszakot átfogó fenntarthatósági ciklusának eredményei, a fenntarthatósági stratégia a digitális fenntarthatósági, klímavédelmi, esélyegyenlőségi és diverzitást célzó intézkedésekkel foglalkozott részletesen

Rékasi Tibor, a Magyar Telekom vezérigazgatója, elmondta:

“2021 második negyedéve során a működési környezet kissé kedvezőbbé vált a korábbi időszakhoz képest, mivel a COVID-19 piacra és a Magyar Telekomra gyakorolt hatása valamelyest csökkent a negyedév során. Stratégiánkkal összhangban további lépéseket tettünk Magyarország digitalizációját célzó programjának keretén belül, egy KKV-k számára kialakított digitális fejlesztési kezdeményezés elindításával. Ezzel egyidőben az eredeti terveknek megfelelően folytatódott a hálózatmodernizáció, lefedve 2,75 millió hozzáférési pontot a Gigabit-képes hálózattal.

Ez a működésünkben mutatkozó erőteljes lendület tükröződik a negyedéves pénzügyi teljesítményünkben, amely mind a bevételek, mind az EBITDA széleskörű növekedését jelentette éves összehasonlításban, továbbra is sikeresen monetizáltuk az erős piaci keresletet a távközlési és adatszolgáltatások iránt. Előre tekintve a második félévre figyelembe véve az elért erős eredményeket, úgy véljük megfelelő alappal rendelkezünk, hogy felülmúljuk az eredetileg kitűzött 2021-es bevételi és EBITDA növekedési céljainkat.

Célkitűzések:

	2020 Tény	Publikus célkitűzések 2021-re
Bevétel	673,0 milliárd forint	3% körüli növekedés
EBITDA AL	202,6 milliárd forint	legalább 3%-os növekedés
Capex ¹	106,0 milliárd forint	nagyjából változatlan
Szabad cash-flow ¹	69,5 milliárd forint	nagyjából változatlan/enyhe növekedés

¹ Spektrum licenz díj nélkül

	2020 Tény	Kitekintés 2021-2024-re ³
Bevétel	673,0 milliárd forint	~1% vagy azt meghaladó növekedési lehetőség
EBITDA AL	202,6 milliárd forint	~1% vagy azt meghaladó növekedési lehetőség
Szabad CF ¹	69,5 milliárd forint	~1%-2% növekedési lehetőség
Részvényesi javadalmozás ²	25 forint részvényenként ²	növekedés, a szabad CF és az adózás utáni eredmény figyelembe vételével

¹ Spektrum licenz díj nélkül

² Teljes részvényesi javadalmozás (készpénz + részvény visszavásárlás) 2020. évi eredmények után

³ A százalékos változások éves átlagos növekedési ütemet tükröznek a 2020. évi eredményekhez képest

2. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2.1. Konszolidált IFRS csoport eredmények

2.1.1 Csoportszintű Eredménykimutatás

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás - kivonat (millió forintban)	2020. 2.negyedév	2021. 2.negyedév	változás	változás (%)	2020. 1-6. hó	2021. 1-6. hó	változás	változás (%)
Mobil bevételek	85 955	93 364	7 409	8,6%	174 102	183 755	9 653	5,5%
Vezetékes bevételek	53 102	55 093	1 991	3,7%	105 933	108 905	2 972	2,8%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	18 130	17 684	(446)	(2,5%)	36 485	35 780	(705)	(1,9%)
Összes bevétel	157 187	166 141	8 954	5,7%	316 520	328 440	11 920	3,8%
Közvetlen költségek	(67 052)	(69 670)	(2 618)	(3,9%)	(134 144)	(138 838)	(4 694)	(3,5%)
Bruttó fedezet	90 135	96 471	6 336	7,0%	182 376	189 602	7 226	4,0%
Közvetett költségek	(34 008)	(37 198)	(3 190)	(9,4%)	(79 848)	(80 135)	(287)	(0,4%)
EBITDA	56 127	59 273	3 146	5,6%	102 528	109 467	6 939	6,8%
Értécsökkenési leírás	(35 342)	(36 678)	(1 336)	(3,8%)	(69 020)	(71 806)	(2 786)	(4,0%)
Működési eredmény	20 785	22 595	1 810	8,7%	33 508	37 661	4 153	12,4%
Nettó pénzügyi eredmény	(5 446)	(4 018)	1 428	26,2%	(16 415)	(5 643)	10 772	65,6%
Társult befektetések eredménye	0	0	0	n.a.	(66)	0	66	100,0%
Adózás előtti eredmény	15 339	18 577	3 238	21,1%	17 027	32 018	14 991	88,0%
Nyereségadó	(3 858)	(4 062)	(204)	(5,3%)	(6 358)	(7 442)	(1 084)	(17,0%)
Adózott eredmény	11 481	14 515	3 034	26,4%	10 669	24 576	13 907	130,3%
Nem irányító részvényesekre jutó adózott eredmény	938	1 011	73	7,8%	1 719	2 170	451	26,2%
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	10 543	13 504	2 961	28,1%	8 950	22 406	13 456	150,3%

Az **összbevétel éves összehasonlításban 5,7%-kal, 166,1 milliárd forintra nőtt 2021 második negyedévében**, és 3,8%-kal 328,4 milliárd forintra a 2021 első félévében. A távközlési szolgáltatási bevételek mindkét országban tapasztalható emelkedése, különösen a mobil adatbevételek jelentős növekedése, ellensúlyozta a rendszerintegrációs és IT („RI/IT”) bevételek enyhe visszaesését.

- A **mobil bevételek éves összehasonlításban 2021 második negyedévében 8,6%-kal, 93,4 milliárd forintra nőttek** a mobil adatbevételek, SMS és készülékértékesítés bevételek további emelkedésének köszönhetően, ami teljes mértékben ellensúlyozta az alacsonyabb kiskereskedelmi hangbevételek hatását.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves összevetésben 3,6%-kal, 29,6 milliárd forintra csökkentek 2021 második negyedévében, a magyarországi eredmények csökkenésének következtében. Magyarországon a csökkenés az átlagárak alacsonyabb szintje miatt következett be, ami ellensúlyozta a magasabb forgalom és a bővülő ügyfélbázis pozitív hatását. Az észak-macedóniai feltöltőkártyás bevételek csökkenésének hatását kompenzálta a bővülő szerződéses ügyfélbázistól származó bevételek növekedése.
 - A **hangalapú nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 6,9%-kal, 3,2 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében a magyarországi bejövő mobil forgalom növekedésének és a magasabb észak-macedóniai machine-to-machine (M2M - gépek közötti) és bejövő nemzetközi forgalomnak köszönhetően.
 - Az **adatbevételek** éves összehasonlításban 18,7%-kal, 28,8 milliárd forintos szintre emelkedtek 2021 második negyedévében, a mindkét országban jelentősen emelkedő ügyfélbázis és a tovább növekedő használati szintek következtében, amit tovább erősített, hogy elmaradt a 2020 második negyedévet kedvezőtlenül érintő, COVID-19-hez kapcsolódó lezárások során az ügyfelek számára önkéntesen nyújtott mobiladat kedvezmények.
 - Az **SMS** bevételek éves összehasonlításban 23,2%-kal 6,1 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében a tömeges SMS bevételek Magyarországon tapasztalt emelkedésének, valamint Észak-Macedóniában a növekvő szerződéses ügyfélbázis által generált emelkedő bevételeknek köszönhetően.
 - A **mobil készülékértékesítési** bevételek éves összehasonlításban 11,5%-kal 23,1 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében, elsősorban a Magyarországon értékesített készülékek magasabb átlagára miatt.
 - Az **egyéb mobil** bevételek 2021 második negyedévében éves összehasonlításban 10,6%-kal, 2,5 milliárd forintra nőttek, ami a visitor bevételek mindkét országban tapasztalt javulását tükrözi.

- A **vezetékes bevételek 2021 második negyedévében éves összehasonlításban 3,7%-kal, 55,1 milliárd forintos szintre nőttek**, mivel a szélessávú és TV bevételek mindkét országban tapasztalt további emelkedése teljes mértékben ellensúlyozta a hangalapú bevételek visszaesését.
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 5,7%-kal 9,4 milliárd forintra csökkentek 2021 második negyedévében, a magyarországi használat és vezetékes ügyfélbázis további csökkenése, valamint az észak-macedóniai bevételek változatlanóságának következtében.
 - A **szélessávú kiskereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 7,0%-kal, 15,3 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében. Bár a járványhelyzetben az online oktatás támogatása érdekében a tanulók és tanárok számára Magyarországon kötelezően nyújtott havidíj kedvezmények még negatívan befolyásolták a szélessávú bevételeket 2021 második negyedévének első felében, ezt ellensúlyozta az ügyfélbázis mindkét országban jelentkező növekedése.
 - A **TV** bevételek éves összehasonlításban 7,5%-kal, 14,0 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében, elsősorban az IPTV előfizetői bázis mindkét országban tapasztalt jelentős további növekedésének köszönhetően.
 - A **vezetékes készülékértékesítési** bevételek 2021 második negyedévében éves összehasonlításban kisebb mértékben, 4,4 milliárd forintra nőttek, ami a szolgáltatásaink iránti stabil keresletet tükrözi.
 - A **kiskereskedelmi adatbevételek** 2021 második negyedévében éves összehasonlításban enyhén, 3,2 milliárd forintos szintre emelkedtek. A verseny miatt jelentkező árnyomást ellensúlyozta a bérelt vonali vezetékes internet bevételek mindkét országban tapasztalt emelkedése.
 - A **nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 5,0 milliárd forintra emelkedtek 2021 második negyedévében, az észak-macedóniai tartalomszolgáltatási licenzek továbbértékesítéséből származó bevételek növekedésének köszönhetően, amely ellensúlyozta a magyarországi nagykereskedelmi hangalapú bevételek csökkenését.
 - Az **egyéb vezetékes** bevételek kis mértékben, 3,8 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében, tükrözve a magasabb vezetékes hálózatbevételeket.
- A **rendszerintegrációs (RI) és IT bevételek 2021 második negyedévében éves szinten 2,5%-kal csökkentek, 17,7 milliárd forintra**, mivel az üzemeltetésből származó bevételek csökkenését túlnyomó részt kompenzálta a magasabb implementációs projekt volumen Magyarországon, míg Észak-Macedóniában a testesztelt megoldási projektekből származó bevételek, a korábbi magas szintről csökkentek éves összehasonlításban.

A **közvetlen költségek éves összehasonlításban 3,9%-kal, 69,7 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében**, valamint 3,5%-kal, 138,8 milliárd forintra 2021 első félévében, főként a növekvő összekapcsolási és eszközértékesítési költségek miatt.

- Az **összekapcsolási díjak** éves összehasonlításban 16,0%-kal, 6,3 milliárd forintra emelkedtek 2021 második negyedévében, tükrözve a magyarországi, hálózaton kívüli mobil hangalapú és SMS forgalom növekedését, ami a belföldi mobilszolgáltatók felé magasabb összegű kifizetéseket eredményezett.
- Az **RI/IT szolgáltatással kapcsolatos költségek** 2021 második negyedévében éves összevetésben összehasonlítható bázist figyelembe véve az árbevétel csökkenésével hasonló mértékben estek. Egy egyszeri céltartalék könyvelés következtében azonban az RI/IT költségek összességében 12,7 milliárd forintot értek el 2021 második negyedévében.
- A **követelések értékvesztése** éves összehasonlításban 11,8%-kal 1,9 milliárd forintra javult 2021 második negyedévében, ami a kedvező magyarországi faktoring eredmények, valamint a COVID-19 járvány kitörésével kapcsolatos egyszeri észak-macedóniai költségek hiányát tükrözi.
- A **távközlési adó** éves összehasonlításban stabilan alakult, 6,8 milliárd forintos szinten 2021 második negyedévében, mivel a lakossági szegmensben tapasztalt mobil forgalom további emelkedését ellensúlyozta a valamivel alacsonyabb üzleti előfizetői forgalom.
- Az **egyéb közvetlen költségek** éves összehasonlításban 5,2%-kal, 42,0 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében a készülékértékesítési költségek növekedése, valamint a bővülő ügyfélbázist tükröző magasabb magyarországi TV tartalomdíj kifizetések következtében.

A **bruttó fedezet éves összehasonlításban 2021 második negyedévében 7,0%-kal, 96,5 milliárd forintra**, 2021. első hat hónap tekintetében pedig 4,0%-kal 189,6 milliárd forintra javult, a távközlési szolgáltatási bevételek magasabb szintjének köszönhetően.

A **közvetett költségek éves összehasonlításban 2021 második negyedévében 9,4%-kal, 37,2 milliárd forintra nőttek**, ami főként a személyi jellegű költségek emelkedésének hatását tükrözi. 2021 első félévében a közvetett költségek nagyjából stabilan alakultak, 80,1 milliárd forintos szinten, mivel az alacsonyabb végkielégítési költségek és a magasabb egyéb működési bevételek ellensúlyozták az egyéb növelő tényezőket.

- A **személyi jellegű ráfordítások** éves összehasonlításban 2,6 milliárd forinttal 20,5 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében, ami mögött a Magyarországon 2020 júliusában bevezetett általános béremelés, a mindkét országban magasabb végkielégítési költségek, valamint a növekvő teljesítmény prémium költségek álltak. Ezek ellensúlyozták az alacsonyabb átlagos

létszám pozitív hatásait. 2021 első félévében a személyi jellegű ráfordítások éves összevetésben enyhén csökkentek, 39,7 milliárd forintra, mivel az éves szinten alacsonyabban alakuló végkielégítési költségek, valamint az alacsonyabb átlagos létszám ellensúlyozta a fenti tételekben mutatkozó növekedést.

- Az **egyéb működési költségek** éves összehasonlításban 3,7%-kal, 17,5 milliárd forintra nőttek a negyedév során, mivel a költségoptimalizációs intézkedések pozitív hatását ellensúlyozták az éven belüli szezonalitást tükröző magasabb marketing költségek.
- Az **egyéb működési bevételek** 2021 második negyedévében stabilan, 0,8 milliárd forintos szinten alakultak, míg az első félév tekintetében 0,5 milliárd forinttal emelkedtek, ami főként a magyarországi ingatlanértékesítésből származó magasabb bevételeket tükrözi.

Az EBITDA éves összehasonlításban 5,6%-kal, 59,3 milliárd forintra, míg az EBITDA AL 6,1%-kal, 53,2 milliárd forintra emelkedett 2021 második negyedévében, eközben 2021. első félév tekintetében az EBITDA 6,8%, az EBITDA AL pedig 7,0%-kal nőtt éves összehasonlításban, elsősorban a szolgáltatási bevételek és az ebből következő bruttó fedezet növekedésnek köszönhetően.

Az értékcsökkenési és amortizációs költségek éves összehasonlításban 3,8%-kal, 36,7 milliárd forintra emelkedtek 2021 második negyedévében, a Magyarországon 2020 szeptemberében aktivált frekvenciaengedélyek hatása, valamint a rézkiváltási programmal kapcsolatos magasabb amortizációs költségek következtében.

Az adózott eredmény 26,4%-kal 14,5 milliárd forintra nőtt 2021 második negyedévében, valamint éves összevetésben több mint kétszeresére, 24,6 milliárd forintra emelkedett 2021. első hat hónap tekintetében, az EBITDA növekedésének köszönhetően, ami kedvezőbb pénzügyi eredménnyel is társult.

- A **nettó pénzügyi eredmény** éves összehasonlításban 1,4 milliárd forinttal javult, és 4,0 milliárd forintos veszteséget ért el 2021 második negyedévében. A javulás elsősorban az összességében pozitív árfolyamhatásnak köszönhető, ami a forint euróval szembeni jelentős, 2021 második negyedévi erősödését tükrözi. Ezek a hatások teljes mértékben ellensúlyozták a kamatköltségek kismértékű, főképp a lízing és frekvenciahasználati jogokkal kapcsolatos növekedését.
- A **nyereségadó** éves összevetésben 2021 második negyedévére 5,3%-kal 4,1 milliárd forintra emelkedett, ami az adózás előtti eredmény éves szintű növekedését tükrözi.

A nem irányító részesedésekre jutó eredmény éves összehasonlításban 7,8%-kal 1,0 milliárd forintra nőtt 2021 második negyedévében az észak-macedóniai tevékenységből származó bevételek, illetve nyereségesség növekedésének köszönhetően.

2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow

Millió forintban	2020. 1–6.hó	2021. 1–6.hó	változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	67 704	79 898	12 194
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(109 026)	(50 682)	58 344
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	2 075	(3 331)	(5 406)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow korrigálva az Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó hatásával	(106 951)	(54 013)	52 938
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(11 575)	(15 554)	(3 979)
Szabad cash-flow összesen	(50 822)	10 331	61 153
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	(2 075)	3 331	5 406
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele / visszafizetése - nettó	79 937	12 492	(67 445)
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(21 048)	(15 140)	5 908
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	0	0	0
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	(5 218)	(10 215)	(4 997)
Pénzeszközök árfolyam-különbözete	804	(417)	(1 221)
Pénzeszközök változása	1 578	382	(1 196)

A szabad cash-flow 10,3 milliárd forint pénzbeáramlásra javult 2021 első félévében (2020 első félév: 50,8 milliárd forint pénzkiáramlás) főként az alább említett okok következtében.

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 79,9 milliárd forint pénzbeáramlás volt 2021 első félévében, szemben a 2020 első féléves 67,7 milliárd forint pénzbeáramlással, köszönhetően az alábbiaknak:

- 6,9 milliárd forint **pozitív hatás** a 2021 első félévében magasabb **EBITDA miatt** 2020 első félévhez képest
- 17,1 milliárd forint **negatív hatás az aktív működő tőke változásában,** amely főként az RI/IT követelések egyenlegében a projektek eltérő szezonalitása miatt bekövetkezett alacsonyabb mértékű csökkenés (kb. 8,7 milliárd forint negatív hatás), a mobilkészülék

készletek egyenlegében bekövetkezett alacsonyabb mértékű csökkenés (kb. 3,2 milliárd forint negatív hatás), az előlegek egyenlegében bekövetkezett kedvezőtlen változás (kb. 1,4 milliárd forint negatív hatás), a vevői szerződésekből származó költségekben történt kedvezőtlen változás (kb. 1,2 milliárd forint negatív hatás), a részletvevői követelésekben bekövetkezett alacsonyabb mértékű csökkenés (kb. 1,1 milliárd forint negatív hatás) eredménye 2021 első félévében 2020 első félévhez képest

- 2,3 milliárd forint **pozitív hatás a céltartalékok változásánál**, amelyet főként a peres ügyekkel és bírságokkal kapcsolatos céltartalékok változása eredményezett
- 18,6 milliárd forint **pozitív hatás a passzív működő tőke változásában**, amely mögött elsősorban a készülék beszállítói kifizetések év per év alapon bekövetkezett csökkenése áll (kb. 8,5 milliárd forint pozitív hatás), kiegészülve a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek kedvezőbb változásával (kb. 3,5 milliárd forint pozitív hatás), az RI/IT szolgáltatásokkal kapcsolatos alacsonyabb kifizetésekkel (kb. 2,3 milliárd forint pozitív hatás) és a DT Csoporton belüli szolgáltatásokkal kapcsolatos kedvezőbb változásokkal (kb. 2,2 milliárd forint pozitív hatás) 2021 első félévében 2020 első félévhez képest
- 2,0 milliárd forint **negatív hatás a fizetett nyereségadó** változásában az energiahatékonysági adókedvezmény társasági nyereségadóban való, 2021 első félévben történt elszámolásának hatására
- 1,2 milliárd forint **pozitív hatás a fizetett kamatok** csökkenése miatt 2021 első félévében 2020 első félévhez képest, melyet egy 2020 első negyedévben lejárt hitelszerződés miatti alacsonyabb kamatfizetés és a lízingekhez és frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódó, 2021 első félévi magasabb kamatfizetések együttes hatása eredményezett
- 2,3 milliárd forint **pozitív hatás az egyéb nem pénzmozgással járó tételek** esetében főként a 2020 első féléves magasabb devizaárfolyam-változás miatt, 2021 első félévéhez képest

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

A befektetési tevékenységre fordított cash-flow 54,0 milliárd forint volt 2021 első félévében szemben a 2020. első félévi 107,0 milliárd forinttal. Az alacsonyabb költség mögött főként a következő okok állnak:

- 51,8 milliárd forint **pozitív hatás a tárgyi eszközök és immateriális javak beruházásaihoz kapcsolódó kifizetéseknél**, főként a frekvencia licenzzel kapcsolatos 54,6 milliárd forinttal alacsonyabb kifizetések, a 2,2 milliárd forinttal alacsonyabb gigabit hozzáférésekkel kapcsolatos beruházások, az 1,9 milliárd forinttal alacsonyabb hálózattechnológiai beruházások, kiegészülve az energiahatékonysági adókedvezmény társasági nyereségadót érintő elszámolásának 2,3 milliárd forintos hatásával. Ezeket részben ellensúlyozták a 6,8 milliárd forinttal magasabb beruházási szállítói kötelezettségek kifizetései továbbá a rádióhálózati korszerűsítéshez kapcsolódó 2,7 milliárd forinttal magasabb beruházások. További információkért lásd a 2.2 Szegmens riportok fejezetet.
- 0,9 milliárd forint **pozitív hatás a tárgyi eszköz értékesítés** kapcsán, amely főként az ingatlanértékesítések magasabb pénzbevételeinek eredménye 2021 első félévében 2020 első félévéhez képest.

Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

A lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek 15,6 milliárd forintra növekedtek 2021 első félévében a 2020 első féléves 11,6 milliárd forintról, amely főként az év per év alapon magasabb, a hálózathoz kapcsolódó lízing-kifizetésekhez és a hosszú fizetési határidővel rendelkező szállítói számlák kifizetéséhez köthető.

A **Pénzeszközökben** 0,4 milliárd forintos kisebb mértékű pozitív változás következett be 2021 első félévében, a 2020 első félévben történt 1,6 milliárd forintos pozitív változáshoz képest. Ez a romlás a szabad cash-flowban bekövetkezett változásokon túl az alábbi tényezőkre vezethető vissza:

- **Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése – nettó** bevétele 5,4 milliárd forinttal javult, főként a határidős kétdevizás kamatcsere (CCIR) swap ügyletekből származó magasabb mértékű pénzbeáramlásnak köszönhetően 2021 első félévében 2020 első félévéhez képest. A CCIR swap ügyletek 2021 első negyedévében elsősorban egy 130 millió euró denominált összegű DT hitel visszafizetéséhez kapcsolódtak.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele** 61,3 milliárd forinttal visszaesett a DT Csoporton belüli pénzeszköz lehívások periodikus csökkenése következtében, amit részben javított a DT Csoporton belüli hitelek 2021 első féléves magasabb lehívása 2020 első félévéhez képest. További információkért lásd a 3.1 Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja fejezetet.
- **Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése** 6,2 milliárd forinttal romlott a kedvezőtlenebb pénzeszköz törlesztések miatt, amit részben ellensúlyoztak az alacsonyabb összegű DT Csoporton belüli hiteltörlesztések 2021 első félévében 2020 első félévéhez képest. További információkért lásd a 3.1 Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja fejezetet.

- A **Részvényeseknek és nem irányadó részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék** 5,9 milliárd forinttal csökkent, főként a Magyar Telekom által fizetett alacsonyabb osztalék miatt, mivel az egy részvényre jutó osztalék összege a 2020 évi 20 forintról 15 forintra csökkent 2021-ben.
- A **Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek** 5,0 milliárd forinttal növekedtek a magasabb visszavásárlások miatt 2021 első félévében 2020 első félévéhez képest.
- A **Pénzeszközök árfolyam-különbözete** 1,2 milliárd forinttal csökkent a 2020. évben bekövetkezett magasabb macedón dénár vs. forint árfolyamkülönbözet mozgások miatt.

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon elérhetők:

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

2.1.3 Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

A Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő egyenlegek legjelentősebb változásai 2020. december 31. és 2021. június 30. összehasonlításában (lásd a 3.8 mellékletet) az alábbi sorokon figyelhetők meg:

- Vevőkövetelések
- Egyéb pénzügyi eszközök (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Immateriális javak
- Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Kötelezettségek szállítók felé
- Egyéb pénzügyi kötelezettségek (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Egyéb kötelezettségek (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész)
- Saját részvények

A **Vevőkövetelések** könyv szerinti értéke 14,3 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra, amit nagyrészt az RI/IT követelések állományának a projektek eltérő szezonálitása miatti csökkenése, továbbá a részletvevői követelések állományának csökkenése okozott.

Az **Egyéb pénzügyi eszközök** (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú rész) könyv szerinti értéke 27,1 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra, főként a cash pool követelések 19,8 milliárd forintos csökkenésének, továbbá a kapcsolt féllel szembeni származékos pénzügyi instrumentumoknál bekövetkezett 8,0 milliárd forintos csökkenés eredményeként.

Az **Immateriális javak** összege 65,8 milliárd forinttal növekedett 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra, ami főként a megszerzett frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódik. A Magyar Telekom által 2042-ig jövőben fizetendő éves használati díjak jelenértéke és a 2022 első negyedévig fizetendő egyszeri díjak 2021 márciusában 83,1 milliárd forint összegben kerültek aktiválásra.

A **Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé** (együttesen a rövid és a hosszú lejáratú rész) összege 12,9 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra a rövid és hosszú lejáratú DT hitelek törlesztése és lehívása miatt, melyet ellensúlyozott a cash-pool kötelezettségekben történő növekedés.

A **Kötelezettségek szállítók felé** összege 45,4 milliárd forinttal csökkent 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra főként a készülékbeszállítókkal, RI/IT, Capex és OPEX szállítókkal szembeni kötelezettségek állományában bekövetkezett csökkenés miatt.

Az **Egyéb pénzügyi kötelezettségek** (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész) összege 78,6 milliárd forinttal növekedett 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra főként a frekvenciahasználati jogosultságokhoz kapcsolódó jövőben fizetendő éves használati díjak jelenértékének és az egyszeri díjak megjelenítése miatt.

Az **Egyéb kötelezettségek** (együttesen a rövid és hosszú lejáratú rész) összege 9,5 milliárd forinttal növekedett 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra főként a közmű adóval, osztalékkal és munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettségek növekedésének eredményeként.

A **Saját részvények** összege 10,2 milliárd forinttal növekedett 2020. december 31-ről 2021. június 30-ra a saját részvények visszavásárlásának eredményeként.

A Konzolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás egyéb egyenlegeiben nem következett be jelentős változás 2020. december 31. és 2021. június 30. között. A kisebb változásokra a Konzolidált Cash-flow kimutatás 2021. évi számai, valamint az előbbi 2.1.2 Csoportszintű Cash-Flow fejezetben található további magyarázatok adnak információt.

2.1.4 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

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

2.1.5 Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek

Függő követelések

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

Függő kötelezettségek

Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban, vagy a kötelezettség összege megfelelő megbízhatósággal nem becsülhető. A Makedonski Telekomnak egy 240 millió MKD (követelt összeg) értékű függő kötelezettsége van egy kártérítési jogvitával összefüggésben, amit az adatátviteli hálózatokhoz való hozzáférés piacán fennálló erőfölényével való állítólagos visszaélése miatt indítottak a Makedonski Telekommal szemben. Jogi tanács és a bírósági eljárásban bemutatott erős jogi érvek alapján a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy a bírósági eljárás a követelt összegű kötelezettséggel zárul.

Garanciák

A Magyar Telekom ki van téve annak a kockázatnak, hogy 2020. december 31-i névértéken 14,8 milliárd forint garanciát hívjanak le tőle. 2020-ban a Nemzeti Média- és Infokommunikációs Hatóság résztvevőként nyilvántartásba vette a Magyar Telekomot a 900 MHz-es és 1800 MHz-es frekvenciasáv frekvenciahasználati jogosultságok tárgyában kiírt árverésre, melyhez kapcsolódóan további garanciák kibocsátása vált szükségessé. Ezeket a garanciákat bankok adták a Magyar Telekom nevében a Csoport bizonyos szerződéses vagy tenderekhez kapcsolódó kötelezettségeinek biztosítékeként. A Csoport eddig eleget tett szerződéses kötelezettségeinek, valamint ezt tervezi a jövőre nézve is. Következésképp nem került sor ilyen jellegű jelentős garanciák lehívására 2021-ben és várhatóan a jövőben sem fog erre sor kerülni.

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2021-ben.

2.1.6 Mérlegfordulónap utáni jelentősebb események

A negyedév vége (2021. június 30.) és a „Negyedéves pénzügyi jelentés” publikálása között történt bármely fontos eseményről a Befektetői Kapcsolatok oldalunkon található információ:

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

2.2. Szegmens riportok

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

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

Az MT-Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatást lakossági és üzleti ügyfelek millióinak a Telekom és T-Systems márka alatt. A lakossági, valamint kis- és középvállalati ügyfelek kiszolgálása a Telekom márka alatt történik, míg a kiemelt üzleti ügyfeleknek (nagyvállalati és állami szektor) a T-Systems márka alatt nyújtunk szolgáltatásokat. Az MT-Magyarország szegmens felelős a nagykereskedelmi mobil- és vezetékes szolgáltatásokért is Magyarország területén, valamint stratégiai, az üzletágakat érintő menedzsment- és támogató funkciót lát el, beleértve a beszerzési, pénzügyi, ingatlan-, számviteli, adó-, jogi, belső ellenőrzési és hasonló megosztott szolgáltatásokat és a Csoport

egyéb központi funkcióit. Ezen kívül ez a szegmens felel még a Bulgáriában és Romániában helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújtott nagykereskedelmi szolgáltatásokért.

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

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

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

2.2.1 MT-Magyarország

millió forintban	2020. 2. negyedév	2021. 2. negyedév	változás	változás (%)	2020. 1-6 hó	2021. 1-6 hó	változás	változás (%)
Hangalapú bevételek	29 838	28 751	(1 087)	(3,6%)	59 744	57 377	(2 367)	(4,0%)
Nem hangalapú bevételek	26 696	32 092	5 396	20,2%	53 823	62 377	8 554	15,9%
Készülékértékesítés árbevétele	18 804	21 044	2 240	11,9%	38 784	41 006	2 222	5,7%
Egyéb	1 997	2 142	145	7,3%	4 410	4 159	(251)	(5,7%)
Mobil bevételek	77 335	84 029	6 694	8,7%	156 761	164 919	8 158	5,2%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	8 716	8 151	(565)	(6,5%)	17 509	16 414	(1 095)	(6,3%)
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek*	13 065	14 014	949	7,3%	25 784	26 937	1 153	4,5%
TV bevételek	11 708	12 635	927	7,9%	23 186	25 069	1 883	8,1%
Készülékértékesítés árbevétele	4 268	4 377	109	2,6%	9 168	9 079	(89)	(1,0%)
Egyéb*	9 971	10 091	120	1,2%	19 706	19 799	93	0,5%
Vezetékes bevételek	47 728	49 268	1 540	3,2%	95 353	97 298	1 945	2,0%
RI/IT bevételek	17 423	17 150	(273)	(1,6%)	35 204	34 740	(464)	(1,3%)
Bevételek összesen	142 486	150 447	7 961	5,6%	287 318	296 957	9 639	3,4%
Közvetlen költségek	(62 645)	(65 237)	(2 592)	(4,1%)	(125 128)	(129 447)	(4 319)	(3,5%)
Bruttó fedezet	79 841	85 210	5 369	6,7%	162 190	167 510	5 320	3,3%
Közvetett költségek	(30 309)	(33 003)	(2 694)	(8,9%)	(72 105)	(71 487)	618	0,9%
EBITDA	49 532	52 207	2 675	5,4%	90 085	96 023	5 938	6,6%
EBITDA AL	43 803	46 385	2 582	5,9%	79 018	84 380	5 362	6,8%
Szegmens Capex AL Spectrum licenz nélkül	23 116	20 553	(2 563)	(11,1%)	41 054	39 008	(2 046)	(5,0%)
Spectrum licenz	91 582	0	(91 582)	(100,0%)	91 582	83 075	(8 507)	(9,3%)

Működési statisztikák – előfizetők száma	2020. június 30.	2021. június 30.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	5 398 060	5 502 880	1,9%
Szerződéses mobil SIM-ek aránya *	62,7%	63,7%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	1 346 440	1 327 187	(1,4%)
Összes kiskereskedelmi vezetékes internet előfizető *	1 268 493	1 361 039	7,3%
Összes TV előfizető	1 191 293	1 267 925	6,4%

Működési statisztikák – Egy előfizetőre jutó átlagos árbevétel (forint)	2020. 2. n.év	2021. 2. n.év	Változás (%)	2019 1-6 hó	2020 1-6 hó	Változás (%)
Egy mobil SIM kártyára jutó átlagos árbevétel	3 494	3 689	5,6%	3 517	3 647	3,7%
Egy szerződéses mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel *	5 043	5 233	3,8%	5 077	5 163	1,7%
Egy feltöltőkártyás mobil ügyfélre jutó átlagos árbevétel	984	1 185	20,5%	999	1 143	14,5%
Egy M2M kártyára jutó átlagos árbevétel*	517	352	(31,8%)	526	408	(22,3%)
Egy vezetékes hang előfizetőre jutó átlagos árbevétel	2 145	2 037	(5,0%)	2 149	2 047	(4,7%)
Egy vezetékes internet előfizetőre jutó átlagos árbevétel *	3 444	3 441	(0,1%)	3 431	3 335	(2,8%)
Egy TV előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 292	3 338	1,4%	3 283	3 331	1,5%

* 2020. értékek módosított bemutatás következtében változtak

Az **MT-Magyarország szegmens teljes bevétele** éves összehasonlításban 5,6%-kal, 150,4 milliárd forintra nőtt 2021 második negyedévében a mobil adat-, vezetékes szélessáv- és TV-szolgáltatások iránti folytatódó erőteljes ügyféloldali keresletnek köszönhetően, mivel az ügyfelek értékelik a jó minőségű hálózataink előnyeit és ügyfélközpontú kiszolgálásunkat.

- A **mobil bevételek** éves összehasonlításban jelentősen, 8,7%-kal, 84,0 milliárd forintra nőttek 2021 második negyedévében. Az ügyfelek tovább növelték hang és adathasználati szintjüket, ami az ügyfélbázis további bővülésével együtt hozzájárult a negyedéves bevételi trendek alakulásához. Bár a hangalapú bevételek tekintetében a korlátlan csomagok folytatódó népszerűsége, valamint az intenzív verseny által okozott árérzés az üzleti szegmensben némiképp korlátozta a bevételnövekedést, a nem hangalapú bevételek erős emelkedést mutattak, mivel mind az adat-, mind az SMS bevételek jelentősen emelkedtek. Az adatbevételek trendjét szintén pozitívan befolyásolta az ügyfelek számára a COVID-19-hez kapcsolódó lezárások során önkéntesen biztosított mobiladat kedvezmények 2020 második negyedévet érintő kedvezőtlen hatásának hiánya. Az SMS bevételek emelkedése elsősorban a tömeges SMS volumen növekedésének volt köszönhető, ami az országos COVID-19 védőoltás kampányt is tükrözi. A bevételnövekedéshez szintén hozzájárult az éves összevetésben növekvő készülékértékesítés, ami részben az első negyedévről, az időszak végén bevezetett egyhónapos lezárás miatt, elhalasztott keresletet, valamint a készülékek átlagárának növekedését tükrözi.
- A **vezetékes bevételek** éves szinten 3,2%-os növekedést mutattak, és 49,3 milliárd forintot értek el 2021 második negyedévében. Bár a digitális oktatásban érintett diákok és tanárok számára kötelezően kínált havidíjkedvezmények továbbra is kedvezőtlenül hatottak a bevételekre, ami megmutatkozott a kapcsolódó ARPU éves összevetésben jelentkező csökkenésében, azonban ezt ellensúlyozta a továbbra is erőteljes ügyfélbázis-bővülés, valamint a nagyobb sávszélességű csomagok iránti állandó kereslet pozitív hatása. Ezzel egyidőben a TV szolgáltatások bevételei dinamikusan emelkedtek a TV ügyfélbázis bővülésének pozitív lendülete, valamint a 2020 szeptemberében bevezetett áremelés kedvező hatásának köszönhetően.
- Az **RI/IT bevételek** éves összehasonlításban némileg alacsonyabban alakultak 2021 második negyedévében, mivel az üzemeltetési szolgáltatásokból származó bevételek csökkenését jórészt kompenzálta az implementációs projektek volumen-növekedése.

A **bruttó fedezet** éves összevetésben 6,7%-kal nőtt 2021 második negyedévében, a szolgáltatási bevételek kedvező trendjének köszönhetően.

Az **EBITDA** 2021 második negyedévében éves összehasonlításban 5,4%-kal javult, miközben az EBITDA AL 2021 második negyedévében éves összehasonlításban 5,9%-kal volt magasabb, ami tükrözi azokat a kedvező működési trendeket, melyek teljes mértékben ellentételezték a magasabb bérekhez, prémiumokhoz és végkielégítésekhez kapcsolódó közvetett költségek emelkedését.

A **Capex AL spektrum licenzek nélkül** éves összehasonlításban 2,6 milliárd forinttal alacsonyabb volt 2021 második negyedévében, ami 2021 első hat hónap tekintetében éves szinten 2,0 milliárd forintos csökkenést eredményezett, a teljes költség 39,0 milliárd forintot ért el. Bár a mobilhálózat-modernizációs programmal kapcsolatos capex nőtt, a vezetékes hálózatra fordított összeg – részben a gigabit hálózati program, valamint a hálózati kapacitások vonatkozásában – alacsonyabban alakult, mint 2020 azonos időszakában.

Kitekintés: A COVID-19 járvány jelentős makrogazdasági és pénzügyi trendeket világszerte befolyásoló hatását mi is erőteljesen éreztük saját működésünkben. A távközlési szolgáltatások iránt megnyilvánuló kereslet lényegesen nőtt a közösségi távolságtartási korlátozások idején, és ezen a megemelkedett szinten maradt a járványhoz kapcsolódó korlátozások könnyítése után is. Ez lehetőséget ad számunkra, hogy monetizáljuk magas színvonalú hálózatainkat és tovább javítsuk teljesítményünket. Előre tekintve a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a járványügyi eseményeket és az ezekhez kapcsolódó bizonytalansági tényezőket, illetve ezek esetleges teljesítményünkre gyakorolt hatását.

2.2.2 Észak-Macedónia

millió forintban	2020. 2. negyedév	2021. 2. negyedév	változás	változás (%)	2020. 1-6 hó	2021. 1-6 hó	változás	változás (%)
Hangalapú bevételek	3 941	4 115	174	4,4%	7 844	8 268	424	5,4%
Nem hangalapú bevételek	2 513	2 816	303	12,1%	4 962	5 466	504	10,2%
Készülékértékesítés árbevétele	1 902	2 045	143	7,5%	3 957	4 393	436	11,0%
Egyéb	264	359	95	36,0%	578	709	131	22,7%
Mobil bevételek	8 620	9 335	715	8,3%	17 341	18 836	1 495	8,6%
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	1 202	1 202	0	0,0%	2 385	2 431	46	1,9%
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	1 224	1 277	53	4,3%	2 392	2 551	159	6,6%
TV bevételek	1 289	1 341	52	4,0%	2 523	2 704	181	7,2%
Készülékértékesítés árbevétele	68	51	(17)	(25,0%)	146	105	(41)	(28,1%)
Egyéb*	1 595	1 927	332	20,8%	3 187	3 805	618	19,4%
Vezetékes bevételek	5 378	5 798	420	7,8%	10 633	11 596	963	9,1%
RI/IT bevételek	707	534	(173)	(24,5%)	1 281	1 040	(241)	(18,8%)
Bevételek összesen	14 705	15 667	962	6,5%	29 255	31 472	2 217	7,6%
Közvetlen költségek	(4 452)	(4 476)	(24)	(0,5%)	(9 104)	(9 480)	(376)	(4,1%)
Bruttó fedezet	10 253	11 191	938	9,1%	20 151	21 992	1 841	9,1%
Közvetett költségek	(3 658)	(4 655)	(997)	(27,3%)	(7 702)	(8 509)	(807)	(10,5%)
EBITDA	6 595	6 536	(59)	(0,9%)	12 449	13 483	1 034	8,3%
EBITDA AL	6 384	6 324	(60)	(0,9%)	12 028	13 049	1 021	8,5%
Szegmens Capex AL	3 990	2 610	(1 380)	(34,6%)	7 479	4 208	(3 271)	(43,7%)

* 2020. értékek módosított bemutatás következtében változtak

Működési statisztikák – előfizetők száma	2020. június 30.	2021. június 30.	Változás (%)
Mobil SIM kártyák száma	1 158 806	1 098 751	(5,2%)
Szerződéses mobil SIM-ek aránya	43,3%	46,7%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	216 023	222 700	3,1%
Összes vezetékes kiskereskedelmi internet csatlakozás	191 061	201 497	5,5%
Összes TV előfizető	138 034	144 499	4,7%

Az **összbevétel Észak-Macedóniában** éves összehasonlításban 6,5%-kal, 15,7 milliárd forintra nőtt 2021 második negyedévében, ami a mobil bevételek jelentős emelkedésének, valamint a vezetékes szegmens továbbra is javuló tendenciáinak, közte a TV tartalom licenzek továbbértékesítéséből származó nagykereskedelmi bevételek növekedésének, volt köszönhető.

- A **mobil bevételek** éves összehasonlításban 8,3%-kal nőttek 2021 második negyedévében. A javulás mögött főleg a szerződéses ügyfelek emelkedő száma, valamint az ARPU javulásában is megmutatkozó magasabb átlagos használati szint állt. A COVID-19-hez kapcsolódó korlátozások feloldása is támogatta a bevételi trendeket, mivel bizonyos mértékben újraéledt a bázisidőszak során jórészt hiányzó turizmus, valamint nőtt a készülékértékesítés, ami a korábbi időszakokból származó megkésett keresletet is tükröz.
- A **vezetékes bevételek** 2021 második negyedévében éves összehasonlításban 7,8%-os emelkedést mutattak, ami elsősorban a minden szolgáltatási területen tapasztalható ügyfélbázis-növekedésnek volt köszönhető, és ez erősítette a szolgáltatásbevételi trendeket. Az egyéb vezetékes bevételek növekedése a TV tartalomszolgáltatáshoz kapcsolódó jogok továbbértékesítésének eredménye.
- Az **RI/IT bevételek** 2021 második negyedévében 24,5%-kal csökkentek, ami elsősorban a testreszabott megoldási projektekből származó magasabb, bázisidőszaki bevételeket tükrözi.

A **bruttó fedezet** éves szinten 9,1%-kal nőtt 2021 második negyedévében a javuló távközlési bevételi teljesítménynek köszönhetően.

2021 második negyedévében az **EBITDA** 6,5 milliárd forintra, míg az **EBITDA AL** 6,3 milliárd forintra csökkent éves szinten, mivel a bruttó fedezet javulását ellensúlyozták a magasabb végkielégítések és karbantartási költségek, mely utóbbit az egy évvel korábbihoz képest változó évközi dinamika okozta.

A **Capex AL spektrumhasználati licenzek nélkül** 2021 második negyedévében 1,4 milliárd forintra csökkent, míg 2021 első félévében 4,2 milliárdot ért el, elsősorban a tárgyidőszakban hiányzó, a bázisidőszakot terhelő tartalomszolgáltatási díjak aktiválásához köthető költségek miatt.

Kitekintés: A COVID-19 járvánnyal kapcsolatos kedvező régiós folyamatoknak köszönhetően az észak-macedóniai működésben is jelentkezett némi javulás az utazási és közösségi távolságtartási korlátozások csökkentésének következtében. Mivel a távközlési szolgáltatások, különösen az adatkommunikáció iránti igény jelentősen emelkedik, a Társaság elkötelezett a magas színvonalú infrastruktúrájának fenntartása iránt és figyelemmel kíséri az országos 5G tender jelenlegi előkészületeit, amire a várakozások szerint az utolsó negyedévben kerülhet sor.

3. MELLÉKLETEK

3.1. Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2020. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált információ. A Magyar Telekom 2020. december 31-én végződött évre vonatkozó beszámolókat, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Magyar Nemzeti Bank részére nyújtotta be.

A 2020. december 31-i beszámolók auditálva lettek, a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli. Az Igazgatóság 2021. április 16-án az 502/2020. (XI. 16.) Kormányrendelet 9. § (2) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján 2021. április 16-ára összehívott, de a koronavírus-járvány (COVID-19) kapcsán kialakult helyzetre tekintettel meg nem tartott Éves Rendes Közgyűlés közzétett napirendjén szereplő kérdésekben hozott határozattal a beszámolót elfogadta.

2020 folyamán a koronavírus világszerte elterjedt, negatív hatása jelentősen felgyorsult, mely folytatódott 2021. első félévében a járvány harmadik hullámával. A Csoport vezetősége azonban szorosan figyelemmel kíséri a világjárványnak a működésre gyakorolt hatását, és a helyzet alakulásával párhuzamosan a továbbiakban is aktuális információkat fog nyújtani az érdekelt feleknek. Ezenkívül a Csoport vezetősége szoros kapcsolatban áll a helyi állami intézményekkel és továbbra is követi a hivatalos iránymutatásokat. A Magyar Telekom gyorsan reagált a COVID-19 járványügyi helyzetre. A Társaság az ügyfelek megnövekedett hálózati igényeit ki tudta elégíteni és nem kerültek azonosításra olyan események, amelyek veszélyeztetnék a folyamatos működést, továbbá a Vezetőség jövőbeli cash-flowt érintő értékelése alapján nem várható hosszútávon az adatok alul teljesítése. 2021 első féléves időközi jelentés készítése során menedzsment elhatározta a goodwill értékvesztés vizsgálat aktualizálását figyelembe véve a legfrissebb könyv szerinti értéket, EUR/HUF árfolyam adatokat és súlyozott átlagos tőkekötséget, ennek eredményeként értékvesztés elszámolására nem volt szükség. Emellett a menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri az ügyfelek fizetőképességét, és ennek az értékelésnek az eredményeként a vezetőség arra a következtetésre jutott, hogy 2021 második negyedévében sem szükséges további egyedi értékvesztés elszámolása.

A Csoport által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2020. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel:

Standardok, értelmezések és módosítások kezdeti alkalmazása a jelentéstételi időszakban

Bejelentések	Cím	Magyar Telekom általi alkalmazás kezdete	Változás	Hatása a Magyar Telekom eredményére és vagyoni helyzetére
IFRS 4 módosítása	Biztosítási szerződések – IFRS 9 halasztása	2021. január 1.	Ideiglenes mentesség, amely engedélyezi a biztosító társaságoknak az IAS 39 alkalmazását az IFRS 9 helyett a 2023. január 1-je előtt kezdődő éves időszakokra.	Nem alkalmazzuk.
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 módosítása	Benchmark Kamatláb Reform – 2. szakasz	2021. január 1.	A pénzügyi eszközök, a pénzügyi kötelezettségek és a lízingkötelezettségek, a fedezeti elszámolás speciális követelményeinek és az IFRS 7 alkalmazása szerinti közzétételi követelmények módosítása, a fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó módosítások kíséretében	Nincs jelentős hatás

2021 első negyedévében az éves jelentéssel való összhang növelése, valamint a benchmark és az iparági gyakorlat követése érdekében a Társaság elvégezte a pénzügyi jelentései hierarchiájának felülvizsgálatát. A harmonizáció eredményeként néhány részletezés és alábontás külön táblázatban kerül bemutatásra az időközi jelentésekben, továbbá vannak kisebb sorrendbeli és szövegezési egységesítések is. Mindazonáltal a pénzügyi jelentés tartalma összességében változatlan maradt, ezen időközi jelentésben szereplő összes összehasonlító információ korábban a megelőző évek közbenső vagy éves beszámolóiban már bemutatásra vagy közzétételre kerültek. A menedzsment úgy véli, hogy ezek a változások átláthatóbb és következetesebb pénzügyi információkat biztosítanak befektetőink számára.

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

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	2020. 2.negyedév	2021. 2.negyedév	változás	változás
(millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	(módosított, nem auditált)	(nem auditált)		(%)
Mobil bevételek	85 955	93 364	7 409	8,6%
Vezetékes bevételek	53 102	55 093	1 991	3,7%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	18 130	17 684	(446)	(2,5%)
Összes bevétel	157 187	166 141	8 954	5,7%
Közvetlen költségek	(67 052)	(69 670)	(2 618)	(3,9%)
Személyi jellegű ráfordítások	(17 925)	(20 507)	(2 582)	(14,4%)
Értékcsökkenési leírás	(35 342)	(36 678)	(1 336)	(3,8%)
Egyéb működési költségek	(16 846)	(17 469)	(623)	(3,7%)
Működési költségek	(137 165)	(144 324)	(7 159)	(5,2%)
Egyéb működési bevételek	763	778	15	2,0%
Működési eredmény	20 785	22 595	1 810	8,7%
Kamat bevétel	137	65	(72)	(52,6%)
Kamat költség	(3 241)	(3 376)	(135)	(4,2%)
Egyéb pénzügyi költségek	(2 342)	(707)	1 635	69,8%
Nettó pénzügyi eredmény	(5 446)	(4 018)	1 428	26,2%
Társult befektetések eredménye	0	0	0	n.a.
Adózás előtti eredmény	15 339	18 577	3 238	21,1%
Nyereségadó	(3 858)	(4 062)	(204)	(5,3%)
Adózott eredmény	11 481	14 515	3 034	26,4%
Egyéb átfogó eredmény				
Tételek, amelyek összege átsorolásra került az eredménybe:				
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	(755)	(3 422)	(2 667)	(353,2%)
Tételek, amelyek összege nem került átsorolásra az eredménybe:				
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	(18)	77	95	n.m.
Egyéb átfogó eredmény	(773)	(3 345)	(2 572)	(332,7%)
Teljes átfogó eredmény	10 708	11 170	462	4,3%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	10 543	13 504	2 961	28,1%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	938	1 011	73	7,8%
	11 481	14 515	3 034	26,4%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	10 116	11 462	1 346	13,3%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	592	(292)	(884)	n.m.
	10 708	11 170	462	4,3%
Egy részvényre jutó hozam (EPS):				
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	10 543	13 504		
Forgalomban levő többségi részvények súlyozott átlagos száma (db) alap / hígított EPS számításhoz	1 033 183 865	1 015 472 064		
Egy részvényre jutó hozam alapértéke / hígított hozam (Ft)	10,20	13,29	3,09	30,3%

3.3. Évközi Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás – éves összehasonlítás
MAGYARTELEKOM

Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2020. 1-6. hó (módosított, nem auditált)	2021. 1-6. hó (nem auditált)	változás	változás (%)
Mobil bevételek	174 102	183 755	9 653	5,5%
Vezetékes bevételek	105 933	108 905	2 972	2,8%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	36 485	35 780	(705)	(1,9%)
Összes bevétel	316 520	328 440	11 920	3,8%
Közvetlen költségek	(134 144)	(138 838)	(4 694)	(3,5%)
Személyi jellegű ráfordítások	(40 094)	(39 728)	366	0,9%
Értécsökkenési leírás	(69 020)	(71 806)	(2 786)	(4,0%)
Egyéb működési költségek	(40 850)	(41 991)	(1 141)	(2,8%)
Működési költségek	(284 108)	(292 363)	(8 255)	(2,9%)
Egyéb működési bevételek	1 096	1 584	488	44,5%
Működési eredmény	33 508	37 661	4 153	12,4%
Kamat bevétel	208	133	(75)	(36,1%)
Kamat költség	(6 197)	(6 946)	(749)	(12,1%)
Egyéb pénzügyi költségek	(10 426)	1 170	11 596	n.m.
Nettó pénzügyi eredmény	(16 415)	(5 643)	10 772	65,6%
Társult befektetések eredménye	(66)	0	66	100,0%
Adózás előtti eredmény	17 027	32 018	14 991	88,0%
Nyereségadó	(6 358)	(7 442)	(1 084)	(17,0%)
Adózott eredmény	10 669	24 576	13 907	130,3%
Egyéb átfogó eredmény				
Tételek, amelyek összege átsorolásra került az eredménybe: Külföldi tevékenységek átváltási különbözete	6 619	(3 782)	(10 401)	n.m.
Tételek, amelyek összege nem került átsorolásra az eredménybe: Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	(89)	142	231	n.m.
Egyéb átfogó eredmény	6 530	(3 640)	(10 170)	n.m.
Teljes átfogó eredmény	17 199	20 936	3 737	21,7%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	8 950	22 406	13 456	150,3%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 719	2 170	451	26,2%
	10 669	24 576	13 907	130,3%
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	12 884	20 154	7 270	56,4%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	4 315	782	(3 533)	(81,9%)
	17 199	20 936	3 737	21,7%
Egy részvényre jutó hozam (EPS): Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	8 950	22 406		
Forgalomban levő törzsrészesedések súlyozott átlagos száma (db) alap / hígított EPS számításához	1 033 545 030	1 018 130 537		
Egy részvényre jutó hozam alapértéke / hígított hozam (Ft)	8,66	22,01	13,35	154,2%

3.4. Összes bevétel bontása – negyedéves összehasonlítás

MAGYAR TELEKOM				
Bevételek (millió forintban)	2020. 2.negyedév	2021. 2.negyedév	változás	változás (%)
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	30 764	29 644	(1 120)	(3,6%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	3 015	3 222	207	6,9%
Adatbevételek	24 221	28 762	4 541	18,7%
SMS bevételek	4 988	6 146	1 158	23,2%
Készülékértékesítés árbevétele	20 706	23 089	2 383	11,5%
Egyéb mobil bevételek	2 261	2 501	240	10,6%
Mobil bevételek	85 955	93 364	7 409	8,6%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	9 918	9 353	(565)	(5,7%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	14 289	15 291	1 002	7,0%
TV bevételek	12 997	13 976	979	7,5%
Készülékértékesítés árbevétele	4 336	4 428	92	2,1%
Adatbevételek - kiskereskedelmi	3 033	3 198	165	5,4%
Nagykereskedelmi bevételek (hang, szélessáv, adat)	4 878	5 012	134	2,7%
Egyéb vezetékes bevételek	3 651	3 835	184	5,0%
Vezetékes bevételek	53 102	55 093	1 991	3,7%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	18 130	17 684	(446)	(2,5%)
Összes bevétel	157 187	166 141	8 954	5,7%

3.5. Összes bevétel bontása – éves összehasonlítás

MAGYAR TELEKOM				
Bevételek (millió forintban)	2020. 1-6. hó	2021. 1-6. hó	változás	változás (%)
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	61 775	59 268	(2 507)	(4,1%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	5 813	6 377	564	9,7%
Adatbevételek	48 663	56 020	7 357	15,1%
SMS bevételek	10 122	11 823	1 701	16,8%
Készülékértékesítés árbevétele	42 741	45 399	2 658	6,2%
Egyéb mobil bevételek	4 988	4 868	(120)	(2,4%)
Mobil bevételek	174 102	183 755	9 653	5,5%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	19 894	18 845	(1 049)	(5,3%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	28 176	29 488	1 312	4,7%
TV bevételek	25 709	27 773	2 064	8,0%
Készülékértékesítés árbevétele	9 314	9 184	(130)	(1,4%)
Adatbevételek - kiskereskedelmi	5 983	6 286	303	5,1%
Nagykereskedelmi bevételek (hang, szélessáv, adat)	9 593	10 000	407	4,2%
Egyéb vezetékes bevételek	7 264	7 329	65	0,9%
Vezetékes bevételek	105 933	108 905	2 972	2,8%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	36 485	35 780	(705)	(1,9%)
Összes bevétel	316 520	328 440	11 920	3,8%

3.6. Működési költségek bontása – negyedéves összehasonlítás

MAGYARTELEKOM				
Működési költségek	2020. 2.negyedév	2021. 2.negyedév	változás	változás
(millió forintban)				(%)
Közvetlen költségek	(67 052)	(69 670)	(2 618)	(3,9%)
Összekapcsolási díjak	(5 395)	(6 256)	(861)	(16,0%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(12 774)	(12 693)	81	0,6%
Követelések értékvesztése	(2 142)	(1 890)	252	11,8%
Távközlési adó	(6 801)	(6 814)	(13)	(0,2%)
Egyéb	(39 940)	(42 017)	(2 077)	(5,2%)
Személyi jellegű ráfordítások	(17 925)	(20 507)	(2 582)	(14,4%)
Értécsökkenési leírás	(35 342)	(36 678)	(1 336)	(3,8%)
Egyéb működési költségek	(16 846)	(17 469)	(623)	(3,7%)
Közműadó	3	(81)	(84)	0,0%
Egyéb működési költségek	(16 849)	(17 388)	(539)	(3,2%)
Működési költségek	(137 165)	(144 324)	(7 159)	(5,2%)

3.7. Működési költségek bontása – éves összehasonlítás

MAGYARTELEKOM				
Működési költségek	2020. 1-6. hó	2021. 1-6. hó	változás	változás
(millió forintban)				(%)
Közvetlen költségek	(134 144)	(138 838)	(4 694)	(3,5%)
Összekapcsolási díjak	(10 729)	(12 182)	(1 453)	(13,5%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(25 620)	(25 090)	530	2,1%
Követelések értékvesztése	(4 813)	(3 928)	885	18,4%
Távközlési adó	(13 269)	(13 589)	(320)	(2,4%)
Egyéb	(79 713)	(84 049)	(4 336)	(5,4%)
Személyi jellegű ráfordítások	(40 094)	(39 728)	366	0,9%
Értécsökkenési leírás	(69 020)	(71 806)	(2 786)	(4,0%)
Egyéb működési költségek	(40 850)	(41 991)	(1 141)	(2,8%)
Közműadó	(7 215)	(7 333)	(118)	(1,6%)
Egyéb működési költségek	(33 635)	(34 658)	(1 023)	(3,0%)
Működési költségek	(284 108)	(292 363)	(8 255)	(2,9%)

3.8. Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
MAGYARTELEKOM

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (millió forintban)	2020. december 31. (nem auditált)	2021. június 30. (nem auditált)	változás	változás (%)
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	14 689	15 071	382	2,6%
Vevőkövetelések	158 857	144 587	(14 270)	(9,0%)
Egyéb eszközök	6 022	8 553	2 531	42,0%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	42 487	14 836	(27 651)	(65,1%)
Szerződéses eszközök	16 878	19 026	2 148	12,7%
Nyereségadó követelés	473	991	518	109,5%
Készletek	18 395	18 746	351	1,9%
	257 801	221 810	(35 991)	(14,0%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	489	117	(372)	(76,1%)
Forgóeszközök összesen	258 290	221 927	(36 363)	(14,1%)
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	432 436	427 692	(4 744)	(1,1%)
Használatijog-eszköz	121 335	116 404	(4 931)	(4,1%)
Immateriális javak	285 680	351 473	65 793	23,0%
Goodwill	213 137	213 151	14	0,0%
Befektetések társult és közös vezetőségű vállalatokban	-	-	-	-
Halasztott adó követelés	118	117	(1)	(0,8%)
Éven túli vevőkövetelések	18 566	15 957	(2 609)	(14,1%)
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	10 614	11 170	556	5,2%
Szerződéses eszközök	3 923	3 395	(528)	(13,5%)
Egyéb befektetett eszközök	5 795	6 293	498	8,6%
Befektetett eszközök összesen	1 091 604	1 145 652	54 048	5,0%
Eszközök összesen	1 349 894	1 367 579	17 685	1,3%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	98 350	88 724	(9 626)	(9,8%)
Lízing kötelezettségek	20 712	21 425	713	3,4%
Kötelezettségek szállítók felé	148 326	102 927	(45 399)	(30,6%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	12 204	54 611	42 407	347,5%
Nyereségadó kötelezettség	432	2 501	2 069	478,9%
Céltartalékok	3 603	2 883	(720)	(20,0%)
Szerződéses kötelezettségek	10 998	10 032	(966)	(8,8%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 198	31 883	9 685	43,6%
	316 823	314 986	(1 837)	(0,6%)
Értékesítésre kijelölt kötelezettségek	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	316 823	314 986	(1 837)	(0,6%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	89 456	86 216	(3 240)	(3,6%)
Lízing kötelezettségek	111 820	104 442	(7 378)	(6,6%)
Vállalati kötvények	67 904	68 059	155	0,2%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	74 163	110 393	36 230	48,9%
Halasztott adó kötelezettség	18 621	18 348	(273)	(1,5%)
Céltartalékok	10 109	12 407	2 298	22,7%
Szerződéses kötelezettségek	361	376	15	4,2%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 910	2 695	(215)	(7,4%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	375 344	402 936	27 592	7,4%
Kötelezettségek összesen	692 167	717 922	25 755	3,7%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 379	27 379	0	0,0%
Saját részvények	(9 209)	(19 424)	(10 215)	(110,9%)
Eredménytartalék	465 787	472 881	7 094	1,5%
Halmazott egyéb átfogó eredmény	30 452	28 200	(2 252)	(7,4%)
Saját tőke összesen	618 684	613 311	(5 373)	(0,9%)
Nem irányító részesedések	39 043	36 346	(2 697)	(6,9%)
Tőke összesen	657 727	649 657	(8 070)	(1,2%)
Források összesen	1 349 894	1 367 579	17 685	1,3%

3.9. Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatások
MAGYARTELEKOM

Konszolidált Cash-Flow Kimutatások (millió forintban)	2020. 1–6.hó (módosított, nem auditált)	2021. 1–6.hó (nem auditált)	változás	változás %
Üzleti tevékenységből származó cash-flow				
Adózott eredmény	10 669	24 576	13 907	130,3%
Értécsökkenési leírás	69 020	71 806	2 786	4,0%
Nyeréségadó	6 358	7 442	1 084	17,0%
Nettó pénzügyi eredmény	16 415	5 643	(10 772)	(65,6%)
Részeseadás társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	66	0	(66)	(100,0%)
Forgóeszközök változása	28 452	11 308	(17 144)	(60,3%)
Céltartalékok változása	(1 290)	1 038	2 328	n.m.
Kötelezettségek változása (forgótöke típusú)	(43 778)	(25 135)	18 643	42,6%
Fizetett nyereségadó	(6 451)	(8 464)	(2 013)	(31,2%)
Kapott osztalék	51	0	0	(100,0%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(9 888)	(8 674)	1 214	12,3%
Kapott kamat	134	139	5	3,7%
Egyéb pénzügyi műveletek nem járó tételek	(2 054)	219	2 273	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	67 704	79 898	12 194	18,0%
Befektetési tevékenységből származó cash-flow				
Tárgyi eszközök és immateriális javak beruházásaihoz kapcsolódó kifizetések	(107 222)	(55 440)	51 782	48,3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	594	1 502	908	152,9%
Akvizíciókért fizetett összegek	(323)	(75)	248	76,8%
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	0	0	0	n.a.
Leányvállalatok és üzleti kombinációk értékesítéséből származó bevétel	0	0	0	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / eladása - nettó	(2 075)	3 331	5 406	n.m.
Társult és közös vállalkozásokért fizetett összegek	0	0	0	n.a.
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(109 026)	(50 682)	58 344	53,5%
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(21 048)	(15 140)	5 908	28,1%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	162 972	101 688	(61 284)	(37,6%)
Hitelek és egyéb kölcsönök visszafizetése	(83 035)	(89 196)	(6 161)	(7,4%)
Vállalati kötvénykibocsátásból befolyt összegek	0	0	0	n.a.
Lízing és egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(11 575)	(15 554)	(3 979)	(34,4%)
Saját részvény visszavásárlására fordított összegek	(5 218)	(10 215)	(4 997)	(95,8%)
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow	42 096	(28 417)	(70 513)	n.m.
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	804	(417)	(1 221)	n.m.
Pénzeszközök változása	1 578	382	(1 196)	(75,8%)
Pénzeszközök az időszak elején	13 398	14 689	1 291	9,6%
Pénzeszközök az időszak végén	14 976	15 071	95	0,6%

3.10. A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash-Flow változásokhoz

millió Ft	Nyitó egyenleg 2021. január 1.	Pénzeszközök változása	Üzleti tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások	További pénzügyi nem származó cash-flow-t érintő változások	Befektetési tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások	Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow-t érintő változások				Záró egyenleg 2021. június 30.
						Hitelek és egyéb kölesonők felvétele	Pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	Kövénykibocsátás	Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	
Kapcsolt vállalkozásoktól felvett hitelek	187 793		(1 899)	(4 749)		81 920	(89 196)			173 869
Derivatívák kapcsolt féllel szemben	13			1 053	5					1 071
Frekvenciadi-kötelezettség	76 084		(1 757)	85 468					(2 315)	157 480
Kötvények	67 904		78	77						68 059
Pénzügyi lízingkötelezettség	132 532		(2 851)	6 578					(10 392)	125 867
Vevői tüfizések	1 309		17							1 326
Figyő vételárak	427			3						430
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	8 547		(318)	386					(2 847)	5 768
- Levonva pénzeszközök	(14 689)	(382)			5 508	19 768				(15 071)
- Levonva egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	(42 487)		(1 634)	4 009	5 513	101 688	(89 196)			(14 836)
Nettó adósságállomány	417 433	(382)	(8 364)	92 825	5 513	101 688	(89 196)	(15 554)		503 963
Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek									(10 215)	
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék									(15 140)	
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow									(28 417)	

3.12. Árfolyam információk

Árfolyam	2020.	2021.	Változás (%)	2020. 1-6. hó	2021. 1-6. hó	Változás (%)
	2.negyedév	2.negyedév				
HUF/EUR nyitó	359,09	363,73	1,3%	330,52	365,13	10,5%
HUF/EUR záró	356,57	351,90	(1,3%)	356,57	351,90	(1,3%)
HUF/EUR kumulált havi átlag	353,06	355,22	0,6%	346,75	358,27	3,3%
HUF/MKD nyitó	5,82	5,90	1,4%	5,38	5,92	10,0%
HUF/MKD záró	5,78	5,70	(1,4%)	5,78	5,70	(1,4%)
HUF/MKD kumulált havi átlag	5,72	5,76	0,7%	5,62	5,81	3,4%

3.13. Szegmens információk

Millió forintban	2020.	2021.	2020.	2021.
	2. negyedév	2. negyedév	1-6. hó	1-6. hó
MT-Magyarország összbevétele	142 486	150 447	287 318	296 957
Ebből MT-Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(32)	(27)	(62)	(59)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	142 454	150 420	287 256	296 898
Észak-Macedónia összbevétele	14 705	15 667	29 255	31 472
Ebből Észak-Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(18)	(16)	(37)	(30)
Észak-Macedónia bevételei külső ügyfelektől	14 687	15 651	29 218	31 442
Szegmensek konszolidált összbevétele	157 141	166 071	316 474	328 340
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport bevétele között	46	70	46	100
A Csoport összbevétele	157 187	166 141	316 520	328 440
Szegmens eredmények (EBITDA)				
MT-Magyarország	49 532	52 207	90 085	96 023
Észak-Macedónia	6 595	6 536	12 449	13 483
Szegmensek EBITDA-ja összesen	56 127	58 743	102 534	109 506
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	0	530	(6)	(39)
A Csoport EBITDA-ja összesen	56 127	59 273	102 528	109 467

3.14. A pénzügyi instrumentumok valós értéke

Pénzügyi eszközök – Könyv szerinti és valós érték

2021. június 30. Millió Ft-ban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	15 071				15 071	15 071
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	2 813				2 813	2 813
Éven belüli vevőkövetelések	144 587				144 587	144 587
Éven túli vevőkövetelések	15 957				15 957	16 686
Dolgozói kölcsönök	930				930	929
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben			12 726		12 726	12 726
Csoporton belüli követelések	14				14	14
Pénzügyi lízingkövetelések	1 012				1 012	1 021
Tőkeinstrumentumok		966		1 210	2 176	2 176
Egyéb rövid lejáratú követelések	6 258				6 258	6 258
Egyéb hosszú lejáratú követelések	77				77	77
Összesen	186 719	966	12 726	1 210	201 621	202 358

2020. december 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi eszközök				Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVOCI (1. szint)	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzeszközök	14 689				14 689	14 689
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	2 925				2 925	2 925
Cashpool	19 768				19 768	19 768
Éven belüli vevőkövetelések	158 857				158 857	158 857
Éven túli vevőkövetelések	18 566				18 566	19 304
Dolgozói kölcsönök	784				784	829
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben			20 696		20 696	20 696
Pénzügyi lízingkövetelések	1 151				1 151	1 041
Tőkeinstrumentumok		839		1 193	2 032	2 032
Egyéb rövid lejáratú követelések	5 439				5 439	5 439
Egyéb hosszú lejáratú követelések	306				306	281
Összesen	222 485	839	20 696	1 193	245 213	245 861

Pénzügyi kötelezettségek – Könyv szerinti és valós érték

2021. június 30. Millió Ft-ban	Pénzügyi kötelezettségek			Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	173 869	1 071		174 940	177 725
Kötelezettségek szállítók felé	102 927			102 927	102 927
Frekvenciadíj-kötelezettség	157 480			157 480	159 935
Kötvények	68 059			68 059	63 854
Lízingkötelezettség	125 867			125 867	131 408
Vevői túlfizetések	1 326			1 326	1 326
Függő vételár kötelezettség			430	430	430
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 201			4 201	4 201
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 436			1 567	1 634
Összesen	635 165	1 071	561	636 797	643 440

2020. december 31. Millió Ft-ban	Pénzügyi kötelezettségek			Könyv szerinti érték	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	FVTPL (2. szint)	FVTPL (3. szint)		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	187 793	13		187 806	191 013
Kötelezettségek szállítók felé	148 326			148 326	148 326
Frekvenciadíj-kötelezettség	76 084			76 084	85 202
Kötvények	67 904			67 904	68 053
Lízingkötelezettség	132 532			132 532	140 320
Vevői túlfizetések	1 309			1 309	1 309
Függő vételár kötelezettség			427	427	427
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 947			5 947	5 947
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 470			130	2 633
Összesen	622 365	13	557	622 935	643 230

3.15. EBITDA levezetés

Megnevezés (millió forintban)	2020. 2.negyedév MT Csoport	2020. 2.negyedév MT-Magyarország	2020. 2.negyedév Észak-Macedónia	2021. 2.negyedév MT Csoport	2021. 2.negyedév MT-Magyarország	2021. 2.negyedév Észak-Macedónia
EBITDA	56 127	49 532	6 595	59 273	52 207	6 536
IFRS 16-hoz kapcsolódó értékcsökkenés	(4 612)	(4 429)	(183)	(4 641)	(4 458)	(183)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(1 328)	(1 300)	(28)	(1 393)	(1 364)	(29)
EBITDA after lease	50 187	43 803	6 384	53 239	46 385	6 324

Megnevezés (millió forintban)	2020. 1-6. hó MT Csoport	2020. 1-6. hó MT-Magyarország	2020. 1-6. hó Észak-Macedónia	2021. 1-6. hó MT Csoport	2021. 1-6. hó MT-Magyarország	2021. 1-6. hó Észak-Macedónia
EBITDA	102 528	90 085	12 449	109 467	96 023	13 483
IFRS 16-hoz kapcsolódó értékcsökkenés	(8 826)	(8 462)	(364)	(9 226)	(8 850)	(376)
IFRS 16-hoz kapcsolódó kamat	(2 662)	(2 605)	(57)	(2 851)	(2 793)	(58)
EBITDA after lease	91 040	79 018	12 028	97 390	84 380	13 049

3.16. Capex az Évközi Konszolidált Cash-Flow Kimutatásokból

Megnevezés (millió forintban)	2020. 1-6. hó MT Csoport	2021. 1-6. hó MT Csoport
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	107 222	55 440
Spektrum licenz kifizetés	(54 240)	0
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba spektrum licenz nélkül	52 982	55 440
+/- Pénzmozgás	(4 449)	(12 224)
Capex after lease spektrum licensszel	48 533	43 216
Beruházás használatijog-eszközökbe	6 525	6 300
Spektrum licenz	91 582	83 075
Capex	146 640	132 591

3.17. Capex az Évközi Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból

Megnevezés (millió forintban)	2020. 2.negyedév MT Csoport	2020. 2.negyedév MT-Magyarország	2020. 2.negyedév Észak-Macedónia	2021. 2.negyedév MT Csoport	2021. 2.negyedév MT-Magyarország	2021. 2.negyedév Észak-Macedónia
Capex AL spektrum licenz nélkül	27 106	23 116	3 990	23 163	20 553	2 610
Beruházás használatijog-eszközökbe	4 377	4 247	130	3 316	3 110	206
Spektrum capex	91 582	91 582	-	0	-	-
Capex	123 065	118 945	4 120	26 479	23 663	2 816

Megnevezés (millió forintban)	2020. 1-6. hó MT Csoport	2020. 1-6. hó MT-Magyarország	2020. 1-6. hó Észak-Macedónia	2021. 1-6. hó MT Csoport	2021. 1-6. hó MT-Magyarország	2021. 1-6. hó Észak-Macedónia
Capex AL spektrum licenz nélkül	48 533	41 054	7 479	43 216	39 008	4 208
Beruházás használatijog-eszközökbe	6 525	6 259	266	6 300	5 959	341
Spektrum capex	91 582	91 582	-	83 075	83 075	-
Capex	146 640	138 895	7 745	132 591	128 042	4 549

4. NYILATKOZAT

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

A féléves jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Rékasi Tibor
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Dodonova Daria Aleksandrovna
Gazdasági vezérigazgató-helyettes, igazgatósági tag

Budapest, 2021. augusztus 10.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előzetekintő jellegű megállapításoktól. Ilyen tényezők, többek között, a 2020. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójában kerülnek bemutatásra, amely elérhető weboldalunkon a <http://www.telekom.hu>-n, és amely a Nemzetközi Számviteli Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) figyelembevételével készült.