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

Tájékoztató a Magyar Telekom 2009. évi eredményeiről

A gazdasági környezet továbbra is kedvezőtlen hatással van a bevételeinkre; kiélezett versenykörnyezetben is megőriztük kedvező piaci pozícióinkat

Budapest – **2010. február 25.** – 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. évre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 4,3%-kal 644,0 milliárd forintra (2 295,2 millió euróra) mérséklődtek 2009-ben** 2008-hoz képest. A bevételcsökkenés tartalmazza a 2008. második negyedévben képzett 8,5 milliárd forint vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódó elhatárolás feloldását. Ezen **elhatárolás feloldása nélkül a bevételek 3,1%-kal csökkentek** a magyarországi hangalapú vezetékes- és mobilbevételek visszaesése következtében. A csökkenést nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni a magyarországi rendszerintegrációs és információtechnológiai valamint TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése, sem a nemzetközi leányvállalatok bevételeinek a forint gyengüléséből adódó emelkedése.
- **Az EBITDA 7,2%-kal 249,1 milliárd forintra mérséklődött**, az **EBITDA ráta 38,7%-ot ért el** 2009-ben. A rendkívüli tételek nélküli EBITDA (a vizsgálattal kapcsolatos költségek, a végkielégítéssel kapcsolatos költségek, elhatárolások és céltartalék visszaforgatások nélkül számolva) 6,9%-kal 262,8 milliárd forintra mérséklődött, míg az EBITDA ráta ezen rendkívüli tételek nélkül 40,8% volt. A vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódóan 2008-ban könyvelt **elhatárolás feloldása nélkül a rendkívüli tételek nélküli EBITDA 4,0%-kal csökkent** 2009-ben.

Rendkívüli és egyszeri tételek részletei (millió Ft)	2008. negyedik negyedév	2008 teljes év	2009. negyedik negyedév	2009 teljes év
Vizsgálattal kapcsolatos költségek	1 475	5 420	1 252	6 398
Végkielégítéssel kapcsolatos költségek és elhatárolások	5 173	8 472	8 305	9 557
Végkielégítéshez kapcsolódó céltartalék visszaforgatás	0	0	0	-2 200
Vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódó elhatárolás feloldása	0	-8 525	0	0
Rendkívüli és egyszeri tételek összesen	6 648	5 367	9 557	13 755

- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **16,5%-kal**, 93,0 milliárd forintról (370,2 millió euróról) **77,6 milliárd forintra** (276,6 millió euróra) mérséklődött 2009-ben. A csökkenéshez az EBITDA mérséklődése mellett hozzájárult az is, hogy a hitelállomány növekedése miatt emelkedtek a nettó pénzügyi költségek, amit részben ellensúlyozott az értékcsökkenési és amortizációs költségek csökkenése, valamint az alacsonyabb nyereségadó. 2008. és 2009. során számos eszköz hasznos élettartama meghosszabbításra került, aminek következtében az **értékcsökkenési költségek** csökkentek. A **nyereségadó** a macedón adórendszerben történt módosítás következtében mérséklődött, amelynek értelmében a nettó eredmény osztalékként történő kifizetéséig nem kerülhet sor társasági és halasztott adó elszámolására.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 210,3 milliárd forintról 193,8 milliárd forintra csökkent.** Az EBITDA csökkenése mellett a működő-tőke kismértékben romlott, a fizetett kamatok és egyéb pénzügyi díjak pedig

emelkedtek. Ezen hatásokat részben ellensúlyozta az alacsonyabb fizetett nyereségadó. A működő-tőke romlásának oka elsősorban a lejárt követelésekre képzett céltartalékok állományának emelkedése.

- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX)** 6,1 milliárd forinttal 101,9 milliárd forintra csökkent 2009-ben 2008-hoz képest. A CAPEX csökkenéséhez hozzájárult, hogy a 2008-as költés tartalmazta a macedón 3G licensz 2,5 milliárd forintos díját, valamint készlet-átértékeléshez kapcsolódó, készpénzmozgással nem járó tételeket 1,8 milliárd forint értékben. Ezen tételek nélkül a CAPEX 1,8 milliárd forinttal mérséklődött 2009-ben. A CAPEX teljes összegéből a Lakossági Szolgáltatások Üzletágra 23,8 milliárd forint, a Vállalati Szolgáltatások Üzletágra 2,9 milliárd forint, a Csoportközpontra 4,5 milliárd forint, a Technológia Üzletágra pedig 49,0 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 15,3 milliárd forintot, Montenegróban 4,9 milliárd forintot fordítottak beruházásokra.
- **A nettó adósságállomány** a 2008 év végi **254,3 milliárd forintról** 2009 végére **269,4 milliárd forintra nőtt**. A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 2009 végén **30,8%** volt.

Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott*: „2009-ben komoly kihívásokkal kellett szembenéznünk, mivel az egyébként is nehézségekkel teli piaci környezet, amelyet az egyre erősödő verseny jellemez, még kedvezőtlenebbé vált a gazdasági visszaesés következtében. Annak érdekében, hogy megfeleljünk a kihívásoknak, továbbra is versenypozícióink megerősítésén dolgoztunk a kulcsfontosságú piacainkon. Kezdeményezéseinknek köszönhetően a magyar mobil piacon mind a hangalapú, mind a szélessávú szolgáltatások terén megőriztük egyértelmű piacvezető pozíciónkat. A hazai vezetékes piacon tovább folytattuk az összekapcsolt csomagok értékesítését, hogy megerősítsük a Magyar Telekom, mint integrált szolgáltató pozícióját. Ezen csomagok iránti kereslet meghaladja várakozásainkat, és az év során megduplázódott azon ügyfeleink aránya, akik hangalapú, internet és TV szolgáltatásokra egyaránt előfizetnek. Ugyanakkor 2009-ben jelentősen növelni tudtuk részesedésünket a TV piacon, és jelenleg a második legnagyobb TV szolgáltatók vagyunk Magyarországon. Az integrált információtechnológiai és telekommunikációs termékeinknek köszönhetően tovább erősítettük vezető ICT pozíciónkat, így a nehéz piaci környezet ellenére nőttek az e szegmensből származó bevételeink.*

A külső környezet eredményeinkre gyakorolt kedvezőtlen hatásait azonban nem tudtuk teljes mértékben ellensúlyozni, mivel a lakossági és üzleti szegmensben egyaránt erős nyomás nehezedett az ügyfelek vásárlóerejére. A forgalom jelentősen mérséklődött, miközben az ügyfelek költség-racionalizálási törekvései következtében nőtt az elvándorlás. Mindezek következtében 2009-ben a bevételek[1] 3,1%-kal csökkentek, ami kismértékben meghaladja a publikus célkitűzésünket. A 2009-ben végrehajtott költségcsökkentési intézkedéseknek köszönhetően ugyanakkor a rendkívüli tételek nélküli EBITDA (4,0%-os csökkenés) és a CAPEX (101,9 milliárd forint) is a publikus célkitűzésünknél némileg kedvezőbben alakult.

2010-re előretekintve a magas munkanélküliség és a háztartások rendelkezésre álló jövedelmének csak korlátozott mértékű növekedése következtében várhatóan továbbra is nagy nyomás nehezedik majd az ügyfelek kiadásaira. A vállalati szegmensben is várhatóan folytatódnak a kedvezőtlen tendenciák, ami korlátozóan hat a bevételeinkre. Ezen felül a 2009. évi átlagnál erősebb forintárfolyam kedvezőtlen hatással lehet az eredményeinkre, mivel negatívan befolyásolja a nemzetközi leányvállalataink hozzájárulását a forintban számított eredményekhez. Mindezek következtében 2010-ben a bevételek és a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA esetében is 5-7%-os csökkenésre számítunk. Az EBITDA csökkenése a bevételeink összetételének változását is tükrözi. Ugyanakkor a rendszerintegrációs és információtechnológiai bevételek arányának emelkedése lehetővé teszi, hogy a CAPEX tekintetében 2010-ben a 2009-es költésekhez képest körülbelül 5%-os csökkenést érjünk el.[2]

2009. negyedik negyedéves eredmények elemzése

Csoport

- **A bevételek** 4,0%-kal mérséklődtek 2009. negyedik negyedévben 2008 azonos időszakához képest. A hangalapú kiskereskedelmi bevételek minden piacon csökkentek elsősorban a magyarországi kedvezőtlen gazdasági környezet és a nemzetközi leányvállalatoknál tapasztalható erős verseny következtében. A magyar mobil végződtetési díjak csökkentésének következtében a mobil nagykereskedelmi bevételek is mérséklődtek. Ezen hatásokat nem tudta

[1] *A vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódóan 2008-ban könyvelt elhatárolás feloldása nélkül*

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

ellensúlyozni a magyarországi TV szolgáltatásokból, valamint a rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek növekedése.

- Az **EBITDA** 14,2%-kal csökkent 2009. negyedik negyedévben, a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA pedig 7,9%-kal mérséklődött. A bevételek csökkenése mellett az éves béremelés következtében növekedtek a személyi jellegű költségek. Ezen hatásokat nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni, hogy a mobil végződtetési díjak csökkentésének következtében csökkentek a más mobil szolgáltatóknak történő kifizetések, valamint a költségcsökkentési intézkedéseinknek köszönhetően mérséklődtek az egyéb működési költségek.

Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 4,0%-kal 81,8 milliárd forintra csökkentek, a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA pedig 2,6%-kal 43,4 milliárd forintra mérséklődött 2009. negyedik negyedévben 2008 azonos időszakához képest. Az egyszeri tételek nélkül számolt EBITDA ráta kismértékben, 53,0%-ra nőtt a hatékonyságnövelő intézkedéseinknek köszönhetően, ami ellensúlyozta a magas nyereségtartalmú hangalapú vezetékes és mobil bevételek csökkenését. A CAPEX 3,6 milliárd forintot tett ki a negyedik negyedévben, melynek jelentős része a szatellit TV- hez és az optikai programhoz kapcsolódik.

- **A vezetékes bevételek** 2,7%-kal mérséklődtek 2009. negyedik negyedévben 2008 azonos időszakához képest, mivel a gazdasági visszaesés és a különböző IP- és kábelalapú hangszolgáltatások irányába történő migráció következtében növekedett az ügyfél lemorzsolódás, ami az előfizetési és forgalmi bevételek csökkenéséhez vezetett. A szélessávú ügyfelek száma ugyan tovább nőtt, és meghaladta az 595 000–et, azonban az árak csökkenésének és a kedvezőbb díjszabású csomagokra történő migráció erősödésének következtében az internet bevételek 6,5%-kal mérséklődtek. Ezen kedvezőtlen hatásokat részben ellensúlyozta, hogy az ügyfélszám növekedésének köszönhetően az utolsó negyedévben 32,8%-kal nőttek a TV szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételek. 2009 végén a TV előfizetőink száma 630 000 volt.
- **A mobil bevételek** 5,0%-kal 48,6 milliárd forintra mérséklődtek a negyedik negyedévben, mivel a kedvezőtlen gazdasági környezetben az ügyfelek racionalizálni próbálták a kiadásaikat. A T-Mobile lakossági ügyfeleinek száma és a SIM kártyák száma alapján mért piacrészesedése csökkent ugyan a 2008 végi szinthez képest, azonban ez elsősorban az inaktív ügyfelek erősödő lemorzsolódásának, valamint a dupla és tripla SIM kártyák lemondásának következménye. Ugyanakkor az aktív ügyfelek száma alapján mért piaci részesedésünk 44,4%-ra nőtt az év során. 2009-ben a forgalom ugyan az előző évihez képest érdemben nem változott, az átlagos árszintek csökkenése valamint a mobil végződtetési díjak 2009. januári csökkentése következtében az ARPU éves szinten 6,9%-kal mérséklődött.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 2,3%-kal 47,5 milliárd forintra csökkentek, a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA pedig 2,5%-kal 21,3 milliárd forintra nőtt 2009. negyedik negyedévben. Ebből adódóan a rendkívüli tételek nélküli EBITDA ráta 42,8%-ról 44,9%-ra nőtt az év során végrehajtott hatékonyságnövelő intézkedéseknek köszönhetően, ami részben ellensúlyozni tudta a bevételcsökkenést. Emellett kedvezően hatott az EBITDA-ra az is, hogy jelentősen csökkentek a Pro-M hálózati eszközeinek értékesítésével kapcsolatos bevételek és költségek (a 2008. negyedik negyedévi 2,5 milliárd forinttal szemben 2009. negyedik negyedévben 1,1 milliárd forintot tettek ki).

- **A vezetékes bevételek** 6,8%-kal csökkentek, tükrözve a magyar gazdaságban tapasztalható recessziós hatásokat. Magyarországon összességében csökkent a vállalkozások száma, míg a fennmaradtak költségcsökkentési intézkedéseket vezettek be, melyek keretében csökkentették távközlési kiadásaikat. Ennek következtében tovább csökkent a hangalapú és az internet ügyfelek száma, míg a mobilhelyettesítés miatt a forgalom is mérséklődött, ami a hangalapú és az internet bevételek visszaeséséhez vezetett.
- **A mobil bevételek** 9,1%-kal csökkentek. Az említett recessziós hatások vállalati ügyfeleink mobilköltéseire is hasonló hatással voltak, aminek következtében 2009 negyedik negyedévében is magas maradt az ügyfél lemorzsolódás, és tovább csökkentek az átlagos tarifaszintek. A nem hangalapú szolgáltatások bevételei ugyan a mobil szélessávú szolgáltatás növekvő használatának köszönhetően emelkednek (a vállalati ügyfelek ARPU-jának 23,6%-át teszik ki), azonban az ARPU ennek ellenére 15,6%-kal csökkent 2009-ben, amihez hozzájárult a mobil végződtetési díjak 2009. januári csökkentése is. Mindemellett a Pro-M hálózati eszközeinek értékesítéséből származó bevételek is csökkentek 2009 negyedik negyedévében 2008 negyedik negyedévéhez képest.

- **A rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek** 10,0%-kal nőttek 2009. negyedik negyedévben, mivel számos, az év korábbi időszakában elhalasztott vállalati és állami beruházás a negyedik negyedévben lezárult.

Macedónia

Macedóniában a bevételek 3,8%-kal csökkentek 2009. negyedik negyedévben 2008 azonos időszakához képest, míg a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA 6,8%-kal mérséklődött. Ennek következtében a rendkívüli tételek nélküli EBITDA ráta az előző évi 41,9%-ról 40,6%-ra csökkent, a minden szegmenset jellemző erősödő verseny következtében. Macedón dénárban számolva a bevételek 8,8%-kal csökkentek, a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA pedig 11,6%-kal mérséklődött (a forint átlagosan 5,5%-kal volt gyengébb a dénárhoz képest 2009. utolsó negyedévében az előző év azonos időszakához képest)

- **A vezetékes bevételek** macedón dénárban számolva 13,2%-kal csökkentek az alternatív és mobil szolgáltatók támasztotta erős verseny következtében. A kiélezett versenyhelyzet, valamint a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt nőtt az éves ügyfél lemorzsolódási ráta, valamint tovább csökkent a kimenő forgalom. Az internet és az IPTV előfizetői szám emelkedésének köszönhetően növekedtek az ezekhez a szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételek, ami részben ellensúlyozta a hangalapú bevételek csökkenését.
- **A mobil bevételek** macedón dénárban számolva 4,7%-kal csökkentek. A forgalom ugyan nőtt és javult az ügyfélösszetétel is, azonban ezt ellensúlyozta a verseny miatti tarifaszint-csökkenés, aminek következtében az ARPU nyomás alá került. Az erősödő verseny következtében egyúttal 0,1%-ra lassult az ügyfélszám növekedése.

Montenegró

Montenegrói leányvállalatunk bevételei kismértékben, 0,4%-kal nőttek 2009. negyedik negyedévben 2008 azonos időszakához képest a forint euróval szembeni gyengülése következtében (a negyedik negyedévben a forint átlagosan 5,3%-ot gyengült az euróhoz képest). A rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA 17,0%-kal nőtt, az rendkívüli tételek nélküli EBITDA ráta pedig 34,1%-ról 39,8%-ra javult a személyi jellegű költségek csökkenésének, valamint az év során végrehajtott, számos egyéb működési költséget is érintő költségcsökkentési intézkedésnek köszönhetően. Euróban számolva a bevételek 4,7%-kal csökkentek, az EBITDA pedig 11,2%-kal emelkedett.

- **A vezetékes bevételek** euróban számolva 2,0%-kal csökkentek 2009. negyedik negyedévben a hangalapú kiskereskedelmi bevételek csökkenésének következtében, amit részben ellensúlyozott az internet és TV bevételek növekedése. A hangalapú bevételek csökkenését a számottevő mértékben erősödő mobilhelyettesítés eredményezte, ami elsősorban a harmadik mobil szolgáltató piacra lépését követő erősödő verseny, illetve a csökkenő mobiltarifák következménye. Másrészt az ADSL és az IPTV ügyfélszám számottevő emelkedésének köszönhetően az internet és TV bevételek egyaránt jelentős növekedést mutattak.
- **A mobil bevételek** euróban számolva 7,5%-kal csökkentek. A mobil előfizetők számának emelkedése ellenére a tarifaszintek jelentős csökkenése következtében mérséklődtek a hangalapú kiskereskedelmi bevételek. Ezen hatásokat némileg mérsékelte, hogy a mobilinternet használók megnövekedett számának köszönhetően emelkedtek a nem hangalapú bevételek.

Technológia Üzletág

A Technológia Üzletág a mobil és vezetékes hálózat működéséért és fejlesztéséért, valamint az informatikai üzemeltetésért felelős költségközpont. A hálózati és IT beruházások is ezen üzletágnál jelentkeznek. A Technológia Üzletág bevételei 28,6%-kal 2,5 milliárd forintra csökkentek, a rendkívüli tételek nélküli EBITDA 0,9%-kal -11,9 milliárd forintra mérséklődött. A CAPEX 13,1 milliárd forint volt 2009. negyedik negyedévben, elsősorban az optikai hálózat kiépítésével, a mobil szélessávú hálózatokkal kapcsolatos beruházási munkálatokkal, valamint az informatikai fejlesztésekkel kapcsolatos ráfordítások következtében.

Csoportközpont

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 11,6%-kal 34,7 milliárd forintra csökkentek. A bevételcsökkenés oka elsősorban a nagykereskedelmi bevételek mérséklődése, különösen a mobil bevételek esetén, mivel a mobil

összekapcsolási díjak 2009 elején 15%-kal csökkentek. A lejárt követelésekre képzett céltartalékok növekedésének következtében a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA -6,3 milliárd forintra csökkent.

A Magyar Telekomról

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

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2008. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletéhez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

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

MAGYAR TELEKOM Konszolidált IFRS Mérlegek (millió forintban)	2008. december 31. (módosított)	2009. december 31. (nem auditált)	% változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	66 680	34 270	(48,6%)
Követelések	101 895	110 353	8,3%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	68 498	87 611	27,9%
Nyereségadó követelés	2 676	4 075	52,3%
Készletek	13 291	9 788	(26,4%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	1 775	3 269	84,2%
Forgóeszközök összesen	254 815	249 366	(2,1%)
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	543 689	550 745	1,3%
Immateriális javak	335 379	335 615	0,1%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	4 136	186	(95,5%)
Halasztott adó követelés	1 590	1 890	18,9%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	26 094	27 682	6,1%
Egyéb befektetett eszközök	840	893	6,3%
Befektetett eszközök összesen	911 728	917 011	0,6%
Eszközök összesen	1 166 543	1 166 377	(0,0%)
KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	96 331	70 573	(26,7%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	37 134	36 332	(2,2%)
Kötelezettségek szállítók felé	92 340	85 874	(7,0%)
Nyereségadó kötelezettség	1 697	624	(63,2%)
Céltartalékok	15 842	12 692	(19,9%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	38 092	32 228	(15,4%)
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	281 436	238 323	(15,3%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	243 097	266 998	9,8%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	23 039	26 221	13,8%
Halasztott adó kötelezettség	11 071	18 594	68,0%
Céltartalékok	10 049	9 721	(3,3%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 304	1 100	(15,6%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	288 560	322 634	11,8%
Kötelezettségek összesen	569 996	560 957	(1,6%)
TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104 275	104 275	0,0%
Tőketartalék	27 379	27 379	0,0%
Saját részvények	(1 179)	(1 179)	0,0%
Eredménytartalék	397 684	398 250	0,1%
Egyéb tőke elemek	5 787	9 755	68,6%
Saját tőke összesen	533 946	538 480	0,8%
Nem irányító részesedések	62 601	66 940	6,9%
Tőke összesen	596 547	605 420	1,5%
Források összesen	1 166 543	1 166 377	(0,0%)

MAGYAR TELEKOM Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások (millió forintban)	2008. december 31-ével végződő év (auditált)	2009. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	151 033	128 133	(15,2%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	21 494	21 322	(0,8%)
Internet bevételek	59 823	55 089	(7,9%)
Adatbevételek	28 839	30 762	6,7%
TV bevételek	18 830	23 753	26,1%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	7 058	4 745	(32,8%)
Egyéb vezetékes bevételek	12 818	10 276	(19,8%)
Vezetékes bevételek	299 895	274 080	(8,6%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	196 983	192 704	(2,2%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	46 241	41 563	(10,1%)
Hang alapú visitor bevételek	5 995	4 959	(17,3%)
Nem hang alapú bevételek	50 936	56 188	10,3%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	21 169	21 320	0,7%
Egyéb mobil bevételek	10 441	9 262	(11,3%)
Mobil bevételek	331 765	325 996	(1,7%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	41 396	43 913	6,1%
Összes bevétel	673 056	643 989	(4,3%)
Költségek			
Hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(79 076)	(71 583)	9,5%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(45 061)	(44 011)	2,3%
Ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások	(43 421)	(44 982)	(3,6%)
Bevételhez közvetlenül kapcsolódó kifizetések	(167 558)	(160 576)	4,2%
Személyi jellegű ráfordítások	(100 320)	(101 918)	(1,6%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(106 120)	(101 920)	4,0%
Egyéb működési költségek - nettó	(136 800)	(132 442)	3,2%
Működési költségek összesen	(510 798)	(496 856)	2,7%
Működési eredmény	162 258	147 133	(9,3%)
Nettó pénzügyi eredmény	(30 308)	(32 813)	(8,3%)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok nyereségéből / (veszteségéből)	1 341	(109)	n.m.
Adózás előtti eredmény	133 291	114 211	(14,3%)
Nyereségadó	(27 698)	(20 958)	24,3%
Adózott eredmény	105 593	93 253	(11,7%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek	8 851	6 159	(30,4%)
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adózás előtt	(348)	(6)	98,3%
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adóhatás	35	0	(100,0%)
Egyéb átfogó adózás utáni eredmény	8 538	6 153	(27,9%)
Átfogó eredmény	114 131	99 406	(12,9%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	93 008	77 618	(16,5%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	12 585	15 635	24,2%
	105 593	93 253	(11,7%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	99 316	81 586	(17,9%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	14 815	17 820	20,3%
	114 131	99 406	(12,9%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	89,32	74,54	(16,5%)

MAGYAR TELEKOM Konszolidált Cash-Flow Kimutatások - IFRS (millió forintban)	2008. december 31-ével végződő év (auditált)	2009. (nem auditált)	% változás
Üzleti tevékenységből származó cash-flow			
Adózott eredmény	105 593	93 253	(11,7%)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	106 120	101 920	(4,0%)
Nyereségadó	27 698	20 958	(24,3%)
Pénzügyi ráfordítások	37 199	37 533	0,9%
Pénzügyi bevételek	(6 891)	(4 720)	31,5%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	(1 341)	109	n.m.
Forgóeszközök változása	1 481	(1 427)	n.m.
Céltartalékok változása	(10 265)	(3 918)	61,8%
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	1 886	(4 231)	n.m.
Fizetett nyereségadó	(20 768)	(16 053)	22,7%
Kapott osztalék	127	2 149	1 592,1%
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(34 119)	(38 627)	(13,2%)
Kapott kamat	7 923	8 453	6,7%
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow	(4 354)	(1 604)	63,2%
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	210 289	193 795	(7,8%)
Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(107 949)	(101 864)	5,6%
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(8 090)	(8 364)	(3,4%)
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(762)	(5 193)	(581,5%)
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	0	460	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése - nettó	(4 075)	(18 547)	(355,1%)
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	1 233	2 074	68,2%
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	6 194	1 135	(81,7%)
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow	(113 449)	(130 299)	(14,9%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow			
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(95 343)	(93 640)	1,8%
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	143 014	190 617	33,3%
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése	(126 901)	(193 537)	(52,5%)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow	(79 230)	(96 560)	(21,9%)
Pénzeszközök árfolyamnyeresége	1 404	654	(53,4%)
Pénzeszközök változása	19 014	(32 410)	n.m.
Pénzeszközök az év elején	47 666	66 680	39,9%
Pénzeszközök az év végén	66 680	34 270	(48,6%)
Pénzeszközök változása	19 014	(32 410)	n.m.

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	%-os változás
EBITDA ráta	39,9%	38,7%	n.a.
Működési eredmény ráta	24,1%	22,8%	n.a.
Nyereség ráta	13,8%	12,1%	n.a.
Beruházások bevételhez viszonyított aránya	16,0%	15,8%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	8,1%	6,7%	n.a.
Saját tőke arányos nyereség	17,8%	14,5%	n.a.
Nettó adósság	254 332	269 429	5,9%
Nettó adósság / nettó adósság + összes tőke	29,9%	30,8%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	10 439	10 828	3,7%

Lakossági Szolgáltatások Üzletág	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	%-os változás
Vezetékes szolgáltatások			
Hangszolgáltatások			
Összes hangátviteli hozzáférés [1]	1 921 486	1 740 619	(9,4%)
Nyilvános	16 274	14 788	(9,1%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben) [1]	3 550 076	3 135 892	(11,7%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő)	151	159	5,3%
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 650	3 630	(0,5%)
Adat termékek			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült) [2]	54%	58%	n.a.
Kábel szélessávú piaci részesedés (becsült) [2]	18%	19%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	404 878	435 558	7,6%
Kábel szélessávú előfizetők száma	127 683	152 878	19,7%
Optikai szélessávú csatlakozások száma	0	7 247	n.a.
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	532 561	595 683	11,9%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	5 103	4 427	(13,2%)
TV szolgáltatások			
Kábel TV előfizetők száma	422 936	406 841	(3,8%)
Szatellit TV előfizetők száma	5 338	156 142	2 825,1%
IPTV előfizetők száma	28 496	67 430	136,6%
Összes TV előfizető	456 770	630 413	38,0%
Egy TV előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 537	3 280	(7,3%)
Mobil szolgáltatások			
Mobil penetráció [2]	121,8%	117,7%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés [2]	43,9%	43,4%	n.a.
Előfizetők száma	4 648 323	4 343 672	(6,6%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	29,1%	35,2%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	127	126	(0,8%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 397	3 164	(6,9%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel	7 265	6 454	(11,2%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel	1 862	1 670	(10,3%)
Teljes lemorzsolódás	16,9%	27,5%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	12,1%	15,1%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	18,8%	33,1%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	15,2%	16,7%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	6 813	7 680	12,7%
Mobil szélessávú előfizetések száma	182 687	326 384	78,7%
Mobil szélessávú piaci részesedés [2]	53,4%	45,9%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség [2]	n.a.	65,4%	n.a.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág	2008. dec. 31.	2009. dec. 31.	%-os változás
Vezetékes szolgáltatások			
Hangszolgáltatások			
Üzleti	110 389	100 172	(9,3%)
Bérelt vonalak (Flex-com összeköttetések)	6 037	4 745	(21,4%)
ISDN csatornák	288 338	270 466	(6,2%)
Összes hozzáférés	404 764	375 383	(7,3%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	798 157	656 372	(17,8%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	191	178	(6,8%)
Egy vezetékes vonalra jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	5 457	5 162	(5,4%)

Adat termékek			
Bérelt vonali internet előfizetők száma	617	558	(9,6%)
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	31 805	32 358	1,7%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	196 776	161 270	(18,0%)
Összes DSL csatlakozás	228 581	193 628	(15,3%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	13 743	12 712	(7,5%)

Mobil szolgáltatások

Előfizetők száma	713 469	775 912	8,8%
Teljes lemorzsolódás	5,8%	8,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	325	336	3,4%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	7 655	6 458	(15,6%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	81 339	102 161	25,6%
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	20,2%	23,6%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	9 092	8 280	(8,9%)

Macedónia	**2008. dec. 31.**	**2009. dec. 31.**	**%-os változás**

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	20,9%	18,5%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	429 544	372 015	(13,4%)
Nyilvános	1 692	1 218	(28,0%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	1 258 294	969 538	(22,9%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	81%	83%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	81 858	109 617	33,9%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	17 008	18 751	10,2%
Összes DSL csatlakozás	98 866	128 368	29,8%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	5 910	1 813	(69,3%)
Bérelt vonali előfizetők száma	129	228	76,7%
IPTV előfizetők száma	1 952	14 150	624,9%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció	110,5%	116,1%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	59,4%	56,4%	n.a.
Előfizetők száma	1 379 191	1 381 094	0,1%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	26,2%	30,3%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	96	104	8,3%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 586	2 678	3,6%

Montenegró	**2008. dec. 31.**	**2009. dec. 31.**	**%-os változás**

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	28,0%	26,3%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	182 235	176 890	(2,9%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	563 139	424 544	(24,6%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	38 956	54 983	41,1%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	0	0	n.a.
Összes DSL csatlakozás	38 956	54 983	41,1%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	17 455	5 184	(70,3%)
Bérelt vonali előfizetők száma	188	191	1,6%
IPTV előfizetők száma	17 531	29 612	68,9%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció [3]	185,6%	208,7%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése [3]	36,1%	36,7%	n.a.
Előfizetők száma	506 519	531 457	4,9%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőn belül	17,6%	19,6%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	105	96	(8,6%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 886	2 459	(14,8%)

[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. évi pénzügyi kimutatás elemzése

Árfolyam információk

Az euró 2,3%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2008. december 31-i 264,78 Ft/euró árfolyamról a 2009. december 31-i 270,84 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2008. évi 251,25-ről 2009-ben 280,58-ra növekedett.

Az USA dollár 0,1%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2008. december 31-i 187,91 Ft/dollár árfolyamról a 2009. december 31-i 188,07 Ft/dollár árfolyamra).

A forint átlagosan 11,7%-kal gyengült a macedón dénárral szemben 2009-ben az előző évhez képest, amely macedón cégeink minden bevétel-, illetve költségsorára jelentős hatással volt.

Tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálat

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

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

További információkat a belső és a hatósági vizsgálatokkal kapcsolatosan a Magyar Telekom 2009. évi első, második és harmadik negyedéves jelentései, illetve az SEC-hez benyújtott, a 2008. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentése tartalmaz.

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

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

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

- Mint azt a Társaság korábban közzétette, bizonyíték van arra, hogy bizonyos korábbi munkavállalók szándékosan a Társaság és kapcsolt vállalkozásai Macedóniában folytatott tevékenységére vonatkozó dokumentumokat semmisítettek meg.

- 2000 és 2006 között a Társaság és macedón leányvállalata akkori felső vezetőinek egy kis csoportja jóváhagyott hozzávetőlegesen 24 millió euró kiadást több mint 20 kétesnek minősülő tanácsadói, lobbi tevékenységre vonatkozó és más jellegű szerződés alapján (ideértve a Társaság és/vagy leányvállalatai által egy ciprusi tanácsadó céggel, illetve annak kapcsolt vállalkozásaival kötött szerződéseket). A Végleges Jelentés azt a következtetést tartalmazza, hogy "a rendelkezésre álló bizonyítékok nem igazolják, hogy az ezen szerződések alapján történt kifizetések törvényesek lettek volna".

- "A bizonyítékok azt támasztják alá, hogy a szerződések rendelkezései ellenére, a szerződések egy része szabályozási vagy más, a macedón kormánytól megszerzendő előny céljából került megkötésre. A Társaság, illetve érintett leányvállalatai általában megkapták a megszerezni kívánt előnyt, majd kifizetéseket teljesítettek egy vagy több kétes szerződés alapján. Továbbá bizonyíték van arra, hogy a többi érintett szerződés szintén törvénytelen volt és azok forrást teremtettek olyan célokra, amelyek nem kerültek megjelölésre a szerződésekben." Ugyanakkor az Audit Bizottság jogi tanácsadójának nem volt hozzáférése olyan bizonyítékokhoz, amelyek lehetővé tették volna ezen kiadások végső haszonélvezőinek az azonosítását.

- Ezen szerződések megkötésével és az azok alapján történt kiadások jóváhagyásával a korábbi felső vezetők tudatosan hozták létre, alakították és hagyták jóvá a következők mindegyikével vagy többségével jellemezhető ügyleteket:

    - a belső ellenőrzési pontok szándékos megkerülése;

    - hamis és félrevezető társasági dokumentumok és nyilvántartások;

    - a nagyfokú korrupciós kockázattal járó körülmények esetén a szerződő partnerek és a megbízottak átvilágításának és tevékenységük figyelemmel kísérésének hiánya;

- a teljesítésre vonatkozó bizonyítékok hiánya; és

- nem a szerződésekben meghatározott célokat, hanem kizárólag kormányzati segítséggel elérhető előnyök megszerzését szolgáló kiadások.

A Végleges Jelentés kimondja, hogy "a Vizsgálat nem tárt fel macedón kormányzati tisztviselők, vagy politikai pártok vezetői által kapott kifizetéseket igazoló bizonyítékot."

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

Mint azt a Társaság korábban közzétette, a Társaság a független vizsgálat által korábban feltártak kezelésére javító intézkedéseket léptetett életbe, amely intézkedések magukban foglalták a Társaság belső kontroll folyamatainak felülvizsgálatát és továbbfejlesztését is. A Végleges Jelentéssel összefüggésben az Audit Bizottság nem tett javaslatot a Társaság megfelelőségi programjával és belső kontrolljával kapcsolatban. A Végleges Jelentésben foglaltakkal kapcsolatos javító intézkedések Audit Bizottság számára történt bemutatását követően a Társaság vizsgálja, az Audit Bizottsággal konzultálva, hogy a Végleges Jelentés alapján szükséges-e – és ha igen milyen mértékű – további javító intézkedések megtétele, ideértve a személyekre és/vagy a Társaság és leányvállalatai belső kontrolljára vonatkozó szabályzatokra és eljárásokra vonatkozó intézkedéseket, annak érdekében, hogy a Végleges Jelentés által feltárt problémák megoldásra kerüljenek.

A Társaság folyamatosan vizsgálja a Társaságnak kárt okozó személyekkel és szervezetekkel szembeni, rendelkezésére álló jogérvényesítési lehetőségeket.

Mint azt a Magyar Telekom korábbi közleményeiben bejelentette, a DOJ, a SEC és a Macedón Köztársaság Belügyminisztériuma vizsgálatot indítottak a Társaság bizonyos, a belső vizsgálat körébe is tartozó tevékenységeire vonatkozóan. Mint azt a Társaság korábban szintén bejelentette, a magyar Nemzeti Nyomozó Iroda („NNI") nyomozást indított a folyamatban lévő belső független vizsgálattal kapcsolatos kifizetések vonatkozásában hűtlen kezelés gyanúja miatt, valamint a munkavállalók személyes adataival a belső független vizsgálat keretében történt esetleges visszaélés ügyében. Ezen hatósági vizsgálatok folyamatban vannak és a Társaság folyamatosan együttműködik a hatóságokkal. Nem tudjuk megítélni, hogy mikor zárulnak le a vizsgálatok, és hogy mi lesz azoknak a végső kimenetele, illetve a hatása - ha lesz ilyen - a pénzügyi beszámolóinkra vagy működési eredményeinkre. A hatóságok büntető és/vagy polgári jogi szankciókat alkalmazhatnak a Társasággal, illetve leányvállalatainkkal szemben, beleértve a pénzbüntetést is, valamint további változtatásokat kezdeményezhetnek az üzleti tevékenységünk és a megfelelőségi programunk tekintetében.

A Magyar Telekomnál 2009-ben 6,4 mrd Ft költség merült fel a vizsgálatokkal kapcsolatosan, amely a Csoportközpont egyéb működési költségei között szerepel.

Kisrészvényesi perek

Rendes közgyűlés, 2008. április

Amint az 2008. május 23-án közzétételre került, két kisrészvényes keresetet adott be a Társaság ellen, kérve a bíróságtól a Magyar Telekom 2008. április 25-én tartott közgyűlésén hozott határozatok hatályon kívül helyezését, ideértve az osztalékfizetésről hozott határozatot is. Az osztalékot részvényeseinknek a 2008. április 25-én kelt közgyűlési határozatnak megfelelően kifizettük. A Cégbíróság a közgyűlésen hozott határozatokon alapuló cégjegyzéki változásokat a cégjegyzékbe bejegyezte.

2009. május 13-án az első fokon eljáró bíróság a 2008. április 25-i közgyűlési határozatokat (egy eljárási jellegű határozat kivételével) hatályon kívül helyezte (az "Ítélet"). Az Ítéletet megalapozatlannak tartjuk és fellebbezésre utasítottuk a Magyar Telekomot képviselő ügyvédi irodát. Az ügyvédi iroda benyújtotta az Ítélet elleni fellebbezést, azonban az a határidő lejárta után került beadásra. A Fővárosi Ítélőtábla az ügyvédi iroda igazolási kérelmét 2009. november 2-án elutasította. 2009. december 19-én az elutasító végzés ellen fellebbezést nyújtottunk be a Legfelsőbb Bírósághoz. Amennyiben a végzés elleni fellebbezést a Legfelsőbb Bíróság elutasítja, az Ítélet jogerős lesz. Az Ítéletnek oly módon kívánunk eleget tenni, hogy részvényeseinknek a hatályon kívül helyezett közgyűlési határozatokat megerősítő határozatok következő közgyűlésen történő meghozatalát fogjuk javasolni.

Miután az Ítélet, jogerőre emelkedése esetén, 2009. július 7-i hatállyal (a jogerő kezdetének napjával) helyezi hatályon kívül a tárgyát képező közgyűlési határozatokat – ideértve az osztalékfizetésre vonatkozó határozatot is –, a 2007. évre vonatkozóan 2009. július 6-ig kifizetett osztalék az Ítélet jogerőssé válása esetén is változatlanul osztaléknak minősül. Az Ítélet – függetlenül attól, hogy jogerőssé válik vagy sem –, a részvényesekre nézve semmilyen kötelezettséggel, illetve tennivalóval nem jár.

Rendkívüli közgyűlés, 2009. június

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

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

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

A tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálat számviteli következményei

A Vizsgálat eredményeképp, három olyan tanácsadói szerződést azonosítottunk be, melyek kapcsán hibás összegű goodwillt aktiváltunk. Ez egyrészt a 2001. évi Makedonski Telekom részesedés megvásárlásán, másrészt a Makedonski Telekom 2006. évi 10%-os saját részvény visszavásárlásán keletkezett goodwillt érintette. Ezeket az összegeket javítottuk és úgy mutatjuk be, mintha 2001-ben és 2006-ban költségként számoltuk volna el, ellentétben a korábban jelentett goodwillben történt aktiválás helyett.

Fentieken kívül, a Végleges Jelentés által beazonosított olyan szerződések - melyek esetében „a rendelkezésre álló bizonyítékok alapján az ezen szerződések alapján történt kifizetések nem voltak törvényesek" - 2001-2006 között költségként kerültek elszámolásra, így ezek bemutatását önmagában nem szükséges módosítani. Ugyanakkor további elemzéstől függően ezek a szerződések valószínűleg különböző adóknál le nem vonható költségnek minősülnek. Mivel a lehetséges adóhatás és bírság összege, valamint ezek időbeli felmerülése bizonytalan, ezekre 2006. december 31-ig visszamenőleg céltartalékot képeztünk, mely a Nem irányító részesedés egyenlegére is hatással volt.

A számviteli politikára vonatkozó kijelentés

Számviteli politikánk tekintetében nem történt jelentős változás 2009 során. A számviteli politika legfontosabb elemeit a 2008. évi Konszolidált Éves Beszámoló kiegészítő mellékletének 2. pontja tartalmazza.

Az új szegmens struktúra

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

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

A Vállalati Szolgáltatások Üzletág („BBU") Magyarország területén, főleg T-Systems és T-Mobile márkanevek alatt, kiemelt üzleti partnereknek (nagyvállalati ügyfelek és állami szektor), valamint kis és középvállalatoknak („KKV") egyaránt nyújt mobil és vezetékes távközlési, infó-kommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat

(beleértve a marketing, értékesítési és az ügyfél kapcsolati tevékenységet is). A BBU ügyfél portfóliója megközelítőleg 5.000 kiemelt és 40.000-nél is több KKV ügyfelet tartalmaz.

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

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

A Csoport szintén jelen van a mobil és vezetékes távközlési szolgáltatások teljes skálájával Macedóniában és Montenegróban, mely két további bemutatandó szegmense a Csoportnak. 2009-től, a magyarországi működéshez hasonlóan, ebben a két országban is egyre kevesebb hangsúlyt helyezünk a technológiai szegregációra (vezetékes és mobil szolgáltatás), de 2009 végéig a Csoport működése Macedóniában és Montenegróban mobil és vezetékes üzletágra elkülönítetten volt nyomon követve, ezért ez országonként két működési szegmenst jelentett.

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

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2009-ben 15,2%-kal csökkentek 2008-hoz képest, elsősorban a belföldi kimenő forgalmi, valamint az előfizetési díjakból származó bevételek visszaesése miatt.

Az előfizetési díjakból származó bevételek elsősorban a magyarországi, kisebb részben pedig a külföldi vezetékes előfizetőink számának visszaesése miatt csökkentek. A forint macedón dénárral, valamint euróval szembeni jelentős gyengülése pozitívan hatott az előfizetési díjbevételek forintban kifejezett értékére.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2009-ben csökkentek 2008-hoz viszonyítva, elsősorban Magyarországon a vezetékesből mobilba irányuló hívásokból származó bevételek csökkenésének hatására, melyet a 2008 júniusában történt, 8,5 mrd Ft összegű céltartalék feloldás eredményezett a fix-mobil irányú végződtetési díjakhoz kapcsolódóan. A belföldi kimenő forgalmi bevételek visszaesésében továbbá szerepet játszott a pénzügyi válság és a mobil helyettesítés következtében a bevételt hozó vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az alacsonyabb forgalom is. A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely opcionális díjcsomagját választották. Az átalánydíjas csomagok aránya 27,9% volt a Magyar Telekom Nyrt. összes vezetékes előfizetői számához viszonyítva 2009. december 31-én. A Makedonski Telekom és a Crnogorski Telekom eredeti pénznemben kifejezett belföldi kimenő forgalmi bevételei szintén csökkentek, főként a mobil helyettesítés hatására visszaesett

forgalom miatt. Ezen csökkenéseket valamelyest mérsékelte a kedvező árfolyammozgások hatása.

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-ben csökkenést mutattak az előző évhez képest, melynek oka főként az emeltdíjas szolgáltatások (Tudakozó, audiofix, stb.) használatának visszaesése a Magyar Telekom Nyrt. és a Makedonski Telekom esetében.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek 2009-ben 55,1 mrd Ft-ra csökkentek a 2008. évi 59,8 mrd Ft-os bevételről. Magyarországon a DSL csatlakozások száma nagyjából változatlan maradt (629.186 csatlakozás 2009. december 31-én), míg a kábelnet előfizetői szám egy év alatt 19,7%-kal nőtt és 152.878-at ért el 2009. év végén. 2009. december 31-én a Magyar Telekom Nyrt. 58%-os becsült részesedéssel rendelkezett a kiskereskedelmi DSL piacon és körülbelül 19%-os részesedéssel a szélessávú kábel piacon. A szélessávú mennyiségi növekedés nem tudta teljes mértékben ellentételezni az éles verseny okozta alacsonyabb díjak hatását. A 2008 szeptemberében történt márkaváltás óta a T-Home dupla-, ill. tripla csomagokra előfizető ügyfelek száma folyamatosan nő, mely további díjcsökkenést eredményezett. A magyarországi reklámbevételek gazdasági válság hatására történt csökkenése szintén hozzájárult az internet bevételek mérséklődéséhez. Az említett csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a DSL csatlakozások számának jelentős emelkedése külföldi leányvállalatainknál.

Az adatbevételek 30,8 mrd Ft-ot tettek ki 2009-ben, a 2008. évi 28,8 mrd Ft-tal szemben. A Crnogorski Telekom magasabb bevételei főként a bérelt vonali előfizetők számának emelkedésével, valamint a Global Internet Access („GIA") nagykereskedelmi szélessávú adatbevételek emelkedésével magyarázható. A forint jelentős gyengülése az euróval szemben nagyban hozzájárult ehhez a bevétel-növekedéshez. A Makedonski Telekom megnövekedett szélessávú adatbevétele elsősorban a kedvező árfolyammozgásoknak tulajdonítható, valamint kisebb mértékben, a belföldi bérelt vonali előfizetők magasabb száma, továbbá az új digitális bérelt vonali szerződések megkötése indokolja. Ezt a kiskereskedelmi mennyiségi növekedést valamelyest ellensúlyozta a nagykereskedelmi szélessávú bérelt vonalak számának csökkenése a VIP (a harmadik legnagyobb macedón mobil szolgáltató) esetében.

A TV bevételek 23,8 mrd Ft-ot értek el 2009-ben, szemben a 2008. évi 18,8 mrd Ft-tal. Ehhez a növekedéshez elsősorban a szatellit TV szolgáltatás 2008 novemberében történt bevezetése járult hozzá Magyarországon, melynek előfizetői száma dinamikus emelkedést mutatva elérte a 156.142-t 2009. december 31-én. A TV bevételek növekedéséhez hozzájárult az IPTV bevételek növekedése, mely az IPTV előfizetői szám bővülésének köszönhető Magyarországon és külföldi leányvállalatainknál egyaránt. A fent említett növekedéseket kis mértékben ellensúlyozta a kábel TV bevételek visszaesése, melyet az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel mérséklődése, valamint az előfizetőszám csökkenése eredményezett Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009. december 31-ig 32,8%-os csökkenést mutattak 2008-hoz viszonyítva. A berendezés-

és készülékértékesítésből származó bevételek mérséklődése elsősorban a Combridge-nek tudható be. A készülékbérletből származó bevételek mérséklődése a CBU esetében a bérelt készülékek számának jelentős visszaesésével magyarázható. A csökkenést a Makedonski Telekomnál egyrészt a személyi számítógép és az ADSL modem értékesítés visszaesése és a TV készülékek magasabb értékesítési volumene együttesen okozta. A Csoportközpontnál szintén csökkenés tapasztalható az ADSL modemek nagykereskedelmi értékesítésében. Ezeket a csökkenéseket részben ellentételezte a CBU magasabb berendezés- és készülékértékesítési bevétele, összhangban a személyi számítógépek eladásának emelkedésével (LaptopNet kampány) 2009-ben.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2009-ben 19,8%-kal csökkentek az előző évhez viszonyítva. Az egyéb bevételek között találhatók az építési, karbantartási, bérleti és az egyéb tevékenységből származó bevételek. A csökkenést részben az EPT egyéb bevételeinek mérséklődése idézte elő, a pénzügyi szektor ügyfélszolgálati tevékenységre vonatkozó megrendeléseinek csökkenése miatt. A Magyar Telekom Nyrt.-nél a telefonkönyv kiadásból származó alacsonyabb bevételek, valamint a Combridge bevételeinek csökkenése szintén hozzájárultak a vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek visszaeséséhez.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2009. december 31-ig 326,0 mrd Ft-ot értek el a 2008. évi 331,8 mrd Ft-os bevétellel szemben (1,7%-os csökkenés). A mobil bevételek enyhe csökkenését főként a Magyar Telekom Nyrt. mobil üzletága, a T-Mobile Magyarország lényegesen alacsonyabb hang alapú bevétele eredményezte, melyet jórészt ellentételezett a T-Mobile Magyarország nem hang alapú szolgáltatásainak magasabb bevétele, továbbá a T-Mobile Macedónia („T-Mobile MK") magasabb hang alapú bevétele, főként az átlagos HUF/MKD árfolyammozgás kedvező hatásának következményeként.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét, melyek értéke 2009-ben 239,2 mrd Ft volt a 2008. évi 249,2 mrd Ft-tal szemben. A T-Mobile Magyarországnál a magasabb átlagos ügyfélszám nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni az erős verseny okozta alacsonyabb kimenő percdíjakat. A jelentős mértékű hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a lecsökkent végződtetési díjak (15%-os csökkenés 2009. január 1-jétől), valamint az alacsonyabb fajlagos bejövő forgalom következménye. A roaming bevételek csökkenése elsősorban a roaming forgalom visszaesését, valamint kisebb mértékben az EU roaming díjakra vonatkozó szabályozásának hatását tükrözi. A kedvező árfolyammozgások mellett a bevételek növekedésének oka a T-Mobile MK esetében a megemelkedett átlagos ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom által előidézett magasabb hang alapú kiskereskedelmi bevétel, melyet részben ellentételezett az átlagos percdíjak és az előfizetési díjak csökkenése.

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma enyhén növekedett, 2009-ben 155 perc volt. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele 7,9%-kal, a 2008. évi 4.087 Ft-ról 2009-re 3.764 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 117,7-et ért el, míg a T-Mobile Magyarországnak a SIM kártyák száma alapján 43,4%-os piaci részesedése volt a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon 2009. december 31-én. A T-

Mobile Magyarország előfizetői száma egy év alatt 4,5%-kal csökkent. A szerződéses előfizetők aránya 2009. december 31-re, az előző évi 38,5%-ról 45,0%-ra nőtt.

A nem hang alapú szolgáltatások magasabb bevétele elsősorban a T-Mobile Magyarország mobil internet által generált, megemelkedett hozzáférési bevételeinek köszönhető, melyhez a megnövekedett tartalomszolgáltatásból származó bevételek is hozzájárultak. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte az üzenetforgalom és a visitor bevételek mérséklődése. 2009-ben a nem hang alapú szolgáltatások már 19,4%-os hányadot képviseltek az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételen belül. A T-Mobile Magyarország szélessávú mobil előfizetőinek száma 428.545-öt tett ki 2009. december 31-én, ami 45,9%-os részesedést jelent a mobil szélessávú piacon. A T-Mobile MK bevétel-növekménye a megnövekedett mobil internet- és tartalomszolgáltatás használatnak tudható be, amit részben ellentételezett az SMS-ek alacsonyabb száma.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009-ben az előző évhez képest enyhén növekedtek, elsősorban a T-Mobile MK-nál, az ügyfélmegtartási tevékenység részeként értékesített magasabb készülékszám eredményeként. Ezt a növekedést nagyban ellentételezte a lecsökkent berendezés- és készülékértékesítési bevétel a T-Mobile Magyarországnál, melyet az értékesített készülékszám visszaesése okozott, főként a gazdasági válság és a magas mobil penetráció következményeként. A készülékek átlagos eladási ára növekedett a prémium kategóriás ajánlatok (iPhone és multimédiás csomagok) eredményeként, amely azonban nem kompenzálta teljes egészében az értékesített mennyiség csökkenését.

A rendszerintegrációs (SI) és informatikai (IT) szolgáltatásokból származó bevételek 6,1%-kal, 43,9 mrd Ft-ra emelkedtek 2009-ben, szemben a 2008. évi 41,4 mrd Ft-tal, köszönhetően a BBU magasabb outsourcing bevételeinek, valamint a megemelkedett alkalmazási bevételeknek, melyet részben ellentételezett az infrastrukturális és a fővállalkozásból eredő bevételek visszaesése.

Működési költségek

A hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2008. évi 79,1 mrd Ft-ról 2009-ben 71,6 mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a belföldi mobil szolgáltatók felé történő alacsonyabb hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések miatt Magyarországon, mely a 2009. január 1-jétől csökkentett mobil végződtetési díjak eredménye. A belföldi mobil szolgáltatók felé történő kifizetések csökkentek a Makedonski Telekomnál is, az alacsonyabb összekapcsolási díjak és a lecsökkent forgalom következményeként.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke 2009-ben 44,0 mrd Ft volt, szemben a 2008. évi 45,1 mrd Ft-tal. A kis mértékű csökkenést döntően a Pro-M alacsonyabb költségei okozták, összhangban az alacsonyabb TETRA bevételekkel. A csökkenéshez szintén hozzájárult a CBU kártyás ügyfeleinek értékesített készülékek, továbbá a nagykereskedelmi ügyfeleknek értékesített ADSL modemek számának visszaesése. Ezeket a csökkenéseket nagyban ellensúlyozta az értékesített távközlési berendezések magasabb beszerzési értéke a T-Mobile MK-nál, az ügyfélmegtartó akciókban nagyobb számban értékesített készülékeknek köszönhetően.

Az ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások költségei 3,6%-os növekedést mutattak 2009-ben 2008-hoz viszonyítva. A növekedés elsősorban az IQSYS magasabb SI/IT költségeihez kapcsolódik, a magasabb outsourcing és alkalmazási bevételekkel összhangban. A CBU által a szatellit TV és IPTV szolgáltatás kapcsán fizetett műsorszórási- és jogdíjak miatt megemelkedett tartalom- és TV kifizetések szintén hozzájárultak a növekedéshez 2009-ben.

A személyi jellegű ráfordítások 2009-ben 101,9 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2008. évi 100,3 mrd Ft-tal (1,6%-os növekedés). A növekedés főként a magasabb végkielégítési költségeknek tudható be a Magyar Telekom Nyrt.-nél 2009-ben. A magasabb átlagos alkalmazotti létszám (a bérelt munkaerő állományba vétele miatt), illetve a 2009. április 1-jén megvalósult 5,6%-os átlagos béremelés szintén hozzájárult a növekedéshez. Ezeket a növekedéseket nagyban mérsékelte a Makedonski Telekomnál és a Crnogorski Telekomnál tapasztalható végkielégítési költségek csökkenése, amelyeknél jelentős összegű költséget számoltak el 2008-ban. A csoportszintű állományi létszám a 2008. december 31-i 10.439 főről 2009. december 31-ére 10.828 főre nőtt.

2009-ben az értékcsökkenési leírás 4,0%-kal 101,9 mrd Ft-ra csökkent a 2008. évi 106,1 mrd Ft-ról. A csökkenés elsősorban a 2008 és 2009 során, számos eszköz esetében végrehajtott hasznos élettartam módosítás miatt mutatkozik a Magyar Telekom Nyrt.-nél.

A nettó egyéb működési költségek csökkentek éves összehasonlításban és 132,4 mrd Ft-ot értek el 2009-ben. A nettó egyéb működési költség 37,2 mrd Ft anyag- és karbantartási költséget, 34,4 mrd Ft szolgáltatásokért fizetett díjat, 16,2 mrd Ft marketing költséget, 14,7 mrd Ft adót és egyéb illetéket, 11,2 mrd Ft tanácsadási díjat, valamint 18,7 mrd Ft egyéb költséget tartalmaz 2009-ben. A nettó egyéb működési költségek mérséklődése elsősorban a lényegesen alacsonyabb marketing költségeknek (költségtakarékosság) tulajdonítható a CBU-nál, mely a visszafogottabb 2009-es hirdetési tevékenység, valamint a T-Home márka kampányához kapcsolódóan 2008-ban felmerült költségek következménye. 2009 harmadik negyedévében a Crnogorski Telekom feloldotta az önkéntes létszám leépítési programhoz kapcsolódó peres költségekre 2007-ben képzett körülbelül 1 mrd Ft összegű céltartalékot. A csökkenéshez hozzájárult az IKO-Telekom Media Holding – M-RTL tranzakciónál realizált jelentős nyereség is 2009-ben. Ezeket a csökkenéseket részben ellensúlyozta az alacsonyabb egyéb működési bevétel 2009-ben a Makedonski Telekomnál, amit a 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, a Montmak 2008. februári értékesítése okozott. Tovább ellentételezte a csökkenést a folyamatban lévő vizsgálat kapcsán felmerült magasabb tanácsadási díj a Csoportközpontnál.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2009-ben 22,8% volt, szemben a 2008. évi 24,1%-kal. A csökkenés oka, hogy míg a bevételek 4,3%-kal estek vissza, a működési költségek mindössze 2,7%-kal csökkentek (a változások okait lásd fentebb).

Nettó pénzügyi eredmény

2009-ben a nettó pénzügyi ráfordítások 32,8 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2008. évi 30,3 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi ráfordítások emelkedését az árfolyamveszteség, a bankköltségek és a kamatköltség növekedése okozta a Magyar Telekom Nyrt.nél,

valamint a Makedonski Telekomnál a bankbetétek után kapott alacsonyabb kamatbevételek.

Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből

A társult vállalatok eredményének csoportra jutó része 2009. december 31-ével bezárólag mínusz 109 millió Ft-ot volt a 2008. évi 1.341 millió Ft-tal szemben, mivel az M-RTL-nél 2008-ban egész éves nyereség került elszámolásra, míg 2009-ben háromhavi veszteség.

Nyereségadó

2009-ben a nyereségadó költsége 21,0 mrd Ft-ra csökkent a 2008. évi 27,7 mrd Ft-ról, elsősorban az alacsonyabb adózás előtti eredmény miatt. Emellett további csökkenést eredményezett, hogy a macedón leányvállalatainknál 2009-ben jelentősen csökkent az adóköltség a macedón adótörvény változása miatt. Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a magyar adórendszer 2010-es változása, amely a halasztott adó újraszámolását tette szükségessé.

Nem irányító részesedésekre jutó adózott eredmény

2009-ben a nem irányító részesedésekre jutó adózott eredmény jelentős mértékben, 24,2%-kal, 15,6 mrd Ft-ra növekedett 2008-hoz képest. A növekedés elsősorban a Makedonski Telekom és a T-Mobile MK magasabb eredményével indokolható, nagyrészt a kedvező árfolyamváltozás, valamint a macedón adótörvény változása következtében.

A csoport cash-flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 193.795 millió Ft volt 2009-ben, ezzel az előző év azonos időszakához képest 7,8%-kal csökkent, melyet elsősorban az alacsonyabb EBITDA (nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény) eredményezett.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 2009-ben 130.299 millió Ft-ot tett ki, szemben a 2008. évi 113.449 millió Ft-tal. A pénzkiáramlás jelentős növekedését döntően az egyéb pénzügyi eszközök (rövid lejáratú betétek) változása okozta.

2009-ben a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 96.560 millió Ft-ot tett ki, míg 2008-ban mínusz 79.230 millió Ft volt. Míg 2008 során a Magyar Telekom nettó 16.113 millió Ft hitelt vett fel, addig 2009-ben nettó 2.920 millió Ft hitelt fizetett vissza.

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.	2009.	Változás (%)
Hang alapú bevételek	89.115	77.709	(12,8)
Internet bevételek	32.582	30.042	(7,8)
TV bevételek	18.412	21.990	19,4
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	3.520	3.301	(6,2)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	143.629	133.042	(7,4)
Hang alapú bevételek	152.824	142.907	(6,5)
Nem hang alapú bevételek	27.404	28.555	4,2
Egyéb mobil bevételek	17.789	17.832	0,2
Mobil bevételek összesen	198.017	189.294	(4,4)
Bevételek összesen	341.646	322.336	(5,7)
Speciális hatások előtti EBITDA	194.177	184.141	(5,2)
EBITDA	192.800	181.920	(5,6)
Működési eredmény	184.418	172.758	(6,3)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	13.540	23.774	75,6

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

Speciális hatások előtti EBITDA = a vizsgálattal kapcsolatos költségek, valamint a létszámcsökkentéshez kapcsolódó végkielégítések és céltartalékok nélküli EBITDA

A CBU összbevétele a vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése következtében 5,7%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva, melyet részben ellensúlyozott a TV és a nem hang alapú mobil bevételek növekedése.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételeken belül elsősorban az előfizetési díjakból származó bevételek csökkentek az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében. A vezetékesből mobilba irányuló kimenő forgalmi bevételek is visszaestek, melyet a fix-mobil irányú végződtetési díjakhoz kapcsolódó 3,1 mrd Ft összegű céltartalék 2008 júniusában történt feloldása okozott. Ezen túlmenően, a

kimenő belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek az árkedvezmények, az alacsonyabb percforgalom, valamint a pénzügyi válság és a mobil helyettesítés következtében visszaesett előfizetőszám miatt is mérséklődtek.

Az internet bevételek 2009-ben 7,8%-kal csökkentek az előző évhez viszonyítva, melyet főként az alacsonyabb szélessávú bevételek eredményeztek, jelezve, hogy az előfizetői szám emelkedése csak részben tudta ellentételezni a főként a kábel- és mobilszolgáltatók támasztotta erős verseny következtében lecsökkent tarifák hatását.

A vezetékes hang alapú bevételek és az internet bevételek mérséklődését valamelyest ellensúlyozta a TV bevételek emelkedése. Ez egyrészt a szatellit TV szolgáltatás 2008 novemberében történt sikeres bevezetésének, másrészt a megnövekedett ügyfélszám miatti magasabb IPTV bevételeknek köszönhető. A szatellit TV előfizetők száma 156.142-re növekedett 2009. december 31-ére az egy évvel korábbi 5.338-ról, míg az IPTV előfizetők száma 136,6%-kal emelkedett egy év alatt. Ezen növekedéseket kismértékben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, az alacsonyabb egy előfizetőre jutó árbevétel és a csökkenő ügyfélbázis eredményeként.

A hang alapú mobil bevételek 6,5%-os csökkenést mutattak éves összehasonlításban, mely részben a hang alapú kiskereskedelmi bevételek mérséklődésének tulajdonítható, mivel az átlagos előfizetőszám bővülése nem tudta ellentételezni az alacsonyabb kimenő tarifák hatását. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek is csökkentek, a 2009. január 1-jétől bevezetett alacsonyabb végződtetési díjak és a bejövő percforgalom visszaesésének következtében. A roaming bevételek csökkenése a forgalom mérséklődését és az EU szabályozás hatását tükrözi. A nem hang alapú bevételek a hozzáférési bevételek növekedése miatt emelkedtek a mobil internet térhódításának köszönhetően, amely kismértékben ellentételezte a fenti csökkenéseket.

Az EBITDA a CBU esetében 5,6%-kal csökkent az alacsonyabb összbevétel következtében, amit részben ellentételeztek a hangbevételekhez kapcsolódó alacsonyabb kifizetések és az alacsonyabb nettó működési költségek. A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésének jelentős növekedése főként a szatellit TV szolgáltatás felfutásával, illetve kisebb mértékben a forint gyengüléséből adódó magasabb eszközbeszerzési árakkal magyarázható.

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.	2009.	Változás (%)
Hang alapú bevételek	32.277	23.492	(27,2)
Egyéb vezetékes bevételek	26.725	25.850	(3,3)
Vezetékes bevételek összesen	59.002	49.342	(16,4)
Hang alapú bevételek	48.035	44.055	(8,3)
Nem hang alapú bevételek	12.463	13.608	9,2
Egyéb mobil bevételek	11.885	10.662	(10,3)
Mobil bevételek összesen	72.383	68.325	(5,6)
SI/IT bevételek	47.789	53.322	11,6
Bevételek összesen	179.174	170.989	(4,6)
Speciális hatások előtti EBITDA	92.188	81.929	(11,1)
EBITDA	90.662	80.307	(11,4)
Működési eredmény	83.253	74.093	(11,0)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	7.493	2.905	(61,2)

A BBU bevételei 4,6%-kal csökkentek 2009-ben az előző évhez viszonyítva, elsősorban a vezetékes és a mobil hang alapú bevételek csökkenéséből eredően, melyet jelentős mértékben ellentételeztek a magasabb SI/IT bevételek.

A hang alapú vezetékes kiskereskedelmi bevételek visszaesését döntően a fix-mobil irányú végződtetési díjak kapcsán képzett 5,4 mrd Ft céltartalék 2008. júniusi feloldása okozta. További csökkenést jelentett a kimenő belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek mérséklődése, melyet az előfizetők lemorzsolódása és az alacsonyabb forgalom idézett elő. Az előfizetési díjakból származó bevételek visszaesése a vezetékes előfizetők átlagos számának csökkenéséből ered.

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei éves szinten 8,3%-kal csökkentek. A visszaesést főként a jelentősen lecsökkent átlagos percdíjak nyomán mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetőszám bővülése. A hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés az alacsonyabb forgalom és a végződtetési díjakra vonatkozó szabályozás hatását tükrözi. Az egyéb mobil bevételek szintén csökkentek az alacsonyabb TETRA bevételek következtében a Pro-M-nél. 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 emelkedését főként a magasabb outsourcing bevételek eredményezték.

Míg az összbevétel 4,6%-kal csökkent a BBU esetében, a magasabb SI/IT költségek és a magasabb személyi jellegű ráfordítások az EBITDA további csökkenését okozták, amit csak részben tudott ellentételezni a hang alapú bevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése és az értékesített távközlési berendezések alacsonyabb beszerzési értéke.

Csoportközpont

A Csoportközpont a következőkért felel:

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

Millió Ft-ban	2008.	2009.	Változás (%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	21.445	18.760	(12,5)
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	39.675	35.695	(10,0)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	61.120	54.455	(10,9)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	78.098	65.668	(15,9)
Egyéb bevételek	14.326	15.333	7,0
Mobil bevételek összesen	92.424	81.001	(12,4)
Bevételek összesen	153.544	135.456	(11,8)
Speciális hatások előtti EBITDA	(9.436)	(14.524)	(53,9)
EBITDA	(16.070)	(22.209)	(38,2)
Működési eredmény	(25.125)	(30.501)	(21,4)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	8.507	4.520	(46,9)

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

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

elszámolásra, míg a költségek másik része másodlagos költség (ez a CBU és a BBU esetén nagykereskedelmi bevételként jelenik meg).

A Csoportközpont bevételei 11,8%-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 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 főként a nagykereskedelmi internet-, adat- és egyéb bevételeket foglalják magukban. A nagykereskedelmi internet bevételek mérséklődését az xDSL csatlakozások alacsonyabb száma és árának mérséklődése magyarázza. Az egyéb vezetékes bevételek a Combridge esetében szintén csökkentek 2009-ben.

Az EBITDA jelentős csökkenését főleg az összbevétel mérséklődése, a magasabb anyag- és fenntartási költségek, és a vizsgálathoz kapcsolódó magasabb szakértői díjak okozták, amit részben ellentételeztek a hangbevételekhez kapcsolódó alacsonyabb kifizetések.

Műszaki Terület

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

Millió Ft-ban	2008.	2009.	Változás (%)
Bevételek összesen	11.370	10.556	(7,2)
Speciális hatások előtti EBITDA	(47.856)	(44.904)	6,2
EBITDA	(48.964)	(47.485)	3,0
Működési eredmény	(111.212)	(104.238)	6,3
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	58.716	48.989	(16,6)

A Műszaki Területnek az alábbi tevékenységekből származnak bevételei:

i. hálózat-felügyeleti 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 leányvállalatok részére;
iv. hálózatépítés és karbantartás külső partnerek részére.

A Műszaki Terület felelős mind a mobil, mind a vezetékes hálózatműködtetési és hálózatfejlesztési feladatokért, melynek költsége nincs a többi szegmensre átterhelve, így ez jelentős negatív EBITDA-t okoz e szegmensnél.

A Műszaki 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 licensz díjakat) és a koncessziós díjak a jelentősebb tételek.

Mivel a Műszaki Terület működési költségeinek értéke jelentősen meghaladta a bevételek értékét, az EBITDA negatív mind a két időszakban. Javította az EBITDA-t az anyag- és karbantartási költségek, valamint az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak visszaesése, amit a magasabb személyi jellegű ráfordítások részben ellentételeztek.

Macedónia

Millió Ft-ban	2008.	2009.	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	36.604	36.802	0,5
Mobil bevételek összesen	39.493	45.510	15,2
Bevételek összesen	76.097	82.312	8,2
Speciális hatások előtti EBITDA	41.203	43.068	4,5
EBITDA	39.132	42.861	9,5
Működési eredmény	26.807	29.761	11,0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	15.709	15.320	(2,5)

A forint átlagosan 11,7%-kal gyengült a macedón dénárral szemben 2009-ben, amely nagymértékben befolyásolta macedón cégeink eredményét. Az összbevétel növekedése elsősorban a T-Mobile MK magasabb bevételeinek köszönhető.

A macedón dénárban kifejezett 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 alacsonyabb forgalom következtében. Az internet bevételek emelkedését a DSL csatlakozások számának jelentős növekedése idézte elő, mivel 2009. december 31-ére a csatlakozások száma elérte a 128.368-at, szemben az egy évvel korábbi 98.866 csatlakozással. A TV bevételek növekedése a szélesedő IPTV előfizetői bázisnak köszönhető.

A T-Mobile MK összbevételének növekedését elsősorban a magasabb átlagos ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom hatására megnövekedett hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb perc- és előfizetési díjak. A T-Mobile MK piaci részesedése 56,4%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 116,1%-ot ért el 2009. december 31-én. A hang alapú nagykereskedelmi, illetve a nem hang alapú bevételek növekedése szintén hozzájárult a mobil bevételek emelkedéséhez.

Az EBITDA 9,5%-kal növekedett Macedóniában, az összbevétel növekedésének és a személyi jellegű ráfordítások csökkenésének következtében, amit részben ellentételezett az értékesített távközlési berendezések magasabb beszerzési értéke és a magasabb nettó egyéb működési költségek.

Montenegró

Millió Ft-ban	2008.	2009.	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	16.907	18.214	7,7
Mobil bevételek összesen	16.241	16.228	(0,1)
Bevételek összesen	33.148	34.442	3,9
Speciális hatások előtti EBITDA	11.800	12.789	8,4
EBITDA	10.815	13.736	27,0
Működési eredmény	5.136	7.296	42,1
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	3.751	4.913	31,0

Az átlagos forint/euró árfolyam változása 2009-ben 2008-hoz képest kedvezően befolyásolta működési eredményünket Montenegróban.

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

Míg euróban kifejezve csökkentek a T-Mobile Crna Gora bevételei, addig az előzőekben említett euróval szembeni forintgyengülés pozitívan befolyásolta a forintban kifejezett bevételeket. A visitor bevételek visszaesése a visitor forgalom jelentős csökkenését tükrözi. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkenését az átlagos tarifák csökkenése és a fajlagos forgalom mérséklődése idézte elő, amelyet csak részben tudott ellensúlyozni az átlagos előfizetői szám növekedése. Ezen csökkenéseket a nem hang alapú bevételek növekedése kis mértékben ellensúlyozta, melynek emelkedése a mobil internet térhódításának köszönhető.

Az EBITDA 27,0%-kal növekedett Montenegróban, elsősorban a magasabb összbevétel, az alacsonyabb nettó egyéb működési költségek és az alacsonyabb személyi jellegű ráfordítások eredményeként.

Függő kötelezettségek

Az alábbiakban a Csoport legjelentősebb függő kötelezettségeit mutatjuk be. Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy e múltbeli eseményekből eredő keresetekkel kapcsolatosan jelentős kifizetésekre kerülne sor.

Macedónia

Szerződés felmondása miatti kártérítési igény a T-Mobile MK-val szemben

2002 januárjában a T-Mobile MK lejárt követeléseinek behajtására szerződést kötött egy alvállalkozójával. A szerződés három hónap próbaidőt tartalmazott. A próbaidő lejártával, 2002 áprilisában a T-Mobile MK felbontotta a szerződést, az alvállalkozó szerződéses kötelezettségeinek megszegésére hivatkozva. 2003 áprilisában az alvállalkozó pert indított kártérítést követelve az elvesztett profitért és ellentételezést kérve a már teljesített szolgáltatásokért. A menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy az alvállalkozó megnyerné a T-Mobile MK ellen indított pert. Az ügyből eredő lehetséges veszteség körülbelül 4,3 mrd Ft. A macedón bíróság elsőfokú döntése egy későbbi időpontban várható.

A T-Mobile MK és az Elektronikus Hírközlési Ügynökség (az „Ügynökség") közötti vita a frekvencia díjakról

A T-Mobile MK kifizette az Ügynökség 2004. és 2005. évi rádió frekvencia díjakról szóló számláit, azonban az Ügynökség 2007 májusában további számlákat bocsátott ki az említett időszakokra. A T-Mobile MK ezeket vitatja, és a menedzsment szerint nincs jogalapja az utólagos számláknak. Az ügyből eredő lehetséges veszteség megközelítőleg 0,8 mrd Ft.

A Makedonski Telekom fix-mobil végződtetési díjaival kapcsolatos viták

2005-ben a Makedonski Telekom megváltoztatta a vezetékes hálózatból mobil hálózatba indított kiskereskedelmi hívásforgalmi díjakat. A mobil szolgáltatókkal kötött összekapcsolási megállapodások értelmében a kiskereskedelmi árak változásának automatikusan csökkentenie kell a mobil hálózatban történő végződtetések díját. 2006 februárjában a Cosmofon, a macedón mobil szolgáltatók egyike, keresetet nyújtott be az Ügynökség felé, amelyben a végződtetési díjakkal kapcsolatos vitás kérdések tisztázását kérte. Az Ügynökség visszautasította a keresetet megalapozatlanságra hivatkozva. Ezt a döntést a Cosmofon megfellebbezte és pert indított a Macedón Közigazgatási Bíróságon. A Csoport potenciális vesztesége körülbelül 0,4 mrd Ft lehet, de a menedzsment az ügyből kifolyólag semmilyen jelentős pénzkiáramlást nem tart valószínűnek. A végső döntést a Macedón Közigazgatási Bíróság egy későbbi időpontban fogja meghozni.

Vezetékes telefonszolgáltatás nyújtására kiírt kormányzati pályázat kapcsán ajánlott díjak Macedóniában

A Macedón Elektronikus hírközlésről szóló törvény és a Cosmofon kérelme alapján az Ügynökség 2009. szeptember 24-én vizsgálatot kezdett a vezetékes telefonszolgáltatásra kiírt kormányzati tenderre vonatkozóan a Makedonski Telekomnál. Kérelmében a Cosmofon jelezte, hogy a Makedonski Telekom által

benyújtott ajánlatban feltüntetett díjak kiszorítóak és nem jelentek meg a cég hivatalos árlistájában. Írásos válaszában a Makedonski Telekom rámutatott, hogy a hivatalos árlista nem tartalmazza a speciális kedvezményeket és tarifacsomagokat, abban csupán a standard díjak szerepelnek. Úgy véljük, hogy a Makedonski Telekom ajánlata megfelelt a vonatkozó tender feltételeinek, ügyelve arra, hogy árazása ne legyen dömping jellegű, ebből eredően a kereset állításai megalapozatlanok. Az Ügynökség ez idáig még nem adott választ. Amennyiben a Makedonski Telekom esetében törvénysértést állapítanak meg, a lehetséges büntetés akár a vállalat 2008. évi összbevételének 7%-át is kiteheti, azaz maximális összege elérheti a 3 mrd Ft-ot.

Montenegró

Vita a munkavállalók béréről Montenegróban

A Crnogorski Telekom és a T-Mobile Crna Gora ellen 405 munkavállaló nyújtott be kártérítési keresetet a 2005. és 2008. június közötti időszakban elmaradt béremelések miatt. A sértettek a Kollektív Szerződésre hivatkoztak. A menedzsment szerint ellenben abban nincs szó automatikus béremelésről, így a vezetőség nem számít kompenzációs kötelezettségre. Az ügyből származó maximális kockázat körülbelül 0,4 mrd Ft lehet.

Az év vége és az „Időközi vezetőségi beszámoló" publikálása közti jelentősebb események

2010. február 2-án a Magyar Telekom bejelentette, hogy 2010. január 28-án lezárta azt a tranzakciót, amellyel eladta 100 százalékos tulajdonában lévő leányvállalatát, az Orbitelt. A Magyar Telekom 2009 novemberében írt alá szerződést a Spectrum Net AD-vel az Orbitel eladásáról. A tranzakció pénzügyi zárására a szükséges bulgáriai hatósági jóváhagyások megszerzése után került sor.

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	Thilo Kusch
Elnök-vezérigazgató	Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2010. február 25.