

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	zenthe.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

Időközi vezetőségi beszámoló - 2010. első negyedéves eredmények

A gazdasági nehézségek továbbra is kedvezőtlenül hatnak az eredményekre

Budapest – **2010. május 12.** – A Magyar Telekom (Reuters: NYSE: MTA.N, BSE: MTEL.BU és Bloomberg: NYSE: MTA US, BSE: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2010. első negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 7,5%-kal 147,4 milliárd forintra mérséklődtek 2010. első negyedévben** 2009 azonos időszakához képest. A bevételcsökkenés oka elsősorban, hogy mindhárom országban csökkentek a vezetékes hangalapú és az adatbevételek, valamint Magyarországon csökkentek a mobil hangalapú és a rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek. Ezen csökkenéseket részben ellensúlyozta a magyarországi mobil internet és a TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése. A forint jelentős erősödése miatt azonban a nemzetközi leányvállalatok bevételei forintban számolva kisebb mértékben járultak hozzá a csoport bevételeihez (2009 azonos időszakához képest ebben a negyedévben a macedón dénár és az euro egyaránt 7,8%-kal gyengült a forinthez képest).
- **Az EBITDA 10,7%-kal 57,7 milliárd forintra mérséklődött, az EBITDA ráta 39,1%-ot ért el. A rendkívüli tételek,** vagyis a vizsgálattal kapcsolatos költségek (2010. első negyedévben 0,5 milliárd forint, 2009. első negyedévben 1,7 milliárd forint), és a végkielégítéssel kapcsolatos költségek és elhatárolások (2010. első negyedévben 1,0 milliárd forint, 2009. első negyedévben 0,4 milliárd forint) **nélkül számolva az EBITDA 11,1%-kal mérséklődött. Az EBITDA ráta ezen rendkívüli tételek nélkül 40,2% volt 2010. első negyedévben, míg 2009 azonos időszakában 41,8%.** Annak ellenére, hogy a forgalom csökkenése és a magyar mobil végződtetési díjak csökkentése következtében mérséklődtek a hangalapú kifizetések, valamint a költségoptimalizálási intézkedéseknek eredményeként csökkentek az egyéb működési költségek, ez sem tudta ellensúlyozni a magas jövedelmezőségű hangalapú bevételek esését. Ráadásul a forint erősödésének is negatív hatása volt a külföldi leányvállalatok EBITDA hozzájárulásának konszolidálása során.
- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **23,6%-kal**, 21,5 milliárd forintról **16,4 milliárd forintra** mérséklődött. A csökkenés oka elsősorban az EBITDA mérséklődése, amit csak részben ellensúlyozott, hogy a múlt évi jelentős árfolyamvesztéssel szemben a 2010-ben felmerült árfolyamnyereségnek köszönhetően csökkentek a nettó pénzügyi költségek. A **nyereségadó** összességében nőtt, mivel a magyar helyi iparüzési adóhoz kapcsolódó adóalap csökkentő lehetőség megszűnt, illetve a 2009-es macedón adóváltások következtében 2009. első negyedévben a macedón nyereségadó alacsonyabb volt. Ezeket a hatásokat csak részben ellensúlyozta az alacsonyabb adóalap 2010 első negyedévében és a magyar szolidaritási adó év elejével történt megszüntetése.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 50,5 milliárd forintról 39,8 milliárd forintra csökkent.** Az EBITDA csökkenése mellett romlott a működő-tőke is, elsősorban a szállítói számlák kiegyenlítési időpontja közötti évközi eltérés következtében.
- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX) 4,2 milliárd forinttal 15,7 milliárd forintra csökkent 2010. első negyedévben** 2009 azonos időszakához képest. A CAPEX teljes összegéből a Lakossági Szolgáltatások Üzletágra 4,9 milliárd forint, a Vállalati Szolgáltatások Üzletágra 0,7 milliárd forint, a Csoportközpontra

0,2 milliárd forint, a Technológia Üzletágra pedig 7,0 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 1,9 milliárd forintot, Montenegróban 0,6 milliárd forintot fordítottak beruházásokra.

- **A nettó adósságállomány** a 2009. március végi **217,8 milliárd forintról** 2010. március végére **265,3 milliárd forintra nőtt**. A jelentős emelkedés oka, hogy a két időpont között a forint erősödött (az euróhoz képest 13,9%-kal, a dénárhoz képest 14,1%-kal), ami negatív hatással volt a nemzetközi leányvállalatoknál tartott készpénzállomány forint értékére. A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak az összes tőkére vetített aránya) 2010. március végén **30,0%** volt.

Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: „A gazdasági visszaesés, az erős verseny és fő piacaink telítettsége következtében az előző negyedévekben kialakult kedvezőtlen gazdasági környezet 2010 első negyedévében is negatív hatással volt üzleti teljesítményünkre. Ennek eredményeként a bevételek 7,5%-kal csökkentek elsősorban a hangszolgáltatásokból származó bevételek visszaesése miatt, a rendkívüli tételek nélkül számolt EBITDA pedig 11%-kal volt alacsonyabb az első negyedévben, mivel a szigorú költségcsökkentési intézkedések nem tudták teljes mértékben ellensúlyozni a hangszolgáltatások terén tapasztalt kedvezőtlen tendenciákat. Az első negyedévben tapasztalt kedvezőtlen piaci feltételek ellenére továbbra is úgy gondoljuk, hogy a szolgáltatásaink iránti keresletet meghatározó gazdasági mutatók fellendülése esetén pénzügyi teljesítményünk is javulni fog, amire várhatóan az év vége felé kerülhet sor.

Mindeközben továbbra is célunk piaci pozícióinkat tovább erősíteni, valamint működési- és költséghatékonyságunkat szervezeti átalakítások által javítani. Az elmúlt hónapokban nem csupán megőriztük vezető pozícióinkat fő piacainkon, hanem részesedésünket a mobil internet és a TV piacon növelni is tudtuk. A kedvező szatellit TV és IPTV ajánlatainknak köszönhetően a Magyar Telekom ma már a második legnagyobb TV szolgáltató Magyarországon. Célunk, hogy piacvezetők legyünk ezen a piacon is.

A közelmúltban jelentettük be, hogy számos jelentős változtatást vezetünk be a társaság szervezeti felépítésében annak érdekében, hogy tovább javítsuk működési- és költséghatékonyságunkat. A szervezeti változtatások lehetővé teszik, hogy a jövőben gyorsabban és hatékonyabban reagáljunk a piaci környezet és a tágabb gazdasági környezet változásaira. Ezek a társaság számos területére kiható intézkedések elősegítik, hogy hatékonyabban szolgáljuk ki a tömegpiacokat, ahonnan bevételeink legnagyobb része származik.”

Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 4,0%-kal 75,8 milliárd forintra csökkentek, az EBITDA 4,7%-kal 44,4 milliárd forintra mérséklődött 2010. első negyedévben 2009 azonos időszakához képest. Az EBITDA ráta közel változatlan maradt annak köszönhetően, hogy szigorú hatékonyságnövelő intézkedéseink ellensúlyozták a kedvezőtlen bevételi hatásokat. A CAPEX 4,9 milliárd forintot tett ki az első negyedévben, melynek jelentős része a szatellit TV-hez kapcsolódik.

- **A vezetékes bevételek** 5,2%-kal mérséklődtek 2010. első negyedévben 2009 azonos időszakához képest. A csökkenés oka elsősorban, hogy a mobil helyettesítés valamint az olcsóbb IP- és kábelalapú hangszolgáltatások irányába történő migráció következtében csökkentek a hangalapú bevételek. Az ügyfélállomány csökkenése mellett a fenti tényezők is kedvezőtlen hatással voltak a forgalomra és az átlagos árszintre. Mindemellett a szélessávú ügyfelek száma ugyan tovább nőtt (meghaladta a 617 000-et), az árak csökkenése és a kedvezőbb díjszabású csomagokra történő migráció erősödésének következtében azonban az internet bevételek kismértékben, 0,9%-kal mérséklődtek. A kedvezőtlen hatásokat részben ellensúlyozta, hogy az ügyfélszám növekedésének köszönhetően az első negyedévben 18,0%-kal nőttek a TV szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételek. TV előfizetőink száma március végén elsősorban a szatellit TV elterjedésének köszönhetően elérte a 678 000-et, ugyanakkor nőtt az IPTV iránti kereslet is.
- **A mobil bevételek** 3,0%-kal 43,7 milliárd forintra mérséklődtek az első negyedévben, mivel a forgalom növekedése nem tudta ellensúlyozni az ügyfélszám és az átlagos árszínvonal csökkenését. Ugyanakkor a mobil végződtetési díjak 2010. januári 16%-os csökkentése kedvezőtlenül hatott a nagykereskedelmi bevételekre. Ugyan a T-Mobile lakossági ügyfeleinek száma csökkent a 2009. március végi szinthez képest, azonban ez elsősorban az inaktív ügyfelek erősödő lemorzsolódásának, valamint a dupla és tripla SIM kártyák lemondásának következménye. A T-Mobile az aktív ügyfelek száma alapján mért 44,3%-os piaci részesedésével továbbra is megőrizte egyértelmű

piacvezető pozícióját. A mobil szélessávú piac ugyanakkor tovább bővült, a lakossági mobil internet ügyfelek száma meghaladja a 357 000-et, ami 84,0%-os bővülésnek felel meg.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 7,7%-kal 39,6 milliárd forintra csökkentek, az EBITDA pedig 7,4%-kal 18,8 milliárd forintra mérséklődött 2010. első negyedében. Ebből adódóan az EBITDA ráta 47,2%-ról 47,4%-ra nőtt a bevételcsökkenés ellensúlyozására végrehajtott hatékonyságnövelő intézkedéseknek köszönhetően.

- **A vezetékes bevételek** 12,2%-kal 11,2 milliárd forintra csökkentek, mivel a kedvezőtlen makrogazdasági környezet következtében csökkentek a távközlési kiadások. A vezetékes szegmensben a hangalapú, az adat és az internet ügyfelek száma egyaránt csökkent, így felgyorsult a bevételek visszaesése. Emellett a mobil helyettesítés miatt a forgalom is csökkent, ennek következtében a hangalapú kiskereskedelmi bevételek 18.0%-kal csökkentek.
- **A mobil bevételek** 4,9%-kal 15,6 milliárd forintra csökkentek a recessziós hatások és az erős verseny miatt. Az ügyfél lemorzsolódás továbbra is jelentős, miközben az átlagos árszintek és a forgalom tovább csökkent 2010. első negyedében. A nem hangalapú szolgáltatások bevételei ugyan a mobil szélessávú szolgáltatás növekvő használatának köszönhetően emelkedtek, és ma már a vállalati ügyfelek ARPU-jának 25,3%-át teszik ki, azonban az ARPU összességében 10,3%-kal csökkent az első negyedében az előző év azonos időszakához képest. Az ARPU alakulására kedvezőtlenül hatott a mobil végződtetési díjak 2010. januártól hatályos csökkentése is.
- **A rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek** 6,8%-kal 12,7 milliárd forintra csökkentek 2010. első negyedében. A csökkenés oka, hogy a jelenlegi gazdasági környezetre válaszul a magán- és közsférában egyaránt visszaestek a beruházások. Emellett a tavalyi évben az első negyedéves eredményekre kedvező hatással volt az outsourcing bevételek növekedése, amely túlnyomórészt egy pénzügyi lízing tranzakció keretében végrehajtott, egyszeri eszközértékesítésnek volt köszönhető.

Macedónia

Macedóniában a bevételek 11,8%-kal 18,4 milliárd forintra csökkentek 2010. első negyedében 2009 azonos időszakához képest, míg az EBITDA 28,6%-kal csökkent. Az árfolyamhatás (az első negyedében a forint átlagosan 7,8%-kal erősödött a dénárhoz képest) nélkül számolva a bevételek 4,4%-kal mérséklődtek, az EBITDA 22,6%-kal csökkent. Az EBITDA ráta az előző évi 55,0%-ról 44,5%-ra csökkent, mivel a verseny erősödése a vezetékes és a mobil szegmensben egyaránt kedvezőtlen hatással volt az árakra, emellett egy jogi ügysz hoz kapcsolódóan egyszeri 0,6 milliárd forintos céltartalék került megképzésre, illetve a belső vizsgálatot lezáró végleges jelentéshez kapcsolódóan az egyéb működési költségek között egy 0,9 milliárd forintos tétel könyvelésére került sor.

- **A vezetékes bevételek** macedón dénárban számolva 11,2%-kal csökkentek az alternatív szolgáltatók támasztotta erős verseny és a mobil helyettesítés következtében. Mindezek, valamint a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt tovább csökkent a kimenő forgalom és nőtt az éves ügyfél lemorzsolódási ráta, ami szintén kedvezőtlenül hatott a hangalapú bevételekre. Másrészt megnőtt az összekapcsolt csomagok iránti kereslet, s így emelkedtek az internet és a TV szolgáltatásokból származó bevételek, elősegítve a hangalapú bevételek csökkenésének ellensúlyozását.
- **A mobil bevételek** macedón dénárban számolva 1,9%-kal nőttek az ügyfélösszetétel jelentős javulásának köszönhetően. Az ügyfélszám ugyan összességében kismértékben, 1,4%-kal csökkent, a T-Mobile Macedónia szerződéses ügyfeleinek száma azonban 11,7%-kal nőtt, így az egy évvel korábbi 28,1%-ról 31,8%-ra emelkedett a szerződéses ügyfelek aránya. Ennek eredményeként az MOU jelentősen nőtt, azonban az erős verseny miatt az árakra nehezedő nyomás némileg korlátozta az ARPU növekedési lehetőségét. Mindezek következtében az ARPU macedón dénárban számolva 4,7%-kal nőtt 2010. első negyedében az előző év azonos időszakához képest.

Montenegró

Montenegrói leányvállalatunk bevételei 9,4%-kal 7,4 milliárd forintra mérséklődtek 2010. első negyedében 2009 azonos időszakához képest, az EBITDA 35,6%-kal csökkent. Az árfolyamhatás (az első negyedében a forint éves szinten átlagosan 7,8%-kal erősödött az euróhoz képest) nélkül számolva azonban a bevételek 1,7%-kal mérséklődtek, az EBITDA pedig 30,2%-kal csökkent. Az EBITDA csökkenésének oka elsősorban a 2010. első negyedében könyvelt 0,9 milliárd forint létszámcsökkentéshez kapcsolódó végkielégítési költség. Ezen költség nélkül az EBITDA (euróban számolva) 3,5%-kal emelkedett, az EBITDA ráta pedig 34,4%-ról 36,2%-ra javult.

- **A vezetékes bevételek** euróban számolva 1,6%-kal csökkentek 2010. első negyedévében a hangalapú kis- és nagykereskedelmi bevételek csökkenésének következtében, amit csak részben ellensúlyozott az internet és TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése. A hangalapú bevételek csökkenését a mobilhelyettesítés erősödése okozta, ami elsősorban a harmadik mobil szolgáltató piacra lépését követő erősödő verseny, illetve a jelentősen csökkenő mobiltarifák következménye.
- **A mobil bevételek** euróban számolva 1,7%-kal csökkentek, mivel az árszintek csökkenését nem tudta ellensúlyozni a forgalom növekedése, ami a hangalapú mobil bevételek csökkenéséhez vezetett. Ezen hatásokat némileg mérsékelte, hogy a mobilinternet használók növekvő 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 25,6%-kal 2,0 milliárd forintba csökkentek, EBITDA szinten az üzletág vesztesége 3,0%-kal -10,9 milliárd forintba mérséklődött. A CAPEX 7,0 milliárd forint volt 2010. első negyedévében, elsősorban az optikai hálózat kiépítésével és a mobil szélessávú hálózat fejlesztésével kapcsolatos ráfordítások következtében.

Csoportközpont

A szegmens közötti kiszűrések előtti bevételek 13,1%-kal 28,8 milliárd forintba csökkentek. A bevételecsökkenés oka elsősorban a nagykereskedelmi bevételek mérséklődése, különösen a mobil bevételeknél, mivel az összekapcsolási díjak 2010 elején 16%-kal csökkentek. EBITDA szinten az üzletág vesztesége -6,2 milliárd forintba nőtt, mivel a bevételecsökkenést és a lejárt vevőkövetelésekhez kapcsolódó egyéb működési költségek emelkedését nem tudta ellensúlyozni a hangszolgáltatásokhoz kapcsolódó kifizetések csökkenése.

Értékelési különbségek

A csoportszintű EBITDA 2010 első negyedévében 1,8 milliárd forinttal haladja meg a szegmens EBITDA-k összegét. A különbség két nagyobb tételre vezethető vissza, melyeket a csoportszintű eredmények 2009-ben tartalmaztak, a szegmenseknél azonban csak 2010 első negyedévében kerültek lekönyvelésre. Az eltérés oka, hogy a szegmens eredmények korábban készülnek, mint a csoportszintű eredmények. Amennyiben a szegmens eredmények lezárását követően sor kerül további tételek könyvelésre, akkor különbségek fordulhatnak elő, mivel a csoportszintű eredményekben azonnal, míg a szegmens eredményekben a következő pénzügyi időszakban kerül sor a könyvelésre. A belső vizsgálatot lezáró végső jelentéshez kapcsolódóan 891 millió forint egyéb működési költség került lekönyvelésre a macedón leányvállalatnál. Csoportszinten a 2001-2006 időszaki eredmények lettek ezzel a költséggel módosítva, azonban a szegmens eredményét csak 2010 első negyedévében érintette. A 2010. első negyedévi csoporteredmények ezért ezt a költséget nem tartalmazzák. A másik tétel 794 millió forint vevőkövetelés leírásához kapcsolódik. Csoportszinten 2009 negyedik negyedévében került lekönyvelésre ez a tétel, míg a Csoportközpontnál 2010 első negyedévében.

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 márkák); Vállalati Szolgáltatások (T-Systems márkák). 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 2009. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletehez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

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

A Magyar Telekom 2010. első 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)

2009.
december 31.
(auditált)

2010.
március 31.
(nem auditált)

%
változás

ESZKÖZÖK

Forgóeszközök

Pénzeszközök	34 270	45 634	33,2%
Követelések	110 353	109 584	(0,7%)
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	87 611	45 373	(48,2%)
Nyereségadó követelés	4 075	5 660	38,9%
Készletek	9 788	10 303	5,3%
Értékesítésre kijelölt eszközök	3 269	2 227	(31,9%)

Forgóeszközök összesen **249 366** **218 781** **(12,3%)**

Befektetett eszközök

Tárgyi eszközök	550 745	544 115	(1,2%)
Immateriális javak	335 615	331 349	(1,3%)
Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban	186	176	(5,4%)
Halasztott adó követelés	1 890	2 023	7,0%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	27 682	26 373	(4,7%)
Egyéb befektetett eszközök	893	888	(0,6%)

Befektetett eszközök összesen **917 011** **904 924** **(1,3%)**

Eszközök összesen **1 166 377** **1 123 705** **(3,7%)**

KÖTELEZETTSÉGEK

Rövid lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	70 573	46 539	(34,1%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	36 332	29 907	(17,7%)
Kötelezettségek szállítók felé	85 874	67 416	(21,5%)
Nyereségadó kötelezettség	624	207	(66,8%)
Céltartalékok	12 692	9 964	(21,5%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	32 228	36 409	13,0%

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen **238 323** **190 442** **(20,1%)**

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	266 998	264 811	(0,8%)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26 221	15 110	(42,4%)
Halasztott adó kötelezettség	18 594	21 495	15,6%
Céltartalékok	9 721	10 219	5,1%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 100	1 118	1,6%

Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen **322 634** **312 753** **(3,1%)**

Kötelezettségek összesen **560 957** **503 195** **(10,3%)**

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%
Eredménytartalék	398 250	414 693	4,1%
Egyéb tőke elemek	9 755	7 046	(27,8%)

Saját tőke összesen **538 480** **552 214** **2,6%**

Nem irányító részesedések **66 940** **68 296** **2,0%**

Tőke összesen **605 420** **620 510** **2,5%**

Források összesen **1 166 377** **1 123 705** **(3,7%)**

MAGYAR TELEKOM
Konszolidált IFRS Átfogó Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2009. márc. 31-ével (nem auditált)	2010. végződő 3 hónap (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	34 155	27 712	(18,9%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	5 054	4 308	(14,8%)
Internet bevételek	14 199	13 520	(4,8%)
Adatbevételek	8 176	6 730	(17,7%)
TV bevételek	5 442	6 736	23,8%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	1 373	1 112	(19,0%)
Egyéb vezetékes bevételek	2 403	2 234	(7,0%)
Vezetékes bevételek	70 802	62 352	(11,9%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	46 985	44 753	(4,8%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	10 042	8 512	(15,2%)
Hang alapú visitor bevételek	835	976	16,9%
Nem hang alapú bevételek	13 053	13 406	2,7%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	4 052	4 421	9,1%
Egyéb mobil bevételek	2 074	2 125	2,5%
Mobil bevételek	77 041	74 193	(3,7%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	11 566	10 829	(6,4%)
Összes bevétel	159 409	147 374	(7,5%)
Költségek			
Hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(17 822)	(15 490)	13,1%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(8 563)	(8 944)	(4,4%)
Ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások	(12 421)	(12 234)	1,5%
Bevételhez közvetlenül kapcsolódó kifizetések	(38 806)	(36 668)	5,5%
Személyi jellegű ráfordítások	(23 620)	(23 337)	1,2%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(24 786)	(24 140)	2,6%
Egyéb működési költségek - nettó	(32 413)	(29 703)	8,4%
Működési költségek összesen	(119 625)	(113 848)	4,8%
Működési eredmény	39 784	33 526	(15,7%)
Nettó pénzügyi eredmény	(9 742)	(8 503)	12,7%
Részesedés társult és közös vezetéssű vállalatok nyereségéből / (veszteségéből)	(176)	(9)	94,9%
Adózás előtti eredmény	29 866	25 014	(16,2%)
Nyerésagadó	(5 463)	(5 750)	(5,3%)
Adózott eredmény	24 403	19 264	(21,1%)
Nemzetközi működéshez kapcsolódó átváltási különbözetek	36 554	(4 174)	n.m.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adózás előtt	0	0	n.a.
Eladásra tartott pénzügyi eszközök - adóhatás	0	0	n.a.
Egyéb átfogó adózás utáni eredmény	36 554	(4 174)	n.m.
Átfogó eredmény	60 957	15 090	(75,2%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény	21 540	16 446	(23,6%)
Nem irányító részesedésekre jutó eredmény	2 863	2 818	(1,6%)
	24 403	19 264	(21,1%)
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény	47 289	13 734	(71,0%)
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény	13 668	1 356	(90,1%)
	60 957	15 090	(75,2%)
Egy részvényre jutó hozam és hígított hozam (forint)	20,69	15,79	(23,7%)

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

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

2010. márc. 31-ével végződő 3 hónap
(nem auditált)

% változás

Üzleti tevékenységből származó cash flow

Adózott eredmény	24 403	19 264	(21,1%)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	24 786	24 140	(2,6%)
Nyereségadó	5 463	5 750	5,3%
Nettó pénzügyi eredmény	9 742	8 503	(12,7%)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	176	9	(94,9%)
Forgóeszközök változása	612	663	8,3%
Céltartalékok változása	(3 462)	(2 308)	33,3%
Kötelezettségek változása (forgótőke típusú)	1 724	(7 422)	n.m.
Fizetett nyereségadó	(5 310)	(4 935)	7,1%
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(6 549)	(5 413)	17,3%
Kapott kamat	2 484	1 521	(38,8%)
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash flow	(3 533)	45	n.m.

Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow **50 536** **39 817** **(21,2%)**

Befektetési tevékenységből származó cash flow

Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(19 864)	(15 669)	21,1%
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(9 858)	(6 103)	38,1%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	0	(9)	n.a.
Egyéb pénzügyi eszközök (beszerzése) / eladása - nettó	(11 660)	39 174	n.m.
Leány- és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	0	780	n.a.
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	503	197	(60,8%)

Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow **(40 879)** **18 370** **n.m.**

Pénzügyi tevékenységből származó cash flow

Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	0	(13)	n.a.
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése	(14 103)	(46 191)	(227,5%)

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow **(14 103)** **(46 204)** **(227,6%)**

Pénzeszközök árfolyamnyeresége / (vesztesége) **5 780** **(619)** **n.m.**

Pénzeszközök változása **1 334** **11 364** **751,9%**

Pénzeszközök az időszak elején **66 680** **34 270** **(48,6%)**

Pénzeszközök az időszak végén **68 014** **45 634** **(32,9%)**

Pénzeszközök változása **1 334** **11 364** **751,9%**

MAGYAR TELEKOM - Tőkében bekövetkezett változások – Konszolidált kimutatás

	db Törzsrészesvények száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Saját részesvény	Eredménytartalék	millió forintban			Saját tőke	Nem irányító részesedés	Tőke
						Halmazott átváltási különbözet	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után	Részesvényben kifizetett részesvény alapú tranzakciók tartaléka			
Egyenleg 2008. december 31-én	1 042 745 615	104 275	27 379	(1 179)	397 684	5 797	(59)	49	533 946	62 601	596 547
Nem irányító részesvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék											
Átfogó eredmény					21 540	25 749			0 47 289	(11) 13 668	(11) 60 957
Egyenleg 2009. március 31-én	1 042 745 615	104 275	27 379	(1 179)	419 224	31 546	(59)	49	581 235	76 258	657 493
Osztalék											
Nem irányító részesvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék					(77 052)				(77 052)		(77 052)
Tőkecsökkenés a T-Kábel és a Dél-Vonal beolvasása miatt	(3 072)								0	(13 470)	(13 470)
Átfogó eredmény					56 078	(21 778)	(3)		0 34 297	4 152	0 38 449
Egyenleg 2009. december 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	(1 179)	398 250	9 768	(62)	49	538 480	66 940	605 420
Átfogó eredmény											
					16 456	(2 722)			13 734	1 356	15 090
Egyenleg 2010. március 31-én	1 042 742 543	104 275	27 379	(1 179)	414 706	7 046	(62)	49	552 214	68 296	620 510

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.	%-os változás
EBITDA ráta	40,5%	39,1%	n.a.
Működési eredmény ráta	25,0%	22,7%	n.a.
Nyereség ráta	13,5%	11,2%	n.a.
Beruházások bevételeihez viszonyított aránya	12,5%	10,7%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	7,3%	5,7%	n.a.
Saját tőke arányos nyereség	15,5%	12,1%	n.a.
Nettó adósság	217 780	265 301	21,8%
Nettó adósság / nettó adósság + összes tőke	24,9%	30,0%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	10 656	10 397	(2,4%)

Lakossági Szolgáltatások Üzletág	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.	%-os változás
---	------------------------	------------------------	----------------------

Vezetékes szolgáltatások

<i>Hangszolgáltatások ⁽¹⁾</i>			
Összes hangátviteli hozzáférés	1 879 900	1 707 022	(9,2%)
Nyilvános	15 746	12 468	(20,8%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	867 493	756 288	(12,8%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő)	169	164	(3,0%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 628	3 428	(5,5%)

<i>Adat termékek</i>			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült) ⁽²⁾	54%	60%	n.a.
Kábel szélessávú piaci részesedés (becsült) ⁽²⁾	18%	19%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	417 393	446 211	6,9%
Kábel szélessávú előfizetők száma	135 645	160 110	18,0%
Optikai szélessávú csatlakozások száma	0	10 815	n.a.
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	553 038	617 136	11,6%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	4 680	4 142	(11,5%)

<i>TV szolgáltatások</i>			
Kábel TV előfizetők száma	420 825	402 911	(4,3%)
Szatellit TV előfizetők száma	47 144	196 041	315,8%
IPTV előfizetők száma	37 530	78 980	110,4%
Összes TV előfizető	505 499	677 932	34,1%
Egy TV előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 452	2 952	(14,5%)

Mobil szolgáltatások

<i>Mobil penetráció ⁽³⁾</i>	120,8%	118,7%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	44,2%	43,1%	n.a.
Előfizetők száma	4 617 865	4 356 409	(5,7%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	29,9%	36,4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	119	131	10,1%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 987	3 042	1,8%
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel	6 483	5 812	(10,4%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel	1 528	1 487	(2,7%)
Teljes lemorzsolódás	20,3%	20,4%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	15,8%	16,9%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	22,2%	22,3%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	16,5%	17,8%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	7 515	7 529	0,2%
Mobil szélessávú előfizetések száma	194 094	357 141	84,0%
Mobil szélessávú piaci részesedés ⁽²⁾	51,7%	47,7%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	56,7%	65,5%	n.a.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.	%-os változás
---	------------------------	------------------------	----------------------

Vezetékes szolgáltatások

<i>Hangszolgáltatások</i>			
Üzleti	107 296	93 282	(13,1%)
Bérelt vonalak (Flex-com összeköttetések)	5 744	4 334	(24,5%)
ISDN csatornák	284 282	250 538	(11,9%)
Összes hozzáférés	397 322	348 154	(12,4%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	182 232	153 198	(15,9%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	192	180	(6,3%)
Egy vezetékes vonalra jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	5 333	4 935	(7,5%)

<i>Adat termékek</i>			
Bérelt vonali internet előfizetők száma	613	576	(6,0%)
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	31 780	30 379	(4,4%)
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	188 939	150 325	(20,4%)
Összes DSL csatlakozás	220 719	180 704	(18,1%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	13 332	9 742	(26,9%)

Mobil szolgáltatások

Előfizetők száma	729 542	763 998	4,7%
Teljes lemorzsolódás	9,6%	8,8%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	334	327	(2,1%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	6 575	5 896	(10,3%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	85 951	106 076	23,4%
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	23,0%	25,3%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	8 315	7 496	(9,8%)

Macedónia	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.	%-os változás
-----------	-----------------	-----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	20,1%	18,1%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	408 259	362 024	(11,3%)
Nyilvános	1 693	1 217	(28,1%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	269 583	222 840	(17,3%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	81%	83%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	88 421	117 843	33,3%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	17 843	19 918	11,6%
Összes DSL csatlakozás	106 264	137 761	29,6%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	4 225	1 318	(68,8%)
Bérelt vonali előfizetők száma	203	265	30,5%
IPTV előfizetők száma	4 120	17 392	322,1%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció	110,7%	118,1%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	58,1%	54,9%	n.a.
Előfizetők száma	1 352 485	1 333 819	(1,4%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőkön belül	28,1%	31,8%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben ⁽⁴⁾	104	126	21,2%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 581	2 492	(3,4%)

Montenegró	2009. márc. 31.	2010. márc. 31.	%-os változás
------------	-----------------	-----------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	26,6%	25,7%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	177 887	171 195	(3,8%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	117 987	94 792	(19,7%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	40 949	56 608	38,2%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	0	0	n.a.
Összes DSL csatlakozás	40 949	56 608	38,2%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	13 493	4 091	(69,7%)
Bérelt vonali előfizetők száma	185	180	(2,7%)
IPTV előfizetők száma	19 309	31 295	62,1%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽⁵⁾	175,8%	185,7%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽⁵⁾	34,7%	34,5%	n.a.
Előfizetők száma	513 230	511 044	(0,4%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetőkön belül	17,7%	19,0%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	89	102	14,6%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 500	2 186	(12,6%)

⁽¹⁾ PSTN, VoIP és VoCable hozzáférések.

⁽²⁾ Magyar Telekom Nyrt.

⁽³⁾ Mobil penetráció Magyarországon, mindhárom szolgáltató ügyfeleit figyelembe véve.

⁽⁴⁾ Ingyenes percekkel együtt.

⁽⁵⁾ A Montenegrói Távközlési Ügynökség által közzétett adat az utolsó három hónapban aktív SIM kártyák száma alapján.

Időközi vezetőségi beszámoló - **A 2010. első negyedévi pénzügyi kimutatás elemzése**

Árfolyam információk

Az euró 13,9%-kal gyengült a forinttal szemben (a 2009. március 31-i 309,22 Ft/euró árfolyamról a 2010. március 31-i 266,39 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2009. első negyedévi 294,57-ről 2010 azonos időszakára 268,57-re csökkent.

Az USA dollár 15,0%-kal gyengült a forinttal szemben (a 2009. március 31-i 233,00 Ft/dollár árfolyamról a 2010. március 31-i 198,02 Ft/dollár árfolyamra).

A forint átlagosan 7,8%-kal erősödött a macedón dénárral szemben 2010 első negyedévében 2009 azonos időszakához képest, amely macedón cégeink minden bevétel-, illetve költség sorára 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 vizsgálatkal 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 2009. 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 rendelkezésére álló bizonyítékok alapján az alábbi megállapításokat és következtetéseket tartalmazza:

- Az Audit Bizottság és tanácsadója által a vizsgálat során megszerzett információk „azt mutatják, hogy a Magyar Telekom, a TCG és a MakTel legfelsőbb vezetői szintjén szándékos szabálytalanságok történtek és a jogszabályoknak való megfelelés iránti elkötelezettség hiánya volt tapasztalható a vizsgálat alatt álló időszak során”.
- 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 semmisítették 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, lobbizási 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 teremtetek olyan célokra, amelyek nem kerültek megjelölésre a szerződésekben.”
- 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.” Ugyanakkor az Audit Bizottság jogi tanácsadójának nem volt hozzáférése olyan bizonyítékokhoz, amelyek lehetővé tették volna ezen kiadások végső haszonélvezőinek az azonosítását.

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. Ezen intézkedések magukban foglalták a Társaság belső kontroll folyamatainak felülvizsgálatát és továbbfejlesztését, valamint a Társaság Megfelelőségi Programjának bevezetését is.

A fenti intézkedésekre tekintettel, a Végleges Jelentésben foglaltak nem teszik szükségessé a Társaság Megfelelőségi Programjának változtatását. Ez a következtetés az Audit Bizottsággal megvitatásra került, és a az Audit Bizottság nem tett javaslatot a Társaság megfelelési programjával és belső kontroll folyamataival kapcsolatban.

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 megfelelési programunk tekintetében.

A Magyar Telekom 2010 első negyedévében 511 millió Ft-ot fordított vizsgálatra, amelyet a Csoportközpont egyéb működési költségei tartalmaznak.

Kisrészvényesi perek

Rendes közgyűlés, 2008. április

Amint az 2008. május 23-án közzétételre került, két kisrészvényes keresetet adott be a Magyar Telekom Nyrt. ellen, kérve a 2008. április 25-én tartott rendes közgyűlésén hozott határozatok hatályon kívül helyezését, ideértve az osztalékfizetésről hozott határozatot is. Az osztalékot részvényeseinknek a 2008. április 25-i rendes közgyűlésen elfogadottak szerint kifizettük. A Cégbíróság a közgyűlésen hozott határozatokon alapuló változásokat a cégjegyzékbe bejegyezte.

2009. május 13-án az első fokon eljáró bíróság a 2008. április 25-i rendes közgyűlési határozatokat (egy eljárási jellegű határozat kivételével) hatályon kívül helyezte. Az első fokú ítéletet megalapozatlannak tartottuk és a Magyar Telekomot képviselő ügyvédi irodát fellebbezés benyújtására utasítottuk. A Magyar Telekomot képviselő ügyvédi iroda benyújtotta első fokú ítélet elleni fellebbezést, azonban az a határidő lejártá után került beadásra. A másod fokú bíróság az ügyvédi iroda igazolási kérelmét 2009. november 2-án kelt – a Magyar Telekom által 2009. december 8-án kézhez vett - végzésével elutasította. Ezen végzést a Legfelsőbb Bíróság 2010. február 16-án kelt - a Magyar Telekom által 2010. március 22-én kézhez vett - végzésével helybenhagyta. A Legfelsőbb Bíróság végzésével szemben további fellebbezésnek nincs helye. Az első fokú ítéletnek a hatályon kívül helyezett közgyűlési határozatok 2010. április 7-i rendes közgyűlésen történő megerősítő közgyűlési határozatok elfogadásával javasoltunk eleget tenni. A 2010. április 7-i rendes közgyűlés a szükséges megerősítő közgyűlési határozatokat elfogadta.

Miután a fent említett első fokú ítélet 2009. július 7-i hatállyal (a Társaság által 2010. március 22. napján kézhez vett Legfelsőbb Bírósági végzése alapján az első fokú ítélet jogerőre emelkedésének napja) hatályon kívül helyezte az említett közgyűlési határozatokat (ideértve az osztalékra vonatkozó határozatot is) a 2007. évre vonatkozó 2009. július 6-ig a részvényeseknek kifizetett osztalék továbbra is osztaléknak minősül. Az első fokú ítélet a részvényesekre nézve semmilyen kötelezettséggel, illetve tennivalóval nem jár.

Rendkívüli közgyűlés, 2009. június

Amint az korábban közzétételre került, 2009. július 29-én két kisrészvényes ismételt keresetet adott be a Társaság ellen, kérve a 2009. június 29-én tartott rendkívüli közgyűlésen 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. 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 Magyar Telekom 2009. június 29-i rendkívüli közgyűlésén hozott határozatokon alapuló 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 van folyamatban.

Rendes közgyűlés, 2010. április

Amint az korábban közzétételre került, a Társaság egyik kisérszvényese törvényességi felügyeleti eljárás megindítására vonatkozó kérelmet nyújtott be a Fővárosi Bírósághoz, mint Cégbírósághoz és kérelmezte a 2008. évi rendes közgyűlésen, a 2009. évi rendes közgyűlésen, a 2009. évi rendkívüli közgyűlésen elhatározott változások cégjegyzékbe történő bejegyzésére vonatkozó cégbírósági végzések hatályon kívül helyezését. A részvényes továbbá kérte az ezen végzések alapján a Cégbíróság által a cégjegyzékbe bejegyzett adatok törlését. Végezetül a részvényes kérelmezte, hogy a Cégbíróság utasítsa el a Magyar Telekomnak a 2010. évi rendes közgyűléssel elhatározott változások bejegyzésére vonatkozó kérelmét. Ezen részvényes támadta meg a Magyar Telekom részvényeseinek korábbi közgyűléseken meghozott határozatait, amint az korábban közzétételre került.

Amint az korábban szintén közzétételre került, két magyar kisérszvényes keresetet adott be a Társaság ellen, és kérték a Bíróságtól (i) az összes a 2010. április 7-én tartott közgyűlésen hozott határozat hatályon kívül helyezését, (ii) az 5-23/2010 (IV.7.) sz. közgyűlési határozatok végrehajtásának felfüggesztését, és (iii) amennyiben a végrehajtás felfüggesztése iránti kérelem elutasításra kerülne, ideiglenes intézkedéssel kérik, hogy a kereseti kérelmükben foglaltaknak adjanak helyt. Ezen részvényesek több keresettel támadták meg a Magyar Telekom részvényeseinek korábbi közgyűléseken meghozott határozatait, amint az korábban közzétételre került.

A Magyar Telekom a törvényességi felügyelet megindítására vonatkozó, illetve a kisérszvényesi kereseti kérelemben foglaltakkal nem ért egyet, és mindent megtesz mindkét eljárás során ezen álláspontja érvényre juttatásának érdekében.

Nem zárható ki teljesen, hogy a Társaságnak 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 Társaságra.

A számviteli politikára vonatkozó kijelentés

Számviteli politikánk tekintetében nem történt jelentős változás 2010 első negyedévében. A számviteli politika legfontosabb elemeit a 2009. 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 CBU Magyarország területén T-Mobile és T-Home márkanevek alatt, több millió lakossági és kisebb üzleti ügyfélnek nyújt mobil és vezetékes távközlési, valamint televíziós szolgáltatást (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és ügyfélkapcsolati tevékenységet is).

A BBU Magyarország területén, főleg T-Systems és T-Mobile márkanevek alatt, kiemelt üzleti partnereknek (nagyvállalati ügyfelek és állami szektor), valamint kis és közepes üzleti ügyfeleknek („SMB”) egyaránt nyújt mobil és vezetékes távközlési, info-kommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és az ügyfélkapcsolati tevékenységet is).

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 management funkciókért.

A Csoport szintén jelen van a mobil és vezetékes távközlési szolgáltatások teljes skálájával Macedóniában és Montenegróban, mely két további bemutatandó szegmense a Csoportnak.

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

A csoport átfogó eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2010 első három hónapjában 18,9%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az előfizetési díjakból származó bevételek, valamint a belföldi kimenő forgalmi bevételek visszaesése miatt.

Az előfizetési díjakból származó bevételek elsősorban a magyarországi és a macedón vezetékes előfizetőink számának visszaesése miatt csökkentek. A forint macedón dénárral szembeni erősödése negatívan hatott az előfizetési díjbevételek forintban kifejezett értékére.

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2010 első negyedévében csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a gazdasági recesszió, a mobil helyettesítés és a VoCable és VoIP szolgáltatókkal folytatott verseny következtében a bevételt hozó vonalak számának folyamatos

csökkenése, valamint az alacsonyabb forgalom miatt. A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely átalánydíjas vagy opcionális díjsomagját választották. Az átalánydíjas csomagok aránya 27,2% volt a Magyar Telekom Nyrt. összes vezetékes előfizetői számához viszonyítva 2010. március 31-én. A Makedonski Telekom és a Crnogorski Telekom belföldi kimenő forgalmi bevételei szintén csökkentek, főként a mobil helyettesítés hatására visszaesett forgalom miatt. Ezen csökkenéseket tovább fokozta a kedvezőtlen árfolyammozgások hatása.

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

Az emeltdíjas és egyéb értéknövelt szolgáltatások bevételei 2010 első három hónapjában csökkenést mutattak 2009 azonos időszakához képest, melynek oka főként az emeltdíjas szolgáltatások (Tudakozó, audiofix, stb.) használatának visszaesése a Magyar Telekom Nyrt. és a Makedonski Telekom esetében.

A vezetékes szolgáltatások hang alapú nagykereskedelmi bevételei 2010 első negyedévében 14,8%-kal csökkentek 2009 azonos időszakához képest, a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek visszaesése miatt. A bejövő perc forgalom alacsonyabb mértéke és az alacsonyabb átlagos HUF/EUR árfolyam következtében csökkentek a nemzetközi bejövő bevételek a Magyar Telekom Nyrt. esetében, amit részben ellentételezett a magasabb átlagos EUR elszámoló ár. A Crnogorski Telekom esetében a nemzetközi bejövő forgalmi bevételek a kedvezőtlen árfolyammozgások és a lecsökkent nemzetközi bejövő végződtetési és tranzit forgalom hatására estek vissza.

A vezetékes szolgáltatásokból származó internet bevételek 2010 első negyedévében 13,5 mrd Ft-ra csökkentek a 2009. azonos időszaki 14,2 mrd Ft-os bevételről. Magyarországon a DSL csatlakozások száma kismértékben mérséklődött (626.915 csatlakozás 2010. március 31-én). A nagykereskedelmi csatlakozások száma erősen visszaesett, míg a kiskereskedelmi előfizetők száma enyhén megnőtt. A kábelnet előfizetői szám és az optikai csatlakozások száma folyamatosan növekszik, de a szélessávú mennyiségi növekedés nem tudta ellentételezni azt, hogy az éles verseny következtében lecsökkent díjak jóval alacsonyabb ARPU-t (egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel) eredményeztek. A T-Home dupla-, illetve tripla csomagokra történő váltás szintén csökkentette az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjét. 2010. március 31-én a Magyar Telekom Nyrt. 60%-os becsült részesedéssel rendelkezett a kiskereskedelmi DSL piacon és körülbelül 19%-os részesedéssel a szélessávú kábel piacon. A lecsökkent magyarországi internet bevételeket valamelyest ellensúlyozta a DSL csatlakozások számának jelentős emelkedése külföldi leányvállalatainknál.

Az adatbevételek 6,7 mrd Ft-ot tettek ki 2010 első három hónapjában, a 2009. azonos időszaki 8,2 mrd Ft-tal szemben. Az adatbevételek visszaesését a BBU-nál a kielezített verseny hatására csökkenő díjak okozták. A nagykereskedelmi szélessávú adatbevételek a HQ esetében az alacsonyabb díjak, az olcsóbb termékek felé történő migráció és a kedvezőtlen árfolyammozgások következtében lecsökkent nemzetközi áramkör-bérleti bevételek miatt mérséklődtek. További csökkenés tapasztalható a szélessávú bevételek esetében, az Orbitel 2010. évi eladása következtében kiesett bevételek miatt. A Makedonski Telekom mérséklődött szélessávú adatbevétele elsősorban az alacsonyabb IP-VPN bevételeknek tulajdonítható. Ugyancsak

visszaesett a VIP (a harmadik legnagyobb macedón mobil szolgáltató) által igénybevett szélessávú bérelt vonalak száma, ami a nagykereskedelmi adatbevételek csökkenéséhez vezetett. A forint 7,8%-os erősödése az MKD-val szemben negatívan befolyásolta a forintban kifejezett adatbevételeket.

A TV bevételek 6,7 mrd Ft-ot értek el 2010 első negyedévében, szemben a 2009. azonos időszak 5,4 mrd Ft-tal. Ez a növekedés elsősorban a 2010 első három hónapjában elért jelentős magyarországi szatellit TV bevételnek tulajdonítható. A szatellit TV előfizetői száma dinamikus emelkedést mutatva elérte a 196.041-t 2010. március 31-én, az egy évvel korábbi 47.144 előfizetővel szemben. 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 előfizetők szám csökkenése eredményezett Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2010. március 31-ig 19,0%-os csökkenést mutattak 2009 azonos időszakához viszonyítva. A készülékbérletből származó bevételek mérséklődése a CBU esetében a bérelt készülékek számának jelentős visszaesésével magyarázható. A csökkenést a Makedonski Telekomnál egyrészt a személyi számítógépek és az ADSL modemek alacsonyabb, másrészt a TV készülékek magasabb értékesítési volumene együttesen okozta. A forintban kifejezett értékek csökkenését az alacsonyabb átlagos HUF/MKD árfolyam tovább fokozta.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2010 első negyedévében 7,0%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az egyéb bevételek között található az építési, karbantartási, bérleti és az egyéb tevékenységből származó bevételek. A csökkenést elsősorban a Műszaki területnél tapasztaltuk, a DT-nek végzett ügyfélszolgálati tevékenység 2010 januárjától való megszűnése, valamint a kormányzati szektornak végzett alacsonyabb volumenű karbantartási munkák következtében. A telefonkönyv kiadásából származó alacsonyabb bevételek a Magyar Telekom Nyrt.-nél szintén hozzájárultak a vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek visszaeséséhez.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2010. március 31-ig 74,2 mrd Ft-ot értek el a 2009. azonos időszak 77,0 mrd Ft-os bevétellel szemben (3,7%-os csökkenés). A mobil bevételek enyhe csökkenését főként a Magyar Telekom Nyrt. mobil üzletága, a T-Mobile Magyarország alacsonyabb hang alapú bevétele, valamint külföldi leányvállalatainknál a kedvezőtlen árfolyammozgások okozta alacsonyabb mobil bevételek eredményezték. Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a T-Mobile Magyarország berendezés- és készülékértékesítési, valamint a nem hang alapú szolgáltatásainak magasabb bevétele.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét, melyek értéke 2010 első három hónapjában 54,2 mrd Ft volt. A T-Mobile Magyarországnál a magasabb fajlagos kimenő forgalom nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni az erős verseny következtében lecsökkent percdíjak, valamint az alacsonyabb átlagos ügyfélszám hatását. A jelentős mértékű hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a lecsökkent végződtetési díjak (16%-os csökkenés 2010. január 1-jétől) következménye, amit a magasabb fajlagos bejövő forgalom valamelyest ellensúlyozni tudott. Az árfolyammozgásokat figyelmen kívül

hagyva, a hang alapú kiskereskedelmi bevételek növekedésének oka a T-Mobile Macedonia („T-Mobile MK”) esetében a megemelkedett átlagos szerződéses ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom, melyet részben ellentételezett az átlagos percdíjak csökkenése. A T-Mobile Crna Gora („T-Mobile CG”) esetében az euróban számított hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaesésének oka az alacsonyabb ARPU a kártyás ügyfeleknél. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenésének oka az alacsonyabb bejövő belföldi forgalom, amelyet részben ellentételeztek a megemelkedett SMS és MMS összekapcsolási díjak.

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma növekedett, a 2009. első negyedévi 147 percről 2010 azonos időszakára 160 percre. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele az összes mobil bevételnél kisebb mértékben, csak 0,6%-kal csökkent (a 2009. első háromhavi 3.573 Ft-ról 2010 azonos időszakára 3.553 Ft-ra), elsősorban az inaktív SIM kártyák megnövekedett visszamondása miatt.

Magyarországon a 100 lakosra jutó mobil előfizetős szám 118,7-et ért el, míg a T-Mobile Magyarországnak a SIM kártyák száma alapján 43,1%-os piaci részesedése volt a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon 2010. március 31-én. A T-Mobile Magyarország előfizetői száma egy év alatt 4,2%-kal csökkent. A szerződéses előfizetők aránya 2010. március 31-re, az előző évi 39,4%-ról 45,9%-ra nőtt.

A nem hang alapú szolgáltatások magasabb bevétele elsősorban a T-Mobile Magyarország megnövekedett hozzáférési bevételeinek köszönhető, a mobil internet és a tartalom-bevételek emelkedésének hatására. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte az üzenetforgalomból származó bevételek mérséklődése. 2010 első negyedévében a nem hang alapú szolgáltatások már 19,9%-os hányadot képviseltek az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételen belül. A T-Mobile Magyarország szélessávú mobil előfizetőinek száma 463.217-et tett ki 2010. március 31-én, ami 47,7%-os részesedést jelent a mobil szélessávú piacon. A T-Mobile MK nem hang alapú bevételeinek csökkenése kizárólag a kedvezőtlen árfolyamhatásnak tudható be, ugyanis az egyre szélesebb körben elterjedt mobil internet- és tartalomszolgáltatás macedón dénárban számítva megnövekedett nem hang alapú bevételt eredményezett.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2010 első három hónapjában az előző év azonos időszakához képest emelkedtek, elsősorban a T-Mobile Magyarország ügyfélmegtartó programjában értékesített készülékek magasabb számának és a megnövekedett átlagos készülékárak eredményeként. Ezt a növekedést valamelyest ellentételezte a lecsökkent berendezés- és készülékértékesítési bevétel a T-Mobile MK esetében, amit a készülékek alacsonyabb átlagos ára okozott, annak ellenére, hogy az ügyfélmegszerzés-, és megtartás keretében is több készüléket értékesítettek.

A rendszerintegrációs (SI) és informatikai (IT) szolgáltatásokból származó bevételek 6,4%-kal, 10,8 mrd Ft-ra csökkentek 2010 első negyedévében, szemben a 2009 azonos időszakának 11,6 mrd Ft-jával, amelynek oka az alacsonyabb outsourcing bevételek, melyet részben ellentételeztek az IQSYS megemelkedett alkalmazási bevételei.

Működési költségek

A hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2009. első háromhavi 17,8 mrd Ft-ról 2010 azonos időszakára 15,5 mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a belföldi mobil szolgáltatók felé történő, hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések visszaesése miatt Magyarországon, mely a 2010. január 1-jétől csökkentett mobil végződtetési díjak eredménye. A nemzetközi szolgáltatók felé történő kifizetések Magyar Telekom Nyrt.-nél szintén csökkentek, az alacsonyabb átlagos elszámoló ár, a lecsökkent forgalom, valamint az alacsonyabb átlagos HUF/EUR árfolyam következményeként. A Makedonski Telekom esetében a nemzetközi szolgáltatók felé történő kifizetések mérséklődésének oka a lecsökkent percforgalom, az alacsonyabb átlagos SDR elszámoló ár, az alacsonyabb MKD/SDR árfolyam, míg a Crnogorski Telekom esetében a csökkenéshez mind a visszaesett forgalom, mind a lecsökkent végződtetési díjak hozzájárultak.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke 2010 első negyedében 8,9 mrd Ft volt, szemben a 2009. azonos időszaki 8,6 mrd Ft-tal. A kismértékű növekedést a CBU esetében a szatellit TV set-top-box-ok, valamint a mobil multimédiás készülékek megnövekedett értékesítési mennyisége okozta.

A személyi jellegű ráfordítások 2010 első három hónapjában 23,3 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2009. azonos időszaki 23,6 mrd Ft-tal (1,2%-os csökkenés). A személyi jellegű ráfordításokban bekövetkezett csökkenés túlnyomórészt az alacsonyabb csoport létszámnak tulajdonítható, mely a 2009. március 31-i 10.656 főről 2010. március 31-ére 10.397 főre csökkent. Ezen csökkenést valamelyest ellensúlyozta a 2009. április 1-jén megvalósult 5,6%-os átlagos béremelés, valamint a Crnogorski Telekomnál, illetve a T-Mobile CG-nél 2010 első negyedében a végkielégítési költségek emelkedése.

2010 első negyedében az értékcsökkenési leírás 2,6%-kal 24,1 mrd Ft-ra csökkent a 2009. azonos időszaki 24,8 mrd Ft-ról. A Makedonski Telekom esetében a csökkenés elsősorban a kedvező árfolyammozgásoknak, valamint az eszközök hasznos élettartama növelésének, illetve az eszközállomány csökkenésének tulajdonítható. Az átlagos bruttó eszközérték csökkenése, továbbá az árfolyam ingadozás következtében az értékcsökkenés a T-Mobile CG esetében is alacsonyabb volt.

A nettó egyéb működési költség 7,3 mrd Ft anyag- és karbantartási költséget, 8,1 mrd Ft szolgáltatásokért fizetett díjat, 2,8 mrd Ft marketing költséget, 3,0 mrd Ft adót és egyéb illetéket, 2,2 mrd Ft tanácsadási díjat, valamint 6,3 mrd Ft egyéb költséget tartalmaz 2010 első negyedében. Az anyag- és karbantartási költségek csökkenése a Műszaki Terület és a Csoportközpont esetében elsősorban az alacsonyabb energia áraknak, valamint a szolgáltatói szerződések megújítását követően a telekommunikációs eszközök karbantartásáért fizetett alacsonyabb díjaknak köszönhető. A CBU és BBU esetében a bérelt munkaerő alacsonyabb számának következtében az egyéb szolgáltatásokért fizetett díjak is csökkentek. A folyamatban lévő vizsgálat kapcsán felmerült tanácsadási díjak szintén csökkentek a Csoportközpont esetében. Ezen csökkenéseket valamelyest ellentételezte a CBU esetében a behajthatatlan követelések magasabb állománya, illetve a T-Mobile MK esetében a jogi ügyekre képzett magasabb céltartalék 2010 első negyedében.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2010 első három hónapjában 22,7% volt, szemben a 2009. azonos időszak 25,0%-kal. A csökkenés oka, hogy míg a bevételek 7,5%-kal estek vissza, a működési költségek mindössze 4,8%-kal csökkentek (a változások okait lásd fentebb).

Nettó pénzügyi eredmény

2010 első negyedében a nettó pénzügyi ráfordítások 8,5 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2009. azonos időszak 9,7 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi ráfordítások elsősorban a Magyar Telekom Nyrt. esetében estek vissza a 2009-ben könyvelt jelentős árfolyamveszteség miatt, szemben a 2010 első negyedévi árfolyamnyereséggel, mely a forint Euróval szembeni mozgásából adódott. A Magyar Telekom Nyrt.-nél az alacsonyabb fizetett kamatok (a hitelek alacsonyabb átlagos állományának köszönhetően), illetve az alacsonyabb átlagos kamat ráta szintén csökkentették a nettó pénzügyi ráfordításokat. Ezen csökkenéseket bizonyos mértékig ellentételezte a derivatív tranzakciókhoz kapcsolódó magasabb árfolyamveszteség, valamint a bankbetétállományhoz kapcsolódóan realizált alacsonyabb kamatbevétel.

Nyereségadó

2010 első negyedében a nyereségadó költsége 5,8 mrd Ft-ra nőtt a 2009. azonos időszak 5,5 mrd Ft-ról. A növekedést egyrészt az okozta, hogy Magyarországon megszűnt az a lehetőség, hogy a helyi iparüzési adót az adószámítás során duplán lehessen figyelembe venni. A növekedést másrészt Macedóniában a macedón adótörvény 2009-es változása nyomán 2009 első negyedében feloldott halasztott adókötelezettség indokolja. Ezen változásokat valamelyest ellensúlyozta a Csoport alacsonyabb adózás előtti eredménye 2010-ben.

A csoport cash flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash flow 39.817 millió Ft volt 2010 első három hónapjában, ezzel az előző év azonos időszakához képest 21,2 %-kal csökkent, melyet elsősorban az alacsonyabb EBITDA (nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény), illetve a működő tőke kedvezőtlen alakulása eredményezett.

A befektetési tevékenységből származó nettó cash flow 2010 első negyedében 18.370 millió Ft-ot tett ki, míg a befektetési tevékenységre fordított nettó cash flow 2009 azonos időszakában 40.879 millió Ft volt. A változást döntően az egyéb pénzügyi eszközök (rövid lejáratú betétek és rövid lejáratú követelések) változása okozta.

2010 első három hónapjában a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow mínusz 46.204 millió Ft-ot tett ki, míg 2009 azonos időszakában mínusz 14.103 millió Ft volt, mely a magasabb visszafizetett hitelállománynak tulajdonítható a Magyar Telekom Nyrt. esetében 2010 első negyedében.

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 csoporton belül vannak olyan tevékenységek, amelyek egyik jelentett szegmenshez sem rendelhetők.

A Csoport pénzügyi jelentéseiben szereplő szegmens információkat úgy mutatjuk be, ahogy ezeket a Magyar Telekom Nyrt. vezető operatív döntéshozói, az Ügyvezető Bizottság („MC”) tagjai vizsgálják. Az MC felelős az erőforrások működési szegmensek közötti elosztásáért, valamint ezek teljesítményének értékeléséért havi alapon. A működési szegmensek által alkalmazott számviteli politikák és értékelési alapelvek nagyon hasonlítanak a Csoport által alkalmazottakhoz. Az eltérések elsősorban abból erednek, hogy a működési szegmensek eredménye ezen pénzügyi kimutatásokhoz képest korábban kerül meghatározásra és lezárásra. Bármilyen, a szegmensek eredményének zárása és a pénzügyi kimutatások jóváhagyása között felmerült és módosítást igénylő tétel a következő negyedévi szegmens eredményekben kerül kimutatásra.

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.

Az IFRS szerint legközvetlenebbül összehasonlítható pénzügyi mutató, az EBITDA elvben minden egyes szegmens esetében levezethető a szegmens működési eredményéből, az értékcsökkenés visszavételével. Azonban az értékcsökkenés nincs a szegmensekhez allokálva; ezért a levezetés nem végezhető el és mutatható be a szegmensekre bontva. Mivel a Magyar Telekom Nyrt. minden vezetékes és mobil hálózati eleme a Műszaki Területhez tartozik, az értékcsökkenés döntő részben ehhez a szegmenshez lenne allokálható. Ennek megfelelően, a szegmensek szerinti összes EBITDA értékének a Csoport konszolidált működési eredményéhez történő levezetését mutatjuk be.

A következő táblázat a bevételeket és az EBITDA értékeit mutatja szegmensenként:

Millió Ft	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap
CBU összbevétele	78.943	75.811
Ebből CBU bevételei a többi szegmenstől	(8.307)	(7.212)
CBU bevételei külső ügyfelektől	70.636	68.599
BBU összbevétele	42.897	39.603
Ebből BBU bevételei a többi szegmenstől	(4.293)	(3.827)
BBU bevételei külső ügyfelektől	38.604	35.776
Csoportközpont összbevétele	33.127	28.802
Ebből Csoportközpont bevételei a többi szegmenstől	(15.043)	(12.163)
Csoportközpont bevételei külső ügyfelektől	18.084	16.639
Műszaki Terület összbevétele	2.654	1.975
Ebből Műszaki Terület bevételei a többi szegmenstől	(1.895)	(1.749)
Műszaki Terület bevételei külső ügyfelektől	759	226
Macedónia összbevétele	20.848	18.384
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	(25)	(36)
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	20.823	18.348
Montenegró összbevétele	8.217	7.448
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	(5)	(4)
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	8.212	7.444
Többi szegmens (nettó)	2.291	324
Szegmensek konszolidált összbevétele	159.409	147.356
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport számai között	-	18
A Csoport összbevétele	159.409	147.374

Millió Ft	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap
Szegmens eredmények (EBITDA)		
CBU	46.602	44.431
BBU	20.268	18.765
Csoportközpont	(5.042)	(6.164)
Műszaki Terület	(11.220)	(10.885)
Macedónia	11.467	8.185
Montenegró	2.812	1.810
Többi szegmens	(317)	(230)
Szegmens EBITDA	64.570	55.912
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport számai között	-	1.754
Csoport EBITDA	64.570	57.666
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(24.786)	(24.140)
A Csoport működési eredménye	39.784	33.526

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	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	20.373	17.370	(14,7)
Internet bevételek	7.646	7.580	(0,9)
TV bevételek	5.095	6.014	18,0
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	744	1.135	52,6
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	33.858	32.099	(5,2)
Hang alapú bevételek	34.892	32.688	(6,3)
Nem hang alapú bevételek	6.863	7.060	2,9
Egyéb mobil bevételek	3.330	3.964	19,0
Mobil bevételek összesen	45.085	43.712	(3,0)
Bevételek összesen	78.943	75.811	(4,0)
EBITDA	46.602	44.431	(4,7)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	7.929	4.868	(38,6)

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

A CBU összbevétele a vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése következtében 4,0%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva, melyet részben ellensúlyozott a TV és a mobil adatbevételek növekedése.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételeken belül elsősorban az előfizetési díjakból származó bevételek csökkentek az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében. A csökkenést tovább fokozták a kedvezőtlen gazdasági környezet és a VoIP és VoCATV szolgáltatókkal folytatott verseny következtében lecsökkent vezetékes vonalszámok, a visszaesett forgalom és az árkedvezmények miatt mérséklődött kimenő forgalmi bevételek.

Az internet bevételek 2010 első három hónapjában 0,9%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva, melyet főként az alacsonyabb szélessávú bevételek eredményeztek, jelezve, hogy az előfizetői szám emelkedése csak részben tudta ellentételezni a főként kábel- és mobilszolgáltatók támasztotta erős verseny következtében lecsökkent tarifák hatását. A dupla- és tripla csomagokra történő áttérések is negatív hatást gyakoroltak az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel szintjére.

A vezetékes hang alapú bevételek és az internet bevételek mérséklődését valamelyest ellensúlyozta a TV bevételek emelkedése. Ez egyrészt a jóval magasabb szatellit TV bevételeknek, másrészt a megnövekedett ügyfélszám hatására megnőtt IPTV bevételeknek köszönhető. A szatellit TV előfizetők száma 196.041-re növekedett 2010. március 31-ére az egy évvel korábbi 47.144-ről, míg az IPTV előfizetők száma 110,4%-kal emelkedett 2010. március 31-ére. Ezen növekedéseket kismértékben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, mind az ARPU, mind az ügyfélbázis visszaesésének hatására.

A mobil bevételek 3,0%-os csökkenést mutattak éves összehasonlításban, mely az alacsonyabb kártyás ügyfélbázis és az alacsonyabb kimenő tarifák következtében mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételeknek tulajdonítható. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek is mérséklődtek, a 2010. január 1-jétől csökkentett végződtetési díjak következtében. Ezt részben ellentételezte a berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételek növekedése. A nem hang alapú bevételek a hozzáférési bevételek növekedése miatt emelkedtek a mobil internet térhódításának köszönhetően.

Az EBITDA a CBU esetében 4,7%-kal mérséklődött a visszaesett összbevétel következtében, amit részben ellentételezett a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések, valamint a nettó működési költségek csökkenése. A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésének jelentős csökkenése főként a szatellit TV szolgáltatáshoz kapcsolódó alacsonyabb beruházásokkal 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	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	6.223	5.113	(17,8)
Egyéb vezetékes bevételek	6.582	6.129	(6,9)
Vezetékes bevételek összesen	12.805	11.242	(12,2)
Hang alapú bevételek	10.908	10.013	(8,2)
Nem hang alapú bevételek	3.255	3.390	4,1
Egyéb mobil bevételek	2.275	2.234	(1,8)
Mobil bevételek összesen	16.438	15.637	(4,9)
SI/IT bevételek	13.654	12.724	(6,8)
Bevételek összesen	42.897	39.603	(7,7)
EBITDA	20.268	18.765	(7,4)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	653	659	0,9

A BBU bevételei 7,7%-kal csökkentek 2010 első negyedében az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a vezetékes és a mobil hang alapú, valamint az SI/IT bevételek csökkenéséből eredően.

A hang alapú vezetékes kiskereskedelmi bevételek visszaesését döntően az előfizetők lemorzsolódása és az alacsonyabb forgalom okozta. Az egyéb vezetékes bevételek visszaesését a jóval alacsonyabb Flex-Com összeköttetések száma következtében lecsökkent keskenysávú adatbevitel okozta.

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei éves szinten 8,2%-kal csökkentek. A visszaesést főleg 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 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 csökkenését az alacsonyabb outsourcing bevételek és a magasabb alkalmazási bevételek együttes hatása eredményezte.

Míg az összbevétel 7,7%-kal csökkent a BBU esetében, az alacsonyabb egyéb működési költségek és a mérséklődött hang alapú kifizetések az EBITDA további csökkenését mérsékeltek.

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	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	4.869	3.649	(25,1)
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	9.276	7.977	(14,0)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	14.145	11.626	(17,9)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	15.869	13.555	(14,6)
Egyéb bevételek	3.113	3.621	16,3
Mobil bevételek összesen	18.982	17.176	(9,5)
Bevételek összesen	33.127	28.802	(13,1)
EBITDA	(5.042)	(6.164)	(22,3)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	358	150	(58,1)

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 13,1%-kal estek vissza, elsősorban az alacsonyabb hang alapú vezetékes és mobil nagykereskedelmi bevételek következtében, amit a mobil végződtetési díjak 2010. január 1-i csökkentése idézett elő. A nemzetközi bejövő

forgalom és az átlagos HUF/EUR árfolyam visszaesése tovább csökkentette a nemzetközi bejövő vezetékes bevételeket.

Az egyéb vezetékes bevételek főként a nagykereskedelmi internet-, adat- és egyéb bevételeket foglalják magukban. A nagykereskedelmi internet bevételek mérséklődését a jóval alacsonyabb átlagos nagykereskedelmi DSL ügyfélszám, a visszaesett forgalom és az alacsonyabb nagykereskedelmi díjak magyarázzák. Az adatbevételek tekintetében a csökkenést az alacsonyabb díjak, a kedvezőbb díjazású szolgáltatások felé történő migráció és a kedvezőtlen árfolyammozgások következtében visszaesett nemzetközi áramkör-bérleti bevételek okozták.

Az EBITDA 22,3%-kal csökkent, főleg az alacsonyabb összebevétel miatt, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb hang alapú kifizetések.

Műszaki Terület

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

Millió Ft-ban	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Bevételek összesen	2.654	1.975	(25,6)
EBITDA	(11.220)	(10.885)	3,0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	9.190	7.034	(23,5)

A Műszaki Területnek az alábbi tevékenységekből származnak bevételei:

- belső szolgáltatások nyújtása a vállalat egyéb szegmensei részére (IT- és számlázási rendszer működtetése, SAP támogatás és egyéb alkalmazások biztosítása);
- IT támogatás, hálózat-karbantartás és tanácsadói szolgáltatások leányvállalatok részére;
- 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 áterhelve, így ez jelentősen negatív EBITDA-hoz vezet e szegmensnél.

Javította az EBITDA-t az anyag- és karbantartási költségek, valamint a személyi jellegű kifizetések csökkenése, melyet részben ellensúlyozott az alacsonyabb összebevétel.

Macedónia

Millió Ft-ban	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	10.011	8.198	(18,1)
Mobil bevételek összesen	10.837	10.186	(6,0)
Bevételek összesen	20.848	18.384	(11,8)
EBITDA	11.467	8.185	(28,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.359	1.868	37,5

A forint átlagosan 7,8%-kal erősödött a macedón dénárral szemben 2010 első negyedévében 2009 azonos időszakához képest, amely nagymértékben befolyásolta macedón cégeink eredményét.

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 jelentős növekedése idézte elő, mivel 2010. március 31-ére a csatlakozások száma elérte a 137.761-et, szemben az egy évvel korábbi 106.264 csatlakozással. A TV bevételek növekedése a szélesedő IPTV előfizetői bázisnak köszönhető.

A mobil bevételek saját pénznemben kifejezett enyhe növekedését elsősorban a magasabb átlagos kártyás ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom hatására megnövekedett hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb percdíjak. A T-Mobile MK piaci részesedése 54,9%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 118,1%-ot ért el 2010. március 31-én. A hang alapú nagykereskedelmi, a visitor bevételek, illetve a készülék bevételek csökkenése ellensúlyozta a fenti pozitív hatásokat.

Az EBITDA 28,6%-kal csökkent Macedóniában, mely az összbevétel csökkenésének és a nettó egyéb működési költségek növekedésének tulajdonítható.

Montenegró

Millió Ft-ban	2009. márc. 31- ével végződött 3 hónap	2010. márc. 31- ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	4.519	4.099	(9,3)
Mobil bevételek összesen	3.698	3.349	(9,4)
Bevételek összesen	8.217	7.448	(9,4)
EBITDA	2.812	1.810	(35,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	788	603	(23,5)

Az átlagos forint/euró árfolyam változása 2010 első negyedévében 2009 azonos időszakához képest kedvezőtlenül befolyásolta működési eredményünket Montenegróban.

A vezetékes- és SI/IT bevételek csökkenést mutattak euróban kifejezve. Egyrészt a mobil helyettesítés hatására visszaesett vezetékes vonalszám és a lényegesen alacsonyabb kimenő forgalom a hang alapú kiskereskedelmi bevételek visszaeséséhez vezetett; másrészt az alacsonyabb nemzetközi bejövő forgalom a hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenését eredményezte. Ezen negatív hatásokat csak részben ellentételezte a magasabb TV (szélesedő IPTV előfizetői bázis) és internet bevétel (DSL csatlakozások magasabb száma).

A mobil bevételek visszaesését elsősorban a kártyás ügyfelek egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalmának csökkenése magyarázza. A hang alapú nagykereskedelmi bevételek csökkenését a bejövő belföldi forgalom visszaesése idézte elő, amelyet csak részben tudtak ellensúlyozni a megemelkedett SMS és MMS összekapcsolási díjak. A visitor bevételek jelentős visszaesése a visitor forgalom csökkenését tükrözi.

Az EBITDA 35,6%-kal csökkent Montenegróban, melyet elsősorban az összbevétel csökkenése, valamint a végkielégítések miatt magasabb személyi jellegű költségek okoztak. Ezt valamelyest ellentételezte a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések és a nettó egyéb működési költségek csökkenése.

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 Makedonski Telekom fix-mobil végződtetési díjaival kapcsolatos viták

2005-ben a Makedonski Telekom megváltoztatta a vezetékes hálózathoz mobil hálózatra indított kiskereskedelmi hívásforgalmi díjakat. A mobil szolgáltatókkal kötött összekapcsolási megállapodások értelmében a kiskereskedelmi árak változásának automatikusan csökkentenie kell a mobil hálózathoz történő végződtetések díját. 2006 februárjában a Cosmofon, a macedón mobil szolgáltatók egyike, keresetet nyújtott be az Elektronikus Kommunikációs Ügynökség (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 pénziáramlást 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 a Hírközlési Hatóság 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 kizszorítóak 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 CG 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 abban nincs szó automatikus béremelésről, így a vezetőség nem számít kompenzációs kötelezettségre. Az ügyből származó maximális kockázat körülbelül 0,4 mrd Ft lehet, amelyre nem képeztünk céltartalékot.

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

A Magyar Telekom 2010. április 7-én megtartotta Éves Rendes Közgyűlését. A Közgyűlés elfogadta az auditált éves beszámolókat a Magyar Telekom Nyrt. és a Magyar Telekom Csoport 2009. évi gazdálkodásáról, jóváhagyta az Igazgatóság 2009. üzleti évre vonatkozó felelős társaságirányítási jelentését, valamint döntött a 2009. évi eredmény után fizetendő osztalék mértékéről. A részvényesek új igazgatósági, felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagokat választottak, továbbá módosításokat fogadtak el a Társaság Alapszabályában, és könyvvizsgálót is választottak.

A Magyar Telekom Igazgatósága 2010. április 21-ei ülésén az irányítást érintő szervezeti változásokról döntött annak érdekében, hogy a Társaság a gyorsan változó piaci és gazdasági környezetre még hatékonyabban tudjon reagálni.

Minden, korábban a Társaság különböző szervezeti egységeiben végzett, a lakossági piacot érintő termékfejlesztés, kommunikáció, piackutatás és márkastratégia irányítására az Igazgatóság létrehozott egy marketing vezérigazgató-helyettesi pozíciót. A marketing vezérigazgató-helyettes Király István lesz, aki jelenleg a Társaság Vállalati Szolgáltatások Üzletágának marketing igazgatója.

Az értékesítésért, ügyfélszolgálatért, valamint az ügyfeleknek kínált eszközök logisztikai hátterének biztosításáért felelős értékesítési vezérigazgató-helyettesi pozíció kerül létrehozásra.

Egyidejűleg, a jelenleg a vezérigazgató közvetlen irányítása alá tartozó számos irányítási és ellenőrzési funkció – a jogi, a szabályozási, a megfelelési, a belső ellenőrzési és a biztonsági területek – irányítására jogi és társasági ügyekért felelős vezérigazgató-helyettesi pozíciót hozott létre az Igazgatóság. A jogi és társasági ügyekért felelős vezérigazgató-helyettes Máthé Balázs lesz, aki jelenleg jogi igazgató.

Minden olyan pénzügyi tevékenység, amelyet jelenleg a Társaság különböző szervezeti egységei végeznek Thilo Kusch gazdasági vezérigazgató-helyettes irányítása alatt összevonásra kerülnek.

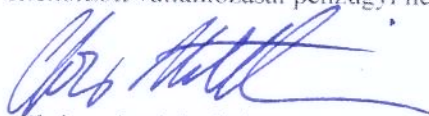
További változás, hogy Pataki Róbert stratégiai és üzletfejlesztési vezérigazgató-helyettes irányítási területe kibővül a Társaság nagykereskedelmi tevékenységének felügyeletével.

A szervezeti változásokkal összefüggésben Winkler János vezérigazgató-helyettesnek, a Lakossági Szolgáltatások Üzletági vezetőjének munkaviszonya közös megegyezéssel április 30-án megszűnt. A Lakossági Szolgáltatások Üzletágát a szervezeti változások hatálybalépéséig, 2010. július 1-jéig Christopher Mattheisen vezérigazgató irányítja.

Az új vezérigazgató-helyettesek tagjai lesznek a Magyar Telekom Ügyvezető Bizottságának is. A fenti szervezeti változások 2010. július 1-én lépnek hatályba.

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, 2010. május 12.