

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:
Czenzthe Szabolcs	igazgató, Tőkepiaci és akvizíciós igazgatóság	+36-1-458-0437	czenzthe.szabolcs@telekom.hu
Förhécz Krisztina	osztályvezető, Befektetői kapcsolatok	+36-1-457-6029	forhecz.krisztina@telekom.hu
László Linda	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-457-6084	laszlo.linda@telekom.hu
Peresztegi Márton	befektetői kapcsolatok menedzser	+36-1-458-7382	peresztegi.marton@telekom.hu

Időközi vezetőségi beszámoló - 2009. első negyedéves eredmények

A recessziós hatások ellenére fenntartjuk nyilvános célkitűzéseinket

Budapest – **2009. május 7.** – A Magyar Telekom (Reuters: NYSE: MTA.N, BSE: MTEL.BU és Bloomberg: NYSE: MTA US, BSE: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2009. első negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 2,0%-kal 159,4 milliárd forintra (541,2 millió euróra) mérséklődtek 2009. első negyedévben** 2008. azonos időszakához képest. A bevételek csökkenése elsősorban a vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése Magyarországon, de a vezetékes internet bevételek is estek. Ezen csökkenéseket részben ellensúlyozta a mobil internet, a rendszerintegrációs és információtechnológiai, adat és TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése, valamint a nemzetközi leányvállalatok bevételeinek a forint gyengüléséből adódó emelkedése.
- **Az EBITDA 6,3%-kal 64,6 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta 40,5% volt.** A vizsgálattal kapcsolatos költségek (2009. első negyedévben 1,7 milliárd forint, 2008. első negyedévben 1,5 milliárd forint) valamint a végkielégítéssel kapcsolatos költségek és elhatárolások (2009. első negyedévben 0,4 milliárd forint, 2008. első negyedévben 0,1 milliárd forint), nélkül számolva az EBITDA 5,6%-kal mérséklődött negyedéves szinten. **Az EBITDA ráta ezen rendkívüli tételek nélkül 41,8% volt 2009. első negyedévben,** míg 2008. azonos időszakában 43,4%. Ugyan az EBITDA csökkenésének egy részét a 2008. első negyedévben elszámolt ingatlan-értékesítésből (a MontMak eladásából) származó 1,3 milliárd forint egyszerű nyereség magyarázza, emellett kedvezőtlenül hat a magyarországi recessziós gazdasági környezet, amely az alacsony jövedelmezőségű bevételek arányának növekedése által felgyorsítja a bevétel összetételének változását.
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **2,9%-kal, 22,2 milliárd forintról (85,5 millió euróról) 21,5 milliárd forintra (73,1 millió euróra) mérséklődött.** A csökkenéshez az EBITDA mérséklődése mellett hozzájárult a pénzügyi költségek növekedése is, amit részben ellensúlyozott az értékcsökkenési és amortizációs költségek csökkenése és az alacsonyabb nyereségadó 2009. első negyedévben. A **nettó pénzügyi költségek** nőttek a hitelállományt terhelő kamatok növekedése valamint a forint gyengülése miatti árfolyamveszteségek következtében. Az **értékcsökkenési költségek** csökkentek, mivel 2008 során számos eszköz hasznos élettartamát meghosszabbították. A **nyereségadó** csökkent, mivel az új macedón adórendszer értelmében a macedón leányvállalatunknál a nettó eredmény osztalékként történő kifizetéséig nem kerül sor a társasági és halasztott adó elszámolására.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 49,1 milliárd forintról 50,5 milliárd forintra nőtt.** Az EBITDA csökkenését és a nettó pénzügyi költségek növekedését ellensúlyozta a működőtőke-igény csökkenése és az alacsonyabb fizetett nyereségadó.
- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX) 7,1 milliárd forintra, 19,9 milliárd forintra nőtt** 2009. első negyedévben elsősorban a szatellit TV előfizetések növekedésének és az optikai hálózatépítés felgyorsításának következtében. A CAPEX teljes összegéből a Lakossági Szolgáltatások Üzletágra 7,9 milliárd forint, a Vállalati Szolgáltatások Üzletágra 0,7 milliárd forint, a Csoport Központra 0,3 milliárd forint, a Technológia Üzletágra pedig 8,7 milliárd forint jutott, valamint Macedóniában 1,4 milliárd forintot, Montenegróban 0,8 milliárd forintot ért el.
- **A nettó adósságállomány 238,7 milliárd forintról 217,8 milliárd forintra csökkent** 2009. március végére a 2008. március végi sinthez képest. A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság + összes tőkére vetített aránya) is csökkent, 2009. március végén **24,8%** volt.

Christopher Mattheisen, elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: „Az első negyedévben nehéz helyzetben kellett helyállnunk elsősorban a vezetékes piacon tapasztalható kiélezett verseny miatt, valamint a romló gazdasági környezet következtében, melynek hatásai a Magyar Telekom valamennyi üzletágában érezhetőek voltak. A gazdasági visszaesés hatása főként a hagyományos hangalapú szolgáltatásokban volt hangsúlyos, kedvezőtlenül befolyásolta a forgalom, az árszintek és az ügyfél-lemorzsolódás alakulását a lakossági és az üzleti szegmensben egyaránt, s így a bevételek csökkentek. Azonban pozitív jelek is mutatkoznak, különösen a TV, a mobil szélessáv és az információtechnológiai és rendszerintegrációs termékek körében. Továbbra is erős a kereslet a múlt év novemberében elindított satelit TV szolgáltatásunk iránt, ami elősegíti az IPTV értékesítések növelését is. Az első negyedévben tovább növekedett a mobil szélessávú ügyfelek száma és emelkedtek a rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek is.

A tavalyi év során végrehajtott szervezeti változások, úgy mint a szervezeti struktúra egyszerűsítése, a márkastruktúra erősítése valamint versenyképesebb csomagok bevezetése, lehetővé tették, hogy ezen kihívásokkal sikeresen nézhessünk szembe. Ebben az évben további jelentős lépéseket tettünk: megkezdtük az optikai szolgáltatások kereskedelmi értékesítését, miközben a magasabb sáv szélességű csomagok már a továbbfejlesztett kábelhálózatunkról is elérhetőek. Ezzel párhuzamosan tovább egyszerűsítjük termékínálatunkat, hogy az még átláthatóbb és vonzóbb legyen ügyeleink számára. A változásoknak köszönhetően a Magyar Telekom hiteles 3Play szolgáltatóként történő beazonosítása rohamosan növekszik.

Annak ellenére, hogy az idei évre vonatkozó célkitűzéseink nyilvánosságra hozatala óta a külső gazdasági környezet jelentősen romlott, és feltételezve, hogy a helyzet nem súlyosbodik tovább, a kitűzött céljainkat fenntartjuk. Az új kezdeményezéseinknek és a távközlési szektor szezonálisának köszönhetően bízunk abban, hogy bevételi tervünket, mely 1%-os csökkenés éves szinten, teljesítjük. EBITDA szinten a bevezetett költségcsökkentési intézkedések biztosítják, hogy elérjük az EBITDA tervünket, mely 1-2%-os csökkenés az idei évben. CAPEX tekintetében is fenntartjuk a célkitűzésünket, mely szerint az ezévi költség abszolút szinten megegyezik az előző évivel.”

Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 5,4%-kal 78,9 milliárd forintra csökkentek 2009. első negyedévben az előző év azonos időszakához képest. Az EBITDA 2,1%-kal mérséklődött, az EBITDA ráta 59,0% volt az első negyedévben. A CBU CAPEX költsége jelentős mértékben, 7,9 milliárd forintra nőtt, mivel emelkedett a satelit TV és IPTV csatlakozások száma.

- **A vezetékes bevételek** 6,6%-kal mérséklődtek 2009. első negyedévben. A csökkenés oka, hogy az erősödő mobil helyettesítés miatt folyamatosan csökken az ügyfélszám, a forgalom és az átlagos tarifaszint, s ez a hangalapú szolgáltatásokból származó bevételek visszaesését okozza. Ugyan a hagyományos réz vonalak lemorzsolódása az első negyedévben magas maradt, ami egyértelműen jelzi a háztartások jövedelmi szintjének visszaesését, a VoIP és VoCable megoldások felé történő felgyorsult migrációnak köszönhetően azonban éves szinten 7,4%-ra mérséklődött a hangalapú hozzáférések lemorzsolódása. Az internet bevételek is mérséklődtek a csökkenő árak következtében, bár a szélessávú ügyfelek száma növekedett, és az ADSL értékesítések új lendületet vettek. Továbbra is erős a kereslet a TV termékeink iránt, március végére a TV előfizetők teljes száma meghaladta az 505 000-et. A növekedés elsősorban az újonnan bevezetett satelit TV szolgáltatásnak köszönhető, de erősödött az IPTV iránti kereslet is.
- **A mobil bevételek** 4,5%-kal, 45,1 milliárd forintra mérséklődtek az első negyedévben, mivel a forgalom és a tarifaszintek egyaránt kedvezőtlen trendet mutattak, s jelentősen lelassult az ügyfélszám növekedése is. Az első negyedévben csökkent a penetráció Magyarországon a 2008. év végi szinthez képest, elsősorban az inaktív ügyfelek növekvő ütemű lemorzsolódása valamint a dupla és tripla SIM kártyák lemondása következtében. A T-Mobile így is növelte piaci részesedését, 2009. március végén a SIM kártyák száma alapján mért piacrészesedése 44,2% volt. A nem hangalapú szolgáltatásokból származó bevételek és a forgalom folytatódó növekedésének ellenére az ARPU éves szinten 11,5%-kal csökkent az alacsonyabb árszintek és a szabályozói hatások következtében. A hangalapú nagykereskedelmi bevételek tovább mérséklődtek a mobil végződtetési díjak 2009. januári újabb vágása következtében, ugyanakkor csökkentek a készülékértékesítésből származó bevételek is, mivel a gazdasági recesszióban az ügyfelek elhalasztják a készülékcsereket.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 4,0%-kal 42,9 milliárd forintra nőttek, ugyanakkor az EBITDA 8,2%-kal 20,3 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta pedig 47,2% volt 2009. első negyedévben. Az EBITDA ráta csökkenésének oka, hogy felgyorsult a bevételek összetételének változása: növekszik az alacsonyabb EBITDA rátájú információtechnológiai és rendszerintegrációs szolgáltatásokból származó bevételek aránya, ugyanakkor felgyorsult a magasabb jövedelmezőségű hagyományos szolgáltatásokból származó bevételek csökkenése.

- **A vezetékes bevételek** 4,8%-kal csökkentek elsősorban a mobil helyettesítés miatt, mivel a lényegesen alacsonyabb átlagos mobil tarifaszintek a vezetékes forgalom és a vonalszám csökkenéséhez vezettek. Ezenkívül a gazdasági visszaesés is kedvezőtlenül hatott a hangalapú bevételekre, a kulcsfontosságú vállalati ügyfeleinknél végrehajtott létszámcsökkentések, racionalizálási és költségcsökkentési döntések közvetlen hatással voltak ezen cégek távközlési kiadásaira.
- **A mobil bevételek** 4,5%-kal csökkentek. Az említett recessziós hatások a vállalati ügyfelek mobil költségeire is hasonló hatással voltak, ezért az első negyedévben felgyorsult a lemorzsolódás és az átlagos tarifaszintek csökkenése. A nem hangalapú szolgáltatások bevételei ugyan a mobil szélessáv növekvő használatának köszönhetően gyorsan növekednek és már a vállalati ügyfelek ARPU-jának 23,0%-át teszik ki, az ARPU ennek ellenére 17,2%-kal csökkent az első negyedévben az előző év azonos időszakához képest.
- **A rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek** 28,8%-kal nőttek 2009. első negyedévben az IQSYS magasabb outsourcing bevételeinek (elsősorban egy pénzügyi lízingként elszámolt egyszeri eszközértékesítés miatt) és a KFKI magasabb infrastruktúra bevételeinek köszönhetően. A bevételek növekedése igazolja az integrált megközelítésre és az ICT szolgáltatások teljes skálájára épülő stratégiánkat. Ezen a területen ugyan a gazdasági visszaesés nem volt jelentős hatással az első negyedéves eredményekre, az év hátralévő részében azonban a hatás valószínűleg jobban érezhető lesz.

Macedónia

Macedóniában a bevételek 12,7%-kal nőttek, az EBITDA pedig változatlan volt annak köszönhetően, hogy a magyar forint gyengült a macedón dénárhoz képest. Az árfolyamhatás nélkül számolva (a forint átlagosan 12,8%-kal gyengült az macedón dénárhoz képest az első negyedévben) a bevételek változatlanok voltak, az EBITDA pedig 11,2%-kal csökkent. Az EBITDA ráta 55,0% volt 2009. első negyedévben, az előző évi 61,9%-hoz képest. Az EBITDA és az EBITDA ráta nagymértékű csökkenésének magyarázata, hogy 2008. első negyedévben 1,3 milliárd forint ingatlanértékesítésből (a MontMak eladásából) származó nyereség került elszámolásra.

- **A vezetékes bevételek** a helyi fizetőeszközben számolva 6,7%-kal csökkentek az alternatív és mobil szolgáltatóktól származó növekvő verseny miatt. A kiélezett versenyhelyzet valamint a kedvezőtlen gazdasági környezet következtében megnőtt az éves lemorzsolódási ráta és tovább csökkent a kimenő forgalom. Az internet és IPTV előfizetők számának növekedése részben ellensúlyozni tudta a hangalapú bevételek csökkenését, és várhatóan a két illetve három szolgáltatást összekapcsoló csomagok bevezetése is elősegíti majd a lemorzsolódás csökkenését.
- **A mobil bevételek** a helyi fizetőeszközben számolva 7,7%-kal nőttek annak köszönhetően, hogy nagymértékben nőtt az előfizetők száma és javult az ügyfélösszetétel. Ezen hatások ellensúlyozni tudták, hogy a harmadik mobil szolgáltató 2007 évi piacralépését követő folyamatos tarifaszint-csökkenés következtében az ARPU jelentős mértékben esett.

Montenegró

Montenegrói leányvállalatunk bevételei 4,8%-kal nőttek az első negyedévben, az EBITDA pedig 17,6%-kal emelkedett. Az erős árfolyamhatást kiszűrve (a forint átlagosan 12,9%-kal gyengült az euróhoz képest 2009. első negyedévben 2008 azonos negyedévéhez viszonyítva) azonban a bevételek 7,1%-kal mérséklődtek, ugyanakkor az EBITDA 4,2%-kal nőtt. Az EBITDA ráta az előző év első negyedévi 30,5%-ról az idei év első negyedévére 34,2%-ra, mivel az alacsonyabb készülékértékesítéshez kapcsolódó költségek ellensúlyozták a bevételecsökkenést. Mind a készüléktámogatások értéke, mind az eladott készülékek száma csökkent a mobil piacon az idei évben az előző évhez képest, amikor a harmadik mobilszolgáltató piacra lépése miatt a verseny nagyon kiélezett volt.

- **A vezetékes bevételek** a helyi fizetőeszközben számolva 8,4%-kal csökkentek 2009. első negyedévében a hangalapú kiskereskedelmi és nagykereskedelmi bevételek csökkenése következtében, amit részben ellensúlyozott az internet és a TV bevételek növekedése. A hangalapú kiskereskedelmi bevételek csökkenésének oka a magas mobil helyettesítés, ami a harmadik mobil szolgáltató montenegrói mobil piacralépését követően erősödött fel. A hangalapú nagykereskedelmi bevételek csökkenésének oka részben a mobil versenytárs Promonte tranzit forgalmának jelentős csökkenése, mivel 2008. áprilisban szerbiai forgalmát átirányította. Az internet bevételek azonban jelentős emelkedést mutattak annak köszönhetően, hogy jelentősen nőtt az ADSL és IPTV ügyfelek száma.
- **A mobil bevételek** a helyi fizetőeszközben számolva 5,4%-kal csökkentek 2009. első negyedévében. Az ügyfélszám jelentős növekedése nem tudta ellensúlyozni a harmadik mobil szolgáltató 2007-es piacralépését követő tarifaszint és forgalom csökkenést. A kiskereskedelmi bevételek csökkenését részben ellensúlyozta a nagykereskedelmi bevételek növekedése, ami az SMS összekapcsolási díjak 2008. évi bevezetésének köszönhető.

Technológia Üzletág (TBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek kismértékben 2,7%-kal 2,7 milliárd forintra nőttek, az EBITDA 7,3%-kal -11,2 milliárd forintra emelkedett. Mivel a Technológia Üzletág a mobil és vezetékes hálózat működéséért és fejlesztéséért valamint az informatikai üzemeltetéséért felelős költségközpont, költségei elsősorban személyi jellegű kiadásokból és hálózati értékcsökkenésből származnak. A hálózathoz kapcsolódó beruházások is a Technológia Üzletágnál jelentkeznek. A CAPEX költség 15,6%-kal 8,7 milliárd forintra nőtt 2009. első negyedévében, elsősorban az optikai hálózat felgyorsított kiépítése és a kábel hálózat továbbfejlesztése következtében.

Csoport Központ

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 11,9%-kal 33,1 milliárd forintra csökkentek. Az EBITDA -5,0 milliárd forintra csökkent az alacsonyabb ingatlan eladásokból származó nyereség és a vizsgálattal kapcsolatos költségek kismértékű emelkedése miatt (2009. első negyedévében 1,7 milliárd forintot, míg 2008. első negyedévében 1,5 milliárd forintot tettek ki a vizsgálattal kapcsolatos költségek). A bevételcsökkenés oka elsősorban a nagykereskedelmi bevételek mérséklődése, ami különösen a mobil bevételekben érzékelhető, mivel a mobil összekapcsolási díjak év eleje óta 15%-kal csökkentek.

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

Az általa begyűjtött iratok és egyéb bizonyítékok alapján a White & Case előzetesen arra a következtetésre jutott, hogy okkal feltételezhető négy, 2005-ben kötött tanácsadói szerződés esetében, hogy azokat nem megfelelő céllal kötötték. Megállapították továbbá, hogy 2006-ban bizonyos munkavállalók a vizsgálat számára releváns bizonyítékokat semmisítettek meg. A White & Case talált több olyan szerződést is a macedón leányvállalatunknál, amelyek további vizsgálatot tehetnek szükségessé. 2007 februárjában az Igazgatóságunk úgy határozott, hogy ezen további szerződéseket és minden kapcsolódó vagy hasonlóan megkérdőjelezhető szerződést vagy kifizetést is át kell tekinteni, és ezekre is kiterjesztette a vizsgálatot. 2008 májusában a független vizsgálatot végzők eljuttatták a Társasághoz „A független vizsgálat macedón szakaszára vonatkozó helyzetjelentést”. A White & Case a helyzetjelentésben leírja - többek között -, hogy „meggyőző bizonyíték van hat szerződés esetében arra, hogy azok létrejötte és/vagy teljesítése törvénytelen jellegű”. Ezek a szerződések a Társaság és/vagy annak leányvállalatai által egy Cipruson bejegyzett tanácsadó társasággal és/vagy annak tagvállalataival Macedóniában végzendő tanácsadói, marketing, akvizíciós átvilágítási és/vagy lobbizási tevékenységre kötötték 2004-2006 között. Ezen szerződések alapján a Társaság és/vagy leányvállalatai összesen 6,7 millió eurót meghaladó összeget fizettek ki. Az ezen szerződésekre, valamint a független vizsgálatot végzők által beazonosított egyéb szerződésekre és kapcsolódó kérdésekre irányuló független vizsgálat tovább folytatódik.

2007-ben Montenegró legfőbb ügyésze tájékoztatta montenegrói leányvállalatunk, a Crnogorski Telekom Igazgatóságát azon döntéséről, amely szerint a Montenegróban zajló független vizsgálat tárgyát képező szerződések nem tartalmaznak olyan, bűncselekményre utaló elemeket, amely Montenegróban eljárást vonna maga után.

A magyar hatóságok saját vizsgálatot indítottak a Társaság montenegrói tevékenységre vonatkozóan. A magyar Nemzeti Nyomozó Iroda (NNI) arról tájékoztatta a Társaságot, hogy 2008. május 20-án bűncselekmény megállapítása nélkül megszüntette a montenegrói szerződésekre irányuló vizsgálatát.

2009. március 28-án a NNI tájékoztatta a Társaságot, hogy bejelentés alapján nyomozást indított a Magyar Telekom Csoport tagjai által kötött bizonyos szerződések és egyéb ügyek kapcsán folyamatban lévő belső független vizsgálattal kapcsolatos kifizetések vonatkozásában hűtlen kezelés gyanúja miatt. Az NNI ezen kifizetésekre vonatkozó dokumentumokat és információt kért a Társaságtól. A Társaság együttműködik az NNI-vel a nyomozásban.

Az Egyesült Államok-beli hatóságok is saját vizsgálatot indítottak a mi belső vizsgálatunk tárgyát képező tranzakciók vonatkozásában annak megállapítására, hogy azok megsértették-e az Egyesült Államok jogszabályait. A Macedón Köztársaság Belügyminisztériuma tájékoztatást, valamint dokumentumokat kért be macedón leányvállalataink Macedóniában folytatott beszerzési és osztalékfizetési tevékenységével kapcsolatban (az Egyesült Államokban folyó és az NNI által folytatott vizsgálatokkal együtt: „Hatósági vizsgálatok”). 2007. során az Egyesült Államok hatóságai kibővítették vizsgálatukat, a belső vizsgálatot érintő lépéseinkre és a belső vizsgálattal kapcsolatos közzétételeinkre vonatkozó adatkérésekkel.

Az Audit Bizottság jogi tanácsadójának 2009. február 27-én küldött levelében a DOJ kérte, hogy a belső vizsgálat lezárása és a végső jelentés kibocsátása előtt az Audit Bizottság minden ésszerűen indokolt vizsgálati eszközt használjon fel, ideértve a DOJ által az Audit Bizottság jogi tanácsadójára számára újabban azonosított kérdések kivizsgálását. A DOJ tudja, hogy ezen újabb kérdések kivizsgálása késleltetheti a jelentés elkészítését. A DOJ kérte továbbá, hogy az általa történő további értesítésig az Audit Bizottság tartózkodjon a végső jelentés átadásától, mert a DOJ szerint ez befolyásolhatná a DOJ által végzett vizsgálatot. A Társaság, annak Igazgatósága és Audit Bizottsága továbbra is támogatja a belső vizsgálatot, mivel a hatósági vizsgálatok belső vizsgálatok útján és egyéb módon történő folyamatos támogatása és elősegítése mind a Társaság mind a részvényesek érdekét szolgálja. A február 27-i levélben a DOJ kijelentette, hogy a belső vizsgálat segíti és segítette a DOJ munkáját és az együttműködést figyelembe fogja venni a jelen ügy esetleges DOJ általi peren kívüli lezárásakor.

A Macedón Köztársaság Belügyminisztériumának internetes oldalán 2008. december 10-én közzétett sajtótájékoztatóról szóló kivonat szerint a Belügyminisztérium Szervezett Bűnözés Elleni Osztálya áttette az iratokat a macedóniai Szervezett Bűnözés és Korrupció Elleni Ügyészséghez négy személy elleni vádemelés iránti javaslattal, akik közül hárman korábban a Magyar Telekom Csoport munkavállalói voltak. A nyilvános információ alapján ezen személyekről úgy vélik, hogy a Makedonski Telekomnál betöltött pozícióikkal kapcsolatban elkövették a "hivatallal és felhatalmazással való visszaélés" bűncselekményét a Chaptex Holdings Ltd.-vel kötött öt tanácsadói szerződés 2005 és 2006 közti időszakban történő megkötésével, amely szerződésekről úgy vélik, hogy azok alapján nem volt szándék és szükség ellenszolgáltatásra.

Nem tudjuk megítélni, hogy mikor zárulnak le a belső és a jelenleg is zajló Hatósági vizsgálatok, és hogy mi lesz azoknak a végső kimenetele, illetve a hatása - ha lesz ilyen - a pénzügyi beszámolóinkra vagy működési eredményeinkre. Ugyanígy azt sem tudjuk megítélni, hogy ezeknek a vizsgálatoknak milyen hatása lesz - amennyiben lesz - egymásra. A hatóságok büntető vagy polgári jogi szankciókat alkalmazhatnak velünk vagy leányvállalatainkkal szemben, beleértve a pénzbüntetést is, illetve további változtatásokat kezdeményezhetnek az üzleti tevékenységünk és a megfelelőségi programunk tekintetében.

A Magyar Telekomnál 2009 első negyedében 1,7 mrd Ft költség merült fel a vizsgálatokkal kapcsolatban, mely a Csoportközpont egyéb működési költségei között szerepel.

A Magyar Telekomról

A Magyar Telekom Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója. A Magyar Telekom a telekommunikációs és infokommunikációs (ICT) szolgáltatások teljes skáláját nyújtja, azaz hagyományos vezetékes és mobil telefonos, adatátviteli, nem hangalapú, információtechnológiai és rendszerintegrációs szolgáltatásokat. A Társaság többségi részesedéssel rendelkezik Macedónia elsőszámú vezetékes szolgáltatójában, a Makedonski Telekomban és leányvállalatában, a piacvezető mobil szolgáltató T-Mobile Macedóniában. A Magyar Telekom többségi részesedéssel rendelkezik a Crnogorski Telekomban is. Ez a Csoport vezetékes, mobil és internet szolgáltatásokat nyújt Montenegróban. A Magyar Telekom legnagyobb részvényese 2009. március 31-i állapot szerint 59,21%-kal a MagyarCom Holding GmbH, amely a Deutsche Telekom AG tulajdona. A saját tőke 0,14%-a saját részvény, míg a fennmaradó 40,65% nyilvános forgalomban van.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2007. december 31-én végződött évről vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletéhez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

A Magyar Telekom 2009. első negyedévi eredményeiről részletesen a társaság honlapján (www.telekom.hu/befektetoknek/fooldal.vm) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) olvashat.

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált
IFRS Mérlegek
(millió forintban)

2008.
december 31.
(nem auditált)

2009.
március 31.
(nem auditált)

%
változás

ESZKÖZÖK

Forgóeszközök

Pénzeszközök	66 680	68 014	2,0%
Követelések	101 895	102 025	0,1%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	68 498	91 627	33,8%
Nyereségadó követelés	2 676	4 256	59,0%
Készletek	13 291	11 500	(13,5%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	1 775	4 767	168,6%

Forgóeszközök összesen **254 815** **282 189** **10,7%**

Befektetett eszközök

Tárgyi eszközök - nettó	543 689	558 837	2,8%
Immateriális javak - nettó	337 692	338 073	0,1%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	4 136	605	(85,4%)
Halasztott adó követelés	1 590	3 604	126,7%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	26 094	28 320	8,5%
Egyéb befektetett eszközök	840	876	4,3%

Befektetett eszközök összesen **914 041** **930 315** **1,8%**

Eszközök összesen **1 168 856** **1 212 504** **3,7%**

KÖTELEZETTSÉGEK

Rövid lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	96 331	100 217	4,0%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	36 623	35 149	(4,0%)
Kötelezettségek szállítók felé	92 340	78 682	(14,8%)
Nyereségadó kötelezettség	1 697	2 312	36,2%
Céltartalékok	17 235	13 487	(21,7%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37 210	41 306	11,0%

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen **281 436** **271 153** **(3,7%)**

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	243 097	233 551	(3,9%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	22 910	21 808	(4,8%)
Halasztott adó kötelezettség	11 071	13 963	26,1%
Céltartalékok	9 417	9 742	3,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	583	975	67,2%

Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen **287 078** **280 039** **(2,5%)**

Kötelezettségek összesen **568 514** **551 192** **(3,0%)**

TŐKE

Saját tőke

Jegyzett tőke	104 275	104 275	0,0%
Tőketartalék	27 379	27 379	0,0%
Saját részvénnyek	(1 179)	(1 179)	0,0%
Halmozott ártértékelési különbözet	5 787	31 546	445,1%
Eredménytartalék	401 001	422 557	5,4%

Saját tőke összesen **537 263** **584 578** **8,8%**

Kisebbségi részesedések **63 079** **76 734** **21,6%**

Tőke összesen **600 342** **661 312** **10,2%**

Források összesen **1 168 856** **1 212 504** **3,7%**

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált
IFRS Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2008. márc. 31-ével végződő 3 hónap (nem auditált)	2009. márc. 31-ével végződő 3 hónap (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	37 000	34 155	(7,7%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	5 644	5 054	(10,5%)
Internet bevételek	15 112	14 199	(6,0%)
Adatbevételek	7 111	8 176	15,0%
TV bevételek	4 690	5 442	16,0%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	1 593	1 373	(13,8%)
Egyéb vezetékes bevételek	3 430	2 403	(29,9%)
Vezetékes bevételek	74 580	70 802	(5,1%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	47 215	46 985	(0,5%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	10 898	10 042	(7,9%)
Visitor bevételek	908	835	(8,0%)
Nem hang alapú bevételek	11 951	13 053	9,2%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	4 759	4 052	(14,9%)
Egyéb mobil bevételek	1 980	2 074	4,7%
Mobil bevételek	77 711	77 041	(0,9%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	10 349	11 566	11,8%
Összes bevétel	162 640	159 409	(2,0%)
Hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(19 187)	(17 822)	(7,1%)
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(9 749)	(8 563)	(12,2%)
Ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások	(10 839)	(12 421)	14,6%
Összes bevételhez kapcsolódó kifizetés	(39 775)	(38 806)	(2,4%)
Személyi jellegű ráfordítások	(23 053)	(23 620)	2,5%
Értékcsökkenési leírás	(27 953)	(24 786)	(11,3%)
Egyéb működési költségek - nettó	(30 877)	(32 413)	5,0%
Működési költségek összesen	(121 658)	(119 625)	(1,7%)
Működési eredmény	40 982	39 784	(2,9%)
Nettó pénzügyi eredmény	(7 980)	(9 742)	22,1%
Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből	12	(176)	n.m.
Adózás előtti eredmény	33 014	29 866	(9,5%)
Nyereségadó	(7 426)	(5 463)	(26,4%)
Adózott eredmény	25 588	24 403	(4,6%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény (Éves eredmény)	22 172	21 540	(2,9%)
Kisebbségi részesedésekre jutó eredmény	3 416	2 863	(16,2%)
	25 588	24 403	(4,6%)

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

2008. 2009. %
márc. 31-ével végződő 3 hónap változás
(nem auditált) (nem auditált)

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Adózott eredmény	25 588	24 403	(4,6%)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	27 953	24 786	(11,3%)
Nyereségadó	7 426	5 463	(26,4%)
Nettó pénzügyi eredmény	7 980	9 742	22,1%
Részesedés társult és közös vezetési vállalatok adózott eredményéből	(12)	176	n.m.
Forgóeszközök változása	(4 326)	612	n.m.
Kötelezettségek változása	(1 068)	(1 738)	62,7%
Fizetett nyereségadó	(6 874)	(5 310)	(22,8%)
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(6 540)	(6 549)	0,1%
Kapott kamat	1 394	2 484	78,2%
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow	(2 405)	(3 533)	46,9%

Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow **49 116** **50 536** **2,9%**

Befektetési tevékenységből származó cash-flow

Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(12 746)	(19 864)	55,8%
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(19 403)	(9 858)	(49,2%)
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / (eladása) - nettó	22 299	(11 660)	n.m.
Leányvállalat értékesítéséből származó bevétel	1 270	0	(100,0%)
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	2 464	503	(79,6%)

Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow **(6 116)** **(40 879)** **568,4%**

Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow

Résztulajdonosok és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(1)	0	(100,0%)
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése	(12 798)	(14 103)	10,2%

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow **(12 799)** **(14 103)** **10,2%**

Pénzeszközök árfolyamnyeresége **1 221** **5 780** **373,4%**

Pénzeszközök változása **31 422** **1 334** **(95,8%)**

Pénzeszközök az időszak elején **47 666** **66 680** **39,9%**

Pénzeszközök az időszak végén **79 088** **68 014** **(14,0%)**

Pénzeszközök változása **31 422** **1 334** **(95,8%)**

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2008. márc. 31.	2009. márc. 31.	%-os változás
EBITDA ráta	42,4%	40,5%	n.a.
Működési eredmény ráta	25,2%	25,0%	n.a.
Nyereség ráta	13,6%	13,5%	n.a.
Beruházások bevételeihez viszonyított aránya	7,8%	12,5%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	7,8%	7,2%	n.a.
Saját-tőke arányos nyereség	16,8%	15,4%	n.a.
Nettó adósság	238.670	217.780	(8,8%)
Nettó adósság / nettó adósság + összes tőke	28,1%	24,8%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	10.897	10.656	(2,2%)

Lakossági Szolgáltatások Üzletág	2008. márc. 31.	2009. márc. 31.	%-os változás
----------------------------------	-----------------	-----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Összes hangátviteli hozzáférés ⁽¹⁾	2.030.082	1.879.900	(7,4%)
Nyilvános	18.249	15.746	(13,7%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	994.214	867.493	(12,7%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő)	162	169	4,3%
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3.721	3.628	(2,5%)

Adat termékek			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült) ⁽²⁾	54%	54%	n.a.
Kábel szélessávú piaci részesedés (becsült) ⁽²⁾	17%	18%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	397.220	417.393	5,1%
Kábel szélessávú előfizetők száma	110.194	135.645	23,1%
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	507.414	553.038	9,0%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	5.416	4.680	(13,6%)

TV szolgáltatások			
Kábel TV előfizetők száma	420.408	420.825	0,1%
Szatelit TV előfizetők száma	0	47.144	n.a.
IPTV előfizetők száma	12.883	37.530	191,3%
Összes TV előfizető	433.291	505.499	16,7%
Egy TV előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3.522	3.452	(2,0%)

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽²⁾	111,8%	120,8%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	43,9%	44,2%	n.a.
Előfizetők száma	4.295.724	4.617.865	7,5%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	28,2%	29,9%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	125	119	(4,8%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3.377	2.987	(11,5%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel	7.271	6.503	(10,6%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel	1.857	1.520	(18,1%)
Teljes lemorzsolódás	16,7%	20,3%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	12,5%	15,8%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	18,4%	22,2%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	15,2%	16,5%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	6.958	8.037	15,5%
Mobil szélessávú előfizetések száma	n.a.	194.094	n.a.
Mobil szélessávú piacrészesedés ⁽²⁾	n.a.	51,7%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	n.a.	56,7%	n.a.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág	2008. márc. 31.	2009. márc. 31.	%-os változás
----------------------------------	-----------------	-----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Üzleti	115.801	107.296	(7,3%)
Bérelt vonalak (Flex-com összeköttetések)	6.947	5.744	(17,3%)
ISDN csatornák	295.526	284.282	(3,8%)
Összes vonalszám	418.274	397.322	(5,0%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	223.548	182.232	(18,5%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	212	192	(9,4%)
Egy vezetékes hangvonalra jutó havi árbevétel (Ft)	5.589	5.333	(4,6%)

Adat termékek			
Bérelt vonali internet előfizetők száma	629	613	(2,5%)
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	30.681	31.780	3,6%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	195.629	188.939	(3,4%)
Összes DSL csatlakozás	226.310	220.719	(2,5%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	13.944	13.332	(4,4%)

Mobil szolgáltatások

Előfizetők száma	632.734	729.542	15,3%
Teljes lemorzsolódás	6,0%	9,6%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	325	334	2,8%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	7.944	6.575	(17,2%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	n.a.	85.951	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	19,2%	23,0%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	8.864	8.315	(6,2%)

Macedónia	2008. márc. 31.	2009. márc. 31.	%-os változás
-----------	-----------------	-----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	22,3%	20,1%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	457.593	408.259	(10,8%)
Nyilvános	1.760	1.693	(3,8%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	347.003	269.583	(22,3%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	82%	81%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	55.150	88.421	60,3%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	12.105	17.843	47,4%
Összes DSL csatlakozás	67.255	106.264	58,0%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	12.477	4.225	(66,1%)
Bérelt vonali előfizetők száma	184	203	10,3%
IPTV előfizetők száma	0	4.120	n.a.

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció	96,3%	110,7%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	60,8%	58,1%	n.a.
Előfizetők száma	1.224.345	1.352.485	10,5%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	24,6%	28,1%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	85	90	5,9%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2.475	2.581	4,3%

Montenegró	2008. márc. 31.	2009. márc. 31.	%-os változás
------------	-----------------	-----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	30,1%	26,6%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	184.688	177.887	(3,7%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	156.937	117.987	(24,8%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	24.091	40.949	70,0%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	0	0	n.a.
Összes DSL csatlakozás	24.091	40.949	70,0%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	25.952	13.493	(48,0%)
Bérelt vonali előfizetők száma	152	185	21,7%
IPTV előfizetők száma	9.023	19.309	114,0%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽³⁾	179,5%	175,8%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽³⁾	34,2%	34,7%	n.a.
Előfizetők száma	433.853	513.230	18,3%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	18,3%	17,7%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	98	89	(9,2%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2.740	2.500	(8,8%)

⁽¹⁾ VoIP és VoCable hozzáférésekkel együtt

⁽²⁾ Magyar Telekom Nyrt.

⁽³⁾ A Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adat az utolsó három hónapban aktív SIM kártyák száma alapján.

Időközi vezetőségi beszámoló - **A 2009. első negyedévi pénzügyi kimutatás elemzése**

Árfolyam információk

Az euró 19,2%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2008. március 31-i 259,36 Ft/euró árfolyamról a 2009. március 31-i 309,22 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2008. első negyedévi 259,30-ról 2009 azonos időszakára 294,57-re növekedett.

Az USA dollár 42,2%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2008. március 31-i 163,90 Ft/dollár árfolyamról a 2009. március 31-i 233,00 Ft/dollár árfolyamra).

A forint átlagosan 12,8%-kal gyengült a macedón dénárral szemben 2009 első negyedévében 2008. azonos időszakához képest, amely macedón cégeink minden bevétel-, illetve költségsorára jelentős hatással volt.

Tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálat

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

Az általa begyűjtött iratok és egyéb bizonyítékok alapján a White & Case előzetesen arra a következtetésre jutott, hogy okkal feltételezhető négy, 2005-ben kötött tanácsadói szerződés esetében, hogy azokat nem megfelelő céllal kötötték. Megállapították továbbá, hogy 2006-ban bizonyos munkavállalók a vizsgálat számára releváns bizonyítékokat semmisítettek meg. A White & Case talált több olyan szerződést is a macedón leányvállalatunknál, amelyek további vizsgálatot tehetnek szükségessé. 2007 februárjában az Igazgatóságunk úgy határozott, hogy ezen további szerződéseket és minden kapcsolódó vagy hasonlóan megkérdőjelezhető szerződést vagy kifizetést is át kell tekinteni, és ezekre is kiterjesztette a vizsgálatot. 2008 májusában a független vizsgálatot végzők eljuttatták a Társasághoz „A független vizsgálat macedón szakaszára vonatkozó helyzetjelentést”. A White & Case a helyzetjelentésben leírja - többek között -, hogy „meggyőző bizonyíték van hat szerződés esetében arra, hogy azok létrejötte és/vagy teljesítése törvénytelen jellegű”. Ezek a szerződések a Társaság és/vagy annak leányvállalatai által egy Cipruson bejegyzett tanácsadó társasággal és/vagy annak tagvállalataival Macedóniában végzendő tanácsadói, marketing, akvizíciós átvilágítási és/vagy lobbizási tevékenységre kötöttek 2004-2006 között. Ezen szerződések alapján a Társaság és/vagy leányvállalatai összesen 6,7 millió eurót meghaladó összeget fizettek ki. Az ezen

szerződésekre, valamint a független vizsgálatot végzők által beazonosított egyéb szerződésekre és kapcsolódó kérdésekre irányuló független vizsgálat tovább folytatódik.

2007-ben Montenegró legfőbb ügyésze tájékoztatta montenegrói leányvállalatunk, a Crnogorski Telekom Igazgatóságát azon döntéséről, amely szerint a Montenegróban zajló független vizsgálat tárgyát képező szerződések nem tartalmazznak olyan, bűncselekményre utaló elemeket, amely Montenegróban eljárást vonna maga után.

A magyar hatóságok saját vizsgálatot indítottak a Társaság montenegrói tevékenységre vonatkozóan. A magyar Nemzeti Nyomozó Iroda („NNI”) arról tájékoztatta a Társaságot, hogy 2008. május 20-án bűncselekmény megállapítása nélkül megszüntette a montenegrói szerződésekre irányuló vizsgálatát.

2009. március 28-án a NNI tájékoztatta a Társaságot, hogy bejelentés alapján nyomozást indított a Magyar Telekom Csoport tagjai által kötött bizonyos szerződések és egyéb ügyek kapcsán folyamatban lévő belső független vizsgálattal kapcsolatos kifizetések vonatkozásában hűtlen kezelés gyanúja miatt. Az NNI ezen kifizetésekre vonatkozó dokumentumokat és információt kért a Társaságtól. A Társaság együttműködik az NNI-vel a nyomozásban.

Az Egyesült Államok-beli hatóságok is saját vizsgálatot indítottak a mi belső vizsgálatunk tárgyát képező tranzakciók vonatkozásában annak megállapítására, hogy azok megsértették-e az Egyesült Államok jogszabályait. A Macedón Köztársaság Belügyminisztériuma tájékoztatást, valamint dokumentumokat kért be macedón leányvállalataink Macedóniában folytatott beszerzési és osztalékfizetési tevékenységével kapcsolatban (az Egyesült Államokban folyó és az NNI által folytatott vizsgálatokkal együtt: „Hatósági vizsgálatok”). 2007. során az Egyesült Államok hatóságai kibővítették vizsgálatukat, a belső vizsgálatot érintő lépéseinkre és a belső vizsgálattal kapcsolatos közzétételeinkre vonatkozó adatkérésekkel.

Az Audit Bizottság jogi tanácsadójának 2009. február 27-én küldött levelében a DOJ kérte, hogy a belső vizsgálat lezárása és a végső jelentés kibocsátása előtt az Audit Bizottság minden ésszerűen indokolt vizsgálati eszközt használjon fel, ideértve a DOJ által az Audit Bizottság jogi tanácsadója számára újabban azonosított kérdések kivizsgálását. A DOJ tudja, hogy ezen újabb kérdések kivizsgálása késleltetheti a jelentés elkészítését. A DOJ kérte továbbá, hogy az általa történő további értesítésig az Audit Bizottság tartózkodjon a végső jelentés átadásától, mert a DOJ szerint ez befolyásolhatná a DOJ által végzett vizsgálatot. A Társaság, annak Igazgatósága és Audit Bizottsága továbbra is támogatja a belső vizsgálatot, mivel a hatósági vizsgálatok belső vizsgálatok útján és egyéb módon történő folyamatos támogatása és elősegítése mind a Társaság, mind a részvényesek érdekét szolgálja. A február 27-i levélben a DOJ kijelentette, hogy a belső vizsgálat segíti és segítette a DOJ munkáját és az együttműködést figyelembe fogja venni a jelen ügy esetleges DOJ általi peren kívüli lezárásakor.

A Macedón Köztársaság Belügyminisztériumának internetes oldalán 2008. december 10-én közzétett sajtótájékoztatóról szóló kivonat szerint a Belügyminisztérium Szervezett Bűnözés Elleni Osztálya áttette az iratokat a macedón Szervezett Bűnözés és Korruptió Elleni Ügyészséghez négy személy elleni vádemelés iránti javaslattal, akik közül hárman korábban a Magyar Telekom Csoport munkavállalói voltak. A nyilvános információ alapján ezen személyekről úgy vélik, hogy a Makedonski

Telekomnál betöltött pozíciójukkal kapcsolatban elkövették a “hivatallal és felhatalmazással való visszaélés” bűncselekményét a Chaptex Holdings Ltd.-vel kötött öt tanácsadói szerződés 2005 és 2006 közti időszakban történő megkötésével, amely szerződésekről úgy vélik, hogy azok alapján nem volt szándék és szükség ellenszolgáltatásra.

Nem tudjuk megítélni, hogy mikor zárulnak le a belső és a jelenleg is zajló Hatósági vizsgálatok, és hogy mi lesz azoknak a végső kimenetele, illetve a hatása - ha lesz ilyen - a pénzügyi beszámolóinkra vagy működési eredményeinkre. Ugyanígy azt sem tudjuk megítélni, hogy ezeknek a vizsgálatoknak milyen hatása lesz – amennyiben lesz - egymásra. A hatóságok büntető vagy polgári jogi szankciókat alkalmazhatnak velünk vagy leányvállalatainkkal szemben, beleértve a pénzbüntetést is, illetve további változtatásokat kezdeményezhetnek az üzleti tevékenységünk és a megfelelőségi programunk tekintetében.

A Magyar Telekomnál 2009 első negyedében 1,7 mrd Ft költség merült fel a vizsgálattal kapcsolatosan, mely a Csoportközpont egyéb működési költségei között szerepel.

Az új szegmens struktúra

A Csoport 2009-től alkalmazza az IFRS 8 szabályait, mely a Csoport szegmensek szerinti bemutatásának jelentős változását eredményezte. A Csoport 2008 során átalakította azt a gyakorlatot, hogy a vezető döntéshozók hogyan döntenek az erőforrások elosztásáról, ami különbözik a Csoport IAS 14 szerint eddig jelentett szegmenseitől. A 2008 során kialakított új struktúra Magyarországon az ügyfél szerinti szegmentálásra (lakossági/vállalati ügyfelek) helyezi a hangsúlyt, az ügyfeleket kiszolgáló technológia (vezetékes/mobil) helyett.

A magyarországi új struktúra a következő:

- A Lakossági Szolgáltatások Üzletág („CBU”) magában foglalja mind a mobil, mind a vezetékes lakossági termékek és márkák (T-Mobile és T-Home) teljes körű marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységét.
- A Vállalati Szolgáltatások Üzletág („BBU”) a kiemelt üzleti partnerek (a nagyvállalati ügyfélkör és közszféra), valamint a kis- és középvállalati ügyfélkör részére nyújt T-Systems, valamint T-Mobile márkanév alatt mobil- és vezetékes távközlési, valamint infokommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat, amely magába foglalja a marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységet.
- A Csoportközpont („HQ”) felelős a nagykereskedelmi szolgáltatásokért, továbbá ellátja a stratégiai és a több üzletágot érintő menedzsment-funkciókat is.
- A Műszaki és Informatikai Terület („TBU”) felelős mind a mobil, mind a vezetékes hálózatműködtetési és hálózatfejlesztési feladatokért, valamint az IT menedzsment funkciókért.
- Létrejött az Új Üzleti Területek és Üzletfejlesztési Üzletág („ABCD”), mely a tartalom, média és egyéb, nem hozzáférési szolgáltatásokat foglalja magában,

valamint az új üzleti területek fejlesztéséért és az innovációs tevékenység koordinálásáért felel. A csoport többi szegmenséhez viszonyítottan kis mérete miatt az ABCD nem kerül önálló szegmensként bemutatásra.

Külföldi tevékenység:

A vezetékes és mobil szolgáltatások integrációja mind Macedóniában, mind pedig Montenegróban megkezdődött. Miután kisebb hangsúly került a technológia szerinti szegmentációra, a macedón és montenegrói tevékenységek bemutatása országok szerinti bontásban történik.

A fentiekben említett szegmenseken túlmenően van néhány kisebb külföldi leányvállalatunk, melyek egyetlen szegmensnek sem képezik részét és kis méretük miatt önállóan sem kerülnek bemutatásra.

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2009 első három hónapjában 7,7%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az előfizetési díjak, a kimenő forgalom, valamint az emeltdíjas és egyéb értéknövelt szolgáltatások visszaesett bevételei miatt.

Az előfizetési díjakból származó bevételek csökkenést mutattak a magyar vezetékes szolgáltatások alacsonyabb bevételei következtében, melyet a vezetékes előfizetők átlagos számának csökkenése okozott. A forint euróval és macedón dénárral szembeni jelentős gyengülése pozitívan hatott az előfizetési díjbevételek forintban kifejezett értékére, annak ellenére, hogy az alacsonyabb előfizetői bázis hatására a Makedonski Telekomnál és a T-Com Crna Gora-nál ("T-Com CG") visszaestek a macedón dénárban, illetve euróban számított bevételek.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2009 első negyedévében csökkentek az előző év hasonló időszakához viszonyítva, elsősorban az elvesztett előfizetők, az alacsonyabb forgalom, valamint az erősödő verseny és a mobilhelyettesítés következtében mérséklődött átlagos percdíjak következményeként visszaesett magyarországi bevételek hatására. A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújt azon ügyfelei részére, akik valamely opcionális díjsomagját választották, melyek közül a Felező és a Favorit díjsomagok bizonyultak a legnépszerűbbnek 2009. március 31-én. Az átalánydíjas csomagok aránya 29,8% volt a Magyar Telekom Nyrt. összes előfizetői számához viszonyítva 2009. március 31-én. A Makedonski Telekom és a T-Com Crna Gora eredeti pénznemben kifejezett belföldi kimenő forgalmi bevételei szintén csökkentek, főként a mobil helyettesítés hatására visszaesett forgalom miatt. Ezen csökkenéseket ellentételezte a kedvező árfolyammozgások hatása, mely a belföldi kimenő forgalmi bevételek forintban kifejezett értékét változatlan szinten tartotta.

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

Az emeltdíjas és egyéb értéknövelt szolgáltatások bevételei 2009 első három hónapjában csökkenést mutattak 2008 azonos időszakához képest, melynek oka főként az emeltdíjas szolgáltatások (Tudakozó, emeltdíjas számok, stb.) használatának visszaesése a Magyar Telekom Nyrt. CBU és BBU esetében.

A vezetékes szolgáltatások hang alapú nagykereskedelmi bevételei 2009 első negyedévében 10,5%-kal csökkentek 2008 azonos időszakához képest, mind a belföldi, mind a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek visszaesése miatt.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi bejövő forgalmi bevételek 2009. március 31-ig csökkentek 2008 azonos időszakához képest. A Magyar Telekom Nyrt. esetében az egyéb vezetékes belföldi szolgáltatóktól származó bejövő forgalmi bevételek főleg az alacsonyabb összekapcsolási díjak, valamint a visszaesett forgalom miatt estek vissza. A mobil szolgáltatóktól származó alacsonyabb bejövő forgalmi bevétel a T-Com Crna Gora esetében a Promontétól (a legnagyobb mobil szolgáltató a montenegrói mobil piacon) származó kisebb bevételt tükrözi a lecsökkent forgalom miatt, mivel a Promonte 2008. január végétől közvetlenül bonyolítja forgalmát a Telekom Szerbiával. Ezen túlmenően, a Promonte nemzetközi kimenő forgalmát is Szerbián keresztül bonyolítja 2008 áprilisától. A csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a Combridge magasabb bejövő belföldi forgalmi bevétele, köszönhetően a hang alapú nagykereskedelmi értékesítés jelentős emelkedésének. A Magyar Telekom Nyrt. mobil szolgáltatóktól származó magasabb bevételét elsősorban a mobilból nemzetközi irányba továbbított forgalom emelkedése és a kedvező árfolyamváltozások okozták.

A vezetékes szolgáltatások nemzetközi bejövő forgalmi bevételei is visszaestek 2009 első három hónapjában 2008 azonos időszakához viszonyítva. A T-Com Crna Gora lecsökkent nemzetközi bejövő forgalmi bevétele a Szerbiából érkező tranzitforgalom megszűnését mutatja, mivel 2008 áprilisától a Promonte és a Telekom Szerbia közvetlen hálózati összeköttetéssel rendelkezik. A Makedonski Telekom esetében a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek mérséklődésének oka főként az átlagos elszámolóárak csökkenése és a forgalom visszaesése, melyet részben ellentételezett a magasabb MKD/SDR árfolyam. A forintban kifejezett csökkenéseket mérsékelte az árfolyamváltozások kedvező hatása.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek 2009 első negyedévében 14,2 mrd Ft-ra csökkentek a 2008. azonos időszaki 15,1 mrd Ft-os bevételről. Magyarországon lelassult az ADSL csatlakozások számának a bővülése, míg a kábelnet előfizetői szám folyamatos emelkedést mutat az erős verseny jellemezte piaci környezetben. A magyarországi DSL csatlakozások száma 638.112-re emelkedett 2009. március 31-ére (az egy évvel korábbi 623.530-ról), míg a kábelnet előfizetők száma 23,1%-kal emelkedett az év során, elérve a 135.645 előfizetőt 2009. március végén. 2009. március 31-én a Magyar Telekom Nyrt. 54%-os részesedéssel rendelkezett a kiskereskedelmi DSL piacon és 18%-os részesedéssel a kábel szélessávú piacon. A mennyiségi növekedés sem tudta teljes mértékben ellentételezni a márkaváltás kapcsán bevezetett alacsonyabb díjak hatását. A keskenysávú internet bevételek csökkenését a keskenysávú szolgáltatások szélessávú szolgáltatások felé történő migrációjából adódó alacsonyabb keskenysávú előfizetői szám és alacsonyabb forgalom idézte elő. A magyarországi alacsonyabb reklámbevételek szintén hozzájárultak az internet bevételek mérséklődéséhez. Az említett csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a DSL csatlakozások számának jelentős emelkedése külföldi leányvállalatainknál.

Az adatbevételek 8,2 mrd Ft-ot tettek ki 2009 első három hónapjában, a 2008. azonos időszaki 7,1 mrd Ft-tal szemben. A keskenysávú adattermékek felől a szélessávú termékek irányába tapasztalható folyamatos migráció következményeként a szélessávú adatbevételek növekedtek, míg a keskenysávú adatbevételek csökkentek Magyarországon. A Makedonski Telekom magasabb szélessávú adatbevételét a belföldi bérlet vonali előfizetők számának emelkedése, valamint az új bérlet vonali szerződések számának emelkedése indokolja. A T-Com Crna Gora magasabb bevételei szintén hozzájárultak a szélessávú adatbevételek növekedéséhez.

A TV bevételek 5,4 mrd Ft-ot értek el 2009 első negyedében, szemben a 2008. azonos időszaki 4,7 mrd Ft-tal. Az emelkedés fő oka az IPTV bevételek növekedése, köszönhetően az IPTV előfizetői szám bővülésének Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál. Magyarországon a TV bevételek növekedéséhez a szatellit TV 2008. novemberi bevezetése is hozzájárult, melynek előfizetői bázisa elérte a 47.144 főt 2009. március 31-én. Az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel csökkenése közel változatlan előfizetőszám mellett a kábel TV bevételek kis mértékű visszaesését eredményezte 2009 első három hónapjában, az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009. március 31-ig 13,8%-os csökkenést mutattak 2008 azonos időszakához viszonyítva. A készülékbérletből származó bevételek mérséklődése a CBU esetében a bérlet készülékek számának jelentős visszaesésével magyarázható. A csökkenést a Makedonski Telekomnál egyrészt az ADSL modem-, személyi számítógép- és telefonkészülék értékesítésből származó alacsonyabb bevételek, másrészt a kereskedelmi áruk és televíziókészülékek értékesítésének élénkülése együttesen okozták. Ezeket a csökkenéseket részben ellentételezte a CBU magasabb berendezés- és készülékértékesítési bevétele, összhangban a személyi számítógépek eladásának emelkedésével (LaptopNet kampány) 2009 első negyedében.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2009 első negyedében 29,9%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az egyéb bevételek között találhatók az építési, karbantartási, bérleti, nagykereskedelmi infrastrukturális szolgáltatások és az egyéb tevékenységből származó bevételek. A csökkenést részben az ABCD-nél a telefonkönyv kiadáshoz kapcsolódó bevételek alacsonyabb értéke, valamint a Combridge lecsökkent egyéb bevételei okozták.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2009. március 31-ig 77,0 mrd Ft-ot értek el a 2008. azonos időszaki 77,7 mrd Ft-os bevétellel szemben (0,9%-os csökkenés). A mobil bevételek enyhe csökkenését a Magyar Telekom mobil üzletága, a T-Mobile Magyarország alacsonyabb hang alapú, valamint készülékértékesítési bevétele eredményezte, melyet jórészt ellentételezett a T-Mobile Magyarország nem hang alapú szolgáltatásainak magasabb bevétele, továbbá külföldi mobil leányvállalataink magasabb hang alapú bevétele, az árfolyamváltozások kedvező hatásának következményeként.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét, melyek értéke 2009 első három hónapjában 57,9 mrd Ft. A T-Mobile Magyarországnál a jelentős mértékű hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a lecsökkent végződtetési díjak, míg a roaming bevételek csökkenése az EU roaming díjakra vonatkozó szabályozásának hatását tükrözi. A folyamatosan

emelkedő ügyfélszám nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni az erős verseny okozta alacsonyabb percdíjak és az alacsonyabb fajlagos forgalom miatti hang alapú kiskereskedelmi bevétel-csökkenést. A kedvező árfolyammozgások mellett a bevételek növekedésének oka a T-Mobile Macedóniánál („T-Mobile MK”) a megemelkedett átlagos ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom által előidézett magasabb hang alapú kiskereskedelmi bevétel, melyet részben ellentételezett az átlagos percdíjak visszaesése és az alacsonyabb előfizetési díjak.

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma 2,0%-kal, a 2008. első negyedévi 150 percről 2009 azonos időszakára 147 percre csökkent. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele 12,6%-kal, a 2008 első háromhavi 4.090 Ft-ról 2009 azonos időszakára 3.573 Ft-ra csökkent, elsősorban az erős verseny miatti alacsonyabb átlagos percdíjak, valamint a lecsökkentett végződtetési és roaming díjak következtében.

Magyarországon a 100 lakosra jutó mobil előfizetőszám 120,8-at ért el. A T-Mobile Magyarországnak a SIM kártyák alapján 44,2%-os piaci részesedése volt a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon 2009. március 31-én. A T-Mobile Magyarország előfizetői száma egy év alatt 8,5%-kal növekedett. A szerződéses előfizetők aránya 2009. március 31-re kis mértékben nőtt, az előző évi 37,4%-ról 39,4%-ra.

A T-Mobile MK hang alapú kiskereskedelmi bevételeinek emelkedése a mobil előfizetők magasabb átlagos számából, valamint a magasabb fajlagos forgalomból ered, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb tarifák. A szerződéses ügyfélbázis jelentős bővüléséből adódóan emelkedett az előfizetési díjbevétel, melyet valamelyest ellensúlyozott az előfizetési díjak csökkenése. A T-Mobile MK előfizetőinek száma 10,5%-kal 1.352.485-re növekedett 2009. március 31-ig. A T-Mobile MK fajlagos forgalma 5,9%-kal, a 2008. első negyedévi 85 percről 2009 azonos időszakában 90 percre nőtt. A T-Mobile Crna Gora hang alapú kiskereskedelmi bevételeinek kismértékű emelkedését a forint euróval szembeni gyengülése idézte elő.

A hang alapú nagykereskedelmi mobil bevétel 10,0 mrd Ft-ot ért el 2009 első negyedévében, szemben a 2008 azonos időszakának 10,9 mrd Ft-jával. A T-Mobile Magyarország alacsonyabb összekapcsolási bevétele a 2009 januárjában lecsökkentett végződtetési díjak következménye. Ezt a csökkenést csak részben ellensúlyozta a T-Mobile MK magasabb összekapcsolási bevétele a kedvező árfolyamváltozásoknak köszönhetően. Ezen túlmenően a virtuális hálózati szolgáltatóktól („VNO”) származó magasabb nagykereskedelmi bevételek is hozzájárultak a növekedéshez, amely a VIP-pel a belföldi roaming szolgáltatásra vonatkozó szerződésen alapul. A növekedéseket kis mértékben ellensúlyozták a 2008 augusztusától alkalmazott alacsonyabb összekapcsolási díjak. A T-Mobile Crna Gora esetében a növekedést főként a kedvező árfolyammozgás, valamint a megemelt összekapcsolási díjak magyarázzák, melyet valamelyest ellentételezett a forgalom visszaesése.

A nem hang alapú szolgáltatások magasabb bevétele elsősorban a T-Mobile Magyarország mobil internet által gerjesztett, megemelkedett hozzáférési bevételeinek köszönhető, melyet részben ellentételezett az üzenetforgalomból származó bevételek mérséklődése. 2009 első negyedévében a nem hang alapú szolgáltatások már 18,8%-os hányadot képviseltek az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételben belül. A T-Mobile Magyarország szélessávú mobil előfizetőinek száma 280.045-öt tett ki 2009. március 31-én, ami 51,7%-os részesedést jelent a mobil szélessávú piacon. A T-Mobile MK bevétel-növekménye a magasabb

előfizetősámnak, továbbá a megnövekedett mobil internet- és tartalomszolgáltatás használatnak tudható be.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009 első három hónapjában az előző év azonos időszakához képest 14,9%-kal csökkentek, a készülékek alacsonyabb átlagos eladási árából és az alacsonyabb számú új bekapcsolásból eredően a T-Mobile Magyarországnál. A T-Mobile Magyarország egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költsége 16,0%-kal, a 2008 első háromhavi 7.178 Ft-ról 2009 azonos időszakra 8.329 Ft-ra nőtt.

A rendszerintegrációs (SI) és informatikai (IT) szolgáltatásokból származó bevételek 11,6 mrd Ft-ra emelkedtek 2009 első negyedében, szemben 2008 azonos időszakának 10,3 mrd Ft-jával, köszönhetően a BBU magasabb outsourcing bevételeinek (amely döntő részben egy pénzügyi lízinghez kapcsolódó egyszeri eszközadásból származott), melyet részben ellentételezett az alkalmazási- és infrastrukturális bevételek visszaesése.

Működési költségek

A hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2008. első háromhavi 19,2 mrd Ft-ról 2009 azonos időszakra 17,8 mrd Ft-ra csökkentek. Magyarországon az alacsonyabb kifizetéseket elsősorban a 2009 januárjától csökkentett végződési díjak és a nagykereskedelmi roaming díjak csökkenése eredményezte. A hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések mérséklődését a T-Com Crna Gora esetében az eredményezte, hogy a Promonte és a Telekom Szerbia közvetlen hálózati csatlakozást létesített.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke 2009 első negyedében 8,6 mrd Ft volt szemben a 2008 azonos időszaki 9,7 mrd Ft-tal. A csökkenést döntően a T-Mobile Magyarország alacsonyabb költségei eredményezték, a készülékek alacsonyabb átlagos beszerzési árának és az új előfizetések alacsonyabb számának következtében, melyet részben ellensúlyozott a készülék eladási ráta emelkedése. A T-Mobile Crna Gora esetében az értékesített berendezések beszerzési értékének csökkenését a készülékadás visszaesése okozta. Ezen csökkenéseket valamelyest ellentételezte a T-Mobile MK esetében az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének emelkedése, az új előfizetések magasabb számának és a készülékek magasabb átlagos beszerzési árának következtében.

Az ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások költségei növekedést mutattak 2009 első negyedében 2008 azonos időszakához viszonyítva, mely elsősorban a BBU magasabb SI/IT bevételekhez kapcsolódó kifizetéseivel magyarázható az SI/IT bevételek növekedésével párhuzamosan 2009 első negyedében. A tartalom- és TV bevételekhez kapcsolódó kifizetések növekedését döntően a CBU által a szatellit TV szolgáltatás kapcsán fizetett műsorszórási- és jogdíjak magyarázzák 2009-ben.

A személyi jellegű ráfordítások 2009 első három hónapjában 23,6 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2008. azonos időszaki 23,1 mrd Ft-tal (2,5%-os növekedés). A kismértékű növekedés oka egyrészt a T-Com Crna Gora személyi jellegű ráfordításainak emelkedése az átlagbérek növekedésének következtében, másrészt az átlagos állományi létszám és a bérek emelkedése nyomán megnövekedett költségek a T-Mobile MK-nál és a Magyar Telekom Nyrt.-nél. A Magyar Telekom Nyrt. állományi

létszáma 2009 első negyedévében a bérelt munkaerő átvétele következtében nőtt meg. Ezen növekedéseket nagyban ellensúlyozta az aktivált személyi jellegű költségek emelkedése és az egyéb prémiumok és jutalmak csökkenése a Magyar Telekom Nyrt.-nél. A csoportszintű állományi létszám mérséklődése a 2008. március 31-i 10.897 főről a 2009. március 31-i 10.656 főre szintén ellensúlyozta a költségek növekedését.

2009 első negyedévében az értékcsökkenési leírás 11,3%-kal 24,8 mrd Ft-ra csökkent a 2008. azonos időszaki 28,0 mrd Ft-ról. A csökkenés elsősorban a 2008. során, számos eszköz esetében végrehajtott hasznos élettartam módosítás miatt mutatkozik a Magyar Telekom Nyrt.-nél.

A nettó egyéb működési költség 9,4 mrd Ft anyag és karbantartási költséget, 8,7 mrd Ft szolgáltatásokért fizetett díjat, 3,0 mrd Ft marketing költséget, 4,0 mrd Ft adót és egyéb illetéket, 2,6 mrd Ft tanácsadási díjat, valamint 4,7 mrd Ft egyéb költséget tartalmaz 2009 első negyedévében. A nettó egyéb működési költségek emelkedését elsősorban a Makedonski Telekom alacsonyabb egyéb működési bevétele okozta 2009-ben, mely a 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, a Montmak 2008. februári értékesítésének köszönhető. A HQ magasabb nettó egyéb működési költségei az épületek értékesítéséből származó nyereség csökkenését tükrözik 2009 első negyedévében. A HQ esetén a magasabb energiadíjak, illetve a több irodaterület béreléséből fakadó megemelkedett bérleti költségek is hozzájárultak az egyéb költségek emelkedéséhez. A díjak és illetékek növekedése a Makedonski Telekomnál a jogi ügyekkel kapcsolatban pótlólagosan képzett céltartalékok értékét mutatja 2009 első három hónapjában. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte a CBU marketing költségeinek jelentős visszaesése, mely visszafogottabb hirdetési tevékenységet jelez 2009-ben. A TBU-nál az anyag- és karbantartási költségek, valamint az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak csökkenése szintén mérsékelte a nettó egyéb működési költségek emelkedését.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2009 első három hónapjában 25,0% volt, szemben a 2008. azonos időszaki 25,2%-kal, mivel mind a bevételek, mind pedig a működési költségek közel azonos mértékben csökkentek (a változások okait lásd fentebb).

Nettó pénzügyi eredmény

2009 első negyedévében a nettó pénzügyi ráfordítások 9,7 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2008. azonos időszaki 8,0 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi ráfordítások emelkedése elsősorban a forint euróval szembeni gyengülésének következtében elszámolt jelentős nettó árfolyamveszteséggel magyarázható 2009 első negyedévében a Magyar Telekom Nyrt.-nél. A magasabb átlagos kamatláb és a hitelek magasabb átlagos állománya miatti megnövekedett kamatköltség szintén emelkedést eredményezett a nettó pénzügyi ráfordításokban a Magyar Telekom Nyrt. esetében. Ezeket a növekedéseket bizonyos mértékig ellentételezte a swap ügyletekhez kapcsolódó jelentős árfolyamnyereség, továbbá a Magyar Telekom Nyrt. és a macedón leányvállalataink bankbetétállományához kapcsolódóan realizált magasabb kamatbevétel.

A nettó pénzügyi ráfordítás 4,0 mrd Ft nettó árfolyamveszteséget, 8,5 mrd Ft kamatköltséget, 1,1 mrd Ft egyéb pénzügyi költséget, valamint 3,9 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt tartalmaz 2009 első negyedévében.

Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből

A társult vállalatok eredményének csoportra jutó része 2009. március 31-ével bezárólag mínusz 176 millió Ft-ot ért el a 2008. azonos időszak 12 millió Ft-tal szemben, az M-RTL alacsonyabb eredménye miatt.

Nyereségadó

2009 első negyedében a nyereségadó költsége 5,5 mrd Ft-ra csökkent a 2008. azonos időszaki 7,4 mrd Ft-ról, amit az adótörvény változásából adódóan a macedón adóköltés csökkenése, valamint az árfolyamváltozás eredményezett.

Kisebbségi részesedésekre jutó eredmény

2009 első negyedében a kisebbségi részesedésekre jutó eredmény 16,2%-kal, 2,9 mrd Ft-ra mérséklődött 2008 azonos időszakához képest. A csökkenés elsősorban a Makedonski Telekom alacsonyabb eredményével indokolható, melyet részben ellensúlyozott a T-Mobile MK jobb teljesítménye.

A csoport mérlegének elemzése

Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök

Az egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök állománya a 2008. december 31-i 68,5 mrd Ft-ról 2009. március 31-re 91,6 mrd Ft-ra emelkedett. A változást elsősorban a macedón leányvállalataink három hónapon túli bankbetét állományának növekedése eredményezte.

A csoport cash-flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 50.536 millió Ft volt 2009 első három hónapjában, ezzel az előző év azonos időszakához képest 2,9%-kal növekedett. A pénzáram emelkedését elsősorban az alacsonyabb működő tőke igény és a kapott kamat magasabb összege eredményezte.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 2009 első negyedében 40.879 millió Ft-ot tett ki, szemben a 2008. azonos időszaki 6.116 millió Ft-tal. A pénzügyi áramlás jelentős növekedését elsősorban az egyéb pénzügyi eszközök (rövid lejáratú betétek és pénzügyi követelések) változása okozta.

2009 első három hónapjában a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 14.103 millió Ft-ot tett ki, míg 2008 azonos időszakában mínusz 12.799 millió Ft volt, mely a hitel törlesztés magasabb összegével magyarázható 2009-ben.

Az eredmények szegmensek szerinti elemzése

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

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

CBU

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

Millió Ft-ban	2008. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	22.352	20.373	(8,9)
Internet bevételek	8.457	7.646	(9,6)
TV bevételek	4.581	5.095	11,2
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	895	744	(16,9)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	36.285	33.858	(6,7)
Hang alapú bevételek	36.712	34.892	(5,0)
Nem hang alapú bevételek	6.556	6.863	4,7
Egyéb mobil bevételek	3.920	3.330	(15,1)
Mobil bevételek összesen	47.188	45.085	(4,5)
Bevételek összesen	83.473	78.943	(5,4)
EBITDA	47.607	46.602	(2,1)
Működési eredmény	45.838	44.632	(2,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.906	7.929	316,0

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

A Lakossági Szolgáltatások Üzletág összbevétele a vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése következtében 5,4%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva, melyet részben ellensúlyozott a TV és a nem hang alapú mobil bevételek növekedése.

A hang alapú kiskereskedelmi bevételek elsősorban az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám hatására visszaesett előfizetési díjak miatt csökkentek. A kimenő belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek az árkedvezmények, az alacsonyabb percforgalom, valamint visszaesett előfizetős szám miatt mérséklődtek, az erős verseny és a mobil helyettesítés következtében.

Az internet bevételek 2009 első három hónapjában 9,6%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva, melyet főként az alacsonyabb szélessávú bevételek eredményeztek, jelezve, hogy az előfizetői bázis emelkedése csak részben tudta ellentételezni a főként a kábel- és mobilszolgáltatók támasztotta erős verseny következtében lecsökkent tarifák hatását. A keskenysávú bevételek is tovább csökkentek az alacsonyabb előfizetői szám és a visszaesett forgalom miatt.

A vezetékes hang alapú bevételek és az internet bevételek mérséklődését valamelyest ellensúlyozta a TV bevételek emelkedése. Ez egyrészt a megnövekedett ügyfélszám miatti magasabb IPTV bevételeknek, másrészt a szatellit TV szolgáltatás 2008 novemberében történt sikeres bevezetésének köszönhető. Az IPTV előfizetők száma több mint 190%-kal emelkedett egy év alatt, míg a szatellit TV előfizetők száma 47.144-re növekedett 2009. március 31-ére. Ezen növekedéseket kismértékben ellentételezte a Kábel TV bevételek csökkenése az alacsonyabb egy előfizetőre jutó árbevétel és a stabil ügyfélbázis eredményeként.

A hang alapú mobil bevételek 5,0%-os csökkenést mutattak éves összehasonlításban, mely elsősorban a 2009. január 1-jétől bevezetett alacsonyabb végződtetési díjak következtében visszaesett hang alapú nagykereskedelmi bevételeknek köszönhető. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek szintén mérséklődtek, mivel az átlagos előfizetős szám bővülése nem tudta ellentételezni az alacsonyabb tarifák és az alacsonyabb fajlagos percforgalom hatását. A roaming bevételek csökkenése az EU szabályozás hatását tükrözi. Az egyéb mobil bevételek csökkenését elsősorban a berendezés- és készülékértékesítés bevételeinek visszaesése okozta, mely az alacsonyabb átlagos készülékárakkal, illetve az új előfizetők kisebb számával magyarázható. A nem hang alapú bevételek a hozzáférési bevételek növekedése miatt emelkedtek a mobil internet térhódításának köszönhetően, amely kismértékben ellentételezte a fenti csökkenéseket.

A Lakossági Szolgáltatások Üzletág működési eredménye 2,6%-kal csökkent. Míg a bevételek 5,4%-kal mérséklődtek, a működési költségek 8,8%-kal estek vissza. A működési költségek csökkenésének oka egyrészt a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése (az alacsonyabb végződtetési és roaming díjak miatt), másrészt a nettó egyéb működési költségek és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenése.

BBU

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

Millió Ft-ban	2008. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	6.986	6.223	(10,9)
Egyéb vezetékes bevételek	6.462	6.582	1,9
Vezetékes bevételek összesen	13.448	12.805	(4,8)
Hang alapú bevételek	11.978	10.908	(8,9)
Nem hang alapú bevételek	2.923	3.255	11,4
Egyéb mobil bevételek	2.316	2.275	(1,8)
Mobil bevételek összesen	17.217	16.438	(4,5)
SI/IT bevételek	10.597	13.654	28,8
Bevételek összesen	41.262	42.897	4,0
EBITDA	22.083	20.268	(8,2)
Működési eredmény	20.530	18.811	(8,4)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	991	653	(34,1)

A Vállalati Szolgáltatások Üzletág 4,0%-os bevétel-növekedése elsősorban a magasabb SI/IT bevételeknek és a megemelkedett nem hang alapú mobil bevételeknek köszönhető 2009 első negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, melyet kismértékben ellentételezett a vezetékes és a mobil hang alapú bevételek csökkenése.

A hang alapú vezetékes kiskereskedelmi bevételek visszaesését részben a vezetékes vonalak alacsonyabb átlagos száma következtében mérséklődött alacsonyabb előfizetési díjbevétel okozta. További csökkenést jelentett a kimenő belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek mérséklődése, melyet az előfizetők lemorzsolódása és az alacsonyabb forgalom idézett elő. A lecsökkent tudakozó szolgáltatásból származó bevétel miatt az emeltdíjas szolgáltatások bevételei is mérséklődtek. A vezetékes szolgáltatások egyéb bevételeinek enyhe növekedése a magasabb internet és adatbevételeknek tudható be.

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei éves szinten 8,9%-kal csökkentek. A visszaesést a jelentősen lecsökkent átlagos percdíjak nyomán mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetős szám bővülése. A hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a nagykereskedelmi összekapcsolási díjakra vonatkozó szabályozás hatását tükrözi. Ezen csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a nem hang alapú szolgáltatások

megnövekedett bevétele, köszönhetően a magasabb mobil szélessávú ügyfélszám következtében megemelkedett internet bevételeknek.

A SI/IT bevételek jelentős emelkedését főként a magasabb outsourcing bevételek, eredményezték.

Míg az összbevétel csak 4,0%-kal növekedett a BBU esetében, addig a működési költségek 16,2%-kal emelkedtek, amely a működési eredmény 8,4%-os visszaesését eredményezte. A magasabb működési költség elsősorban a megnövekedett SI/IT bevételekkel arányosan emelkedő SI/IT kifizetések következménye.

Csoportközpont

A Csoportközpont („HQ”) a következőkért felel:

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

Millió Ft-ban	2008. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	5.503	4.869	(11,5)
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	10.139	9.276	(8,5)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	15.642	14.145	(9,6)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	18.510	15.869	(14,3)
Egyéb bevételek	3.449	3.113	(9,7)
Mobil bevételek összesen	21.959	18.982	(13,6)
Bevételek összesen	37.601	33.127	(11,9)
EBITDA	(2.394)	(5.042)	110,6
Működési eredmény	(4.744)	(6.964)	46,8
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	315	341	8,3

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

A vezetékes és mobil nagykereskedelmi bevételek a Csoportközpontnál tartalmazzák az egyéb vezetékes-, mobil- és nemzetközi távközlési szolgáltatóktól származó bevételeket (elsődleges bevételek), valamint a Lakossági Szolgáltatások Üzletág és a Vállalati Szolgáltatások Üzletág összekapcsolási költségeit (amely a Csoportközpontnál mint másodlagos bevétel jelenik meg). Hasonlóképpen, a

Csoportközpont hang-, internet- és adatbevételekhez kapcsolódó kifizetéseknek egy része külső feleknek fizetett elsődleges költségként kerül elszámolásra, míg a költségek másik része másodlagos költség (ez a Lakossági Szolgáltatások Üzletágnál és a Vállalati Szolgáltatások Üzletágnál nagykereskedelmi bevételként jelenik meg).

A Csoportközpont bevételei 11,9%-kal estek vissza, elsősorban az alacsonyabb hang alapú vezetékes és mobil nagykereskedelmi bevételek következtében, amit a mobil végződtetési díjak 2009. január 1-jével, továbbá a RIO díjak 2008. április 26-ától történt csökkentése idézett elő. A vezetékes bevételek esetében a csökkenést a nagykereskedelmi forgalom visszaesése is befolyásolta. Ezeket a csökkenéseket kis mértékben ellensúlyozta a kedvező árfolyamváltozás hatása a nemzetközi bejövő bevételekre.

Az egyéb vezetékes bevételek a nagykereskedelmi internet-, adat- és egyéb bevételeket foglalják magukba. A nagykereskedelmi internet bevételek mérséklődését az xDSL csatlakozások alacsonyabb ára, míg az adatbevételek növekedését a nemzetközi bérelt vonalak magasabb értékesítése és a kedvező árfolyamhatás eredményezte. Az egyéb vezetékes bevételek főként a Combridge 2008 első negyedévében elszámolt magasabb bevétele miatt csökkentek.

A működési költségek 5,3%-kal mérséklődtek, főként az alacsonyabb hang alapú nagykereskedelmi bevételeknek megfelelően szintén csökkenést mutató hanghoz kapcsolódó kifizetések következtében. Ezt a csökkenést némiképp ellensúlyozta az ingatlanértékesítésből származó magasabb nyereség 2008 első negyedévében. A működési eredmény mérséklődött 2009 első negyedévében, mivel a bevételek nagyobb mértékben csökkentek, mint a működési költségek.

Technológia

Millió Ft-ban	2008. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Bevételek összesen	2.584	2.654	2,7
EBITDA	(12.103)	(11.220)	(7,3)
Működési eredmény	(29.496)	(25.179)	(14,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	7.545	8.720	15,6

A Műszaki és Informatikai Területnek az alábbi tevékenységekből származnak bevételei:

- i. ügyfélszolgálati tevékenység ellátása a DT számára;
- ii. belső szolgáltatások nyújtása a vállalat egyéb szegmensei részére (IT- és számlázási rendszer működtetése, SAP támogatás és egyéb alkalmazások biztosítása);
- iii. IT támogatás, hálózat-karbantartás és tanácsadói szolgáltatások leányvállalataink részére;
- iv. hálózatépítés és karbantartás külső partnerek részére.

A Műszaki és Informatikai Terület („TBU”) felelős mind a mobil, mind a vezetékes hálózatműködtetési és hálózatfejlesztési feladatokért, melynek költsége nincs a többi szegmensre áttérhelve, így ez jelentős működési veszteséget okoz e szegmensnél.

A Műszaki és Informatikai Terület működési költségeinek körülbelül a felét teszi ki az értékcsökkenési leírás. Az egyéb költségek közül elsősorban a személyi jellegű ráfordítások, a távközlési eszközök karbantartási költsége, az IT támogatási költségek (beleértve a licenz díjakat) és a koncessziós díjak a jelentősebb tételek.

Mivel a Műszaki és Informatikai Terület működési költségeinek értéke jelentősen meghaladta a bevételek értékét, mind az EBITDA, mind pedig a működési eredmény veszteséget mutat a két időszakban. Az alacsonyabb működési veszteség főként az értékcsökkenési leírás alacsonyabb értékének tulajdonítható, mely csökkenés elsősorban a 2008. során, számos eszköz esetében módosított hasznos élettartam miatt következett be. Az anyagjellegű- és karbantartási költségek, az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak, valamint a személyi jellegű ráfordítások visszaesése szintén kedvezően hatott a működési eredmény alakulására 2009 első három hónapjában.

Macedónia

Millió Ft-ban	2008. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	9.577	10.011	4,5
Mobil bevételek összesen	8.927	10.837	21,4
Bevételek összesen	18.504	20.848	12,7
EBITDA	11.453	11.467	0,1
Működési eredmény	8.148	7.945	(2,5)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.618	1.359	(16,0)

A forint átlagosan 12,8%-kal gyengült a macedón dénárral szemben 2009 első negyedévében 2008. azonos időszakához képest, amely nagymértékben befolyásolta macedón cégeink eredményét. Az összbevétel növekedése elsősorban a T-Mobile MK magasabb bevételeinek köszönhető.

A vezetékes hang alapú bevételek főként az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek miatt csökkentek, az erős verseny és a mobil helyettesítés következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és forgalom következtében. Az internet bevételek emelkedését a DSL csatlakozások jelentős növekedése idézte elő, mivel 2009. március 31-ére a csatlakozások száma elérte a 106.264-et, szemben az egy évvel korábbi 67.255 csatlakozással. A belföldi bérelt vonali előfizetők számában bekövetkezett növekedés, továbbá az új digitális bérelt vonali szerződések magasabb adatbevételt eredményeztek.

A T-Mobile MK összbevételének növekedését elsősorban a magasabb átlagos ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom okozták, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb perc- és előfizetési díjak. A T-Mobile MK előfizetőinek száma 10,5%-kal emelkedett, elérve az 1.352.485-öt, beleértve a 2009. március 31-én meglévő 973.020 kártyás előfizetőt is. A T-Mobile MK piaci részesedése 58,1%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 110,7%-ot ért el 2009. március 31-én. A nem hang alapú bevételek növekedése szintén hozzájárult a mobil bevételek emelkedéséhez.

A működési költségek 24,6%-kal emelkedtek Macedóniában, főként a magasabb nettó egyéb működési költségek (a Montmak értékesítése tavaly februárban), valamint az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékeinek emelkedése következtében, melyet az új előfizetők magasabb száma és a mobil készülékek megnövekedett átlagos beszerzési ára okozott.

Montenegró

Millió Ft-ban	2008. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	4.374	4.519	3,3
Mobil bevételek összesen	3.463	3.698	6,8
Bevételek összesen	7.837	8.217	4,8
EBITDA	2.391	2.812	17,6
Működési eredmény	1.030	1.075	4,4
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	503	788	56,7

Az átlagos forint/euró árfolyam változása 2009 első negyedévében 2008. azonos időszakához képest kedvezően befolyásolta működési eredményünket Montenegróban.

A vezetékes és SI/IT bevétel csökkenést mutatott euróban kifejezve, főként a Promontétól érkező tranzit forgalom megszűnése következtében lecsökkent hang alapú nagykereskedelmi bevételek eredményeként. A mobil helyettesítés hatására visszaesett vezetékes vonalszám és lényegesen alacsonyabb forgalom miatt a hang alapú kiskereskedelmi bevételek is mérséklődtek. Ezen csökkenéseket csak részben ellentételezte a magasabb TV bevétel (szélesedő IPTV előfizetői bázis) és internet bevétel (DSL csatlakozások magasabb száma).

Míg euróban kifejezve kismértékben csökkentek a T-Mobile Crna Gora bevételei, addig az előzőekben említett euróval szembeni forintgyengülés pozitívan befolyásolta a forintban kifejezett bevételeket. Az euróban kifejezett bevételeket tekintve, az átlagos tarifák csökkenését és a fajlagos forgalom mérséklődését csak részben tudta ellensúlyozni az átlagos mobil előfizetői szám növekedése. A nagykereskedelmi bevételek emelkedése a magasabb összekapcsolási díjaknak köszönhető, melyet valamelyest mérsékel a forgalom csökkenése.

A működési eredmény 2009 első negyedévében 4,4%-kal volt magasabb az elmúlt év azonos időszakához viszonyítva, a bevétel és a működési költség közel 5%-os emelkedése mellett. A működési költségek közül elsősorban a személyi jellegű ráfordítások és az értékesítési leírás növekedett, amit részben ellensúlyozott az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenése.

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

2009. április 2-án a Magyar Telekom Nyrt. megtartotta Éves Rendes Közgyűlését. A Közgyűlés elfogadta az auditált éves beszámolókat a Magyar Telekom Csoport és a Magyar Telekom Nyrt. 2008. évi gazdálkodásáról, jóváhagyta az Igazgatóság 2008. üzleti évre vonatkozó felelős társaságirányítási jelentését, valamint döntött a 2008. évi eredmény után fizetendő osztalék mértékéről. A részvényesek új igazgatósági tagokat és új felügyelő bizottsági tagokat választottak, továbbá módosításokat fogadtak el a Társaság Alapszabályában és megválasztották a könyvvizsgálót.

2009. április 29-én a Magyar Telekom bejelentette, hogy leányvállalata, a Makedonski Telekom közgyűlést tartott, melyen a 2008. üzleti év után 6,16 mrd macedón dénár összegű osztalék kifizetéséről határozott. 2008-ban a Macedón Számviteli Szabályok szerint a Makedonski Telekom nem konszolidált mérleg szerinti eredménye 6,16 mrd macedón dénár volt, amely a közgyűlés döntésének megfelelően teljes egészében kifizetésre kerül. A Stonebridge „végelszámolás alatt”, a Magyar Telekom 100%-os leányvállalata, mintegy 3,5 mrd macedón dénár (16,9 mrd Ft) összegű osztalékra jogosult.

2009. április 30-án a Magyar Telekom bejelentette, hogy montenegrói leányvállalata, a Crnogorski Telekom AD Éves Rendes Közgyűlést tartott. A közgyűlés a 2008. üzleti év után 9,8 millió euró (2,8 mrd Ft) összegű osztalék kifizetéséről határozott, továbbá jóváhagyta a mobil- és internetszolgáltató leányvállalatok Crnogorski Telekomba történő beolvadását is.

Nyilatkozat

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

Christopher Mattheisen
Elnök-vezérigazgató

Thilo Kusch
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2009. május 7.