

Társaság neve:	Magyar Telekom Nyrt.	Társaság címe:	1013 Budapest Krisztina krt. 55.
		E-mail címe:	investor.relations@telekom.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Beosztás:	Telefon:	E-mail cím:
Czenthe Szabolcs	igazgató, Tőkepiaci és akvizíciós igazgatóság	+36-1-458-0437	czenthe.szabolcs@telekom.hu
Förhécz Krisztina	osztályvezető, Befektetői kapcsolatok	+36-1-457-6029	forhecz.krisztina@telekom.hu
Walfisch Rita	befektetői kapcsolatok menedzser	+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 - 2009. első kilenc havi eredmények

A kedvezőtlen gazdasági környezet negatívan hat a bevételekre; továbbra is középpontban a költséghatékonyság

Budapest – **2009. november 5.** – A Magyar Telekom (Reuters: NYSE: MTA.N, BSE: MTEL.BU és Bloomberg: NYSE: MTA US, BSE: MTELEKOM HB), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2009. első kilenc hónapjára vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 4,4%-kal 480,6 milliárd forintra (1 693,4 millió euróra) mérséklődtek 2009. első kilenc hónapjában** 2008 azonos időszakához képest. A bevételecsökkenés tükrözi a 2008. második negyedévben képzett 8,5 milliárd forint vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódó elhatárolás feloldását. Ezen **elhatárolás feloldása nélkül a bevételek 2,8%-kal csökkentek** a magyarországi vezetékes- és mobilhang, valamint a vezetékes internet bevételek visszaesésének következtében. A csökkenést részben ellensúlyozta a nemzetközi leányvállalatok bevételeinek a forint gyengüléséből adódó emelkedése, valamint a mobil internet és a TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése.
- **Az EBITDA 5,4%-kal 202,3 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta 42,1% volt** 2009. első kilenc hónapjában. A vizsgálattal kapcsolatos költségek valamint, a végkielégítéssel kapcsolatos költségek, elhatárolások és céltartalék visszaforgatások nélkül számolva az EBITDA 6,6%-kal 206,5 milliárd forintra mérséklődött, míg **az EBITDA ráta ezen rendkívüli tételek nélkül 43,0% volt.** A vezetékesből mobil hálózatba irányuló forgalmi bevételekhez kapcsolódóan 2008-ban könyvelt 8,5 milliárd forint **elhatárolás feloldása nélkül az EBITDA 2,9%-kal csökkent** 2009. első kilenc hónapban 2008 azonos időszakához képest.

Rendkívüli tételek részletei (milliárd Ft)	2008. harmadik negyedév	2008. első kilenc hónap	2009. harmadik negyedév	2009. első kilenc hónap
Vizsgálattal kapcsolatos költségek	0,5	3,9	1,5	5,1
Végkielégítéssel kapcsolatos költségek és elhatárolások	1,2	3,3	0,3	1,3
Végkielégítéshez kapcsolódó céltartalék visszaforgatás	0	0	-2,2	-2,2
Rendkívüli tételek összesen	1,7	7,2	0,4	4,2

- A Társaság részvényeseire jutó eredmény (**nettó eredmény**) **16,1%-kal**, 80,4 milliárd forintról (324,5 millió euróról) **67,4 milliárd forintra** (237,6 millió euróra) mérséklődött az első kilenc hónapban. A csökkenéshez az EBITDA mérséklődése mellett hozzájárult a nettó pénzügyi eredmény romlása is, amit részben ellensúlyozott az értékcsökkenési és amortizációs költségek csökkenése, valamint az alacsonyabb nyereségadó. A **nettó pénzügyi eredmény** a kamatlábak emelkedésének és a hitelállomány növekedésének következtében romlott. Az **értékcsökkenési költségek** csökkentek, mivel 2008. során valamint 2009 elején számos eszköz hasznos élettartama meghosszabbításra került. A **nyereségadó** az új macedón adórendszer következtében mérséklődött, amelynek értelmében a nettó eredmény osztalékként történő kifizetéséig nem kerülhet sor társasági és halasztott adó elszámolására.
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 153,8 milliárd forintról 147,7 milliárd forintra csökkent.** Az EBITDA csökkenését és a fizetett kamatokban történt növekedést csak részben ellensúlyozta az alacsonyabb fizetett nyereségadó.
- **A beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba (CAPEX)** 13,6 milliárd forinttal 71,5 milliárd forintra nőtt 2009. első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest. A növekedés elsősorban a satelit TV

előfizetések felfutásának és az optikai hálózatépítésnek a következménye, de a forint gyengülése is hozzájárult az ideai költségek emelkedéséhez. A teljes CAPEX összegéből a Lakossági Szolgáltatások Üzletágra 20,2 milliárd forint, a Vállalati Szolgáltatások Üzletágra 2,1 milliárd forint, a Csoport Központ 2,0 milliárd forint, a Technológia Üzletágra pedig 35,9 milliárd forint jutott, míg Macedóniában 8,3 milliárd forintot, Montenegróban 2,7 milliárd forintot fordítottak beruházásokra.

- **A nettó adósságállomány** a 2008. szeptember végi **271,2 milliárd forintról** 2009. szeptember végére **284,3 milliárd forintra nőtt**. A **nettó eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság + összes tőkére vetített aránya) 2009. szeptember végén **32,3%** volt.

Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban így nyilatkozott: „A recessziós gazdasági környezet és a kormányzat megszorító intézkedései következtében a harmadik negyedévben is komoly nehézségekkel kellett szembenéznünk valamennyi üzletágban. A vállalati és lakossági ügyfelek viselkedését egyaránt a távközlési kiadásai további csökkentése jellemezte, ami kedvezőtlenül hatott a hagyományos hangszolgáltatásokból származó bevételekre.

Az elmúlt negyedévek során számos intézkedést hajtottunk végre azért, hogy enyhítsük a kedvezőtlen működési környezet hatásait, mely intézkedések eredménye mára érezhetővé vált. Stratégiai célkitűzésünkkel összhangban, hogy megerősítsük a Magyar Telekom, mint integrált szolgáltató pozícióját, satelit TV és IPTV értékesítéseken keresztül növeltük jelenlétünket a TV piacon, valamint megerősítettük piacvezető pozíciónkat a rendszerintegrációs és információtechnológiai szektorban. Ennek következtében sikerült javítani pozíciónkat ezen szegmensekben, s egyúttal megőrizni piaci részesedésünket a kulcsfontosságú piacainkon.

A csoport szintű költséghatékonyság javítása iránti erős elkötelezettségünknek köszönhetően, a bevételcsökkenés ellenére közel változatlan maradt a működéshez kapcsolódó EBITDA a harmadik negyedévben 2008 azonos időszakához képest, míg az EBITDA ráta meghaladta a 44%-ot. Emellett további előrelépést értünk el a létszámhatékonyság növelésében. Megállapodást kötöttünk a szakszervezetekkel a 2010. évi anyavállalati bérfeljesztésről, létszámleépítésről és a béren felüli juttatások csökkentéséről. Ennek következtében a Teljes Munkaerő Menedzsment költségek 2010-ben várhatóan 6,5 milliárd forinttal csökkennek a 2008. évi szinthez képest, amely több mint 5%-os költségcsökkentést jelent két év alatt.

A teljes évre vonatkozóan fenntartjuk a 2% körüli bevételcsökkenésről szóló prognózisunkat. Megítélésünk szerint azonban a jelenlegi kedvezőtlen trendek, azaz a lakossági fogyasztás jelentős visszaesése és a vállalati költségek nagymértékű visszafogása továbbra is negatív hatással lesznek a bevételeinkre. Továbbá a forint erősödése is kedvezőtlen hatással lehet az eredményeinkre nemzetközi leányvállalataink hozzájárulásának csökkenésén keresztül. Változatlanul tartjuk azon előrejelzésünket, mely szerint a működéshez kapcsolódó EBITDA legfeljebb 5%-kal csökken, a beruházások pedig abszolút szinten nem változnak.”

2009. harmadik negyedéves eredmények elemzése

Csoport

- **A bevételek** 4,2%-kal mérséklődtek 2009. harmadik negyedévben 2008 azonos negyedévéhez képest. A kedvezőtlen gazdasági környezet következményeként a hangalapú kiskereskedelmi bevételek minden piacon csökkentek, ugyanakkor a magyar mobil végződtetési díjak csökkentésének következtében mérséklődtek a mobil nagykereskedelmi bevételek is. Ezen hatásokat nem tudta ellensúlyozni a TV szolgáltatásokból származó bevételek növekedése és a Macedón leányvállalatunk, a forint gyengülésének köszönhetően megnőtt hozzájárulása sem.
- Az **EBITDA** 2,4%-kal nőtt, míg a rendkívüli tételek nélkül az EBITDA 0,6%-kal mérséklődött 2009. harmadik negyedévben. Költségcsökkentési intézkedéseinknek köszönhetően, melyek hatása érzékelhető mind a személyi jellegű költségek mind egyéb költségtényezők, pl. marketingköltségek tekintetében, ellensúlyozni tudtuk a bevételcsökkentést. A mobil végződtetési díjak csökkentésének köszönhetően csökkentek a más mobil szolgáltatóknak történő kifizetések, ami szintén kedvezően hatott az EBITDA-ra.

Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 5,6%-kal 81,0 milliárd forintra csökkentek, az EBITDA 1,8%-kal 48,0 milliárd forintra mérséklődött 2009. harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. Az EBITDA ráta

57,0%-ról 59,3%-ra nőtt a harmadik negyedévben, mivel a hatékonyságnövelő intézkedéseink ellensúlyozták a bevételösszetétel változásának EBITDA rátára gyakorolt kedvezőtlen hatását. A CAPEX 5,2 milliárd forintot tett ki a harmadik negyedévben, melynek jelentős része a szatellit TV és az IPTV eladásokhoz kapcsolódik.

- **A vezetékes bevételek** 5,8%-kal mérséklődtek 2009. harmadik negyedévben, elsősorban a hangalapú bevételek csökkenése miatt, mivel az erősödő mobil helyettesítés és a különböző IP-alapú szolgáltatások irányába történő migráció az ügyfél lemorzsolódás növekedését, valamint a forgalom és az átlagos tarifaszint visszaesését okozta. A szélessávú ügyfelek száma ugyan tovább nőtt, és elérte az 576 000-et, az internet bevételek azonban 7,5%-kal mérséklődtek a csökkenő árak és a kedvezőbb díjszabású csomagokra történő migráció erősödésének következtében. A TV szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételek növekedése folytatódott annak köszönhetően, hogy változatlanul erős a kereslet a TV termékeink iránt. Szeptember végére a TV előfizetőink száma közel 584 000-re nőtt, elsősorban a szatellit TV szolgáltatás terjedésének köszönhetően, ugyanakkor erősödött az IPTV iránti kereslet is.
- **A mobil bevételek** 5,3%-kal 48,2 milliárd forintra mérséklődtek a harmadik negyedévben. A T-Mobile lakossági ügyfeleinek száma az előző év szeptember végi szinthez képest csökkent ugyan, elsősorban az inaktív ügyfelek erősödő lemorzsolódása, valamint a dupla és tripla SIM kártyák lemondása következtében, azonban a T-Mobile kismértékben így is növelni tudta piaci részesedését, 2009. szeptember végén a SIM kártyák száma alapján mért piacrészesedése 44,2% volt. Az ügyfélszám csökkenése mellett a forgalom is kedvezőtlenül alakult az ügyfelek rendelkezésére álló jövedelemének csökkenése következtében. Az ARPU éves szinten 8,0%-kal csökkent, mivel az előző év azonos időszakához képest csökkentek az átlagos árszintek valamint 2009. januártól ismét mérséklődtek a mobil végződtetési díjak.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU)

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 8,0%-kal 39,0 milliárd forintra csökkentek, az EBITDA 7,2%-kal 20,4 milliárd forintra mérséklődött, így az EBITDA ráta 51,9%-ról 52,4%-ra nőtt 2009. harmadik negyedévben. Az EBITDA ráta kismértékű javulása a végrehajtott hatékonyságnövelő intézkedéseknek köszönhető, ami részben ellensúlyozni tudta a bevételcsökkentést.

- **A vezetékes bevételek** 12,8%-kal csökkentek, ami tükrözi, hogy a magyar gazdaságban tapasztalható visszaesés miatt kulcsfontosságú vállalati ügyfeleink racionalizálási és költségcsökkentési intézkedéseket vezettek be, melyek keretében csökkentették távközlési kiadásait. Ennek következtében a hangalapú és az internet ügyfelek száma egyaránt csökkent, míg a mobil helyettesítés miatt a forgalom is mérséklődött; mindez a hangalapú és internet bevételek visszaesését eredményezte.
- **A mobil bevételek** 2,4%-kal csökkentek. Az említett recessziós hatások vállalati ügyfeleink mobil költségeire is hasonló hatással voltak, aminek következtében az év harmadik negyedévében is magas maradt a lemorzsolódás és tovább csökkentek az átlagos tarifaszintek. A nem hangalapú szolgáltatások bevételei ugyan a mobil szélessáv növekvő használatának köszönhetően gyorsan emelkednek (a vállalati ügyfelek ARPU-jának 23,3%-át teszik ki), az ARPU ennek ellenére 16,5%-kal csökkent az év első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest.
- **A rendszerintegrációs és információtechnológiai szolgáltatásokból származó bevételek** 11,2%-kal csökkentek 2009. harmadik negyedévben, mivel a jelenlegi gazdasági környezet kedvezőtlenül hat mind a magán mind az állami beruházásokra.

Macedónia

Macedóniában a bevételek 12,0%-kal emelkedtek 2009. harmadik negyedévben, míg az EBITDA 4,5%-kal nőtt. Az erős árfolyamhatást kiszűrve (a forint átlagosan 14,0%-kal gyengült a dénárhoz képest 2009. harmadik negyedévében az előző év azonos időszakához képest) azonban a bevételek 1,8%-kal, míg az EBITDA 8,3%-kal csökkent. Utóbbi csökkenését elsősorban az ügyfélmegtartó kampányokhoz kapcsolódó mobilkészülék értékesítési kiadások növekedése okozta. Az EBITDA ráta 58,3%-ról 54,5%-ra mérséklődött a harmadik negyedévben, ami elsősorban a minden szegmensen jellemző erősödő versenynek a következménye.

- **A vezetékes bevételek** macedón dénárban számolva 10,6%-kal csökkentek az alternatív és mobil szolgáltatók támasztotta erősödő verseny következtében. A kielezett versenyhelyzet, valamint a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt nőtt az éves ügyfél lemorzsolódási ráta, valamint tovább csökkent a kimenő forgalom. Az internet és az IPTV

előfizetői szám emelkedésének köszönhetően növekedtek az ezekhez a szolgáltatásokhoz kapcsolódó bevételek, ami részben ellensúlyozni tudta a hangalapú bevételek csökkenését.

- **A mobil bevételek** macedón dénárban számolva 5,6%-kal nőttek az emelkedő előfizetői állomány és javuló ügyfélösszetételnek köszönhetően. A forgalom szintén nőtt, azonban ez nem tudta ellensúlyozni a verseny miatti tarifaszint-csökkenést, ami így az ARPU csökkenéshez vezetett. A nem hangalapú bevételek szintén nőttek, aminek további lendületet adhat a 3G szolgáltatások idén júniusban történt bevezetése.

Montenegró

Montenegrói leányvállalatunk bevételei 2,0%-kal nőttek a forint euróval szembeni gyengülése következtében (2009. harmadik negyedévben a forint átlagosan 14,1%-kal gyengült az euróhoz képest). Az EBITDA 65,6%-kal nőtt annak következtében, hogy 2008. harmadik negyedévben 0,9 milliárd forint létszámcsökkentéshez kapcsolódó végkielégítési költség merült fel, míg 2009. harmadik negyedévben visszaforgatásra került 1,0 milliárd forint céltartalék, melyet egy önkéntes leépítési programmal kapcsolatos peres ügygel kapcsolatban képeztek (2007. első negyedévben). Euróban számolva a bevételek 10,6%-kal csökkentek, valamint a végkielégítéssel kapcsolatos költségek és az elhatárolás visszaforgatásának hatása nélkül az EBITDA 13,0%-kal mérséklődött, az EBITDA ráta pedig 39,9% volt.

- **A vezetékes bevételek** euróban számolva 1,8%-kal csökkentek 2009. harmadik negyedévben az alacsonyabb hangalapú kiskereskedelmi bevételek következtében, amit nagyban ellensúlyozott az internet és a TV bevételek növekedése. A hangalapú bevételek csökkenését a jelentős mobil helyettesítés eredményezte, mivel a harmadik mobil szolgáltató piacra lépését követően a mobil piacon felerősödött a verseny, aminek következtében a mobil tarifák és a mobilítási prémium is csökkent. Másrészt az ADSL és az IPTV ügyfélszám számottevő emelkedésének köszönhetően az internet és TV bevételek egyaránt jelentős növekedést mutattak.
- **A mobil bevételek** euróban számolva 17,9%-kal csökkentek 2009. harmadik negyedévben. A csökkenés oka a harmadik mobil szolgáltató által generált erős verseny, illetve a gazdasági visszaesés montenegrói turizmusra gyakorolt negatív hatása, aminek következtében csökkentek a visitor bevételek. A mobil előfizetők számának jelentős emelkedése ellenére csökkentek a hangalapú kiskereskedelmi bevételek, a forgalom és a tarifaszintek visszaesése miatt. Ezen hatásokat némileg mérsékelte a nem hangalapú bevételek növekedése, ami az ügyfélszám valamint a mobil internet használók számának emelkedésének volt köszönhető.

Technológia Üzletág (TBU)

A Technológia Üzletág a mobil és vezetékes hálózat működéséért és fejlesztéséért, valamint az informatikai üzemeltetésért felelős költségközpont. A hálózati és IT beruházások is a Technológia Üzletágnál jelentkeznek. A Technológia Üzletág bevételei 5,2%-kal 2,7 milliárd forintra nőttek, az EBITDA 11,9%-kal -10,5 milliárd forintra emelkedett. A CAPEX 10,5 milliárd forint volt 2009. harmadik negyedévben, elsősorban az optikai hálózat kiépítésével és a kábel- és mobil szélessávú hálózatok fejlesztésével kapcsolatos ráfordítások következtében.

Csoport Központ

A szegmensek közötti kiszűrések előtti bevételek 11,4%-kal 34,3 milliárd forintra csökkentek. A bevételcsökkenés oka elsősorban a nagykereskedelmi bevételek mérséklődése, különösen a mobil bevételek esetén, mivel a mobil összekapcsolási díjak év elején 15%-kal csökkentek. Az EBITDA -3,0 milliárd forintra javult a személyi jellegű költségekben megvalósult megtakarításoknak és 1,2 milliárd forint végkielégítésekre képzett céltartalék visszaforgatásának következtében, ami teljesen ellensúlyozta a vizsgálattal kapcsolatos költségek növekedését (2009. harmadik negyedévben 1,5 milliárd forint volt a 2008. harmadik negyedévi 0,5 milliárd forinttal szemben).

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 informatikai és rendszerintegrációs szolgáltatásokat. Üzleti tevékenységét két üzletágán keresztül látja el: Lakossági szolgáltatások (az otthonokhoz kapcsolódó T-Home és a mobil kommunikációs T-Mobile márka); Vállalati szolgáltatások (T-Systems márka). A Magyar Telekom többségi tulajdonosa a Makedonski Telekomnak, Macedónia legnagyobb vezetékes és mobilszolgáltatójának, és többségi részesedéssel rendelkezik a Crnogorski Telekomban,

Montenegró legnagyobb távközlési szolgáltatójában. A Magyar Telekom többségi tulajdonosa (59,21%) a MagyarCom Holding GmbH, amely a Deutsche Telekom AG kizárólagos tulajdona.

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

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

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

MAGYAR TELEKOM
Konzolidált
IFRS Mérlegek
(millió forintban)

2008.
december 31.
(auditált)

2009.
szeptember 30.
(nem auditált)

%
változás

ESZKÖZÖK

Forgóeszközök

Pénzeszközök	66 680	51 813	(22.3%)
Követelések	101 895	105 480	3.5%
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	68 498	86 447	26.2%
Nyeréségadó követelés	2 676	4 955	85.2%
Készletek	13 291	10 041	(24.5%)
Értékesítésre kijelölt eszközök	1 775	2 581	45.4%

Forgóeszközök összesen 254 815 261 317 2.6%

Befektetett eszközök

Tárgyi eszközök - nettó	543 689	548 446	0.9%
Immateriális javak - nettó	337 692	335 198	(0.7%)
Befektetések társult és közös vezetési vállalatokban	4 136	179	(95.7%)
Halasztott adó követelés	1 590	1 741	9.5%
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	26 094	26 110	0.1%
Egyéb befektetett eszközök	840	1 121	33.5%

Befektetett eszközök összesen 914 041 912 795 (0.1%)

Eszközök összesen 1 168 856 1 174 112 0.4%

KÖTELEZETTSÉGEK

Rövid lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	96 331	122 090	26.7%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	36 623	37 667	2.9%
Kötelezettségek szállítók felé	92 340	67 825	(26.5%)
Nyeréségadó kötelezettség	1 697	2 473	45.7%
Céltartalékok	17 235	8 172	(52.6%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37 210	38 025	2.2%

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen 281 436 276 252 (1.8%)

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	243 097	246 161	1.3%
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	22 910	27 212	18.8%
Halasztott adó kötelezettség	11 071	19 553	76.6%
Céltartalékok	9 417	7 973	(15.3%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	583	942	61.6%

Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen 287 078 301 841 5.1%

Kötelezettségek összesen 568 514 578 093 1.7%

TŐKE

Saját tőke

Jegyzett tőke	104 275	104 275	0.0%
Tőketartalék	27 379	27 379	0.0%
Saját részvények	(1 179)	(1 179)	0.0%
Halmazott átváltási különbözet	5 787	9 531	64.7%
Eredménytartalék	401 001	391 398	(2.4%)

Saját tőke összesen 537 263 531 404 (1.1%)

Kisebbségi részesedések 63 079 64 615 2.4%

Tőke összesen 600 342 596 019 (0.7%)

Források összesen 1 168 856 1 174 112 0.4%

MAGYAR TELEKOM
Konzolidált
IFRS Eredménykimutatások
(millió forintban)

	2008. szeptember 30-ával végződő 9 hónap (nem auditált)	2009. szeptember 30-ával végződő 9 hónap (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	116 633	97 945	(16.0%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	16 419	16 026	(2.4%)
Internet bevételek	45 275	41 660	(8.0%)
Adatbevételek	21 460	23 282	8.5%
TV bevételek	14 116	17 001	20.4%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	4 073	3 474	(14.7%)
Egyéb vezetékes bevételek	9 454	7 752	(18.0%)
Vezetékes bevételek	227 430	207 140	(8.9%)
Hang alapú kiskereskedelmi bevételek	147 959	146 293	(1.1%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	34 471	31 239	(9.4%)
Visitor bevételek	4 693	4 121	(12.2%)
Nem hang alapú bevételek	37 369	40 932	9.5%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele, aktiválási díjak	14 616	14 260	(2.4%)
Egyéb mobil bevételek	6 242	6 223	(0.3%)
Mobil bevételek	245 350	243 068	(0.9%)
Rendszerintegráció/Informatika bevételek	30 054	30 406	1.2%
Összes bevétel	502 834	480 614	(4.4%)
Költségek			
Hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések	(58 964)	(53 556)	(9.2%)
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(28 049)	(27 587)	(1.6%)
Ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások	(31 728)	(32 953)	3.9%
Összes bevételhez közvetlenül kapcsolódó kifizetés	(118 741)	(114 096)	(3.9%)
Személyi jellegű ráfordítások	(72 089)	(68 953)	(4.4%)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	(79 184)	(76 337)	(3.6%)
Egyéb működési költségek - nettó	(98 156)	(95 306)	(2.9%)
Működési költségek összesen	(368 170)	(354 692)	(3.7%)
Működési eredmény	134 664	125 922	(6.5%)
Nettó pénzügyi eredmény	(20 696)	(25 671)	24.0%
Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből	717	(116)	n.m.
Adózás előtti eredmény	114 685	100 135	(12.7%)
Nyereségadó	(24 020)	(19 684)	(18.1%)
Adózott eredmény	90 665	80 451	(11.3%)
A Társaság részvényeseire jutó eredmény (Éves eredmény)	80 381	67 435	(16.1%)
Kisebbségi részesedésekre jutó eredmény	10 284	13 016	26.6%
	90 665	80 451	(11.3%)
Egy részvényre jutó hozam (forint)	77.20	64.76	(16.1%)
Egy részvényre jutó hígított hozam (forint)	77.20	64.76	(16.1%)

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

2008. **2009.** **%**
szeptember 30-ával végződő 9 hónap **változás**
(nem auditált) (nem auditált)

Üzleti tevékenységből származó cash-flow

Adózott eredmény	90 665	80 451	(11.3%)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	79 184	76 337	(3.6%)
Nyereségadó	24 020	19 684	(18.1%)
Nettó pénzügyi eredmény	20 696	25 671	24.0%
Részesedés társult és közös vezetési vállalatok eredményéből	(717)	116	n.m.
Forgóeszközök változása	(1 392)	1 830	n.m.
Kötelezettségek változása	(18 004)	(20 344)	13.0%
Fizetett nyereségadó	(14 616)	(13 002)	(11.0%)
Kapott osztalék	121	2 149	1 676.0%
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak	(24 343)	(28 886)	18.7%
Kapott kamat	5 522	6 599	19.5%
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow	(7 310)	(2 891)	(60.5%)

Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow **153 826** **147 714** **(4.0%)**

Befektetési tevékenységből származó cash-flow

Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	(57 951)	(71 544)	23.5%
Beruházási szállítók változása és beruházási adókedvezmény	(16 770)	(11 616)	(30.7%)
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(387)	(1 435)	270.8%
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése / (eladása) - nettó	11 867	(15 128)	n.m.
Leányvállalat értékesítéséből származó bevétel	1 270	0	(100.0%)
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	8 271	889	(89.3%)

Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow **(53 700)** **(98 834)** **84.0%**

Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow

Részvényeseknek és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(95 269)	(93 619)	(1.7%)
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele	19 062	29 184	53.1%

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow **(76 207)** **(64 435)** **(15.4%)**

Pénzeszközök árfolyamnyeresége / (vesztesége) **(1 854)** **688** **n.m.**

Pénzeszközök változása **22 065** **(14 867)** **n.m.**

Pénzeszközök az időszak elején **47 666** **66 680** **39.9%**

Pénzeszközök az időszak végén **69 731** **51 813** **(25.7%)**

Pénzeszközök változása **22 065** **(14 867)** **n.m.**

A működési statisztikák összefoglalója

CSOPORT	2008. szept. 30.	2009. szept. 30.	%-os változás
EBITDA ráta	42.5%	42.1%	n.a.
Működési eredmény ráta	26.8%	26.2%	n.a.
Nyereség ráta	16.0%	14.0%	n.a.
Beruházások bevételekhez viszonyított aránya	11.5%	14.9%	n.a.
Eszközarányos megtérülés	9.5%	7.7%	n.a.
Saját tőke arányos nyereség	20.9%	16.8%	n.a.
Nettó adósság	271 160	284 272	4.8%
Nettó adósság / nettó adósság + összes tőke	32.3%	32.3%	n.a.
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	10 564	10 826	2.5%

Lakossági Szolgáltatások Üzletág	2008. szept. 30.	2009. szept. 30.	%-os változás
----------------------------------	------------------	------------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

<i>Hangszolgáltatások</i>			
Összes hangátviteli hozzáférés ⁽¹⁾	1 956 333	1 788 528	(8.6%)
Nyilvános	17 946	15 382	(14.3%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben) ⁽¹⁾	2 682 371	2 353 526	(12.3%)
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos percforgalom (kimenő)	150	157	4.7%
Egy hozzáférésre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 657	3 623	(0.9%)

<i>Adat termékek</i>			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült) ⁽²⁾	54%	57%	n.a.
Kábel szélessávú piaci részesedés (becsült) ⁽²⁾	17%	19%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	400 160	427 816	6.9%
Kábel szélessávú előfizetők száma	118 652	145 472	22.6%
Optikai szélessávú csatlakozások száma	0	2 848	n.a.
Összes kiskereskedelmi szélessávú előfizető	518 812	576 136	11.0%
Egy szélessávú előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	5 181	4 496	(13.2%)

<i>TV szolgáltatások</i>			
Kábel TV előfizetők száma	417 329	409 197	(1.9%)
Szatellit TV előfizetők száma	0	121 563	n.a.
IPTV előfizetők száma	18 580	53 176	186.2%
Összes TV előfizető	435 909	583 936	34.0%
Egy TV előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	3 548	3 294	(7.2%)

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽²⁾	117.2%	117.6%	n.a.
Mobil SIM piaci részesedés ⁽²⁾	43.8%	44.2%	n.a.
Előfizetők száma	4 477 670	4 444 828	(0.7%)
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	28.9%	32.4%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	126	124	(1.6%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	3 415	3 141	(8.0%)
Egy szerződéses előfizetőre jutó havi árbevétel	7 335	6 534	(10.9%)
Egy kártyás előfizetőre jutó havi árbevétel	1 877	1 654	(11.9%)
Teljes lemorzsolódás	16.7%	24.1%	n.a.
Szerződéses előfizetők lemorzsolódása	11.5%	15.2%	n.a.
Kártyás előfizetők lemorzsolódása	18.8%	28.0%	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	14.8%	16.3%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	6 076	7 434	22.4%
Mobil szélessávú előfizetések száma	n.a.	268 179	n.a.
Mobil szélessávú piaci részesedés ⁽²⁾	n.a.	47.1%	n.a.
Lakosságra vetített beltéri 3G lefedettség ⁽²⁾	n.a.	62.5%	n.a.

Vállalati Szolgáltatások Üzletág	2008. szept. 30.	2009. szept. 30.	%-os változás
----------------------------------	------------------	------------------	---------------

Vezetékes szolgáltatások

<i>Hangszolgáltatások</i>			
Üzleti	112 542	102 035	(9.3%)
Bérelt vonalak (Flex-com összeköttetések)	6 468	4 954	(23.4%)
ISDN csatornák	290 460	276 464	(4.8%)
Összes hozzáférés	409 470	383 453	(6.4%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	618 348	503 372	(18.6%)
Egy előfizetőre jutó havi átlagos forgalom percben (kimenő)	196	180	(8.2%)
Egy vezetékes vonalra jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	5 486	5 229	(4.7%)

Adat termékek			
Bérelt vonali internet előfizetők száma	618	562	(9.1%)
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	31 713	32 132	1.3%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	197 552	170 253	(13.8%)
Összes DSL csatlakozás	229 265	202 385	(11.7%)
Egy kiskereskedelmi DSL előfizetőre jutó havi átlagos árbevétel (Ft)	13 873	13 272	(4.3%)

Mobil szolgáltatások

Előfizetők száma	678 280	761 780	12.3%
Teljes lemorzsolódás	5.5%	7.9%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	326	336	3.1%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	7 849	6 554	(16.5%)
Mobil szélessávú előfizetések száma	n.a.	93 216	n.a.
Nem hang alapú szolgáltatások aránya az egy előfizetőre jutó havi árbevételben	19.7%	23.3%	n.a.
Egy új előfizetőre jutó átlagos ügyfélmegszerzési költség (Ft)	7 828	8 156	4.2%

Macedónia	2008. szept. 30.	2009. szept. 30.	%-os változás
------------------	-------------------------	-------------------------	----------------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	21.6%	19.0%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	445 660	381 276	(14.4%)
Nyilvános	1 692	1 638	(3.2%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	960 774	733 142	(23.7%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL piaci részesedés (becsült)	81%	81%	n.a.
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	69 512	99 851	43.6%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	15 711	19 240	22.5%
Összes DSL csatlakozás	85 223	119 091	39.7%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	7 742	2 448	(68.4%)
Bérelt vonali előfizetők száma	147	201	36.7%
IPTV előfizetők száma	0	8 301	n.a.

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció	106.1%	114.6%	n.a.
T-Mobile Macedónia piaci részesedése	58.5%	57.4%	n.a.
Előfizetők száma	1 301 183	1 385 716	6.5%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	25.5%	29.3%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	95	100	5.3%
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 600	2 732	5.1%

Montenegró	2008. szept. 30.	2009. szept. 30.	%-os változás
-------------------	-------------------------	-------------------------	----------------------

Vezetékes szolgáltatások

Hangszolgáltatások			
Vezetékes vonalsűrűség	28.2%	26.1%	n.a.
Összes hangátviteli hozzáférés	182 179	175 142	(3.9%)
Összes kimenő forgalom (ezer percben)	431 812	322 169	(25.4%)

Adat és TV szolgáltatások			
Kiskereskedelmi DSL előfizetők száma	30 460	49 524	62.6%
Nagykereskedelmi DSL csatlakozások száma	0	0	n.a.
Összes DSL csatlakozás	30 460	49 524	62.6%
Kapcsolt vonali előfizetők száma	20 017	8 916	(55.5%)
Bérelt vonali előfizetők száma	161	193	19.9%
IPTV előfizetők száma	12 521	24 581	96.3%

Mobil szolgáltatások

Mobil penetráció ⁽³⁾	212.0%	226.4%	n.a.
T-Mobile Crna Gora piaci részesedése ⁽³⁾	31.4%	33.7%	n.a.
Előfizetők száma	461 931	550 189	19.1%
Szerződéses ügyfelek hányada az összes előfizetők közül	17.1%	17.8%	n.a.
Egy előfizetőre jutó havi forgalom percben	107	94	(12.1%)
Egy előfizetőre jutó havi árbevétel (Ft)	2 961	2 528	(14.6%)

⁽¹⁾ VoIP és VoCable hozzáférésekkel együtt

⁽²⁾ Magyar Telekom Nyrt.

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

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

Árfolyam információk

Az euró 11,2%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2008. szeptember 30-i 243,17 Ft/euró árfolyamról a 2009. szeptember 30-i 270,36 Ft/euró árfolyamra). Az átlagos Ft/euró árfolyam a 2008. első kilenc havi 247,69-ről 2009 azonos időszakára 283,82-re növekedett.

Az USA dollár 9,2%-kal erősödött a forinttal szemben (a 2008. szeptember 30-i 169,15 Ft/dollár árfolyamról a 2009. szeptember 30-i 184,79 Ft/dollár árfolyamra).

A forint átlagosan 14,1%-kal gyengült a macedón dénárral szemben 2009 első három negyedévében 2008 azonos időszakához képest, amely macedón cégeink minden bevétel-, illetve költségsorára jelentős hatással volt.

Tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálat

Mint azt a Magyar Telekom korábbi közleményeiben bejelentette, a 2005. évi pénzügyi jelentésünk auditálása során a PwC két olyan szerződést talált, amelyek természete és üzleti célja nem volt egyértelmű. 2006 februárjában a Társaság Audit Bizottsága megbízta a White & Case-t („a független vizsgálatot végző”), mint független jogi tanácsadót, hogy belső vizsgálatot folytasson annak megállapítására, hogy a Társaság ezen vagy egyéb szerződések alapján végrehajtott-e olyan kifizetéseket, amelyek esetlegesen az USA jogszabályaiba (beleértve az Egyesült Államok Külföldön Kifejtett Korrupt Gyakorlatokról szóló törvényét („FCPA”)) vagy a Társaság belső szabályozásaiba ütköznek. A belső vizsgálatban a Társaság Audit Bizottsága tájékoztatta az Egyesült Államok Igazságügyi Minisztériumát („DOJ”), az Egyesült Államok Értékpapír- és 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 is a macedón leányvállalatunknál, amelyek további vizsgálatot tehetnek szükségessé. 2007 februárjában az Igazgatóságunk úgy határozott, hogy ezen további szerződéseket és minden kapcsolódó vagy hasonlóan megkérdőjelezhető szerződést vagy kifizetést is át kell tekinteni, és ezekre is kiterjesztette a vizsgálatot. 2008 májusában a független vizsgálatot végzők eljuttatták a Társasághoz „A független vizsgálat macedón szakaszára vonatkozó helyzetjelentést”. A White & Case a helyzetjelentésben leírja - többek között -, hogy „meggyőző bizonyíték van hat szerződés esetében arra, hogy azok létrejötte és/vagy teljesítése törvénytelen jellegű”. Ezek a szerződések a Társaság és/vagy annak leányvállalatai által egy Cipruson bejegyzett tanácsadó társasággal és/vagy annak tagvállalataival Macedóniában végzendő tanácsadói, marketing, akvizíciós átvilágítási és/vagy lobbiszerű tevékenységre kötöttek 2004-2006 között. Ezen szerződések alapján a Társaság és/vagy leányvállalatai összesen 6,7 millió eurót meghaladó összeget fizettek ki. Az ezen

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

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

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

2009. március 28-án a NNI tájékoztatta a Társaságot, hogy bejelentés alapján nyomozást indított a Magyar Telekom Csoport tagjai által kötött bizonyos szerződések és egyéb ügyek kapcsán folyamatban lévő belső független vizsgálattal kapcsolatos kifizetések vonatkozásában hűtlen kezelés gyanúja miatt. Az NNI 2009. szeptember 21-én értesítette a Társaságot, hogy nyomozását kiterjesztette a munkavállalók személyes adataival a belső független vizsgálat keretében történt esetleges visszaélés vizsgálatára. Az NNI ezen kifizetésekre vonatkozó dokumentumokat és információt kért a Társaságtól. A Társaság együttműködik az NNI-vel a nyomozásban.

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

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

A Macedón Köztársaság Belügyminisztériumának internetes oldalán 2008. december 10-én közzétett sajtótájékoztatóról szóló kivonat szerint a Belügyminisztérium Szervezett Bűnözés Elleni Osztálya áttette az iratokat a macedón Szervezett Bűnözés

és Korrupció Elleni Ügyészséghez négy személy elleni vádemelés iránti javaslattal, akik közül hárman korábban a Magyar Telekom Csoport munkavállalói voltak. A nyilvános információ alapján ezen személyekről úgy vélik, hogy a Makedonski Telekomnál betöltött pozíciójukkal kapcsolatban elkövették a “hivatallal és felhatalmazással való visszaélés” bűncselekményét a Chaptex Holdings Ltd.-vel kötött öt tanácsadói szerződés 2005 és 2006 közti időszakban történő megkötésével, amely szerződésekről úgy vélik, hogy azok alapján nem volt szándék és szükség ellenszolgáltatásra.

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

A Magyar Telekomnál 2009 első három negyedében 5,1 mrd Ft költség merült fel a vizsgálattal kapcsolatosan, mely a Csoportközpont egyéb működési költségei között szerepel.

Sem az Audit Bizottság, sem külső jogi tanácsadója nem tudott elegendő információt a Társaság külső könyvvizsgálójának rendelkezésére bocsátani a független belső vizsgálat tárgyát képező ügyekre vonatkozóan, illetve azok pénzügyi beszámolóra való esetleges hatásával kapcsolatban. Ezen információ hiányában a független könyvvizsgáló nincs abban a helyzetben, hogy kibocsássa az említett pénzügyi információkra vonatkozó jelentését (az Átvilágításra vonatkozó 2410. sz. Nemzetközi Szabvány szerint). Ezen felül, az Audit Bizottság jelezte, hogy nem tudja véleményezni a Társaság Harmadik Negyedére vonatkozó pénzügyi beszámolóját. Ha az ügy alapját képező kérdésekre nem sikerül választ találni, az hatással lehet a Társaság jövőbeni pénzügyi beszámolóinak közzétételére és időzítésére.

Kisrészvényesi perek

Rendes közgyűlés, 2008. április

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

2009. május 13-án az első fokon eljáró bíróság a 2008. április 25-i közgyűlési határozatokat (egy eljárási jellegű határozat kivételével) hatályon kívül helyezte. Véleményünk szerint az első fokú ítélet megalapozatlan, és a képviselőnkben eljáró ügyvédi irodát megbíztuk azzal, hogy nyújtson be fellebbezést.

A Magyar Telekomot képviselő ügyvédi iroda fellebbezést nyújtott be az elsőfokú ítélet ellen, azonban a fellebbezés a határidő lejárta után került beadásra. Az ügyvédi

iroda ezt követően igazolási kérelemmel élt, amit a kérelem ügyében döntésre jogosult Fővárosi Ítéltábla még nem bíralt el. Amennyiben az igazolási kérelmet a Fővárosi Ítéltábla elutasítja, a fellebbezés nem vehető figyelembe és a 2009. május 13-án kelt elsőfokú ítélet jogerős lesz. Ebben az esetben az ítéletnek az érintett közgyűlési határozatokat megerősítő közgyűlési határozatokkal fogunk eleget tenni.

Miután a fent említett első fokú ítélet, jogerőre emelkedése esetén, a jogerő kezdetének napjával, 2009. július 7-i hatállyal helyezi hatályon kívül a tárgyát képező közgyűlési határozatokat – ideértve értelemszerűen az osztalékra vonatkozó határozatot is –, a 2007. évre vonatkozóan 2009. július 6-ig kifizetett osztalék az első fokú ítélet jogerőssé válása esetén is változatlanul osztaléknak minősül, vagyis a részvényesekre nézve az ítélet semmilyen kötelezettséggel, illetve tennivalóval nem jár.

Rendkívüli közgyűlés, 2009. június

Amint az korábban közzétételre került, 2009. július 29-én két magyar kisorosztályos ismét keresetet adott be a Társaság ellen, ezúttal a Magyar Telekom 2009. június 29-én tartott rendkívüli közgyűlésén hozott határozatok hatályon kívül helyezését, valamint a 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 vagyonomérleg - és vagyoneleltár tervezetet jóváhagyó közgyűlési határozatok végrehajtásának ideiglenes intézkedésként történő felfüggesztését kérve a bíróságtól. 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. 2009. augusztus 31-én a Cégbíróság bejegyezte a T-Kábel Magyarország Kft. és a Dél-Vonal Kft. Magyar Telekom Nyrt.-be történő beolvadását, valamint az összes többi, a Magyar Telekom 2009. június 29-én tartott rendkívüli közgyűlésén hozott határozatokon alapuló cégjegyzéki változást. A beolvadás időpontja 2009. szeptember 30.

Nem zárható ki teljesen, hogy a Magyar Telekom az ügyel kapcsolatban további idő - és/vagy költségigényes lépések megtételére kényszerül. Nem tudjuk kizárni továbbá, hogy az ügynek egyéb, jelenleg előre nem látható negatív hatásai is lehetnek a Magyar Telekomra nézve.

A számviteli politikára vonatkozó kijelentés

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

Az új szegmens struktúra

A Csoport 2009-től alkalmazza az IFRS 8 szabályait, mely a Csoport szegmensek szerinti bemutatásának jelentős változását eredményezte. A Csoport 2008 során átalakította azt a gyakorlatot, hogy a vezető döntéshozók hogyan döntenek az erőforrások elosztásáról, ami különbözik a Csoport IAS 14 szerint eddig jelentett szegmenseitől. A 2008 során kialakított struktúra Magyarországon az ügyfél szerinti

szegmentálásra (lakossági/vállalati) helyezi a hangsúlyt, az ügyfeleket kiszolgáló technológia (vezetékes/mobil) helyett.

A magyarországi struktúra a következő:

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

2009. szeptember 1-jei hatállyal új Stratégiai és Üzletfejlesztési Szervezet jött létre, a korábbi ABCD, valamint a Csoport Stratégiai Igazgatóság helyett.

Külföldi tevékenység:

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

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

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2009 első kilenc hónapjában 16,0%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest, elsősorban a belföldi kimenő forgalmi, valamint az előfizetési díjkból származó bevételek visszaesése miatt.

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

A vezetékes szolgáltatásokból származó belföldi kimenő forgalmi bevételek 2009 első három negyedévében csökkentek az előző év hasonló időszakához viszonyítva, elsősorban a vezetékesből mobilba irányuló hívásokból származó bevételek csökkenésének hatására Magyarországon, melyet a 2008 júniusában történt, 8,5 mrd Ft összegű céltartalék feloldás eredményezett a fix-mobil irányú végződési díjakhoz kapcsolódóan. A belföldi kimenő forgalmi bevételek visszaesésében továbbá szerepet játszott az erős verseny és a mobil helyettesítés következtében a bevételt hozó vonalak számának folyamatos csökkenése, valamint az alacsonyabb forgalom is. A Magyar Telekom Nyrt. számos kedvezményt nyújtott azon ügyfelei részére, akik valamely opcionális díjsomagját választották. Az átalánydíjas csomagok aránya 28,6% volt a Magyar Telekom Nyrt. összes vezetékes előfizetői számához viszonyítva 2009. szeptember 30-án. A Makedonski Telekom és a Crnogorski Telekom eredeti pénznemben kifejezett belföldi kimenő forgalmi bevételei szintén csökkentek, főként a mobil helyettesítés hatására visszaesett forgalom miatt. Ezen csökkenéseket valamelyest mérsékelte a kedvező árfolyammozgások hatása.

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

Az emeltdíjas és egyéb értéknövelt szolgáltatások bevételei 2009 első kilenc hónapjában csökkenést mutattak 2008 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 szolgáltatásokból származó internet bevételek 2009 első három negyedévében 41,7 mrd Ft-ra csökkentek a 2008 azonos időszaki 45,3 mrd Ft-os bevételről. Magyarországon a DSL csatlakozások száma változatlan maradt (630.201 csatlakozás 2009. szeptember 30-án), míg a kábelt előfizetői szám egy év alatt 22,6%-kal nőtt és 145.472-t ért el 2009. szeptember végén. 2009. szeptember 30-án a Magyar Telekom Nyrt. 57%-os becsült részesedéssel rendelkezett a kiskereskedelmi DSL piacon és körülbelül 19%-os részesedéssel a szélessávú kábel piacon. A szélessávú mennyiségi növekedés nem tudta teljes mértékben ellentételezni az éles verseny okozta alacsonyabb díjak hatását. A 2008 szeptemberében történt márkaváltás óta a T-Home dupla-, ill. tripla csomagjaira előfizető ügyfelek száma folyamatosan nő, mely további díjcsökkenést eredményezett. A magyarországi reklámbevételek gazdasági válság hatására történt csökkenése szintén hozzájárult az internet bevételek

mérséklődéséhez. Az említett csökkenéseket valamelyest ellensúlyozta a DSL csatlakozások számának jelentős emelkedése külföldi leányvállalatainknál.

Az adatbevételek 23,3 mrd Ft-ot tettek ki 2009 első kilenc hónapjában, a 2008. azonos időszakban 21,5 mrd Ft-tal szemben. A Crnogorski Telekom magasabb bevételei a bérelt vonali előfizetők számának emelkedésével, valamint a Global Internet Access („GIA”) nagykereskedelmi szélessávú adatbevételek emelkedésével magyarázható. A forint jelentős gyengülése az euróval szemben nagyban hozzájárult ehhez a bevétel-növekedéshez. A Makedonski Telekom megnövekedett szélessávú adatbevétele elsősorban a kedvező árfolyammozgásoknak tulajdonítható, valamint kisebb mértékben, a belföldi bérelt vonali előfizetők magasabb száma, továbbá az új digitális bérelt vonali szerződések megkötése indokolja. Ezt a kiskereskedelmi mennyiségi növekedést valamelyest ellensúlyozta a nagykereskedelmi szélessávú bérelt vonalak számának csökkenése a VIP (a harmadik legnagyobb macedón mobil szolgáltató) esetében.

A TV bevételek 17,0 mrd Ft-ot értek el 2009 első három negyedévében, szemben a 2008. azonos időszakban 14,1 mrd Ft-tal. Ehhez a növekedéshez elsősorban a szatellit TV szolgáltatás 2008 novemberében történt bevezetése járult hozzá Magyarországon, melynek előfizetői száma dinamikus emelkedést mutatva elérte a 121.563-at 2009. szeptember 30-án. 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 előfizetős szám csökkenése eredményezett Magyarországon.

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009. szeptember 30-ig 14,7%-os csökkenést mutattak 2008 azonos időszakához viszonyítva. A berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételek mérséklődése elsősorban a Combridge-nek tudható be és a 2008 áprilisában történt hálózat értékesítéssel magyarázható. A csökkenést a Makedonski Telekomnál egyrészt a személyi számítógép, ADSL modem- és telefonkészülék értékesítésből származó alacsonyabb bevétel, másrészt a kereskedelmi áruk és televíziókészülékek értékesítésének élenkülése együttesen okozta. A HQ-nál szintén csökkenés tapasztalható az ADSL modemek nagykereskedelmi értékesítésében. A készülékbérletből származó bevételek mérséklődése a CBU esetében a bérelt készülékek számának jelentős visszaesésével magyarázható. Ezeket a csökkenéseket részben ellentételezte a CBU magasabb berendezés- és készülékértékesítési bevétele, összhangban a személyi számítógépek eladásának emelkedésével (LaptopNet kampány) 2009-ben.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2009 első három negyedévében 18,0%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az egyéb bevételek között találhatók az építési, karbantartási, bérleti és az egyéb tevékenységből származó bevételek. A csökkenést részben az EPT egyéb bevételeinek mérséklődése idézte elő, a pénzügyi szektor ügyfélszolgálati tevékenységre vonatkozó megrendeléseinek csökkenése miatt. A Combridge lecsökkent bevételei szintén hozzájárultak a vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek visszaeséséhez.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2009. szeptember 30-ig 243,1 mrd Ft-ot értek el a 2008. azonos időszakban 245,4 mrd Ft-os bevétellel szemben (0,9%-os

csökkenés). A mobil bevételek enyhe csökkenését főként a Magyar Telekom Nyrt. mobil üzletága, a T-Mobile Magyarország lényegesen alacsonyabb hang alapú bevétele eredményezte, melyet jórészt ellentételezett a T-Mobile Magyarország nem hang alapú szolgáltatásainak magasabb bevétele, továbbá a T-Mobile Macedónia („T-Mobile MK) magasabb hang alapú bevétele, főként az átlagos HUF/MKD árfolyammozgás kedvező hatásának következményeként.

A mobil távközlési szolgáltatásokon belül a hang alapú bevételek adják a bevételek legnagyobb részét, melyek értéke 2009 első kilenc hónapjában 181,7 mrd Ft volt a 2008. azonos időszaki 187,1 mrd Ft-tal szemben. A T-Mobile Magyarországnál a magasabb ügyfélszám nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni az erős verseny okozta alacsonyabb kimenő percdíjakat. A jelentős mértékű hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés a lecsökkent végződtetési díjak (15%-os csökkenés 2009. január 1-jétől), valamint az alacsonyabb fajlagos bejövő forgalom következménye. A roaming bevételek csökkenése elsősorban a roaming forgalom visszaesését, valamint kisebb mértékben az EU roaming díjakra vonatkozó szabályozásának hatását tükrözi. A kedvező árfolyammozgások mellett a bevételek növekedésének oka a T-Mobile MK megemelkedett átlagos ügyfélszáma és a magasabb fajlagos forgalom által előidézett magasabb hang alapú kiskereskedelmi bevétel, melyet részben ellentételezett az átlagos percdíjak és az előfizetési díjak csökkenése.

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma enyhén növekedett, 2009 első három negyedévében 153 perc volt. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele 9,6%-kal, a 2008 első kilenc havi 4.124 Ft-ról 2009 azonos időszakára 3.730 Ft-ra csökkent, elsősorban az erős verseny miatti alacsonyabb átlagos percdíjak, valamint a lecsökkentett végződtetési és roaming díjak következtében.

Magyarországon a 100 lakosra jutó mobil előfizetős szám 117,6-ot ért el, míg a T-Mobile Magyarországnak a SIM kártyák száma alapján 44,2%-os piaci részesedése volt a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon 2009. szeptember 30-án. A T-Mobile Magyarország előfizetői száma egy év alatt 1,0%-kal növekedett. A szerződéses előfizetők aránya 2009. szeptember 30-ra, az előző évi 38,3%-ról 42,3%-ra nőtt.

A nem hang alapú szolgáltatások magasabb bevétele elsősorban a T-Mobile Magyarország mobil internet által generált, megemelkedett hozzáférési bevételeinek köszönhető, melyet részben ellentételezett az üzenetforgalomból származó bevételek mérséklődése. 2009 első három negyedévében a nem hang alapú szolgáltatások már 18,7%-os hányadot képviseltek az egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevételben. A T-Mobile Magyarország szélessávú mobil előfizetőinek száma 361.395-öt tett ki 2009. szeptember 30-án, ami 47,1%-os részesedést jelent a mobil szélessávú piacon. A T-Mobile MK bevétel-növekménye a megnövekedett mobil internet- és tartalomszolgáltatás használatnak, valamint az SMS-ek magasabb számának tudható be.

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009 első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest 2,4%-kal csökkentek. A T-Mobile Magyarországnál az értékesített készülékszám visszaesett, főként a gazdasági válság és a magas mobil penetráció következményeként. A készülékek átlagos eladási ára növekedett a prémium kategóriás ajánlatok (iPhone és multimédiás csomagok)

eredményeként, de ez nem kompenzálta teljesen az értékesített mennyiség csökkenését. A T-Mobile Magyarország csökkenő berendezés- és készülékértékesítési bevételeit a T-Mobile MK-nál történt növekedés részben ellentételezte, ami a magasabb értékesített készülékszámnak köszönhető, az alacsonyabb készülékértékesítési ráta és az alacsonyabb átlagos készülékár ellenére.

A rendszerintegrációs (SI) és informatikai (IT) szolgáltatásokból származó bevételek kis mértékben, 30,4 mrd Ft-ra emelkedtek 2009 első három negyedévében, szemben 2008 azonos időszakának 30,1 mrd Ft-jával, köszönhetően a BBU magasabb outsourcing bevételeinek (amely döntő részben egy pénzügyi lízinghez kapcsolódó egyszeri eszközadásból származott), valamint a megemelkedett alkalmazási bevételeknek, melyet részben ellentételezett az infrastrukturális és a fővállalkozásból eredő bevételek visszaesése.

Működési költségek

A hang, adat és internet bevételekhez kapcsolódó kifizetések a 2008 első kilenc havi 59,0 mrd Ft-ról 2009 azonos időszakára 53,6 mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a belföldi mobil szolgáltatók felé történő alacsonyabb hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések miatt Magyarországon, mely a 2009. január 1-jétől csökkentett mobil végződtetési díjak, valamint az alacsonyabb forgalom eredménye. A belföldi mobil szolgáltatók felé történő kifizetések csökkentek a Makedonski Telekomnál is, az alacsonyabb összekapcsolási díjak és a lecsökkent forgalom következményeként.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke 2009 első három negyedévében 27,6 mrd Ft volt, szemben a 2008. azonos időszaki 28,0 mrd Ft-tal. A csökkenést döntően a CBU kártyás ügyfeleinél, az eladott készülékszámban tapasztalható jelentős visszaesés magyarázza, továbbá a Combridge 2008 áprilisában történt hálózatértékesítése, valamint a nagykereskedelmi ügyfeleknek értékesített ADSL modemek számának visszaesése. Ezeket a csökkenéseket nagyban ellensúlyozta az értékesített távközlési berendezések magasabb beszerzési értéke a T-Mobile MK-nál, a nagyobb számú értékesített készüléknek köszönhetően, főként az ügyfélmegtartó akciókhoz kapcsolódóan.

Az ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások költségei 3,9%-os növekedést mutattak 2009 első kilenc hónapjában 2008 azonos időszakához viszonyítva. A növekedés elsősorban a magasabb tartalom- és TV kifizetésekhez kapcsolódik, melyeket a CBU által a szatellit TV és IPTV szolgáltatás kapcsán fizetett műsorszórási- és jogdíjak magyaráznak 2009-ben.

A személyi jellegű ráfordítások 2009 első kilenc hónapjában 69,0 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2008. azonos időszaki 72,1 mrd Ft-tal (4,4%-os csökkenés). A csökkenés főként az alacsonyabb végkielégítési költségeknek tudható be. 2009 harmadik negyedévében 1,2 mrd Ft végkielégítésre képzett céltartalékot oldottak fel a Magyar Telekom Nyrt-nél. A végkielégítések összege a Makedonski Telekom és a Crnogorski Telekom esetében is csökkent, ahol jelentős összegű költséget számoltak el 2008 első kilenc hónapjában. Az alacsonyabb végkielégítési költségek hatása a Magyar Telekom Nyrt. esetében mérséklődött a magasabb átlagos alkalmazotti létszám (a bérelt munkaerő állományba vétele miatt), illetve a 2009. április 1-jén megvalósult 5,6%-os átlagos béremelés következtében. A csoportszintű állományi létszám a 2008. szeptember 30-i 10.564 főről 2009. szeptember 30-ára 10.826 főre nőtt.

2009 első három negyedévében az értékcsökkenési leírás 3,6%-kal 76,3 mrd Ft-ra csökkent a 2008. azonos időszak 79,2 mrd Ft-ról. A csökkenés elsősorban a 2008. és 2009. során, számos eszköz esetében végrehajtott hasznos élettartam módosítás miatt mutatkozik a Magyar Telekom Nyrt.-nél.

A nettó egyéb működési költségek csökkentek éves összehasonlításban és 95,3 mrd Ft-ot értek el 2009 első három negyedévében. A nettó egyéb működési költség 27,1 mrd Ft anyag- és karbantartási költséget, 25,9 mrd Ft szolgáltatásokért fizetett díjat, 10,5 mrd Ft marketing költséget, 11,7 mrd Ft adót és egyéb illetéket, 8,5 mrd Ft tanácsadási díjat, valamint 11,6 mrd Ft egyéb költséget tartalmaz 2009 első kilenc hónapjában. A nettó egyéb működési költségek mérséklődése elsősorban a lényegesen alacsonyabb marketing költségeknek tulajdonítható a CBU-nál, mely a visszafogottabb idejű hirdetési tevékenység, valamint a T-Home márka kampányához kapcsolódóan 2008-ban felmerült költségek következménye. 2009 harmadik negyedévében a Crnogorski Telekom feloldotta az önkéntes létszám leépítési programhoz kapcsolódó peres költségekre 2007-ben képzett körülbelül 1 mrd Ft összegű céltartalékot. A csökkenéshez hozzájárult az IKO-Telekom Media Holding – M-RTL tranzakciónál realizált jelentős nyereség is az ABCD-nél 2009-ben. Ezeket a csökkenéseket részben ellensúlyozta az alacsonyabb egyéb működési bevétel 2009-ben a Makedonski Telekomnál, amit a 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, a Montmak 2008. februári értékesítése okozott. Tovább ellentételezte a csökkenést a folyamatban lévő vizsgálat kapcsán felmerült magasabb tanácsadási díj a HQ-nál.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2009 első kilenc hónapjában 26,2% volt, szemben a 2008. azonos időszak 26,8%-kal. A csökkenés oka, hogy míg a bevételek 4,4%-kal estek vissza, a működési költségek mindössze 3,7%-kal csökkentek (a változások okait lásd fentebb).

Nettó pénzügyi eredmény

2009 első három negyedévében a nettó pénzügyi ráfordítások 25,7 mrd Ft-ot tettek ki, szemben a 2008. azonos időszak 20,7 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi ráfordítások emelkedése elsősorban a magasabb átlagos kamatláb és a hitelek magasabb átlagos állománya miatt megnövekedett kamatköltséggel magyarázható a Magyar Telekom Nyrt.-nél. A derivatív tranzakciókhoz kapcsolódó jelentős veszteség 2009 első kilenc hónapjában tovább növelte a nettó pénzügyi ráfordításokat. 2009 első három negyedévében elszámolt alacsonyabb nettó árfolyamnyereség a Magyar Telekom Nyrt.-nél a forint euróval szembeni gyengülésének következménye. Ezeket a növekedéseket bizonyos mértékig ellentételezte a Magyar Telekom Nyrt. bankbetétállományához kapcsolódóan realizált magasabb kamatbevétel.

A nettó pénzügyi ráfordítás 26,4 mrd Ft kamatköltséget, 3,6 mrd Ft egyéb pénzügyi költséget, 0,3 mrd Ft nettó árfolyamveszteséget, valamint 4,6 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt tartalmaz 2009 első három negyedévében.

Részesedés társult vállalatok adózott eredményéből

A társult vállalatok eredményének csoportra jutó része 2009. szeptember 30-ával bezárólag mínusz 116 millió Ft-ot volt a 2008. azonos időszak 717 millió Ft-tal

szemben, mivel az M-RTL-nél 2008-ban kilenc havi nyereség került elszámolásra, míg 2009-ben háromhavi veszteség.

Nyereségadó

2009 első három negyedévében a nyereségadó költsége 19,7 mrd Ft-ra csökkent a 2008. azonos időszakai 24,0 mrd Ft-ról, elsősorban az alacsonyabb adózás előtti eredmény miatt. Emellett további csökkenést eredményezett, hogy a macedón leányvállalatainknál 2009-ben nem jelentkezik adóköltés a macedón adótörvény változása miatt (a társasági adót az osztalékfizetéskor kell elszámolni). Ezen csökkenéseket részben ellentételezte a magyar adórendszer 2010-es változása, amely a halasztott adó újraszámolását tette szükségessé.

Kisebbségi részesedésekre jutó eredmény

2009 első három negyedévében a kisebbségi részesedésekre jutó eredmény jelentős mértékben, 26,6%-kal, 13,0 mrd Ft-ra növekedett 2008 azonos időszakához képest. A növekedés elsősorban a Makedonski Telekom és a T-Mobile MK magasabb eredményével indokolható, nagyrészt a kedvező árfolyamváltozás, valamint a macedón adótörvény változása következtében.

A csoport cash-flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 147.714 millió Ft volt 2009 első három negyedévében, ezzel az előző év azonos időszakához képest 4,0%-kal csökkent, melyet elsősorban az alacsonyabb EBITDA eredményezett.

A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 2009 első három negyedévében 98.834 millió Ft-ot tett ki, szemben a 2008. azonos időszakai 53.700 millió Ft-tal. A pénzáramlás jelentős növekedését döntően a tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére fordított összeg (elsősorban a szatellit TV) növekedése és az egyéb pénzügyi eszközök (rövid lejáratú betétek) változása okozta.

2009 első kilenc hónapjában a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 64.435 millió Ft-ot tett ki, míg 2008 azonos időszakában mínusz 76.207 millió Ft volt a kapott hitelek magasabb nettó állományából eredően 2009-ben.

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 4.200 millió Ft. A macedón bíróság elsőfokú döntése egy későbbi időpontban várható.

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

A T-Mobile MK kifizette az Ügynökség 2004. és 2005. évi rádió frekvencia díjakról szóló számláit, azonban az Ügynökség 2007 májusában további számlákat bocsátott ki az említett időszakokra. A T-Mobile MK ezeket vitatja, és a menedzsment szerint nincs jogalapja az utólagos számláknak. Az ügyből eredő lehetséges veszteség megközelítőleg 770 millió Ft, amelyre a Csoport nem képzett céltartalékot.

A Makedonski Telekom fix-mobil végződtetési díjaival kapcsolatos viták

2005-ben a Makedonski Telekom megváltoztatta a vezetékes hálózatból mobil hálózatba indított kiskereskedelmi hívásforgalmi díjakat. A mobil szolgáltatókkal kötött összekapcsolási megállapodások értelmében a kiskereskedelmi árak változásának automatikusan csökkentenie kell a mobil hálózatban történő végződtetések díját. 2006 februárjában a Cosmofon, a macedón mobil szolgáltatók egyike, keresetet nyújtott be az Ügynökség felé, amelyben a végződtetési díjakkal kapcsolatos vitás kérdések tisztázását kérte. Az Ügynökség visszautasította a keresetet megalapozatlanságra hivatkozva. Ezt a döntést a Cosmofon megfellebbezte és pert indított a Macedón Közigazgatási Bíróságon. A Csoport potenciális vesztesége körülbelül 390 millió 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.

A T-Mobile MK vitája a bázisállomások miatt

A T-Mobile MK nem rendelkezik építési engedéllyel az összes bázisállomására vonatkozóan és eljárásokat kezdeményeztek 195 mobil torony lebontására. A T-Mobile MK ellenvetéssel élt az eljárások ellen. A menedzsment szerint a T-Mobile MK-nak nem kell leszerelnie ezeket a tornyokat, és úgy véli, hogy a tornyok fenntartásához szükséges engedélyeket meg fogja kapni. A menedzsment szerint jelentős büntetés sem várható. Fentiekre tekintettel a Csoport sem értékvesztést, sem céltartalékot nem számolt el ezzel az üggyel kapcsolatban.

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 kiszorítóak és nem jelentek meg a cég hivatalos árlistájában. Írásos válaszában a Makedonski Telekom rámutatott, hogy a hivatalos árlista nem tartalmazza a speciális kedvezményeket és tarifacsomagokat, abban csupán a standard díjak szerepelnek. Úgy véljük, hogy a Makedonski Telekom ajánlata megfelelt a vonatkozó tender feltételeinek, ügyelve arra, hogy árazása ne

legyen dömping jellegű, ebből eredően a kereset állításai megalapozatlanok. Az Ügynökség ez idáig még nem adott választ. Amennyiben a Makedonski Telekom esetében törvénysértést állapítanak meg, a lehetséges büntetés akár a vállalat 2008. évi összbevételének 7%-át is kiteheti, azaz maximális összege elérheti a 3 mrd Ft-ot.

Montenegró

Vita a munkavállalók béréről Montenegróban

A Crnogorski Telekom és a T-Mobile 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 ellenben abban nincs szó automatikus béremelésről, így a vezetőség nem számít kompenzációs kötelezettségre. Az ügyből származó maximális kockázat körülbelül 400 millió Ft lehet, amelyre nem képeztünk céltartalékot.

Az eredmények szegmensek szerinti elemzése

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

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

CBU

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

Millió Ft-ban	2008. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2009. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	68.559	59.136	(13,7)
Internet bevételek	24.624	22.604	(8,2)
TV bevételek	13.802	15.869	15,0
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	2.549	2.148	(15,7)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	109.534	99.757	(8,9)
Hang alapú bevételek	114.670	107.998	(5,8)
Nem hang alapú bevételek	19.948	21.027	5,4
Egyéb mobil bevételek	12.292	11.719	(4,7)
Mobil bevételek összesen	146.910	140.744	(4,2)
Bevételek összesen	256.444	240.501	(6,2)
EBITDA	149.570	140.189	(6,3)
Működési eredmény	143.596	133.109	(7,3)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	6.243	20.198	223,5

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

A CBU összbevétele a vezetékes és mobil hang alapú bevételek csökkenése következtében 6,2%-kal esett vissza az előző évhez viszonyítva, melyet részben ellensúlyozott a TV és a nem hang alapú mobil bevételek növekedése.

A vezetékes hang alapú kiskereskedelmi bevételeken belül elsősorban az előfizetési díjakból származó bevételek csökkentek az alacsonyabb átlagos vezetékes vonalszám következtében. A vezetékesből mobilba irányuló kimenő forgalmi bevételek is visszaestek, melyet a fix-mobil irányú végződötési díjakhoz kapcsolódó 3,1 mrd Ft összegű céltartalék 2008 júniusában történt feloldása okozott. Ezen túlmenően, a kimenő belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek az árkedvezmények, az alacsonyabb percforgalom, valamint az erős verseny és a mobil helyettesítés következtében visszaesett előfizetőség miatt is mérséklődtek.

Az internet bevételek 2009 első kilenc hónapjában 8,2%-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 a kábel- és mobilszolgáltatók támasztotta erős verseny következtében lecsökkent tarifák hatását.

A vezetékies hang alapú bevételek és az internet bevételek mérséklődését valamelyest ellensúlyozta a TV bevételek emelkedése. Ez egyrészt a szatellit TV szolgáltatás 2008 novemberében történt sikeres bevezetésének, másrészt a megnövekedett ügyfélszám miatti magasabb IPTV bevételeknek köszönhető. A szatellit TV előfizetők száma 121.563-ra növekedett 2009. szeptember 30-ára, míg az IPTV előfizetők száma 186,2%-kal emelkedett egy év alatt. Ezen növekedéseket kismértékben ellentételezte a kábel TV bevételek csökkenése, az alacsonyabb egy előfizetőre jutó árbevétel és a csökkenő ügyfélbázis eredményeként.

A hang alapú mobil bevételek 5,8%-os csökkenést mutattak éves összehasonlításban, mely részben a 2009. január 1-jétől bevezetett alacsonyabb végződtetési díjak és a bejövő percforgalom visszaesésének következtében lecsökkent hang alapú nagykereskedelmi bevételekkel magyarázható. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek szintén mérséklődtek, mivel az átlagos előfizetős szám bővülése nem tudta ellentételezni az alacsonyabb kimenő tarifák hatását. A roaming bevételek csökkenése a forgalom mérséklődését és az EU szabályozás hatását tükrözi. Az egyéb mobil bevételek csökkenésének oka a mobil készülékek értékesítésének visszaesése, melyet részben ellentételeztek a magasabb átlagos készülékárak. A nem hang alapú bevételek a hozzáférési bevételek növekedése miatt emelkedtek a mobil internet térhódításának köszönhetően, amely kismértékben ellentételezte a fenti csökkenéseket.

A CBU működési eredménye 7,3%-kal csökkent. Míg a bevételek 6,2%-kal estek vissza, a működési költségek csupán 4,8%-kal mérséklődtek. A működési költségek csökkenésének oka a hangbevételekhez kapcsolódó kifizetések és a nettó egyéb működési költségek visszaesése, melyet részben ellentételezett az ügynöki jutalékok és egyéb közvetített szolgáltatások költségeinek növekedése. A tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésének jelentős növekedése főként a szatellit TV szolgáltatás felfutásával, illetve kisebb mértékben a forint gyengüléséből adódó magasabb eszközbeszerzési árakkal magyarázható.

BBU

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

Millió Ft-ban	2008. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2009. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Hang alapú bevételek	25.754	17.979	(30,2)
Egyéb vezetékes bevételek	20.142	19.151	(4,9)
Vezetékes bevételek összesen	45.896	37.130	(19,1)
Hang alapú bevételek	36.399	33.342	(8,4)
Nem hang alapú bevételek	9.148	10.141	10,9
Egyéb mobil bevételek	7.236	7.029	(2,9)
Mobil bevételek összesen	52.783	50.512	(4,3)
SI/IT bevételek	31.908	35.856	12,4
Bevételek összesen	130.587	123.498	(5,4)
EBITDA	71.050	60.431	(14,9)
Működési eredmény	65.908	56.087	(14,9)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.619	2.127	(54,0)

A BBU bevételei 5,4%-kal csökkentek 2009 első három negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a vezetékes és a mobil hang alapú bevételek csökkenéséből eredően, melyet jelentős mértékben ellentételeztek a magasabb SI/IT bevételek.

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

A mobil szolgáltatások hang alapú bevételei éves szinten 8,4%-kal csökkentek. A visszaesést a jelentősen lecsökkent átlagos percdíjak nyomán mérséklődött hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételezett az átlagos előfizetős szám bővülése. A hang alapú nagykereskedelmi bevétel-visszaesés az alacsonyabb forgalom és 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 emelkedését főként a magasabb outsourcing bevételek eredményezték.

Míg az összbevétel 5,4%-kal csökkent a BBU esetében, addig a működési költségek 4,2%-kal növekedtek, amely a működési eredmény 14,9%-os visszaesését eredményezte. A magasabb működési költség elsősorban a megnövekedett SI/IT bevételekkel arányosan emelkedő SI/IT kifizetések következménye.

Csoportközpont

A Csoportközpont („HQ”) a következőkért felel:

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

Millió Ft-ban	2008. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2009. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	16.272	14.148	(13,1)
Egyéb vezetékes és SI/IT bevételek	29.202	27.138	(7,1)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	45.474	41.286	(9,2)
Hang alapú nagykereskedelmi bevételek	58.358	49.133	(15,8)
Egyéb bevételek	10.484	10.350	(1,3)
Mobil bevételek összesen	68.842	59.483	(13,6)
Bevételek összesen	114.316	100.769	(11,9)
EBITDA	(10.111)	(12.245)	(21,1)
Működési eredmény	(16.862)	(18.489)	(9,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	2.525	1.996	(21,0)

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

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

Az egyéb vezetékes bevételek főként a nagykereskedelmi internet-, adat- és egyéb bevételeket foglalják magukban. A nagykereskedelmi internet bevételek mérséklődését az xDSL csatlakozások alacsonyabb ára és az alacsonyabb számú új csatlakozás magyarázza. Az egyéb vezetékes bevételek a Combridge esetében szintén csökkentek 2009 első három negyedében.

A működési költségek 9,1%-kal mérséklődtek, főként a hang alapú bevételekhez kapcsolódó kifizetések csökkenése következtében (az alacsonyabb hang alapú nagykereskedelmi bevételekkel párhuzamosan). A személyi jellegű ráfordítások is mérséklődtek, az 1,2 milliárd Ft-os végkielégítésre képzett céltartalék feloldása következtében. Ezt a csökkenést némiképp ellensúlyozták a magasabb működési és fenntartási költségek, valamint a vizsgálathoz kapcsolódó magasabb szakértői díjak. A működési veszteség magasabb volt 2009 első három negyedében, mivel a bevételek nagyobb mértékben csökkentek, mint a működési költségek.

Műszaki és Informatikai Terület

A Műszaki és Informatikai Terület („TBU”) végzi a vezetékes és mobil hálózatok irányítási- és fejlesztési tevékenységét, valamint IT menedzsment szolgáltatást nyújt.

Millió Ft-ban	2008. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2009. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Bevételek összesen	7.869	8.058	2,4
EBITDA	(36.093)	(33.030)	8,5
Működési eredmény	(83.565)	(74.869)	10,4
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	34.448	35.885	4,2

A Műszaki és Informatikai Területnek az alábbi tevékenységekből származnak bevételei:

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

A TBU felelős mind a mobil, mind a vezetékes hálózatműködtetési és hálózatfejlesztési feladatokért, melynek költsége nincs a többi szegmensre áterhelve, így ez jelentős működési veszteséget okoz e szegmensnél.

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

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

Macedónia

Millió Ft-ban	2008. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2009. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	27.268	28.280	3,7
Mobil bevételek összesen	29.088	35.047	20,5
Bevételek összesen	56.356	63.327	12,4
EBITDA	31.076	35.306	13,6
Működési eredmény	22.063	25.103	13,8
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	7.753	8.346	7,6

A forint átlagosan 14,1%-kal gyengült a macedón dénárral szemben 2009 első három negyedévében 2008 azonos időszakához képest, amely nagymértékben befolyásolta macedón cégeink eredményét. Az összbevétel növekedése elsősorban a T-Mobile MK magasabb bevételeinek köszönhető.

A macedón dénárban kifejezett vezetékes hang alapú bevételek főként az alacsonyabb hang alapú kiskereskedelmi bevételek miatt csökkentek, az erős verseny és a mobil helyettesítés következtében lecsökkent vezetékes vonalszám és alacsonyabb forgalom következtében. Az internet bevételek emelkedését a DSL csatlakozások jelentős növekedése idézte elő, mivel 2009. szeptember 30-ára a csatlakozások száma elérte a 119.091-et, szemben az egy évvel korábbi 85.223 csatlakozással. A belföldi bérelt vonali előfizetők számában bekövetkezett növekedés, továbbá az új digitális bérelt vonali szerződések magasabb adatbevételt eredményeztek.

A T-Mobile MK összbevételének növekedését elsősorban a magasabb átlagos ügyfélszám és a magasabb fajlagos forgalom hatására megnövekedett hang alapú kiskereskedelmi bevételek okozták, melyet részben ellentételeztek az alacsonyabb perc- és előfizetési díjak. A T-Mobile MK előfizetőinek száma 6,5%-kal emelkedett, elérve az 1.385.716-ot 2009. szeptember 30-ra. A T-Mobile MK piaci részesedése

57,4%-ot tett ki a macedón mobil piacon, míg a mobil penetráció 114,6%-ot ért el 2009. szeptember 30-án. A hang alapú nagykereskedelmi, illetve a nem hang alapú bevételek növekedése szintén hozzájárult a mobil bevételek emelkedéséhez.

A működési költségek 11,5%-kal emelkedtek Macedóniában, főként a magasabb nettó egyéb működési költségek (a Montmak értékesítése 2008 februárjában), valamint az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékekének emelkedése következtében, melyet az értékesített készülékek magasabb száma és a mobil készülékek megnövekedett átlagos beszerzési ára okozott. Ezen növekedéseket valamelyest ellentételezte a személyi jellegű ráfordítások visszaesése, mely a 2008 júniusában kifizetett végkielégítéssel magyarázható.

Montenegró

Millió Ft-ban	2008. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2009. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Változás (%)
Vezetékes és SI/IT bevételek összesen	12.667	13.845	9,3
Mobil bevételek összesen	12.468	12.555	0,7
Bevételek összesen	25.135	26.400	5,0
EBITDA	8.137	10.535	29,5
Működési eredmény	3.983	5.499	38,1
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	2.083	2.688	29,0

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

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

Míg euróban kifejezve csökkentek a T-Mobile Crna Gora bevételei, addig az előzőekben említett euróval szembeni forintgyengülés pozitívan befolyásolta a forintban kifejezett bevételeket. A visitor bevételek visszaesése a visitor forgalom jelentős csökkenését tükrözi. A nagykereskedelmi bevételek mérséklődését a forgalom csökkenése eredményezte, melyet valamelyest ellensúlyoztak a magasabb SMS és MMS összekapcsolási díjak. A hang alapú kiskereskedelmi bevételek csökkenését az átlagos tarifák csökkenése és a fajlagos forgalom mérséklődése idézte elő, amelyet csak részben tudott ellensúlyozni az átlagos előfizetői szám növekedése.

Ezen csökkenéseket a nem hang alapú bevételek növekedése ellensúlyozta, melynek emelkedése a mobil internet térhódításának köszönhető.

A működési eredmény 2009 első három negyedében 38,1%-kal volt magasabb 2008 azonos időszakához viszonyítva. Amíg a bevételek emelkedtek, a működési költségek kis mértékben csökkentek, köszönhetően az alacsonyabb nettó egyéb működési költségek, valamint a megnövekedett értékcsökkenési leírás együttes hatásának.

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

Nincs.

Nyilatkozat

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

Christopher Mattheisen
Elnök-vezérigazgató

Thilo Kusch
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Budapest, 2009. november 5.