

MAGYAR TELEKOM

FÉLÉVES JELENTÉS

A 2018. JÚNIUS 30-ÁN VÉGZŐDŐ MÁSODIK NEGYEDÉVI
PÉNZÜGYI KIMUTATÁS ELEMZÉSE

Budapest – 2018. augusztus 8. – A Magyar Telekom (Reuters: MTEL.BU és Bloomberg: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2018. második negyedévre és első félévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

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	8
2.1.3	Konszolidált Mérleg	9
2.1.1	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal.....	10
2.1.2	Függő követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek.....	10
2.1.3	Jelentősebb események	11
2.2.	Szegmens riportok.....	12
2.2.1	MT-Magyarország	12
2.2.2	Macedónia.....	14
2.2.3	Montenegró (megszűnt tevékenység).....	16
3.	MELLÉKLETEK.....	17
3.1.	Az időközi pénzügyi jelentés készítésének alapja	17
3.2.	Még nem alkalmazott standardok.....	18
3.3.	Évközi Konszolidált Eredmény és egyéb átfogó eredménykimutatás – negyedéves összehasonlítás.....	19
3.4.	Évközi Konszolidált Eredmény és egyéb átfogó eredménykimutatás – féléves összehasonlítás	21
3.5.	Évközi Konszolidált Mérleg.....	23
3.6.	Évközi Konszolidált Cash Flow	24
3.7.	A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash Flow változásokhoz	25
3.8.	Évközi Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások.....	26
3.9.	Árfolyam információk	27
3.10.	Szegmens információk	28
3.11.	IFRS 9 és IFRS 15 hatások.....	29
3.12.	Szegmens Eredménykimutatás – Féléves összehasonlítás	34
4.	NYILATKOZAT.....	35

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.	Társaság címe:	1013 Budapest Krisztina krt. 55.
		E-mail címe:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Beosztás:	Telefon:	E-mail cím:
Bauer Péter	osztályvezető, Befektetői kapcsolatok	+36-1-481-7676	bauer.peter@telekom.hu
Walfisch Rita	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6084	walfisch.rita@telekom.hu
Pásztai 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)	2017. 2. negyedév IAS 18/ IAS 11 Folytatódó tevékenységek	2018. 2. negyedév IAS 18/ IAS 11	Változás (%)	2018. 2. negyedév IFRS 9 és IFRS 15 hatás	2018. 2. negyedév IFRS 9 és IFRS 15	Változás (%)
Összes bevétel	153 521	167 713	9,2%	(47)	167 666	9,2%
Működési eredmény	20 282	21 982	8,4%	(809)	21 173	4,4%
Adózott eredmény						
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	10 320	14 509	40,6%	(765)	13 744	33,2%
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	608	1 018	67,4%	(44)	974	n.m.
	10 928	15 527	42,1%	(809)	14 718	34,7%
Bruttó fedezet	90 847	93 114	2,5%	(591)	92 523	1,8%
EBITDA	47 856	51 012	6,6%	(809)	50 203	4,9%
EBITDA ráta	31,2%	30,4%	n.a.	n.m.	29,9%	n.a.
Egy részvényre jutó hozam (forint)	9,91	14,00	41,3%	(0,74)	13,26	33,8%
	2017. 1-6. hó				2018. 1-6. hó	Változás (%)
Szabad cash flow	10 749				11 626	8,2%
CAPEX/ Bevétel	12,8%				9,7%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	9 226				9 163	(0,7%)
	2017. december 31.				2018. június 30.	Változás (%)
Nettó adósság	309 641				324 025	4,6%
Nettó adósság/ teljes tőke	34,8%				35,3%	n.a.

- A Csoport szintű árbevétel növekedése folytatódott, a szolgáltatási bevételek tartós javulásának, valamint az RI/IT és a készülékértékesítési bevételek növekedésének köszönhetően
 - A magyarországi előfizetéses mobil, szélessávú és TV ügyfélbázis bővülése folytatódik
 - Az RI/IT bevételek növekedése a közszférában zajló nagyértékű infrastrukturális projektek eredménye
 - A Macedóniában valamennyi szegmensben tapasztalható bevételnövekedést a kedvező árfolyamváltozás is segítette
- Az EBITDA növekedését a magasabb bevételek és az egyéb működési költségek terén elért megtakarítások együttesen eredményezték
- Javuló Szabad Cash Flow, mivel a magasabb EBITDA, az alacsonyabb capex költés és a csökkenő akvizíciós költségek ellensúlyozták a készülék beszállítóknak történt magasabb kifizetéseket
- A nettó adósságállomány 35,3%-ra emelkedett, amit a 2018 májusi osztalékfizetés eredményezett

Rékasi Tibor vezérigazgató így nyilatkozott:

„Örömmel jelentem, hogy 2018 második negyedévében erős teljesítményt mutattunk fel valamennyi üzletágban. A Rendszerintegrációs és IT bevételek, valamint a készülékértékesítés terén elért növekedés különösen fontos szerepet játszott a Csoport bevételeinek évi 9,2%-os növekedésében.

Magyarországon folytatódott a mobil adatforgalom és az okos eszközök iránti kereslet növekedése. Rugalmas előfizetési ajánlataink megkönnyítették a feltöltőkártyáról előfizetési szolgáltatásokra való áttérést, tovább támogatva ezzel a mobil adatbevételek növekedését, aminek köszönhetően éves szinten 7,8%-kal nőtt az egy előfizetőre jutó árbevétel.

Stratégiánkkal összhangban továbbra is nagysebességű internet-hálózatunk növelésére koncentráltunk és jelentős előrelépést tettünk 2018-ra kitűzött azon célunk elérése felé, hogy további 300 000 háztartást lássunk el nagysebességű internetkapcsolattal. Erőfeszítéseink eredményei megmutatkoznak a nagysebességű internet és a TV bevételek kedvező alakulásában ebben a negyedévben. A kedvező piaci folyamatokon túlmenően, a készülékértékesítés terén megmutatkozó erőteljes növekedés azon sikeres erőfeszítésünket tükrözi, hogy az ügyfelek igényeinek megfelelően bevezettük, hogy mobil készüléket lehessen vezeték nélküli szolgáltatáshoz vásárolni és fordítva.

A vezeték nélküli és mobil konvergencia (FMC) területén, mely stratégiánk egyik fókuszpontja, a második negyedévben további lépéseket tettünk, hogy tovább növeljük Magenta 1 ajánlatunk vonzerejét azáltal, hogy ezen ügyfeleink részére megkésztettük a mobil adatkeretet. Változatlanul az egyetlen olyan szolgáltató vagyunk, amely egy háztartás valamennyi telekommunikációs igényét ki tudja elégíteni, és ezen versenytársainkra a jövőben is építeni szándékozunk.

A Rendszerintegrációs és IT bevételek terén az elmúlt években tapasztalt legmagasabb, 36,2%-os éves szintű bevételnövekedést értünk el elsősorban annak köszönhetően több hardver- és szoftverszerződést kötöttünk, igaz ezen ügyletekre jellemző alacsonyabb nyereséghányad mellett. Ez az eredmény ugyan korlátozott hatással volt a nyereségességünkre, lehetővé tette azonban számunkra, hogy megerősítsük kapcsolatunkat az ügyfelek széles körével.

A negyedév során a Csoport teljesítményét tovább erősítette a folytatódó macedóniai trend-forduló. A valamennyi üzletágban tapasztalt stabil teljesítménynek köszönhetően a bevételek és az EBITDA egyaránt javultak.

A második negyedévi, a vártnál nagyobb bevételnövekedés alapján arra számítunk, hogy az egész éves árbevétel az eredeti várakozásnál magasabb lesz, hozzávetőlegesen 630 milliárd forint. Eredeti célkitűzésünk összes többi eleme változatlan marad, mivel a bevételnövekedés nagyrészt olyan bevételi forrásoknak köszönhető, mint a készülékértékesítés és az RI/IT szolgáltatások, melyek jellemzően alacsonyabb nyereséghányadúak és céljuk az ügyfélbázis stabilizálása valamint a jövőbeni, nem pedig az azonnali megtérülés.”

Publikus célkitűzések:

	2017 Tény*	Publikus célkitűzések 2018-ra**
Bevétel	611 milliárd forint	nagyjából 630 milliárd forint ***
EBITDA	186 milliárd forint	nagyjából 190 milliárd forint
Capex	86 milliárd forint	nagyjából 90 milliárd forint
Szabad CF	58 milliárd forint	nagyjából 60 milliárd forint
Osztalék	részvényenként 25 forint	részvényenként 25 forint

* a Cmogorski Telekom pénzügyi eredményei és a többségi részesedés átruházásáért kapott tranzakciós ár nélkül

** IFRS 9 & 15 hatással

*** módosított nagyjából 600 milliárd forintról

2. VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2.1. Konszolidált IFRS csoport eredmények

2.1.1 Csoportszintű Eredménykimutatás

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban)	2017. második negyedév IAS 18 / IAS 11	2018. második negyedév IAS 18 / IAS 11	Változás	Változás (%)	2018. második negyedév IFRS 9 & 15 hatás	2018. második negyedév IFRS 9 & 15
Bevételek						
Mobil bevételek	79 617	83 713	4 096	5,1%	(349)	83 364
Vezetékes bevételek	48 159	50 760	2 601	5,4%	302	51 062
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	24 398	33 240	8 842	36,2%	0	33 240
Energia szolgáltatásból származó bevételek	1 347	0	(1 347)	(100,0%)	0	0
Összes bevétel	153 521	167 713	14 192	9,2%	(47)	167 666
Közvetlen költségek	(62 674)	(74 599)	(11 925)	(19,0%)	(544)	(75 143)
Bruttó fedezet	90 847	93 114	2 267	2,5%	(591)	92 523
Közvetett költségek	(42 991)	(42 102)	889	2,1%	(218)	(42 320)
EBITDA	47 856	51 012	3 156	6,6%	(809)	50 203
Értékcsokkenési leírás	(27 574)	(29 030)	(1 456)	(5,3%)	0	(29 030)
Működési eredmény	20 282	21 982	1 700	8,4%	(809)	21 173
Nettó pénzügyi eredmény	(5 480)	(2 999)	2 481	45,3%	0	(2 999)
Társult és közös vezetésű vállalatokban lévő befektetések eredmény	(2)	(88)	(86)	(4 300,0%)	0	(88)
Adózás előtti eredmény	14 800	18 895	4 095	27,7%	(809)	18 086
Nyeréségadó	(3 872)	(3 368)	504	13,0%	0	(3 368)
Adózott eredmény	10 928	15 527	4 599	42,1%	(809)	14 718
Nem irányító részvényesekre jutó adózott eredmény	608	1 018	410	67,4%	(44)	974
Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény	10 320	14 509	4 189	40,6%	(765)	13 744

Az összbevétel (az IFRS 15 alkalmazásának hatása nélkül) 9,2%-kal, 167,7 milliárd forintra növekedett 2018 második negyedévében éves összehasonlításban, illetve 7,9%-kal 317,3 milliárd forintra 2018 első félévében, az előző év azonos időszakához viszonyítva. A bevételnövekedés elsősorban az RI/IT bevételek erőteljes növekedésének, valamint a készülékértékesítés és a mobil adatforgalom további növekedésének eredménye.

- **A mobil bevételek (az IFRS 15 hatása nélkül) éves összehasonlításban 5,1%-kal, 83,7 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, illetve 4,9%-kal 161,4 milliárd forintra 2018 első felében, miután a mobil adat- és a készülékértékesítési bevételek dinamikus növekedése egyaránt folytatódott.**
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek csoportszinten éves összevetésben mérsékelten, 35,6 milliárd forintra növekedtek 2018 második negyedévében. Noha a perhasználat és az előfizetéses ügyfelek aránya mindkét országban növekedett, a verseny okozta nyomás az ár és az ügyfélbázis erózióját eredményezte.
 - A **hangalapú nagykereskedelmi** bevételek 1,3%-kal, 2,5 milliárd forintra nőttek éves szinten 2018 második negyedévében a magasabb magyarországi bejövő mobil forgalomnak köszönhetően, amit részben ellensúlyozott az alacsonyabb nemzetközi bejövő mobilforgalom Macedóniában.
 - Az **adatbevételek** éves szinten 18,7%-kal 21,1 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, ez részben a csoportszinten magasabb mobil internet előfizetői szám eredménye, ugyanakkor tükrözi a mobilkészülék-biztosítási bevételek 2018 elejétől történő átsorolását az egyéb mobil bevételekről a mobiltartalom bevételekre.
 - Az **SMS** bevételek éves szinten 11,8%-kal, 4,8 milliárd forintra emelkedtek 2018 második negyedévében, ami a bővülő előfizetői ügyfélbázis általi megnövekedett lakossági használatot, valamint a magyarországi tömeges SMS bevételek emelkedését tükrözi.
 - A **mobil készülékértékesítési** bevételek éves szinten 7,7%-kal, 16,8 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében annak köszönhetően, hogy mindkét országban megnőtt a drágább készülékek aránya az értékesített készülékek között.
 - Az **egyéb mobil** bevételek 2018 második negyedévében 2,9 milliárd forintra csökkentek a mobilkészülék-biztosítási bevételek 2018 elejétől érvényes mobiltartalom bevételekhez történő átsorolása miatt.
- **A vezetékes bevételek (az IFRS 15 hatása nélkül) 5,4%-kal 50,8 milliárd forintra növekedtek 2018 második negyedévében éves összehasonlításban, valamint 101,9 milliárd forintra 2018 első félévében, ami éves összehasonlításban 6,5%-os növekedést jelent. E növekedés hátterében, főként a készülékértékesítési, a TV- és a szélessávú kiskereskedelmi szolgáltatási bevételek emelkedése áll.**
 - A **hangalapú kiskereskedelmi** bevételek éves szinten 2,4%-kal, 11,3 milliárd forintra csökkentek 2018 második negyedévében, elsősorban a Magyarországon és Macedóniában egyaránt tapasztalható folyamatos ügyfélbázis csökkenés eredményeként.

- A **szélessávú kiskereskedelmi** bevételek éves szinten 4,4%-kal, 12,9 milliárd forintra növekedtek 2018 második negyedévében a magyarországi javulásnak köszönhetően, ahol az ügyfélbázis bővülése több mint kompenzálta a fennálló árverseny miatti árnyomást. Macedóniában az ügyfélbázis bővülésének pozitív hatását ellensúlyozta az árszintek csökkenése.
 - A **TV** bevételek éves szinten 4,7%-kal 11,8 milliárd forintra növekedtek 2018 második negyedévében, az IPTV előfizetői bázis mindkét országban tapasztalt növekedésének köszönhetően.
 - A **vezetékes készülékértékesítési** bevételek 2018 második negyedévében 3,3 milliárd forintra nőttek a Magyarországon értékesített készülékek mennyiségének jelentős növekedése eredményeképpen, ami teljes egészében ellensúlyozta a Macedóniában tapasztalt mérsékelt visszaesést.
 - A **kiskereskedelmi** adatbevételek éves összehasonlításban 13,3%-kal 2,3 milliárd forintra csökkentek 2018. második negyedévében, mivel 2017 második negyedévében a FINA Világbajnoksághoz kapcsolódó projektek növelték az eredményt.
 - A **nagykereskedelmi** bevételek éves összehasonlításban 4,7%-kal 5,1 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében. A macedóniai szegmens alacsonyabb vezetékes belföldi és nemzetközi bejövő forgalom miatt csökkenő nagykereskedelmi bevételeket kompenzálták a magasabb nagykereskedelmi hangalapú tranzit bevételek Magyarországon.
 - Az **egyéb vezetékes** bevételek 2,4%-kal, 4,2 milliárd forintra növekedtek, a Video on Demand szolgáltatás magyarországi megnövekedett használatának köszönhető bevételnövekedés eredményeként.
- **A rendszerintegrációs (RI) és IT bevételek 2018 második negyedévében 36,2%-kal, 33,2 milliárd forintra nőttek éves összehasonlításban**, ami 2018 első félévében éves összehasonlításban 30,0%-os növekedést eredményezett. A növekedés hátterében továbbra is a magyarországi közsféra számára teljesített megrendelések állnak, köztük az oktatási szféra számára szállított jelentős mennyiségű személyi számítógép, valamint egyéb hardver- és szoftvertételek különböző közintézmények számára. Macedóniában az RI/IT bevételek növekedése mögött a testre szabott megoldási projektek növekvő száma áll.
 - **Az energiaszolgáltatások** megszűntek a lakossági villamosenergia-piacról való 2017. november 1-jei kivonulást követően.

A közvetlen költségek éves összevetésben (az IFRS 9 és 15 hatásai nélkül) 19,0%-kal, 74,6 milliárd forintra növekedtek 2018 második negyedévében (2018 első felében éves összevetésben 15,6%-kal 133,7 milliárd forintra) az RI/IT szolgáltatásokkal kapcsolatos és a készülékértékesítési költségek növekedésének hatására, összhangban a kapcsolódó bevételi sorokban tapasztalt növekedéssel.

- **Az összekapcsolási díjak** éves viszonylatban 13,8%-kal, 5,3 milliárd forintra növekedtek 2018 második negyedévében, ami a magasabb magyarországi mobilforgalmat tükrözi, mely magasabb kifizetéseket eredményezett a belföldi mobilszolgáltatók felé, Macedóniában ugyanakkor az összekapcsolási díjak lényegében nem változtak.
- **Az RI/IT szolgáltatással kapcsolatos költségek** éves összevetésben 40,9%-kal, 25,3 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében a kapcsolódó projektek terén megfigyelhető erőteljes növekedés miatt, valamint az infrastruktúra-szállítási projektek arányának termékmixben tapasztalt növekedése következtében.
- **A követelések értékvesztése** éves összehasonlításban 0,5 milliárd forinttal, 2,0 milliárdra romlott 2018 második negyedévében. Ez elsősorban egy magyarországi egyedi leírás, valamint a faktorálás eredményeinek bázisidőszaki átmeneti javulásának köszönhető pozitív hatások hiányának a következménye. Ezeket nem tudta ellensúlyozni a Macedóniában tapasztalt csökkenés, ami egyszeri hatásoknak és a bázisidőszakban történt leírásoknak volt köszönhető. 2018 első felében a követelések értékvesztése változatlan maradt éves összevetésben, mivel a fent említett romlást ellensúlyozta az első negyedévében, éves összehasonlításban tapasztalt javulás, ami a magyarországi faktorált követelésekkel kapcsolatos átmenetileg kedvezőbb eredményeknek volt köszönhető.
- A **távközlési adó** éves összehasonlításban 4,0%-kal 6,6 milliárd forintra emelkedett 2018 második negyedévében, a magyarországi lakossági és üzleti szegmensben egyaránt tapasztalható megemelkedett mobilforgalom eredményeként.
- Az **egyéb közvetlen költségek** éves szinten 14,4%-kal, 35,4 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, elsősorban a magyarországi magasabb eladásokkal párhuzamosan megemelkedett készülékértékesítési költségek miatt, valamint a magyarországi megnövekedett roaming kifizetések következtében.

A bruttó fedezet (az IFRS 9 és 15 hatásai nélkül) éves szinten 2,5%-kal, 93,1 milliárd forintra emelkedett, illetőleg 2,9%-kal 183,6 milliárd forintra 2018 első felében, miután a bevételek erőteljes növekedése ellensúlyozta a nyereség hányadra gyakorolt nyomást, ami a magasabb készüléktámogatásokból és az RI/IT szolgáltatások nyereség hányadának romlásából eredt.

A közvetett költségek (az IFRS 9 és 15 hatásainak kizárásával) éves összehasonlításban 2,1%-kal mérséklődtek, 42,1 milliárd forintra 2018 második negyedévében, illetőleg 1,6%-kal 2018 első felében, 90,7 milliárd forintra, az egyéb működési költségek terén elért megtakarításnak köszönhetően.

- **A személyi jellegű ráfordítások** éves viszonylatban változatlan, 20,1 milliárd forint maradt 2018 második negyedévében. A magyarországi gyakornoki foglalkoztatási forma váltásból, valamint a Társaságnál megvalósult 5%-os átlagos bérnövekedésből eredő költség növekedést ellensúlyozta az alacsonyabb átlagos alkalmazotti létszám.

- **Az egyéb működési költségek** éves összehasonlításban 4,6%-kal 23,1 milliárd forintra mérséklődtek 2018 második negyedévében. A marketing, fenntartási és személyi jellegű anyagi költségek terén elért megtakarítások ellensúlyozták a helyi, modern kábelhálózat bérletéhez kapcsolódó magasabb díjakat.
- **Az egyéb működési bevételek** 2018 második negyedévében éves összehasonlításban 0,3 milliárd forinttal csökkentek, ami az E2 energia vegyesvállalattól kapott névhasználati bevételek csökkenését tükrözi. 2018 első felében az egyéb működési bevételek éves viszonylatban változatlanok voltak, mivel a fentebb említett csökkenést az 2018. első negyedéves, éves viszonylatban jelentkező növekedés ellensúlyozza, ami az elévült, nem számlázott kötelezettségekkel kapcsolatos elhatárolások egyszeri visszafordulását tükrözi.

Az EBITDA (az IFRS 9 és 15 hatásainak kizárásával) éves összehasonlításban 6,6%-kal 51,0 milliárd forintra nőtt 2018 második negyedévében (míg 2018 első felében 7,8%-kal 92,9 milliárd forintra 2017 első feléhez képest), a javuló bruttó fedezetnek és az egyéb költségek sikeres csökkentésének együttes hatása eredményeképp.

Az értékcsökkenési és amortizációs költségek 5,3%-kal 29,0 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, illetőleg 4,8%-kal 55,9 milliárd forintra 2018 első felében, az előző év azonos időszakához képest, az ügyféloldali hálózati elemek élettartamának csökkentése következtében.

A folytatódó tevékenységből származó adózott eredmény (az IFRS 9 és 15 hatásainak kizárásával) 42,1%-kal 15,5 milliárdra nőtt 2018 második negyedévében, illetőleg 55,1%-kal 24,4 milliárdra 2018 első félévben, miután a magasabb EBITDA és az alacsonyabb nettó pénzügyi költségek együttes hatása több mint kompenzálta az értékcsökkenési költségek növekedését.

- **A nettó pénzügyi ráfordítások** éves összevetésben 45,3%-kal 3,0 milliárd forintra csökkentek 2018 második negyedévében, elsősorban a derivatívák értékeléséből származó, nem realizált 2018 második negyedéves nyereség következtében, amit az EUR-HUF árfolyam 5,1%-os gyengülése okozott.
- **A nyereségadó** 2018 második negyedévében 13,0%-kal 3,4 milliárd forintra mérséklődött éves összehasonlításban, mivel az adózás előtti eredmény emelkedésének hatását ellensúlyozták bizonyos időszakos korrekciós tételek, melyek éves szinten várhatóan kisimulnak majd.

A folytatódó tevékenységből származó nem irányító részesedésekre jutó eredmény (az IFRS 9 és 15 hatása nélkül) 1,0 milliárd forintra emelkedett 2018 második negyedévében, illetőleg 1,8 milliárd forintra 2018 első felében, a javuló macedóniai működésünknek köszönhetően.

Megszűnt tevékenységből származó eredmény

- A Társaság 2017 januárjában részvényvásárlási megállapodást írt alá a Hrvatski Telekom d.d.-vel a Crnogorski Telekom A.D.-ben meglevő teljes (76,53 %-os) tulajdoni részesedésének eladásáról összesen 123,5 millió euró (mintegy 38,5 milliárd forint) összegben. A tranzakció zárására 2017 januárjában került sor. Ennek következtében az IFRS 5-tel összhangban a montenegrói operáció eredményei és cash flow-ja megszűnt tevékenységként került bemutatásra a tárgyidőszaki és összehasonlító időszakokra egyaránt (a további részleteket a 2.2.3 fejezet tartalmazza).

A nettó eladósodottság a 2017 végi 309,6 milliárd forintról 2018. június végére 324,0 milliárd forintra nőtt, miközben a nettó adósságráta (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 35,3%-ra emelkedett, amit a 2018 májusi osztalékfizetés eredményezett.

2.1.2 Csoportszintű Cash Flow

Millió forintban	2017. 1-6.hó	2018. 1-6.hó	Változás
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	62 109	51 317	(10 792)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(48 655)	(37 860)	10 795
Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó	1 801	1 330	(471)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow korrigálva az egyéb pénzügyi eszközök eladásának nettó hatásával	(46 854)	(36 530)	10 324
Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(4 506)	(3 161)	1 345
Szabad cash flow folytatódó tevékenységekből	10 749	11 626	877
Üzleti tevékenységből származó / (fordított) nettó cash flow - megszünt tevékenységekből	(23)	0	23
Befektetési tevékenységre (fordított) / származó nettó cash flow - megszünt tevékenységekből*	36 292	0	(36 292)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	0	0	0
Szabad cash flow megszünt tevékenységekből	36 269	0	(36 269)
Szabad cash flow összesen	47 018	11 626	(35 392)
Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó	(1 801)	(1 330)	471
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele/visszafizetése - nettó	(22 888)	19 473	42 361
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(26 672)	(25 999)	673
Saját részvény visszavásárlás	(673)	(1 822)	(1 149)
Pénzügyi tevékenységre (fordított) / származó nettó cash flow - megszünt tevékenységekből	2 041	0	(2 041)
Pénzeszközök árfolyam-különbözete	(41)	234	275
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete - megszünt tevékenységekből	0	0	0
Pénzeszközök változása	(3 016)	2 182	5 198

*Kivéve: Egyéb pénzügyi eszközök eladása - nettó megszünt tevékenységekből

A szabad cash flow folytatódó tevékenységekből a 2017 első féléves 10,7 milliárd forintról 11,6 milliárd forintra növekedett 2018 első félévében a lent említett okok következtében:

Üzleti tevékenységből származó cash flow folytatódó tevékenységekből

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 51,3 milliárd forint volt 2018 első félévében, szemben a 2017 első féléves 62,1 milliárd forinttal, amely mögött főként a következő trendek húzódnak:

- 6,6 milliárd forint **pozitív változás** a 2018 első félévében magasabb **EBITDA** miatt 2017 hasonló időszakához képest
- 1,4 milliárd forint **negatív hatás** az **aktív működő tőke változásában**, amely főként a következő hatások együttese:
 - nagyobb mértékű növekedés a részletfizetésre történő készülék értékesítésből származó követelések egyenlegében, amely összhangban van az ebből eredő bevételek növekedésével (kb. 4,4 milliárd forint negatív hatás)
 - alacsonyabb RI/IT szolgáltatásokhoz kapcsolódó fizetett előlegek 2018 első félévében, amelyet a projektek különböző időzítése okozott (kb. 2,6 milliárd forint pozitív hatás)
 - kisebb mértékű növekedés az RI/IT követelések egyenlegében 2018 első félévében a tavalyi év hasonló időszakához képest (kb. 1,4 milliárd forint pozitív hatás)
 - kis mértékű növekedés az RI/IT szolgáltatásokhoz kapcsolódó készletek egyenlegében 2018 első félévében, szemben a 2017 első féléves jelentősebb csökkenéshez képest, amelyet a projektek különböző időzítése okozott, együttesen a készülék készletek csökkenésével 2018 első félév során, amely FIFA World CUP miatti értékesítési szezonálisnak köszönhető szemben a 2017 első féléves kismértékű növekedéssel (kb. 1,6 milliárd forint negatív hatás)
 - csökkenés az RI/IT szolgáltatásokhoz kapcsolódó előre fizetett költségek egyenlegében 2018 első félévében szemben a 2017 első féléves növekedéssel (kb. 0,6 milliárd forint pozitív hatás)
 - csökkenés a Szerződéses eszközök és Szerződéses költségek egyenlegében, (az áttérés halmozott hatása nélkül) a 2018. január 1-től hatályos, új IFRS 9 és IFRS 15 standardok bevezetésének köszönhetően (kb. 0,1 milliárd forint pozitív nettó hatás)
- 0,9 milliárd forint **pozitív hatás** a **céltartalékok változásában**, amely főként a **jogi ügyekkel kapcsolatos céltartalékok alacsonyabb nettó felhasználásának** köszönhető 2018 első félévében, 2017 első félévéhez képest
- 17,7 milliárd forint **negatív hatás** a **passzív működő tőke változásában**, amely mögött főként a következő okok húzódnak:
 - a készülék beszállítók alacsonyabb egyenlege 2018 első félévében, 2017 első félévéhez képest, amelyet a készülék beszállítókkal egyeztetett, megváltozott fizetési feltételek okoztak (kb. 15,5 milliárd forint negatív hatás)
 - az RI/IT projektekhez kapcsolódó szállítói állomány kisebb mértékű kifizetése 2018 első félévében (kb. 2,9 milliárd forint pozitív hatás)
 - magasabb HR vonatkozású személyi jellegű költség kifizetés 2018 első félévében (kb. 5,4 milliárd forint negatív hatás)
 - csökkenés a Szerződéses kötelezettségek egyenlegében, (az áttérés halmozott hatása nélkül) a 2018. január 1-től hatályos, új IFRS 15 standard bevezetésének köszönhetően (kb. 0,1 milliárd forint negatív hatás)

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

A hagyományos befektetési tevékenységre fordított cash flow 36,5 milliárd forint volt 2018 első félévében, szemben a 2017 hasonló időszakában elért 46,9 milliárd forinttal. Az alacsonyabb költség mögött főként a következő okok húzódnak:

- 6,9 milliárd forint **pozitív hatás** az alacsonyabb **Capex** költségnek köszönhetően 2018 első félévében 2017 hasonló időszakához képest
- 4,0 milliárd forint **pozitív hatás** a **beruházási szállítói** kötelezettségek alacsonyabb összegű kifizetése miatt 2018 első félévében 2017 hasonló időszakához képest
- 2,8 milliárd forint **pozitív hatás**, amelyet a kisebb volumenű cégfelvásárlások (**ServerInfo-Ingatlan Kft.** 2017 első félévben **vs. ITGen Kft.** 2018 első félévben) valamint a kisebb mértékű **kábel tv-s tevékenységek akvizíciójának** együttes hatása okozott 2018 első félévében, 2017 első félévéhez képest
- 0,4 milliárd forint **negatív hatás** az akvizíciók kapcsán az alacsonyabb összegű **Csoportba került pénzeszköz** miatt
- 0,3 milliárd forint **pozitív hatás tárgyi eszköz értékesítés** kapcsán, néhány ingatlanértékesítésnek köszönhetően 2018 első félévében

Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek fizetésére fordított összegek a 2017 első féléves 4,5 milliárd forintról 3,2 milliárd forintra csökkentek 2018 első félévében. Az alacsonyabb kifizetés mögött főként a következők állnak:

- 0,7 milliárd forintos pozitív változás, amely bizonyos pénzügyi lízing szerződések lejáratának köszönhető, amely alacsonyabb lízingkifizetést eredményezett 2018 első félévében, 2017 első félévéhez képest
- 0,9 milliárd forintos pozitív változás, amelyet a macedóniai székház finanszírozásához kapcsolódó 2017-ben kifizetett törlesztő részlet pénzügyi teljesítése eredményezett
- 0,2 milliárd forintos negatív hatás a tartalomszolgáltatásokhoz kapcsolódó jogok magasabb kifizetése miatt 2018 első félévében 2017 első félévéhez képest

A megszűnt tevékenységekből származó szabad cash flow csökkent 36,3 milliárd forinttal a Crnogorski Telekom A.D. értékesítése kapcsán (bemutatva a megszűnt befektetési tevékenységek között) 2017 első negyedében

Egyéb pénzügyi eszközök eladása – nettó bevétele 0,5 milliárd forinttal javult, amely főként annak köszönhető, hogy kevesebb készpénz került lekötésre (nettó értékben) 3 hónapnál hosszabb bankbetétekbe Macedóniában 2017 első félévéhez képest

Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele – nettó 42,4 milliárd forinttal növekedett, mivel a Crnogorski Telekom A.D. értékesítéséből származó értékesítési ár, bizonyos bankhitelek és anyavállalati (DTAG) kölcsönök törlesztésére került felhasználásra 2017 első félévében

Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék 0,7 milliárd forinttal csökkent, amely főleg a Magyar Telekom Csoport kisebbségi tulajdonosai részére 2018 első félévében történt alacsonyabb osztalékfizetésnek köszönhető, 2017 első félévéhez képest

A visszavásárolt saját részvény növekedett 1,1 milliárd forinttal, amelynek oka az MRP (Munkavállalói Résztulajdonosi Program) Szervezettel kapcsolatos magasabb értékű saját részvény visszavásárlás 2018 első félévében, 2017 hasonló időszakához képest.

A Pénzügyi tevékenységre (fordított) / származó nettó cash flow - megszűnt tevékenységekből 2,0 milliárd forinttal romlott, főként a Crnogorski Telekom A.D.-nek, a dekonszolidáció előtt nyújtott kölcsön visszafizetésének köszönhetően, amelyre 2017 első félévében került sor

Pénzeszközök árfolyam-különbözete javult 0,3 milliárd forinttal a folytatódó tevékenységek vonatkozásában, amely a kedvezőbb árfolyam változásnak köszönhető 2018 első félévében, 2017 hasonló időszakához képest

A pénzügyi és működési statisztikák az alábbi weboldalon érhetők el:

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

2.1.3 Konzolidált Mérleg

A Konzolidált Mérlegben szereplő egyenlegek legjelentősebb változásai 2017. december 31. és 2018. június 30. összehasonlításában az alábbi sorokon figyelhetők meg:

- Követelések és egyéb eszközök
- Tárgyi eszközök, Immateriális javak (a Goodwillt is beleértve)
- Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök
- Egyéb befektetett eszközök
- Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé (együttesen a hosszú és rövid lejáratú rész)
- Kötelezettségek szállítók felé

- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A Követelések és egyéb eszközök könyv szerinti értéke 22,4 milliárd forinttal növekedett 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra, amely változást a részletfizetésre történő készülékértékesítésből származó követelések növekedése (kb. 8,2 milliárd forint összegben) valamint az IFRS 9 és IFRS 15 számviteli standardok alkalmazása okozta. Az áttérés halmozott hatása 9,5 milliárd forint, továbbá az IAS 11 alá tartozó beruházási szerződések és az IAS 18 alá tartozó adott kedvezményekhez kapcsolódó nem számlázott bevételek elhatárolásának ugyanazon mérlegsoron belül történt átsorolása további kb. 4 milliárd forinttal növelte a Szerződéses eszközök értékét. A Szerződéses eszközök záró egyenlege 17,6 milliárd forint.

A Tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke együttesen (Goodwillt is beleértve) 19,9 milliárd forinttal csökkent 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra. A csökkenés fő oka, hogy az eszközök értékcsökkenése és selejtezése a negyedévben meghaladta a beruházásokra fordított összeget.

Az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 6,0 milliárd forinttal növekedett 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra főként az IFRS 9 és az IFRS 15 számviteli standardok alkalmazása következtében. A hosszú lejáratú Szerződéses eszközök záró egyenlege 3,6 milliárd forint.

Az Egyéb befektetett eszközök könyv szerinti értéke 5,5 milliárd forinttal növekedett 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra az IFRS 9 és az IFRS 15 számviteli standardok alkalmazása következtében. A Szerződéses költségek záró egyenlege 5,0 milliárd forint.

A Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé (a rövid és a hosszú lejáratú kötelezettség együttesen) összege 20,4 milliárd Ft-tal növekedett 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra további anyavállalati finanszírozás lehívása miatt 2018 első félévében.

A Kötelezettségek szállítók felé összege 24,7 milliárd forinttal csökkent, főként a készülékbeszállítókkal szembeni kötelezettségek állományában bekövetkezett változás miatt 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra.

Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 8,0 milliárd forinttal növekedett 2017. december 31-ről 2018. június 30-ra. Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek záró egyenlege tartalmaz 13,5 milliárd forint Szerződéses kötelezettséget, amely jelentős részben az ugyanezen a mérlegsoron bemutatott vevőktől kapott előlegek és halasztott bevételek átsorolásából adódik.

A Konszolidált Mérleg egyéb egyenlegeiben nem következett be jelentős változás 2017. december 31. és 2018. június 30. között. A kisebb változásokra a 3.11 fejezetben található IFRS 9 és IFRS 15 számviteli standardok hatásai, a Konszolidált Cash flow kimutatás 2018 évi számai, valamint az előbbi 2.1.2 Cash flow fejezetben található további magyarázatok adnak információt.

2.1.1 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

Nem volt jelentős változás a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciókban a legutolsó éves beszámolót követően.

2.1.2 Független követelések, kötelezettségek és elkötelezettségek

Független követelések

Független követelés alatt olyan lehetséges eszközt értünk, amely múltbeli események következménye, de amelynek létezése még bizonytalan, nem a Csoport irányítása alatt álló jövőbeli eseményektől függ. Ezek az eszközök nem jelennek meg a mérlegben.

A Csoportnak nincsenek olyan független követelései, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak beáramlása valószínű és jelentős lenne.

Független kötelezettségek

Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban, vagy a kötelezettség összege megfelelő megbízhatósággal nem becsülhető. A Csoportnak nincsenek olyan független kötelezettségei, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak kiáramlása valószínű és jelentős lenne.

Garanciák

A Magyar Telekom ki van téve annak a kockázatnak, hogy 2017. december 31-i névértéken 10,7 milliárd Ft garanciát hívjának le tőle. Ezeket a garanciákat bankok adták a Magyar Telekom nevében a Csoport bizonyos szerződéses kötelezettségeinek biztosítékaként. A Csoport eddig eleget tett szerződéses kötelezettségeinek, valamint ezt tervezi a jövőre nézve is. Következésképp nem került sor ilyen jellegű jelentős garanciák lehívására sem 2018-ban és várhatóan a jövőben sem fog erre sor kerülni.

Elkötelezettségek

Az elkötelezettségek jellegében és összegében nem történt jelentős változás 2018-ban.

2.1.3 Jelentősebb események

Kábeltévé hálózati üzleti tevékenységek

A Csoport 2018 augusztus elején egy kábeltévé hálózat tulajdonjogát szerezte meg 1,1 milliárd forint értékben. Ez az akvizíció az MT-Magyarország működési szegmens üzleti kombinációjának minősült. A teljes vételár nagy része a birtokba adás után 2018 augusztusában kerül kifizetésre.

A negyedév vége (2018. június 30.) és az „Időközi jelentés” publikálása között történt bármely egyéb fontos eseményről a Befektetői Kapcsolatok oldalunkon található információ:

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

2.2. Szegmens riportok

2017 januárjában a Magyar Telekom eladta a Crnogorski Telekom A.D.-ban meglévő többségi tulajdoni részesedését, melynek következményeként a montenegrói szegmens többé nem képezi a Csoport konszolidált eredményének részét. 2017 első negyedétől kezdődően a Magyar Telekom működési szegmensei az alábbiak: MT-Magyarország és Macedónia. Az MT-Magyarország szegmens magába foglalja a korábbi Telekom Magyarországot (lakossági, valamint kis- és középvállalati (KKV) ügyfelek) és a korábbi T-Systems Magyarországot (nagyvállalati ügyfelek).

Az MT-Magyarország szegmens Magyarország területén nyújt mobil- és vezetékes távközlési, televíziós, valamint infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatást lakossági és üzleti ügyfelek millióinak a Telekom és T-Systems márkák alatt. A lakossági ügyfelek kiszolgálása a Telekom márka alatt történik, míg a üzleti ügyfeleknek (vállalati 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, szintén ez a szegmens felel a Csoport jelenlétéért Bulgáriában és Romániában, ahol az elsősorban helyi vállalatoknak és távközlési szolgáltatóknak nyújt nagykereskedelmi szolgáltatásokat. A Macedónia szegmens felelős a Csoport mobil- és vezetékes távközlési szolgáltatásainak teljes skálájáért Macedóniában.

A következő táblázatok a bemutatandó szegmensekre vonatkozó pénzügyi információkat tartalmazzák (a Csoport számokkal egyeztetve) melyek a Társaság Ügyvezető Bizottsága (ÜB) számára rendszeresen rendelkezésre állnak. Ezen információk között számos olyan jövedelmezőséghez kapcsolódó kulcsmutató szerepel, amelyeket a teljesítményértékelésnél és az erőforrások alokációjánál vesznek figyelembe. A vezetőség hisz benne, hogy a szegmensek teljesítményének nyomon követésére leginkább alkalmas és a Csoport törvényi kötelezettségeinek megfelelően nyilvánosságra hozott eredményeivel legjobban összhangban álló mutatók az ezen pénzügyi jelentésben szereplő bevétel, EBITDA, valamint Capex mutatók.

2.2.1 MT-Magyarország

Folytatódott a bevételnövekedés az RI/IT jelentős növekedésének és a készülékek iránti magas keresletnek köszönhetően

millió forintban	2017. 2. n.év	2018. 2. n.év	Változás	Változás (%)	2018. 2. n.év	2018. 2. n.év
	IAS 18 / IAS 11	IAS 18 / IAS 11			IFRS 9 & 15 hatás	IFRS 9 & 15
Hangalapú bevételek	33 748	34 009	261	0,8%	(1 994)	32 015
Nem hangalapú bevételek	20 155	23 709	3 554	17,6%	(945)	22 764
Készülékértékesítés árbevétele	14 515	15 577	1 062	7,3%	2 531	18 108
Egyéb	3 563	2 619	(944)	(26,5%)	0	2 619
Mobil bevételek	71 981	75 914	3 933	5,5%	(408)	75 506
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	10 281	10 039	(242)	(2,4%)	(58)	9 981
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	10 962	11 510	548	5,0%	(230)	11 280
TV bevételek	10 433	10 803	370	3,5%	(155)	10 648
Készülékértékesítés árbevétele	1 332	3 182	1 850	138,9%	825	4 007
Egyéb	10 335	10 368	33	0,3%	28	10 396
Vezetékes bevételek	43 343	45 902	2 559	5,9%	410	46 312
RI/IT bevételek	24 139	32 885	8 746	36,2%	0	32 885
Energiaszolgáltatásból származó bevételek	1 347	0	(1 347)	(100,0%)	0	0
Bevételek összesen	140 810	154 701	13 891	9,9%	2	154 703
Közvetlen költségek	(58 804)	(70 875)	(12 071)	(20,5%)	(489)	(71 364)
Bruttó fedezet	82 006	83 826	1 820	2,2%	(487)	83 339
Közvetett költségek	(38 956)	(38 468)	488	1,3%	(124)	(38 592)
EBITDA	43 050	45 358	2 308	5,4%	(611)	44 747
Szegmens Capex	19 028	14 699	(4 329)	(22,8%)	0	14 699

Működési statisztikák – előfizetők száma	2017.	2018.	Változás
	június 30.	június 30.	(%)
Mobil ügyfelek száma	5 390 118	5 305 926	(1,6%)
Szerződéses mobil előfizetők aránya	61,7%	65,6%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	1 425 319	1 391 050	(2,4%)
Összes kiskereskedelmi vezetékes internet előfizető	1 049 837	1 104 456	5,2%
Összes TV előfizető	1 006 241	1 044 919	3,8%

Működési statisztikák – Egy előfizetőre jutó átlagos árbevétel (forint)	2017. 2. n.év	2018. 2. n.év	Változás	2017	2018	Változás
	IAS 18 / IAS 11	IAS 18 / IAS 11	(%)	1-6 hó	1-6 hó	(%)
Egy mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 365	3 626	7,8%	3 327	3 557	6,9%
Egy szerződéses mobil előfizetőre jutó átlagos árbevétel	4 815	4 980	3,4%	4 816	4 917	2,1%
Egy feltöltőkártyás mobil ügyfélre jutó átlagos árbevétel	1 107	1 095	(1,1%)	1 068	1 046	(2,1%)
Egy vezetékes hang előfizetőre jutó átlagos árbevétel	2 405	2 397	(0,3%)	2 430	2 367	(2,6%)
Egy vezetékes internet előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 563	3 534	(0,8%)	3 524	3 540	0,5%
Egy TV előfizetőre jutó átlagos árbevétel	3 493	3 461	(0,9%)	3 503	3 533	0,9%

Az MT-Magyarország szegmens összbevétele (az IFRS 9 és 15 hatása nélkül) éves szinten 9,9%-kal nőtt 2018 második negyedévében, elsősorban az RI/IT bevételek jelentős növekedésének, továbbá a mobil és vezetékes készülékértékesítés emelkedésének köszönhetően. Az év első felében a teljes bevétel 8,4%-kal, 291,6 milliárdra nőtt az előző évhez képest. A vezetékes bevételek éves szinten 5,9%-kal nőttek, a készülékértékesítési bevételek növekedésének köszönhetően, melyet kiegészített a szélessávú kiskereskedelmi és TV bevételek magabiztos növekedése is.

- **A mobil bevételek** (az IFRS 15 hatása nélkül) 5,5%-kal, 75,9 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, míg 2017 első félévével összevetve, 5,0%-kal 2018 első felében. A javulás a valamennyi szolgáltatási bevételi sorban tapasztalható növekedésnek köszönhető, mely legszembetűnőbben a mobil adat- és készülékértékesítési bevételekben jelentkezik. Ezen túlmenően az SMS bevételek éves összevetésben 12,3%-kal nőttek. A 2017-ben bevezetett rugalmas és testre szabható előfizetési tarifarendszer népszerűségének növekedése tovább folytatódott. A magasabb adatcsomagok iránti kereslet, a mobil szélessávú előfizetések terén elért növekedéssel együtt pozitív hatással volt a mobil ARPU-ra, és éves szinten 18,9%-os növekedést eredményezett a negyedévben. A mobilkészülék-biztosításokból származó bevétel átsorolása a mobiltartalomtól származó bevételekhez szintén pozitívan befolyásolta az időszakra vonatkozó számadatokat.
 - **A mobil szolgáltatási bevételek** 7,1%-kal 57,7 milliárd forintra nőttek éves szinten 2018 második negyedévében, valamint éves összevetésben 6,3%-kal 2018 első felében, mivel az új adat csomagoknak és az ügyfelek magasabb csomagokra váltásának köszönhetően folytatódott a mobil adatbevételek emelkedése. A mobil adatbevételek növekedését a mobil hangalapú bevételek kismértékű és az SMS bevételek jelentős emelkedésével együtt a kedvezőbb versenykörnyezet is segítette a negyedév során.
 - **A mobil készülékértékesítési bevételek** 7,3%-kal, 15,6 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, illetve 6,9%-kal, 27,8 milliárd forintra 2018 első felében, az értékesítési mixben megjelenő magasabb árú készülékek nagyobb arányának tulajdoníthatóan, valamint a szabályozási környezetbeli változások kedvező hatásának köszönhetően, mely 2 éves hűségidejű szerződések esetén audiovizuális eszközök értékesítését írja elő.
 - **Az egyéb bevételek** éves szinten 26,5%-kal, 2,6 milliárd forintra csökkentek 2018 második negyedévében, valamint 24,6%-kal az év első felében a mobilkészülék-biztosítások bevételeinek a mobiltartalomtól származó bevételekhez történő, 2018 elejétől hatályos átsorolásával.
- **A vezetékes bevételek** (az IFRS 15 hatása nélkül) éves szinten 5,9%-kal, 45,9 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, illetőleg 7,3%-kal 92,3 milliárd forintra 2018 első felében 2017 első félévéhez képest, miután a vezetékes szélessávú, a TV és a készülékértékesítési bevételek növekedése több mint ellensúlyozta a hangalapú kiskereskedelmi bevételek folytatódó strukturális csökkenését. A készülékértékesítésben mutatkozó változatlanul erős, 138,9%-os növekedés a korábban említett, 2017-ben életbe lépett szabályozási változások eredménye volt, amelyek értelmében valamennyi kétéves hűség szerződés mellé készülékértékesítés is kell, hogy kapcsolódjon. Ezek a változások pozitívan befolyásolták a vezetékes készülékértékesítési bevételi sort, amelyhez tartozó, előző évi bázisszám viszonylag alacsony.
 - **A hangalapú kiskereskedelmi bevételek** éves szinten 2,4%-kal csökkentek 2018 második negyedévében, valamint 4,2%-kal 2018 első felében az előző év azonos időszakához képest, ami az ügyfélbázis és a tarifaszintek csökkenésének a következménye.
 - **A szélessávú kiskereskedelmi bevételek** éves szinten 5,0%-kal, 11,5 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, valamint 7,4%-kal 23,4 milliárd forintra 2018 első felében, ami a szélessávú előfizetők 5,2%-os növekedésének, valamint a száloptikás csatlakozással rendelkező ügyfelek magasabb sáv szélességre való váltásának eredménye.
 - **A TV bevételek** 3,5%-kal 10,8 milliárd forintra nőttek éves szinten 2018 második negyedévében, illetőleg 6,0%-kal 22 milliárd forintra 2018 első felében, mivel bővült az ügyfélbázis, ami ellensúlyozta az ARPU szintek csökkenését.

- **A készülékértékesítésből** származó bevételek éves szinten 138,9%-kal 3,2 milliárd forintra nőttek a vezetékes szerződésekhez kapcsolódó nagyobb számú eladott készüléknek köszönhetően. Ezzel arányosan a bevétel éves összevetésben 101,5%-kal, 6,4 milliárd forintra nőtt 2018 első felében.
- **Az egyéb vezetékes** bevételek éves szinten 0,3%-kal, 10,4 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, illetőleg 5,7%-kal 20,8 milliárdra 2018 első felében, ami a Video on Demand szolgáltatás megnövekedett használatát tükrözi.
- **Az RI/IT bevételek** éves szinten 36,2%-kal, 32,9 milliárd forintra nőttek 2018 második negyedévében, illetőleg 30,1%-kal 53,4 milliárd forintra 2018 első felében, miután erős maradt a hardver- és szoftverszállítások iránti piaci kereslet. Ezek a projektek ugyanakkor jellemzően alacsonyabb nyereséghányaddal rendelkeznek, ennél fogva hígító hatással vannak a bruttó nyereséghányadra.
- **Az energiaszolgáltatások** 2017. november 1-jén megszűntek, így ebben a termékcsoportban bevétel realizálására nem került sor.
- **Az EBITDA** (az IFRS 9 és az IFRS 15 hatása nélkül) 2018 második negyedévében éves szinten 5,4%-kal, 45,4 milliárd forintra, illetőleg 2018 első felében 7,6%-kal 82,0 milliárd forintra nőtt, ami az RI/IT szolgáltatások és készülék-értékesítések terén elért bevételnövekedés eredménye.
 - **A bruttó nyereség** éves szinten 2,2%-kal nőtt 2018 második negyedévében, illetőleg 2,8%-kal 165,3 milliárd forintra 2018 első felében, ami egyfelől a szélessávú internet iránti kereslet növekedésének köszönhető a mobil és a vezetékes területen egyaránt, valamint mutatja a készülékértékesítésre vonatkozó stratégiai fókuszunk eredményességét, illetve az RI/IT bevételek tekintetében kiváló negyedévet tükrözi. Ezeket ugyanakkor némiképp ellensúlyozták a 2017 második negyedévéhez képest némileg magasabb közvetlen költségek, amit leginkább az RI/IT és készülékbevételek növekedése okozott.
 - **A személyi jellegű ráfordítások** éves szinten mérsékelten 0,2%-kal, 18,5 milliárd forintra csökkentek 2018 második negyedévében, mivel az alacsonyabb átlagos alkalmazotti létszám ellensúlyozta a 2018 első negyedévi 5%-os fizetésemelés hatását.
 - Az **egyéb (nettó) működési** költségek éves szinten 2,2%-kal csökkentek 2018 második negyedévében, a marketing és a fenntartási költségek terén elért megtakarításoknak köszönhetően.
- A **Capex** 2018 első felében a 2017 első félévi 33,7 milliárd forintról 28,1 milliárd forintra csökkent, a 4G hálózatbővítésre való csökkenő költség és a tavaly elindított vállalati szintű IT kezdeményezések megvalósítása miatt.

2.2.2 Macedónia

Költségcsökkentéseknek köszönhetően tovább javult a profitabilitás

millió forintban	2017. 2. n.év IAS 18 / IAS 11	2018. 2. n.év IAS 18 / IAS 11	Változás	Változás (%)	2018. 2. n.év IFRS 9 & 15 hatás	2018. 2. n.év IFRS 9 & 15
Hangalapú bevételek	4 255	4 139	(116)	(2,7%)	(302)	3 837
Nem hangalapú bevételek	1 918	2 197	279	14,5%	(152)	2 045
Készülékértékesítés árbevétele	1 045	1 176	131	12,5%	513	1 689
Egyéb	418	290	(128)	(30,6%)	0	290
Mobil bevételek összesen	7 636	7 802	166	2,2%	59	7 861
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	1 248	1 216	(32)	(2,6%)	(45)	1 171
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	1 346	1 343	(3)	(0,2%)	(35)	1 308
TV bevételek	824	983	159	19,3%	(33)	950
Készülékértékesítés árbevétele	82	71	(11)	(13,4%)	86	157
Egyéb	1 367	1 290	(77)	(5,6%)	0	1 290
Vezetékes bevételek	4 867	4 903	36	0,7%	(27)	4 876
RI/IT bevételek	259	355	96	37,1%	0	355
Bevételek összesen	12 762	13 060	298	2,3%	32	13 092
Közvetlen költségek	(3 915)	(3 769)	146	3,7%	(55)	(3 824)
Bruttó fedezet	8 847	9 291	444	5,0%	(23)	9 268
Közvetett költségek	(4 041)	(3 668)	373	9,2%	(38)	(3 706)
EBITDA	4 806	5 623	817	17,0%	(61)	5 562
Szegmens Capex	3 267	1 686	(1 581)	(48,4%)	0	1 686

Működési statisztikák – előfizetők száma	2017	2018	Változás (%)
	június 30.	június 30.	
Mobil ügyfelek száma	1 209 184	1 172 368	(3,0%)
Szerződéses mobil előfizetők aránya	45,7%	49,9%	n.a.
Összes vezetékes hang előfizető	212 522	209 562	(1,4%)
Összes vezetékes internet csatlakozás	189 657	189 929	0,1%
Összes TV előfizető	112 436	121 734	8,3%

Macedóniában 2018 második negyedévében az **összbevétel** (az IFRS 15 hatása nélkül) 2,3%-kal 13,1 milliárd forintra emelkedett éves összehasonlításban, elsősorban a szolgáltatási bevételi trendek javulásának, illetőleg a növekvő mobilkészülék-értékesítéseknek és a kedvező árfolyammozgásoknak köszönhetően (2017 második negyedévéhez képest az átlagos HUF/MKD árfolyam 2018 második negyedévében 2,8%-kal gyengült). 2018 első félévben az összbevétel 25,8 milliárd forint volt, ami 2,5%-os javulást jelent 2017 hasonló időszakához képest (további részletek a 3.12. mellékletben.)

- A **mobil bevételek** (az IFRS 15 hatása nélkül) éves összehasonlításban 2,2%-kal nőttek 2018 második negyedévében (2018 első felében 4,0%-kal), az adatbevételek további növekedésének és a növekvő eszközértékesítésnek köszönhetően.
 - A hangalapú bevételek éves összehasonlításban 2,7%-kal csökkentek 2018 második negyedévében, miután a verseny miatti árnyomás és az alacsonyabb nemzetközi mobil végződtetési bevételek ellensúlyozták a növekvő előfizetői bázis és használati szint pozitív hatását. 2018 első félévben a hangalapú bevételek lényegében stabilak maradtak éves összehasonlításban, mivel a negatív hatásokat ellensúlyozta a 2018 első negyedévében könyvelt, a megszűnt feltöltőkártyás hűségprogramhoz kapcsolódó egyszeri bevétel.
 - A nem hangalapú bevételek éves összehasonlításban 14,5%-kal nőttek 2018 második negyedévében, miután tovább bővült a mobil internetes ügyfélbázis, ami a mobil adatbevételek dinamikus növekedését eredményezte.
 - A mobilkészülék-bevételek éves összehasonlításban 12,5%-kal voltak magasabbak 2018 második negyedévében, ami a készülékek magasabb átlagos árának és a tartozékértékesítésből származó magasabb bevételeknek köszönhető.
 - Az egyéb mobil bevételek éves összehasonlításban 30,6%-kal csökkentek 2018 második negyedévében, ami a késedelmi díjakból származó alacsonyabb bevételeket tükrözi.
- A **vezetékes bevételi** trendek javulása folytatódott és a kedvező árfolyamhatásnak is köszönhetően 2018 második negyedévében mérsékelte, 0,7%-os emelkedést mutatott (az IFRS 15 hatása nélkül). Éves összehasonlításban, 2018 első félévben a vezetékes bevételek 1,0%-kal csökkentek, miután a magasabb TV-bevételek nem tudták ellensúlyozni az alacsonyabb kis- és nagykereskedelmi hangalapú bevételeket.
 - A hangalapú kiskereskedelmi bevételek éves összehasonlításban 2,6%-kal csökkentek 2018 második negyedévében, elsősorban az alacsonyabb használat miatt.
 - A szélessávú kiskereskedelmi bevételek éves összehasonlításban mérsékelten csökkentek 2018 második negyedévében, mivel az ügyfélbázis bővülése nagyrészt ellensúlyozta a verseny miatti árérőziót.
 - A TV bevételek éves szinten 19,3%-kal növekedtek 2018 második negyedévében, mivel az IPTV előfizetői bázis és az ARPU növekedése is tovább folytatódott.
 - A vezetékes eszközértékesítés 2018 második negyedévében 13,4%-kal csökkent az értékesített TV-készülékek és laptopok alacsonyabb mennyisége, valamint a bérleti díjból származó bevételek csökkenése miatt.
 - Az egyéb vezetékes bevételek éves összehasonlításban 5,6%-kal csökkentek 2018 második negyedévében, ami az alacsonyabb belföldi és nemzetközi bejövő forgalmi bevételek, valamint az alacsonyabb szélessávú nagykereskedelmi bevételek következménye.
- Az **RI/IT bevételek** 2018 második negyedévében éves összehasonlításban 37,1%-kal, 2018 első félévben pedig 26,4%-kal növekedtek 2017 azonos időszakához képest, ami a testreszabott megoldási projektekből származó megnövekedett bevételeknek köszönhető.

Az **EBITDA** (az IFRS 9 és 15 hatása nélkül) 2018 második negyedévében éves összehasonlításban 17,0%-kal 5,6 milliárd forintra (míg 2018 első felében 14,0%-kal 10,9 milliárd forintra) nőtt, miután a bevételek növekedését a költségek sikeres csökkentése kísérte több költségcsoportban.

- A közvetlen költségek elsősorban a követelések értékvesztésének alacsonyabb szintjének (amit egyszeri tételek és bázisidőszaki leírás okozott), valamint a TV műsordíjak tekintetében elért megtakarításnak köszönhetően csökkentek.
- A közvetett költségek javulását a marketing, a HR-hez kapcsolódó dologi valamint a fenntartási költségek terén elért megtakarítások eredményezték.

A **Capex** 2018 első félévében 31,1%-kal, 2,8 milliárd forintra csökkent éves összehasonlításban, a TV műsordíjak aktiválásához kapcsolódó alacsonyabb költségek eredményeképpen.

2.2.3 Montenegró (megszűnt tevékenység)

A Társaság 2017 januárjában részvényvásárlási megállapodást írt alá a Hrvatski Telekom d.d.-vel a Crnogorski Telekom A.D. Podgorica-ban meglévő teljes (76,53 %-os) tulajdoni részesedésének eladásáról összesen 123,5 millió euró (mintegy 38,5 milliárd forint) összegben. A tranzakció zárására 2017 januárjában került sor.

a) A megszűnt tevékenység eredménye	2017. 1. negyedév
Millió forintban	
Bevételek	2 027
Közvetlen költségek	(533)
Személyi jellegű ráfordítások	(332)
Értékcsökkenési leírás	(517)
Egyéb működési költségek	(525)
Működési költségek	(1 907)
Egyéb működési bevételek	73
Működési eredmény	193
Nettó pénzügyi eredmény	7
Megszűnt tevékenység nyereségadója	(23)
Megszűnt tevékenységek eredménye adózás után	177
Megszűnt tevékenység nyeresége	10 504
Ebből értékesített nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetelek változása, mely saját tőkéből eredménybe került átsorolásra	9 690
Megszűnt tevékenység nyereségét terhelő nyereségadó	(1 155)
Megszűnt tevékenységekből származó adózott eredmény	9 526
Megszűnt tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	(12 512)
Megszűnt tevékenységekből származó átfogó eredmény	(2 986)

b) Az értékesítés hatása a Csoport mérlegére	2017. március 31. (nem auditált)
Millió forintban	
Pénzeszközök	2 062
Követelések	8 860
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	452
Egyéb rövid lejáratú eszközök	736
Készletek	558
Tárgyi eszközök	24 079
Immateriális javak	21 977
Halasztott adó követelés	718
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	3 060
Egyéb befektetett eszközök	540
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	(2 826)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	(1 099)
Kötelezettségek szállítók felé	(9 260)
Nyereségadó kötelezettség	(408)
Céltartalékok - rövid lejárat	(40)
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	(590)
Halasztott adó kötelezettség	(1 439)
Céltartalékok - hosszú lejárat	(175)
Nettó eszközállomány	47 205
Kapott vételár	38 458
Értékesített pénzeszközök	2 062
Nettó pénzáram	36 396

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 2017. 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 2017. december 31-én végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóit a Budapesti Értéktőzsdére és a Magyar Nemzeti Bank részére nyújtotta be. Ezek a 2017. december 31-i beszámolók auditálva lettek és a könyvwizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

A Csoport által követett legfontosabb számvetési irányelvek és a számvetési politikában alkalmazott kritikus számvetési becslések megegyeznek a 2017. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel.

A következőkben a Csoport által alkalmazott számvetési politika kivonatát mutatjuk be. 2018. január 1-jével a Csoport a következő IFRS standardokat, módosításokat és értelmezéseket alkalmazta:

IFRS 9 és módosításai – Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolását, értékelését és kivezetését szabályozza, illetve új modellt vezet be a fedezeti számvetelhez. Az IASB 2011 decemberében, 2013 novemberében és 2014 júliusában az IFRS 9 besorolási és értékelési szabályait tovább módosította, és új értékvesztés modellt vezetett be. Ezek a módosítások kiegészítették az új pénzügyi instrumentum standardot.

Az új standard és módosításainak alkalmazása nem módosította jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi jelentéseit. A pénzügyi eszközök besorolásának új szabályai alapján bizonyos adósság instrumentumok, melyek nem kizárólag tőke és a kintlevő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, értékelése és bemutatása változik.

2018. január 1-jén (az IFRS 9 alkalmazásának időpontjában) a Magyar Telekom Csoport vezetősége értékelte a Csoport által kezelt pénzügyi eszközökre alkalmazott üzleti modelleket és az IFRS 9-nek megfelelő kategóriákba sorolta be pénzügyi instrumentumait. Az átsorolás hatáseit ld. 3.11 pontban.

2018. január 1-jével a Csoport pénzügyi eszközeit a következő kategóriákba sorolta:

- valós értéken (egyéb átfogó jövedelemmel vagy eredménnyel szemben) értékelt, vagy
- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök.

A besorolás a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelltől, valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzőitől függ.

A valós értéken értékelt eszközök esetében a nyereség és a veszteség az eredményben vagy az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra.

Kezdeti megjelenéskor a Csoport a pénzügyi eszközeit valós értéken, valamint a nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a pénzügyi eszköz megszerzéséhez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt értéken értékeli. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tranzakciós költségeit az eredményben számoljuk el.

Az értékvesztés elszámolásának új szabályai alapján (várható veszteség modell) az értékvesztés elszámolására a vevők esetében korábban kerül sor. A jelentős finanszírozási komponens tartalmazó pénzügyi eszközökre alkalmazott egyszerűsített megközelítés az értékvesztés-állomány kisebb mértékű (0,8 milliárd forintos) növekedéséhez vezetett. Az IFRS 15-tel összhangban először 2018. január 1-én elismert szerződéses eszközökre képzett értékvesztés hatása az IFRS 15 standard bemutatásánál kerül közzétételre.

Az áttérés halmozott hatása a saját tőke nyitóegyenlegének kiigazításaként jelent meg az első alkalmazás évében. Az előző évi összehasonlítható adatokat nem módosítottuk.

IFRS 15 – Vevői szerződésekből származó árbevétel

Az új standard alapelve az, hogy a társaságok a vevőiknek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerjék el bevételeiket, mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást (vagyis fizetést), melyre a társaság az adott áruért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz. Az új standard a bevételek részletesebb bemutatását eredményezte, korábban nem egyértelműen szabályozott ügyletekhez (pl. szolgáltatásokból származó bevételek és szerződés módosítások) ad iránymutatást, valamint új iránymutatást a több elemű megállapodásokhoz.

Az új standard alkalmazása jelentős változásokat eredményezett a Csoport pénzügyi kimutatásaiban, elsősorban a bevételek elismerésének idejében, valamint a vevőkkel történő szerződés és szerződésteljesítések költségeinek aktiválásában.

- A Magyar Telekom élt az egyszerűsített kezdeti alkalmazás lehetőségével, vagyis a 2018 január 1-ig nem teljesített szerződések úgy kerültek elszámolásra, mintha már szerződéskötéstől IFRS 15 szerint számolták volna el őket. Az áttérés halmozott hatása a saját tőke nyitóegyenlegének kiigazításaként jelent meg 2018-ban. Az előző évi összehasonlító adatokat nem módosítottuk, viszont az IFRS 15 első alkalmazása miatt a konszolidált mérleg és a konszolidált eredménykimutatás változásának okait bemutatjuk. A hatásokat csoportszintű projekt keretében elemeztük. Az új standard 19 milliárd forintos adózás előtti növekedést hozott az eredménytartalékban. Következésképp, 2 milliárd forint adóráfordítás merült föl. Ugyanakkor ezt a hatást ellentételezte:
 - A Szerződéses eszközök (18 milliárd forint) első megjelenítése (mely 5 milliárd forint összegben az IAS 11 alá tartozó beruházási szerződésekből eredő követeléseket és az IAS 18 alá tartozó vevőknek adott, nem számlázott engedményeket is tartalmazott), ami az IFRS 15 alapján korábban elszámolásra kerülő áruértékesítési bevétel, és
 - A halasztott ügyfélszerzési költségek (6 milliárd forint), melyek az IFRS 15 alapján halasztott értékesítési költségként kerülnek elszámolásra.
- Ami az új standard Konszolidált eredménykimutatásra gyakorolt hatását illeti, a Magyar Telekomnál az összbevételen belül a szolgáltatásnyújtásból származó bevétel aránya csökkent, és az áruértékesítésből származó bevétel mintegy 3 százalékponttal nőtt. Ahogy korábban említettük, az IFRS 15 miatt a bevételek korábban, a költségek később kerülnek elszámolásra azon szerződésekhez kapcsolódóan, amelyek 2018. január 1-ig nem kerültek teljesítésre. Azonban mivel a standard változásából fakadó hatás közvetlenül a saját tőkében került elszámolásra, az egyetlen hatás a 2018-as Konszolidált eredménykimutatásban a bevételek és költségek időben eltérő elszámolásából fakadt. Változatlan üzleti modellt feltételezve mindez azt jelenti a tömeges piacon, melyet nagyszámú, eltérő időpontokban teljesülő vevői szerződések jellemeznek, hogy: a meglévő szerződések esetén az alacsonyabb szolgáltatásból származó bevételt és az aktivált szerződéses eszközök és ügyfélszerzési költségek miatt magasabb értékesítési költségeket kompenzálja az új szerződések esetében realizált magasabb áruértékesítésből származó bevétel és az aktivált szerződéses eszközök és ügyfélszerzési költségek miatt alacsonyabb értékesítési költségek összege.
- Összehasonlítva a korábbi számviteli módszerrel csak abban az esetben merülhet fel az eredményre gyakorolt jelentős hatás, hogyha az üzleti tevékenység változik, pl. a mennyiség vagy az árak tekintetében, vagy ha az üzleti modell vagy a termékínálat változik.
- A több elemű csomagoknál (pl. mobilszolgáltatási előfizetés és készülék) előre leszállított „támogatott” termékek esetén a teljes bevétel nagyobb része kapcsolódik az előre leszállított komponenshez (a mobilkészülékhez), így a bevétel korábban kerül elismerésre. Ez vezet a Szerződéses eszközök -ügyfélszerződésből eredő, jogilag még nem létező követelések – Konszolidált mérlegben történő megjelenítéséhez.
- Ugyanakkor magasabb készülékértékesítési és alacsonyabb szolgáltatási bevételeket eredményezett.
- Az értékesítési jutalékok (ügyfélszerzési költségek) aktiválásra kerültek a Konszolidált mérleg Szerződéses költségek során és elszámolásukra az ügyfél megtartásának becsült időszaka alatt kerül sor.
- A standard első alkalmazásakor mind a mérlegfőösszeget, mind a saját tőkét megemelték a Szerződéses eszközök és az ügyfélszerzési költségek.
- Azok a bevételek később kerülnek elszámolásra, amelyek esetében „jelentős jogok”, például további termékek jövőbeli vásárlásakor nyújtott extra engedmény átruházására is sor kerül.
- A Szerződéses kötelezettségek (melyeket halasztott bevételként már a múltban is kötelezettségként ismertünk el, és az IFRS 15 alkalmazásával átsortoltunk) ügyfélszerződésenként a kapcsolódó szerződéses eszközökkel nettó módon kerülnek kimutatásra.
- Annak megítélésében, hogy a Magyar Telekom saját nevében (megbízó=bruttó bevétel) vagy más nevében (ügynök=nettó bevétel) értékesít, nem történt jelentős változás.

A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében. A számviteli politika változásainak további részleteit ld. a 2.1.3 és 3.11 pontban.

3.2. Még nem alkalmazott standardok

IFRS 16 Lízingek

2016 januárjában az IASB közzétette az IFRS 16 – Lízingek standardot. Az új szabályozást 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A standard első alkalmazásakor az új lízing standard jelentős hatással lesz a Csoport konszolidált pénzügyi jelentéseire, ahogy azt a 2017. december 31-ével végződött év konszolidált éves pénzügyi beszámolójában bemutattuk, különösen a működési eredmény, az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow, a mérlegfőösszeg és a pénzügyi helyzet kimutatás tekintetében. A Magyar Telekom a módosított visszamenőleges hatályú módszert fogja alkalmazni. Az IFRS 16 legjelentősebb hatása az eszközhasználati jogok és lízingkötelezettségek összegében bekövetkező növekedés lesz, melynek nagyságát mélyreható, folyamatban lévő elemzésekkel fogjuk meghatározni.

3.3. Évközi Konszolidált Eredmény és egyéb átfogó eredménykimutatás – negyedéves összehasonlítás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 2. negyedév (nem auditált)	2018. 2. negyedév (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	35 527	33 345	(2 182)	(6,1%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	2 476	2 507	31	1,3%
Adatbevételek	17 793	20 043	2 250	12,6%
SMS bevételek	4 280	4 766	486	11,4%
Készülékértékesítés árbevétele	15 560	19 797	4 237	27,2%
Egyéb mobil bevételek	3 981	2 906	(1 075)	(27,0%)
Mobil bevételek	79 617	83 364	3 747	4,7%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	11 529	11 168	(361)	(3,1%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	12 308	12 588	280	2,3%
TV bevételek	11 257	11 598	341	3,0%
Készülékértékesítés árbevétele	1 414	4 067	2 653	187,6%
Adatbevételek - kiskereskedelmi	2 705	2 344	(361)	(13,3%)
Nagykereskedelmi bevétel (hang, szélessáv, adat)	4 870	5 097	227	4,7%
Egyéb vezetékes bevételek	4 076	4 200	124	3,0%
Vezetékes bevételek	48 159	51 062	2 903	6,0%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	24 398	33 240	8 842	36,2%
Energia szolgáltatásból származó bevételek	1 347	0	(1 347)	(100,0%)
Összes bevétel	153 521	167 666	14 145	9,2%
Közvetlen költségek				
Összekapcsolási díjak	(4 662)	(5 307)	(645)	(13,8%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(17 952)	(25 291)	(7 339)	(40,9%)
Energia szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(1 289)	0	1 289	100,0%
Követelések értékvesztése	(1 500)	(2 286)	(786)	(52,4%)
Távközlési adó	(6 351)	(6 606)	(255)	(4,0%)
Egyéb közvetlen költségek	(30 920)	(35 653)	(4 733)	(15,3%)
Közvetlen költségek	(62 674)	(75 143)	(12 469)	(19,9%)
Bruttó fedezet	90 847	92 523	1 676	1,8%
Személyi jellegű ráfordítások	(20 144)	(20 207)	(63)	(0,3%)
Közműadó	0	0	0	n.a.
Egyéb működési költségek	(24 188)	(23 167)	1 021	4,2%
Egyéb működési bevételek	1 341	1 054	(287)	(21,4%)
EBITDA	47 856	50 203	2 347	4,9%
Értékcsökkenési leírás	(27 574)	(29 030)	(1 456)	(5,3%)
Működési eredmény	20 282	21 173	891	4,4%
Nettó pénzügyi eredmény	(5 480)	(2 999)	2 481	45,3%
Társult befektetések eredménye	(2)	(88)	(86)	(4 300,0%)
Adózás előtti eredmény	14 800	18 086	3 286	22,2%
Nyereségadó	(3 872)	(3 368)	504	13,0%
Folytatódó tevékenységekből származó adózott eredmény	10 928	14 718	3 790	34,7%
Megszűnt tevékenységekből származó adózott eredmény	0	0	0	n.a.
Adózott eredmény	10 928	14 718	3 790	34,7%
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek változása	159	4 166	4 007	n.m.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök értékelési különbözete	13	166	153	n.m.
Folytatódó tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	172	4 332	4 160	n.m.
Megszűnt tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	0	0	0	n.a.
Egyéb átfogó eredmény	172	4 332	4 160	n.m.
Folytatódó tevékenységekből származó átfogó eredmény	11 100	19 050	7 950	71,6%
Megszűnt tevékenységekből származó átfogó eredmény	0	0	0	n.a.
Átfogó eredmény	11 100	19 050	7 950	71,6%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	10 320	13 744	3 424	33,2%
Folytatódó tevékenységekből	10 320	13 744	3 424	33,2%
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	n.a.
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	608	974	366	60,2%
Folytatódó tevékenységekből	608	974	366	60,2%
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	n.a.
Összes eredmény	10 928	14 718	3 790	34,7%

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 2. negyedév (nem auditált)	2018. 2. negyedév (nem auditált)	változás	változás %
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	10 411	16 463	6 052	58,1%
Folytatódó tevékenységekből	10 411	16 463	6 052	58,1%
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	n.a.
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	689	2 587	1 898	275,5%
Folytatódó tevékenységekből	689	2 587	1 898	275,5%
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	n.a.
	11 100	19 050	7 950	71,6%
Egy részvényre jutó hozam (forint)	9,91	13,26	3,35	33,8%
Folytatódó tevékenységekből	9,91	13,26	3,35	33,8%
Megszűnt tevékenységekből	(0,00)	0,00	0,00	100,0%
Egy részvényre jutó hígított hozam (forint)	9,90	13,26	3,36	34,0%
Folytatódó tevékenységekből	9,90	13,26	3,36	34,0%
Megszűnt tevékenységekből	(0,00)	0,00	0,00	100,0%

3.4. Évközi Konszolidált Eredmény és egyéb átfogó eredménykimutatás – féléves összehasonlítás
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 1-6. hó (nem auditált)	2018. 1-6. hó (nem auditált)	változás	változás %
Bevételek				
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	70 268	66 131	(4 137)	(5,9%)
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	4 789	4 844	55	1,1%
Adatbevételek	34 985	38 757	3 772	10,8%
SMS bevételek	8 427	9 315	888	10,5%
Készülékértékesítés árbevétele	28 035	37 099	9 064	32,3%
Egyéb mobil bevételek	7 363	5 490	(1 873)	(25,4%)
Mobil bevételek	153 867	161 636	7 769	5,0%
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	23 283	22 169	(1 114)	(4,8%)
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	24 457	25 523	1 066	4,4%
TV bevételek	22 359	23 572	1 213	5,4%
Készülékértékesítés árbevétele	3 358	8 181	4 823	143,6%
Adatbevételek - kiskereskedelmi	4 991	4 658	(333)	(6,7%)
Nagykereskedelmi bevétel (hang, szélessáv, adat)	9 471	9 894	423	4,5%
Egyéb vezetékbevételek	7 788	8 655	867	11,1%
Vezetékes bevételek	95 707	102 652	6 945	7,3%
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	41 527	53 997	12 470	30,0%
Energia szolgáltatásból származó bevételek	2 927	0	(2 927)	(100,0%)
Összes bevétel	294 028	318 285	24 257	8,2%
Közvetlen költségek				
Összekapcsolási díjak	(9 092)	(9 974)	(882)	(9,7%)
RI/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(28 661)	(39 332)	(10 671)	(37,2%)
Energia szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(2 806)	0	2 806	100,0%
Követelések értékvesztése	(3 156)	(3 721)	(565)	(17,9%)
Távközlési adó	(12 205)	(12 769)	(564)	(4,6%)
Egyéb közvetlen költségek	(59 696)	(68 818)	(9 122)	(15,3%)
Közvetlen költségek	(115 616)	(134 614)	(18 998)	(16,4%)
Bruttó fedezet	178 412	183 671	5 259	2,9%
Személyi jellegű ráfordítások	(39 529)	(39 718)	(189)	(0,5%)
Közműadó	(7 418)	(7 159)	259	3,5%
Egyéb működési költségek	(47 340)	(46 128)	1 212	2,6%
Egyéb működési bevételek	2 073	2 092	19	0,9%
EBITDA	86 198	92 758	6 560	7,6%
Értécsökkenési leírás	(53 294)	(55 860)	(2 566)	(4,8%)
Működési eredmény	32 904	36 898	3 994	12,1%
Nettó pénzügyi eredmény	(11 530)	(7 310)	4 220	36,6%
Társult befektetések eredménye	307	307	0	0,0%
Adózás előtti eredmény	21 681	29 895	8 214	37,9%
Nyeréségadó	(5 939)	(5 663)	276	4,6%
Folytatódó tevékenységekből származó adózott eredmény	15 742	24 232	8 490	53,9%
Megszűnt tevékenységekből származó adózott eredmény	9 526	0	(9 526)	(100,0%)
Adózott eredmény	25 268	24 232	(1 036)	(4,1%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözete változása	(794)	4 836	5 630	n.m.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök értékelési különbözete	12	241	229	n.m.
Folytatódó tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	(782)	5 077	5 859	n.m.
Megszűnt tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	(12 512)	0	12 512	100,0%
Egyéb átfogó eredmény	(13 294)	5 077	18 371	n.m.
Folytatódó tevékenységekből származó átfogó eredmény	14 960	29 309	14 349	95,9%
Megszűnt tevékenységekből származó átfogó eredmény	(2 986)	0	2 986	100,0%
Átfogó eredmény	11 974	29 309	17 335	144,8%
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	23 912	22 448	(1 464)	(6,1%)
Folytatódó tevékenységekből	14 424	22 448	8 024	55,6%
Megszűnt tevékenységekből	9 488	0	(9 488)	(100,0%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 356	1 784	428	31,6%
Folytatódó tevékenységekből	1 318	1 784	466	35,4%
Megszűnt tevékenységekből	38	0	(38)	(100,0%)

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 1-6. hó (nem auditált)	2018. 1-6. hó (nem auditált)	változás	változás %
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	13 747	25 612	11 865	86,3%
Folytatódó tevékenységekből	13 953	25 612	11 659	83,6%
Megszűnt tevékenységekből	(206)	0	206	100,0%
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	(1 773)	3 697	5 470	n.m.
Folytatódó tevékenységekből	1 007	3 697	2 690	267,1%
Megszűnt tevékenységekből	(2 780)	0	2 780	100,0%
	11 974	29 309	17 335	144,8%
Egy részvényre jutó hozam (forint)	22,96	21,65	(1,31)	(5,7%)
Folytatódó tevékenységekből	13,85	21,65	7,80	56,3%
Megszűnt tevékenységekből	9,11	0,00	(9,11)	(100,0%)
Egy részvényre jutó hígított hozam (forint)	22,93	21,65	(1,28)	(5,6%)
Folytatódó tevékenységekből	13,83	21,65	7,82	56,5%
Megszűnt tevékenységekből	9,10	0,00	(9,10)	(100,0%)

3.5. Évközi Konszolidált Mérleg

MAGYAR TELEKOM				
Konszolidált Mérlegek (millió forintban)	2017. december 31. (auditált)	2018. június 30. (nem auditált)	változás	változás %
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	5 399	7 581	2 182	40,4%
Követelések és egyéb eszközök	157 745	180 114	22 369	14,2%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	8 162	10 194	2 032	24,9%
Nyereségadó követelés	384	(420)	(804)	n.m.
Készletek	17 175	17 934	759	4,4%
	188 865	215 403	26 538	14,1%
Értékesítésre kijelölt eszközök	162	359	197	121,6%
Forgóeszközök összesen	189 027	215 762	26 735	14,1%
Befektetett eszközök				
Tárgyi eszközök	458 343	448 436	(9 907)	(2,2%)
Immateriális javak	229 174	218 557	(10 617)	(4,6%)
Goodwill	212 284	212 933	649	0,3%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	1 324	1 112	(212)	(16,0%)
Halasztott adó követelés	59	74	15	25,4%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	19 323	25 298	5 975	30,9%
Egyéb befektetett eszközök	127	5 647	5 520	n.m.
Befektetett eszközök összesen	920 634	912 057	(8 577)	(0,9%)
Eszközök összesen	1 109 661	1 127 819	18 158	1,6%
KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	35 191	111 614	76 423	217,2%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	8 757	9 505	748	8,5%
Kötelezettségek szállítók felé	135 446	110 784	(24 662)	(18,2%)
Nyereségadó kötelezettség	324	1 111	787	242,9%
Céltartalékok	3 267	2 623	(644)	(19,7%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	43 596	51 612	8 016	18,4%
	226 581	287 249	60 668	26,8%
Értékesítésre kijelölt kötelezettségek	0	0	0	n.a.
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	226 581	287 249	60 668	26,8%
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	231 646	175 601	(56 045)	(24,2%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	47 608	45 080	(2 528)	(5,3%)
Halasztott adó kötelezettség	13 743	15 403	1 660	12,1%
Céltartalékok	9 231	9 554	323	3,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	779	527	(252)	(32,3%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	303 007	246 165	(56 842)	(18,8%)
Kötelezettségek összesen	529 588	533 414	3 826	0,7%
TŐKE				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 282	27 264	(18)	(0,1%)
Saját részvénnyek	(2 187)	(3 991)	(1 804)	(82,5%)
Eredménytartalék	396 320	408 424	12 104	3,1%
Halmazott egyéb átfogó eredmény	21 505	24 669	3 164	14,7%
Saját tőke összesen	547 195	560 641	13 446	2,5%
Nem irányító részesedések	32 878	33 764	886	2,7%
Tőke összesen	580 073	594 405	14 332	2,5%
Források összesen	1 109 661	1 127 819	18 158	1,6%

3.6. Évközi Konszolidált Cash Flow
MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Cash Flow Kimutatások (millió forintban)	2017. 1-6.hó (nem auditált)	2018. 1-6.hó (nem auditált)	változás	változás %
Üzleti tevékenységből származó cash flow				
Adózott eredmény	15 742	24 232	8 490	53,9%
Értécsökkenési leírás	53 294	55 860	2 566	4,8%
Nyereségadó	5 939	5 663	(276)	(4,6%)
Nettó pénzügyi eredmény	11 530	7 310	(4 220)	(36,6%)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	(307)	(307)	0	0,0%
Forgóeszközök változása	(11 021)	(12 411)	(1 390)	(12,6%)
Céltartalékok változása	(1 472)	(538)	934	63,5%
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	2 998	(14 714)	(17 712)	n.m.
Fizetett nyereségadó	(4 756)	(4 663)	93	2,0%
Kapott osztalék	109	535	426	390,8%
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(10 295)	(9 449)	846	8,2%
Kapott kamat	194	153	(41)	(21,1%)
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	154	(354)	(508)	n.m.
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow (folytatódó tevékenységekből)	62 109	51 317	(10 792)	(17,4%)
Üzleti tevékenységből származó / (fordított) nettó cash flow (megszűnt tevékenységekből)	(23)	0	23	100,0%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	62 086	51 317	(10 769)	(17,3%)
Befektetési tevékenységből származó cash flow				
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(37 686)	(30 818)	6 868	18,2%
Beruházásokkal kapcsolatos cash korrekciók	(6 219)	(5 501)	718	11,5%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(3 786)	(985)	2 801	74,0%
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	475	137	(338)	(71,2%)
Egyéb pénzügyi eszközök (beszerzése) / eladása - nettó	(1 801)	(1 330)	471	26,2%
Leányvállalatok és egyéb befektetések értékesítéséből származó bevétel	0	0	0	n.a.
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban vásárolt részesedés	0	0	0	n.a.
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó bevétel	362	637	275	76,0%
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow (folytatódó tevékenységekből)	(48 655)	(37 860)	10 795	22,2%
Befektetési tevékenységre (fordított) / származó nettó cash flow (megszűnt tevékenységekből)	36 292	0	(36 292)	(100,0%)
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow	(12 363)	(37 860)	(25 497)	(206,2%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow				
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(26 672)	(25 999)	673	2,5%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele/visszafizetése - nettó	(22 888)	19 473	42 361	n.m.
Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	(4 506)	(3 161)	1 345	29,8%
Saját részvény visszavásárlás	(673)	(1 822)	(1 149)	(170,7%)
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow (folytatódó tevékenységekből)	(54 739)	(11 509)	43 230	79,0%
Pénzügyi tevékenységre (fordított) / származó nettó cash flow (megszűnt tevékenységekből)	2 041	0	(2 041)	(100,0%)
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow	(52 698)	(11 509)	41 189	78,2%
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	(41)	234	275	n.m.
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete - megszűnt tevékenységekből	0	0	0	n.a.
Pénzeszközök változása	(3 016)	2 182	5 198	n.m.
Pénzeszközök az időszak elején	10 805	5 399	(5 406)	(50,0%)
Pénzeszközök az időszak végén	7 789	7 581	(208)	(2,7%)
Pénzeszközök változása	(3 016)	2 182	5 198	n.m.

3.7. A nettó adósságállomány egyeztetése a Cash Flow változásokhoz

millió Ft	Nyitó egyenleg 2018. január 1.	Pénzeszközök változása	Üzleti tevékenység származó cash flow-t érintő változások	További pénzmozgással nem járó pénzügyi kötelezett- ségek	Befektetési tevékenység származó cash flow-t érintő változások	Pénzügyi tevékenységből származó cash flow-t érintő változások			Záró egyenleg 2018. június 30.
						Hitelek és egyéb kölcsonk felvétele	Pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	Egyéb pénzügyi kötelezettségek kifizetésére fordított összegek	
Kapcsolt vállalkozásoktól felvett hitelek	261 225		(6 121)	12 639		27 591	(8 118)		287 216
Derivatívák kapcsoló féllel szemben	5 612			(4 373)	(1 240)				-1
Ingatlan cserügyletből származó kötelezettség	15			1					16
Frekvenciadij-kötelezettség	45 214		(1 110)	1 295				(1 901)	43 498
Pénzügyi lízingkötelezettség	4 173			183				(504)	3 852
Vevői túlfizetések	1 110		43					(756)	1 153
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 853		205	314	450				6 066
-Levonva pénzeszközök	(5 399)	(2 182)	416	(2 082)	(366)				(7 581)
-Levonva egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	(8 162)								(10 194)
Nettó adósságállomány	309 641	(2 182)	(6 567)	7 977	(1 156)	27 591	(8 118)	(3 161)	324 025
Saját részvény visszavásárlásra fordított összegek (1 822)									
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék (25 999)									
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash flow						(11 509)			

3.8. Évközi Konszolidált Tőkében bekövetkezett változások

MAGYAR TELEKOM - Tőkében bekövetkezett változások – Konszolidált kimutatás (nem auditált)

db milliő forintban

	Törzsrészesvények száma		Tőketartalékok				Halmozott egyéb átfogó eredmény				Tőke összesen
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részenyben fizetendő részvény alapú tranzakciók tartaléka	Saját részvény részvény	Eredmény-tartalék	Halmozott átváltási különbözet	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után	Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke összesen	
Egyenleg 2016. december 31-én	1 042 742 543	27 379	511	(825)	375 660	31 521	(31)	538 490	42 843	581 333	
Osztalék					(26 067)			(26 067)		(26 067)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék								0	(3 320)	(3 320)	
Részenyben fizetendő részvény alapú tranzakciók			(610)	777		(10 172)	7	167	(1 773)	167	
Átfogó eredmény				(673)				13 747		11 974	
Saját részvény visszavásárlás								(673)		(673)	
Dekonszolidációs hatás								0	(6 743)	(6 743)	
Egyenleg 2017. június 30-án	1 042 742 543	27 379	(99)	(721)	373 505	21 349	(24)	525 664	31 007	556 671	
Osztalék								0		0	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék								0		0	
Részenyben fizetendő részvény alapú tranzakciók			2					2		2	
Átfogó eredmény				(1 466)				22 995	1 871	24 866	
Saját részvény visszavásárlás								(1 466)		(1 466)	
Dekonszolidációs hatás								0		0	
Egyenleg 2017. december 31-én	1 042 742 543	27 379	(97)	(2 187)	396 320	21 526	(21)	547 195	32 878	580 073	
Új standardok alkalmazása (IFRS 9, IFRS 15)					15 724			15 724	671	16 395	
Osztalék					(26 068)			(26 068)		(26 068)	
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék								0	(3 482)	(3 482)	
Részenyben fizetendő részvény alapú tranzakciók			(18)	18				0		0	
Átfogó eredmény				(1 822)				25 612	3697	29 309	
Saját részvény visszavásárlás								(1 822)		(1 822)	
Dekonszolidációs hatás								0		0	
Egyenleg 2018. június 30-án	1 042 742 543	27 379	(115)	(3 991)	408 424	24 553	116	560 641	33 764	594 405	

3.9. Árfolyam információk

Árfolyam	2017. 2. negyedév	2018. 2. negyedév	Változás %	2017. 1-6. hó	2018. 1-6. hó	Változás %
HUF/EUR nyitó	308,70	312,55	1,2%	311,02	310,14	(0,3%)
HUF/EUR záró	308,87	328,60	6,4%	308,87	328,60	6,4%
HUF/EUR kumulált havi átlag	309,37	317,36	2,6%	309,45	314,72	1,7%
HUF/MKD nyitó	5,00	5,08	1,6%	5,06	5,04	(0,4%)
HUF/MKD záró	5,01	5,34	6,6%	5,01	5,34	6,6%
HUF/MKD kumulált havi átlag	5,02	5,16	2,8%	5,02	5,11	1,8%

3.10. Szegmens információk

Millió forintban	2017. 2. negyedév	2018. 2. negyedév	2017. 1-6. hó	2018. 1-6. hó
MT-Magyarország összbevétele	140 810	154 703	268 936	292 586
Ebből MT-Magyarország bevételei a többi szegmenstől	(34)	(31)	(61)	(58)
Telekom Magyarország bevételei külső ügyfelektől	140 776	154 672	268 875	292 528
Macedónia összbevétele	12 762	13 092	25 184	25 872
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(17)	(17)	(31)	(34)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	12 745	13 075	25 153	25 838
Szegmensek konszolidált összbevétele	153 521	167 747	294 028	318 366
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport bevétele között	0	(81)	0	(81)
A Csoport folytatódó tevékenységekből származó összbevétele	153 521	167 666	294 028	318 285
Montenegró összbevétele	0	0	2 023	0
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	0	0	4	0
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	0	0	2 027	0
A Csoport megszünt tevékenységekből származó összbevétele	0	0	2 027	0
Szegmens eredmények (EBITDA)				
MT-Magyarország	43 050	44 747	76 143	81 986
Macedónia	4 806	5 562	9 584	10 863
Szegmensek EBITDA-ja összesen	47 856	50 309	85 727	92 849
Értékelési különbségek/kerekítés a szegmensek és a Csoport EBITDA-ja között	0	(106)	471	(91)
A Csoport folytatódó tevékenységekből származó EBITDA-ja összesen	47 856	50 203	86 198	92 758
Montenegró	0	0	702	0
Crnogorski Telekom értékesítéséből származó nyereség (Montenegro szegmens)	0	0	10 504	0
Értékelési különbségek/kerekítés	0	0	8	0
A Csoport megszünt tevékenységekből származó EBITDA-ja összesen	0	0	11 214	0

3.11. IFRS 9 és IFRS 15 hatások

A következő táblák mutatják be a pénzügyi kimutatások egyes sorait érintő hatásokat, amelyek az új standardok alkalmazása kapcsán merültek fel a tárgyidőszaki pénzügyi jelentésben, összehasonlítva a változás előtt alkalmazott számviteli politikával. Mivel az IFRS 9 számviteli standard hatása nem jelentős, az IFRS 9 és IFRS 15 számviteli standardok hatását együttesen szerepeltetjük. További részleteket a 3.1 fejezetben mutatjuk be.

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Mérlegek (millió forintban)	2017. december 31. (auditált)	Áttérés halm. hatása/ átsorolás IFRS 9 és 15	IFRS 9 és 15 hatás	Egyéb változás	2018. június 30. (nem auditált)	változás	változás %
ESZKÖZÖK							
Forgóeszközök							
Pénzeszközök	5 399	0	0	2 182	7 581	2 182	40,4%
Követelések és egyéb eszközök	157 745	9 467	218	12 684	180 114	22 369	14,2%
Ebből: Szerződéses eszközök	0	14 286	218	3 072	17 576	17 576	n.a.
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	8 162	0	0	2 032	10 194	2 032	24,9%
Nyereségadó követelés	384	(339)	0	(465)	(420)	(804)	n.m.
Készletek	17 175	0	0	759	17 934	759	4,4%
	188 865	9 128	218	17 192	215 403	26 538	14,1%
Értékesítésre kijelölt eszközök	162	0	0	197	359	197	121,6%
Forgóeszközök összesen	189 027	9 128	218	17 389	215 762	26 735	14,1%
Befektetett eszközök							
Tárgyi eszközök	458 343	0	0	(9 907)	448 436	(9 907)	(2,2%)
Immateriális javak	229 174	0	0	(10 617)	218 557	(10 617)	(4,6%)
Goodwill	212 284	0	0	649	212 933	649	0,3%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	1 324	0	0	(212)	1 112	(212)	(16,0%)
Halasztott adó követelés	59	(1 264)	0	1 279	74	15	25,4%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	19 323	3 365	154	2 456	25 298	5 975	30,9%
Ebből: Szerződéses eszközök	0	3 365	154	0	3 519	3 519	n.a.
Egyéb befektetett eszközök	127	5 507	(474)	487	5 647	5 520	n.m.
Ebből: Szerződéses költségek	0	5 507	(474)	0	5 033	5 033	n.a.
Befektetett eszközök összesen	920 634	7 608	(320)	(15 865)	912 057	(8 577)	(0,9%)
Eszközök összesen	1 109 661	16 736	(102)	1 524	1 127 819	18 158	1,6%
KÖTELEZETTSÉGEK							
Rövid lejáratú kötelezettségek							
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	35 191	0	0	76 423	111 614	76 423	217,2%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	8 757	(64)	0	812	9 505	748	8,5%
Kötelezettségek szállítók felé	135 446	0	0	(24 662)	110 784	(24 662)	(18,2%)
Nyereségadó kötelezettség	324	356	0	431	1 111	787	242,9%
Céltartalékok	3 267	0	0	(644)	2 623	(644)	(19,7%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	43 596	(178)	(73)	8 267	51 612	8 016	18,4%
Ebből: Szerződéses kötelezettségek	0	11 265	(73)	2 262	13 454	13 454	n.a.
	226 581	114	(73)	60 627	287 249	60 668	26,8%
Értékesítésre kijelölt kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	n.a.
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	226 581	114	(73)	60 627	287 249	60 668	26,8%
Hosszú lejáratú kötelezettségek							
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	231 646	0	0	(56 045)	175 601	(56 045)	(24,2%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	47 608	0	0	(2 528)	45 080	(2 528)	(5,3%)
Halasztott adó kötelezettség	13 743	172	0	1 488	15 403	1 660	12,1%
Céltartalékok	9 231	0	0	323	9 554	323	3,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	779	55	(54)	(253)	527	(252)	(32,3%)
Ebből: Szerződéses kötelezettségek	0	520	(54)	(248)	218	218	n.a.
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	303 007	227	(54)	(57 015)	246 165	(56 842)	(18,8%)
Kötelezettségek összesen	529 588	341	(127)	3 612	533 414	3 826	0,7%
TŐKE							
Saját tőke							
Jegyzett tőke	104 275	0	0	0	104 275	0	0,0%
Tőketartalékok	27 282	0	0	(18)	27 264	(18)	(0,1%)
Saját részvények	(2 187)	0	0	(1 804)	(3 991)	(1 804)	(82,5%)
Eredménytartalék	396 320	15 724	(137)	(3 483)	408 424	12 104	3,1%
Halmazott egyéb átfogó eredmény	21 505	0	208	2 956	24 669	3 164	14,7%
Saját tőke összesen	547 195	15 724	71	(2 349)	560 641	13 446	2,5%
Nem irányító részesedések	32 878	671	(46)	261	33 764	886	2,7%
Tőke összesen	580 073	16 395	25	(2 088)	594 405	14 332	2,5%
	0	0	0	0	0	0	0,0%
Források összesen	1 109 661	16 736	(102)	1 524	1 127 819	18 158	1,6%

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 2. negyedév IAS 18 / IAS 11	2018. 2. negyedév IAS 18 / IAS 11	2018. 2. negyedév IFRS 9 és IFRS 15 hatás	2018. 2. negyedév IFRS 9 és IFRS 15
Bevételek				
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	35 527	35 641	(2 296)	33 345
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	2 476	2 507	0	2 507
Adatbevételek	17 793	21 121	(1 078)	20 043
SMS bevételek	4 280	4 785	(19)	4 766
Készülékértékesítés árbevétele	15 560	16 753	3 044	19 797
Egyéb mobil bevételek	3 981	2 906	0	2 906
Mobil bevételek	79 617	83 713	(349)	83 364
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	11 529	11 255	(87)	11 168
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	12 308	12 853	(265)	12 588
TV bevételek	11 257	11 786	(188)	11 598
Készülékértékesítés árbevétele	1 414	3 253	814	4 067
Adatbevételek - kiskereskedelmi	2 705	2 344	0	2 344
Nagykereskedelmi bevétel (hang, szélessáv, adat)	4 870	5 097	0	5 097
Egyéb vezetékbevételek	4 076	4 172	28	4 200
Vezetékes bevételek	48 159	50 760	302	51 062
	0	0	0	0
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	24 398	33 240	0	33 240
Energia szolgáltatásból származó bevételek	1 347	0	0	0
Összes bevétel	153 521	167 713	(47)	167 666
	0	0	0	0
Közvetlen költségek	0	0	0	0
	0	0	0	0
Összekapcsolási díjak	(4 662)	(5 307)	0	(5 307)
R/I/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(17 952)	(25 291)	0	(25 291)
Energia szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(1 289)	0	0	0
Követelések értékvesztése	(1 500)	(2 035)	(251)	(2 286)
Távközlési adó	(6 351)	(6 606)	0	(6 606)
Egyéb közvetlen költségek	(30 920)	(35 360)	(293)	(35 653)
Közvetlen költségek	(62 674)	(74 599)	(544)	(75 143)
	0	0	0	0
Bruttó fedezet	90 847	93 114	(591)	92 523
	0	0	0	0
Személyi jellegű ráfordítások	(20 144)	(20 086)	(121)	(20 207)
Közműadó	0	0	0	0
Egyéb működési költségek	(24 188)	(23 070)	(97)	(23 167)
Egyéb működési bevételek	1 341	1 054	0	1 054
EBITDA	47 856	51 012	(809)	50 203
Értécsökkenési leírás	(27 574)	(29 030)	0	(29 030)
Működési eredmény	20 282	21 982	(809)	21 173
Nettó pénzügyi eredmény	(5 480)	(2 999)	0	(2 999)
Társult befektetések eredménye	(2)	(88)	0	(88)
Adózás előtti eredmény	14 800	18 895	(809)	18 086
Nyereségadó	(3 872)	(3 368)	0	(3 368)
Folytatódó tevékenységekből származó adózott eredmény	10 928	15 527	(809)	14 718
Megszűnt tevékenységekből származó adózott eredmény	0	0	0	0,0%
Adózott eredmény	10 928	15 527	(809)	14 718
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözeteke változása	159	3 969	197	4 166
Eladásra tartott pénzügyi eszközök értékelési különbözete	13	166	0	166
Folytatódó tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	172	4 135	197	4 332
Megszűnt tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0
Egyéb átfogó eredmény	172	4 135	197	4 332
Folytatódó tevékenységekből származó átfogó eredmény	11 100	19 662	(612)	19 050
Megszűnt tevékenységekből származó átfogó eredmény	0	0	0	0
Átfogó eredmény	11 100	19 662	(612)	19 050
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	10 320	14 509	(765)	13 744
Folytatódó tevékenységekből	10 320	14 509	(765)	13 744
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	0
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	608	1 018	(44)	974
Folytatódó tevékenységekből	608	1 018	(44)	974
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	0
	10 928	15 527	(809)	14 718

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 2. negyedév IAS 18 / IAS 11	2018. 2. negyedév IAS 18 / IAS 11	2018. 2. negyedév IFRS 9 és IFRS 15 hatás	2018. 2. negyedév IFRS 9 és IFRS 15
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	10 411	17 030	(567)	16 463
Folytatódó tevékenységekből	10 411	17 030	(567)	16 463
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	0
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	689	2 632	(45)	2 587
Folytatódó tevékenységekből	689	2 632	(45)	2 587
Megszűnt tevékenységekből	0	0	0	0
	11 100	19 662	(612)	19 050
Egy részvényre jutó hozam (forint)	9,91	14,00	(0,74)	13,26
Folytatódó tevékenységekből	9,91	14,00	(0,74)	13,26
Megszűnt tevékenységekből	(0,00)	0,00	0,00	0,00
Egy részvényre jutó higitott hozam (forint)	9,90	14,00	(0,74)	13,26
Folytatódó tevékenységekből	9,90	14,00	(0,74)	13,26
Megszűnt tevékenységekből	(0,00)	0,00	0,00	0,00

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 1-6. hó IAS 18 / IAS 11	2018. 1-6. hó IAS 18 / IAS 11	2018. 1-6. hó IFRS 9 és IFRS 15 hatás	2018. 1-6. hó IFRS 9 és IFRS 15
Bevételek				
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	70 268	70 760	(4 629)	66 131
Hang alapú bevételek - nagykereskedelmi	4 789	4 844	0	4 844
Adatbevételek	34 985	40 795	(2 038)	38 757
SMS bevételek	8 427	9 352	(37)	9 315
Készülékértékesítés árbevétele	28 035	30 150	6 949	37 099
Egyéb mobil bevételek	7 363	5 490	0	5 490
Mobil bevételek	153 867	161 391	245	161 636
Hang alapú bevételek - kiskereskedelmi	23 283	22 317	(148)	22 169
Szélessávú bevételek - kiskereskedelmi	24 457	25 993	(470)	25 523
TV bevételek	22 359	23 904	(332)	23 572
Készülékértékesítés árbevétele	3 358	6 554	1 627	8 181
Adatbevételek - kiskereskedelmi	4 991	4 658	0	4 658
Nagykereskedelmi bevétel (hang, szélessáv, adat)	9 471	9 894	0	9 894
Egyéb vezetékes bevételek	7 788	8 602	53	8 655
Vezetékes bevételek	95 707	101 922	730	102 652
Rendszerintegráció/Információtechnológiai bevételek	41 527	53 997	0	53 997
Energia szolgáltatásból származó bevételek	2 927	0	0	0
Összes bevétel	294 028	317 310	975	318 285
Közvetlen költségek				
Összekapcsolási díjak	(9 092)	(9 974)	0	(9 974)
R/I/IT szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(28 661)	(39 332)	0	(39 332)
Energia szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek	(2 806)	0	0	0
Követelések értékvesztése	(3 156)	(3 154)	(567)	(3 721)
Távközlési adó	(12 205)	(12 769)	0	(12 769)
Egyéb közvetlen költségek	(59 696)	(68 435)	(383)	(68 818)
Közvetlen költségek	(115 616)	(133 664)	(950)	(134 614)
Bruttó fedezet	178 412	183 646	25	183 671
Személyi jellegű ráfordítások	(39 529)	(39 625)	(93)	(39 718)
Közműadó	(7 418)	(7 159)	0	(7 159)
Egyéb működési költségek	(47 340)	(46 014)	(114)	(46 128)
Egyéb működési bevételek	2 073	2 092	0	2 092
EBITDA	86 198	92 940	(182)	92 758
Értécsökkenési leírás	(53 294)	(55 860)	0	(55 860)
Működési eredmény	32 904	37 080	(182)	36 898
Nettó pénzügyi eredmény	(11 530)	(7 310)	0	(7 310)
Társult befektetések eredménye	307	307	0	307
Adózás előtti eredmény	21 681	30 077	(182)	29 895
Nyereségadó	(5 939)	(5 663)	0	(5 663)
Folytatódó tevékenységekből származó adózott eredmény	15 742	24 414	(182)	24 232
Megszűnt tevékenységekből származó adózott eredmény	9 526	0	0	0,0%
Adózott eredmény	25 268	24 414	(182)	24 232
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetezetek változása	(794)	4 628	208	4 836
Eladásra tartott pénzügyi eszközök értékelési különbözete	12	241	0	241
Folytatódó tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	(782)	4 869	208	5 077
Megszűnt tevékenységekből származó egyéb átfogó eredmény	(12 512)	0	0	0
Egyéb átfogó eredmény	(13 294)	4 869	208	5 077
Folytatódó tevékenységekből származó átfogó eredmény	14 960	29 283	26	29 309
Megszűnt tevékenységekből származó átfogó eredmény	(2 986)	0	0	0
Átfogó eredmény	11 974	29 283	26	29 309
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	23 912	22 585	(137)	22 448
Folytatódó tevékenységekből	14 424	22 585	(137)	22 448
Megszűnt tevékenységekből	9 488	0	0	0
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	1 356	1 829	(45)	1 784
Folytatódó tevékenységekből	1 318	1 829	(45)	1 784
Megszűnt tevékenységekből	38	0	0	0
Összes eredmény	25 268	24 414	(182)	24 232

MAGYAR TELEKOM

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban, kivéve egy részvényre jutó hozam)	2017. 1-6. hó IAS 18 / IAS 11	2018. 1-6. hó IAS 18 / IAS 11	2018. 1-6. hó IFRS 9 és IFRS 15 hatás	2018. 1-6. hó IFRS 9 és IFRS 15
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	13 747	25 540	72	25 612
Folytatódó tevékenységekből	13 953	25 540	72	25 612
Megszűnt tevékenységekből	(206)	0	0	0
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	(1 773)	3 743	(46)	3 697
Folytatódó tevékenységekből	1 007	3 743	(46)	3 697
Megszűnt tevékenységekből	(2 780)	0	0	0
	11 974	29 283	26	29 309
Egy részvényre jutó hozam (forint)	22,96	21,78	(0,13)	21,65
Folytatódó tevékenységekből	13,85	21,78	(0,13)	21,65
Megszűnt tevékenységekből	9,11	0,00	0,00	0,00
Egy részvényre jutó higitott hozam (forint)	22,93	21,78	(0,13)	21,65
Folytatódó tevékenységekből	13,83	21,78	(0,13)	21,65
Megszűnt tevékenységekből	9,10	0,00	0,00	0,00

3.12. Szegmens Eredménykimutatás – Féléves összehasonlítás
MT-Magyarország

millió forintban	2017. 1-6 hó	2018. 1-6 hó	Változás	Változás (%)	2018. 1-6 hó	2018. 1-6 hó
	IAS 18 / IAS 11	IAS 18 / IAS 11			IFRS 9 & 15 hatás	IFRS 9 & 15
Hangalapú bevételek	66 665	67 203	538	0,8%	(4 019)	63 184
Nem hangalapú bevételek	39 677	45 890	6 213	15,7%	(1 787)	44 103
Készülékértékesítés árbevétele	25 966	27 762	1 796	6,9%	5 891	33 653
Egyéb	6 595	4 971	(1 624)	(24,6%)	0	4 971
Mobil bevételek	138 903	145 826	6 923	5,0%	85	145 911
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	20 761	19 896	(865)	(4,2%)	(98)	19 798
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	21 745	23 350	1 605	7,4%	(406)	22 944
TV bevételek	20 729	21 978	1 249	6,0%	(272)	21 706
Készülékértékesítés árbevétele	3 152	6 351	3 199	101,5%	1 631	7 982
Egyéb	19 642	20 764	1 122	5,7%	53	20 817
Vezetékes bevételek	86 029	92 339	6 310	7,3%	908	93 247
RI/IT bevételek	41 077	53 428	12 351	30,1%	0	53 428
Energiaszolgáltatásból származó bevételek	2 927	0	(2 927)	(100,0%)	0	0
Bevételek összesen	268 936	291 593	22 657	8,4%	993	292 586
Közvetlen költségek	(108 118)	(126 265)	(18 147)	(16,8%)	(843)	(127 108)
Bruttó fedezet	160 818	165 328	4 510	2,8%	150	165 478
Közvetett költségek	(84 675)	(83 361)	1 314	1,6%	(131)	(83 492)
EBITDA	76 143	81 967	5 824	7,6%	19	81 986
Szegmens Capex	33 664	28 070	(5 594)	(16,6%)	0	28 070

Macedónia

millió forintban	2017. 1-6 hó	2018. 1-6 hó	Változás	Változás (%)	2018. 1-6 hó	2018. 1-6 hó
	IAS 18 / IAS 11	IAS 18 / IAS 11			IFRS 9 & 15 hatás	IFRS 9 & 15
Hangalapú bevételek	8 392	8 401	9	0,1%	(610)	7 791
Nem hangalapú bevételek	3 735	4 257	522	14,0%	(288)	3 969
Készülékértékesítés árbevétele	2 069	2 388	319	15,4%	1 058	3 446
Egyéb	768	522	(246)	(32,0%)	0	522
Mobil bevételek összesen	14 964	15 568	604	4,0%	160	15 728
Hangalapú kiskereskedelmi bevételek	2 522	2 421	(101)	(4,0%)	(52)	2 369
Szélessávú kiskereskedelmi internet bevételek	2 712	2 643	(69)	(2,5%)	(64)	2 579
TV bevételek	1 630	1 926	296	18,2%	(60)	1 866
Készülékértékesítés árbevétele	206	203	(3)	(1,5%)	79	282
Egyéb	2 700	2 479	(221)	(8,2%)	0	2 479
Vezetékes bevételek	9 770	9 672	(98)	(1,0%)	(97)	9 575
RI/IT bevételek	450	569	119	26,4%	0	569
Bevételek összesen	25 184	25 809	625	2,5%	63	25 872
Közvetlen költségek	(7 571)	(7 486)	85	1,1%	(107)	(7 593)
Bruttó fedezet	17 613	18 323	710	4,0%	(44)	18 279
Közvetett költségek	(8 029)	(7 398)	631	7,9%	(18)	(7 416)
EBITDA	9 584	10 925	1 341	14,0%	(62)	10 863
Szegmens Capex	4 091	2 819	(1 272)	(31,1%)	0	2 819

4. NYILATKOZAT

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

Az Időközi pénzügyi jelentésről független könyvvizsgálói jelentés nem készül.

Rékasi Tibor
Vezérigazgató, igazgatósági tag

Szabó János
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2018. augusztus 8.

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 előtekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2017. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, 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.

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