

Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Előterjesztés és határozati javaslat
a Magyar Telekom Nyrt. közgyűlése részére

Tárgy:	Döntés a Társaság számviteli törvény által előírt Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti 2009. évi konszolidált éves beszámolójának elfogadásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése
--------	--

Budapest, 2010. április 7.

A Gt. 302. § e) pontja és az Alapszabály 6.2. (i) pontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása.

Határozati javaslat:

A Közgyűlés

1.166.377 millió Ft mérleg főösszeggel és
93.253 millió Ft adózott eredménnyel

jóváhagyja a Magyar Telekom Csoportnak az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített 2009. évi Konszolidált Éves Beszámolóját.

**Magyar Telekom Távközlési
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Konszolidált Éves Jelentés

A 2009. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDÖTT ÉVRE

**Magyar Telekom Távközlési
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Konszolidált Éves Beszámoló

A 2009. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDÖTT ÉVRE

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
előírásai szerint készítve
(IFRS)

MAGYAR TELEKOM

TARTALOMJEGYZÉK A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

	Oldal
Konszolidált éves beszámoló:	
Független könyvvizsgálói jelentés	F-2
Konszolidált (módosított) mérleg 2006., 2007., 2008. és 2009. december 31-én	F-4
Konszolidált átfogó eredménykimutatás a 2007., 2008. és 2009. december 31-én végződött évekre	F-5
Konszolidált cash-flow kimutatás a 2007., 2008. és 2009. december 31-én végződött évekre	F-6
Tőkében bekövetkezett változások – (módosított) konszolidált kimutatás a 2007., 2008. és 2009. december 31-én végződött évekre	F-7
Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz	F-9

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Magyar Telekom Nyrt. Részvényeseinek és Igazgatóságának

Elvégeztük a Magyar Telekom Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2009. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 166 377 millió Ft, a Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény 77 618 millió Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, tőkében bekövetkezett változások – konszolidált kimutatásból és a jelentős számviteli politikák összefoglalását és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A konszolidált éves beszámolónak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli

becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Magyar Telekom Nyrt. konszolidált éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Nemzeti és a Nemzetközi könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a Magyar Telekom Nyrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad összhangban az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal. Az üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 11.



Manfred Krawietz

Partner

PricewaterhouseCoopers Kft.

1077 Budapest, Wesselényi u. 16.

Nyilvántartásba vételi sz.: 001464



Hegedűsné Szűcs Márta


Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági sz.: 006838

MAGYAR TELEKOM
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG
Módosított (1.2.2 és 2.1.5 megjegyzés)

Megjegyzés	2006	2007	2008	2009	2009 (nem auditált -2.1. megjegyzés)	
	december 31-én					
	(millió Ft)				(millió USD)	
ESZKÖZÖK						
Forgóeszközök						
Pénzeszközök.....	6	60 207	47 666	66 680	34 270	182
Követelések.....	7	102 390	103 576	101 895	110 353	587
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök.....	8.1	21 064	63 431	68 498	87 611	466
Nyereségadó követelés.....	9.1	6 735	1 857	2 676	4 075	22
Készletek.....	10	10 460	10 652	13 291	9 788	52
Értékesítésre kijelölt eszközök.....	11	6 825	4 393	1 775	3 269	17
Forgóeszközök összesen.....		207 681	231 575	254 815	249 366	1 326
Befektetett eszközök						
Tárgyi eszközök.....	12	550 900	534 731	543 689	550 745	2 928
Immateriális javak.....	13	329 427	334 914	335 379	335 615	1 785
Befektetés társult és közös vezetési vállalatokban.....	14	5 771	4 936	4 136	186	1
Halasztott adó követelés.....	9.4	9 575	1 286	1 590	1 890	10
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök.....	8.2	23 786	24 977	26 094	27 682	147
Egyéb befektetett eszközök.....	15	2 142	846	840	893	5
Befektetett eszközök összesen.....		921 601	901 690	911 728	917 011	4 876
Eszközök összesen.....		1 129 282	1 133 265	1 166 543	1 166 377	6 202
KÖTELEZETTSÉGEK						
Rövid lejáratú kötelezettségek						
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé.....	16	77 756	25 210	96 331	70 573	375
Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	17	29 903	44 666	37 134	36 332	193
Kötelezettségek szállítók felé.....	18	81 392	86 046	92 340	85 874	457
Nyereségadó kötelezettség.....	9.1	1 736	2 365	1 697	624	3
Céltartalékok.....	19	12 370	20 060	15 842	12 692	68
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	20	111 232	44 671	38 092	32 228	171
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen ..		314 389	223 018	281 436	238 323	1 267
Hosszú lejáratú kötelezettségek						
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé.....	16	185 432	254 432	243 097	266 998	1 420
Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	17	20 697	55 038	23 039	26 221	139
Halasztott adó kötelezettség.....	9.4	5 647	2 714	11 071	18 594	99
Céltartalékok.....	19	3 614	12 665	10 049	9 721	51
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	21	10 131	7 500	1 304	1 100	6
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen.		225 521	332 349	288 560	322 634	1 715
Kötelezettségek összesen.....		539 910	555 367	569 996	560 957	2 982
TŐKE						
Saját tőke						
Jegyzett tőke.....		104 277	104 275	104 275	104 275	554
Tőketartalék.....		27 380	27 379	27 379	27 379	146
Saját részvények.....		(1 504)	(1 179)	(1 179)	(1 179)	(6)
Eredménytartalék.....		393 994	381 727	397 684	398 250	2 118
Egyéb tőkeelemek.....		(1 425)	(521)	5 787	9 755	52
Saját tőke összesen.....		522 722	511 681	533 946	538 480	2 864
Nem irányító részesedések.....		66 650	66 217	62 601	66 940	356
Tőke összesen.....		589 372	577 898	596 547	605 420	3 220
Források összesen.....		1 129 282	1 133 265	1 166 543	1 166 377	6 202

A konszolidált éves beszámolót az Igazgatóság 2010. március 10-én kibocsátásra jóváhagyta, és nevében aláírásával hitelesítette:


Christopher Mattheisen
elnök-vezérigazgató


Thilo Kusch
gazdasági vezérigazgató-helyettes

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MAGYAR TELEKOM

KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

	Megjegyzés	2007	2008	2009	2009
		december 31-ével végződött évben			
		(millió Ft, kivéve az egy részvényre vonatkozó adatok)			(millió USD)
Bevételek összesen	22	676 661	673 056	643 989	3 424
Bevételhez közvetlenül kapcsolódó kifizetések	23	(177 265)	(167 558)	(160 576)	(854)
Személyi jellegű ráfordítások	24	(120 176)	(100 320)	(101 918)	(542)
Értécsökkenési leírás és amortizáció		(115 595)	(106 120)	(101 920)	(542)
Egyéb működési költségek	25	<u>(139 314)</u>	<u>(141 049)</u>	<u>(135 305)</u>	<u>(719)</u>
Működési költségek		<u>(552 350)</u>	<u>(515 047)</u>	<u>(499 719)</u>	<u>(2 657)</u>
Egyéb működési bevételek	26	<u>4 001</u>	<u>4 249</u>	<u>2 863</u>	<u>15</u>
Működési eredmény		<u>128 312</u>	<u>162 258</u>	<u>147 133</u>	<u>782</u>
Pénzügyi ráfordítások	27	(35 186)	(37 199)	(37 533)	(199)
Pénzügyi bevételek	28	5 217	6 891	4 720	25
Részesedés társult és közös vállalatok eredményéből	14	<u>934</u>	<u>1 341</u>	<u>(109)</u>	<u>(1)</u>
Adózás előtti eredmény		<u>99 277</u>	<u>133 291</u>	<u>114 211</u>	<u>607</u>
Nyerességadó	9.2	<u>(26 221)</u>	<u>(27 698)</u>	<u>(20 958)</u>	<u>(111)</u>
Adózott eredmény		<u>73 056</u>	<u>105 593</u>	<u>93 253</u>	<u>496</u>
Külföldi tevékenységek átváltási különbözete		861	8 851	6 159	33
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése					
– adózás előtt		233	(348)	(6)	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök ártértékelése					
– adó hatása		<u>(23)</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Egyéb átfogó eredmény, adózás után		<u>1 071</u>	<u>8 538</u>	<u>6 153</u>	<u>33</u>
Teljes átfogó eredmény		<u>74 127</u>	<u>114 131</u>	<u>99 406</u>	<u>529</u>
A Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény		60 155	93 008	77 618	413
Nem irányító részesedésekre jutó adózott eredmény		12 901	12 585	15 635	83
		<u>73 056</u>	<u>105 593</u>	<u>93 253</u>	<u>496</u>
A Társaság részvényeseire jutó átfogó eredmény		61 059	99 316	81 586	434
Nem irányító részesedésekre jutó átfogó eredmény		13 068	14 815	17 820	95
		<u>74 127</u>	<u>114 131</u>	<u>99 406</u>	<u>529</u>
Egy részvényre jutó hozam (EPS)					
A Társaság részvényeseire jutó adózott eredmény					
(Éves eredmény)		60 155	93 008	77 618	413
Forgalomban levő törzsrészvények súlyozott átlagos					
száma (ezer) alap és hígított EPS számításhoz		1 041 070	1 041 242	1 041 241	1 041 241
Egy részvényre jutó hozam					
alap-, és hígított értéke (Ft és USD)		57,78	89,32	74,54	0,40

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MAGYAR TELEKOM
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

	Megjegyzés	2007	2008	2009	2009 (nem auditált - 2.1. megjegyzés)
		(millió Ft)			(millió USD)
Üzleti tevékenységből származó cash-flow					
Adózott eredmény.....		73 056	105 593	93 253	493
Értécsökkenési leírás és amortizáció.....		115 595	106 120	101 920	542
Nyereségadó		26 221	27 698	20 958	114
Pénzügyi ráfordítások		35 186	37 199	37 533	199
Pénzügyi bevételek		(5 217)	(6 891)	(4 720)	(25)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből.....		(934)	(1 341)	109	1
Forgóeszközök változása		6 897	1 481	(1 427)	(7)
Céltartalékok változása		16 997	(10 265)	(3 918)	(21)
Kötelezettségek változása (forgótöke típusú)		8 595	1 886	(4 231)	(23)
Fizetett nyereségadó		(12 343)	(20 768)	(16 053)	(85)
Kapott osztalék		72	127	2 149	11
Fizetett kamat és egyéb pénzügyi díjak		(32 528)	(34 119)	(38 627)	(205)
Kapott kamat		5 742	7 923	8 453	45
Üzleti tevékenységből származó egyéb cash-flow		(5 999)	(4 354)	(1 604)	(9)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow		231 340	210 289	193 795	1 030
Befektetési tevékenységből származó cash-flow					
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése.....	29	(103 097)	(116 039)	(110 228)	(586)
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	30	(710)	(762)	(5 193)	(28)
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei		485	-	460	2
Szétválás miatt kivezetett pénzeszközök.....		(1 173)	-	-	-
Egyéb pénzügyi eszközök beszerzése – nettó		(39 491)	(4 075)	(18 547)	(99)
Leány-, és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel	5.5	-	1 233	2 074	11
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel		9 105	6 194	1 135	6
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow		(134 881)	(113 449)	(130 299)	(692)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow					
Részvényeseknek és nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék		(162 558)	(95 343)	(93 640)	(498)
Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele		283 184	143 014	190 617	1 014
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése		(230 238)	(126 901)	(193 537)	(1 029)
Saját részvény eladása.....		391	-	-	-
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow		(109 221)	(79 230)	(96 560)	(513)
Pénzeszközök árfolyamnyeresége		221	1 404	654	3
Pénzeszközök változása		(12 541)	19 014	(32 410)	(172)
Pénzeszközök az év elején		60 207	47 666	66 680	354
Pénzeszközök az év végén	6	47 666	66 680	34 270	182

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MAGYAR TELEKOM
TŐKÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK – KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS
Módosított (1.2.2 megjegyzés)

Törzs-részvények száma (a)	Jegyzett tőke (a)	Tőke-tartalék (b)	Saját részvény (c)	Eredmény-tartalék (d)	Halmozott átváltási különbözet (e)	Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka adózás után (f)	Részvényben kifizetett részvény alapú tartaléka (g)	Saját tőke (h)	Nem irányító részesedés (h)	Tőke	
Egyenleg 2006. december 31-én (módosított)	1 042 768 215	104 277	27 380	(1 504)	393 994	(1 474)	-	49	522 722	66 650	589 372
Osztalék (i)				(72 729)					(72 729)	-	(72 729)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék (j)									-	(13 729)	(13 729)
“B” sorozatú részvény megszüntetése (a)	100		325	66					391	-	391
Menedzsment által lehívott részvény opciók (k)				3					3	1 540	1 543
TSH akvizícióhoz kapcsolódó tőke többlet (l)				243					243	(1 312)	(1 069)
TSH szétválás (l)											
Tőkecsökkenés a T-Online és Emitel beolvadása miatt (m)	(22 700)	(2)	(1)	(5)		786	118		(8)	-	(8)
Átfogó eredmény				60 155					61 059	13 068	74 127
Egyenleg 2007. december 31-én (módosított)	1 042 745 615	104 275	27 379	(1 179)	381 727	(688)	118	49	511 681	66 217	577 898
Osztalék (i)				(77 051)					(77 051)	-	(77 051)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék (j)									-	(18 431)	(18 431)
Átfogó eredmény				93 008		6 485	(177)		99 316	14 815	114 131
Egyenleg 2008. december 31-én (módosított)	1 042 745 615	104 275	27 379	(1 179)	397 684	5 797	(59)	49	533 946	62 601	596 547
Osztalék (i)				(77 052)					(77 052)	-	(77 052)
Nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék (j)									-	(13 481)	(13 481)
Tőkecsökkenés a T-Kábel és a Dél-Vonal beolvadása miatt (n)	(3 072)			77 618		3 971	(3)		81 586	17 820	99 406
Átfogó eredmény				398 250		9 768	(62)	49	538 480	66 940	605 420
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
Ebből: saját részvény	(1 503 541)										
Forgalomban lévő törzsrészvények száma 2009. december 31-én	1 041 239 002										

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MAGYAR TELEKOM

TŐKÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK – KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS (megjegyzések)

- (a) 2009. december 31-én a kibocsátott részvények száma 1 042 742 543 (100 forint névértékű). 2007. szeptember 30-ig létezett egy darab 10 000 forint névértékű B sorozatú elsőbbségi részvény is. Ez a „B” sorozatú részvény az Informatikai és Hírközlési Minisztérium tulajdonában volt, és bizonyos jogokat biztosított tulajdonosának, beleértve az információhoz való hozzájutás és egy igazgató kinevezésének jogát. Ilyen részvényt csak a Kormány vagy annak delegáltja birtokolhatott. 2007-ben az új magyar szabályozás, az EU-s irányelveknek megfelelően, megszüntette a „B” elsőbbségi részvényt és a hozzá kapcsolódó speciális jogokat, következésképpen a „B” elsőbbségi részvényt 100 törzsrészvényre váltották 2007-ben. 2009. december 31-én a kibocsátásra engedélyezett részvények száma
1 042 742 543.
- (b) A tőketartalékban a Társaság tőkeemelése során a részvényekért kapott, a névértéket meghaladó összeg szerepel.
- (c) A saját részvények soron a Társaság visszavásárolt saját részvényeiért fizetett összeg szerepel. A saját részvények közül 2009. december 31-én 103 530 db használható fel a korábbi vezérigazgató részvényopciójára (24.1.3 megjegyzés).
- (d) Az eredménytartalékban van a Csoport halmozott, osztalékként nem kifizetett eredménye. A Társaságnak a magyar törvények szerint osztalékként kifizethető tartalékai 2009. december 31-én körülbelül 266 149 millió forintot tettek ki (2008. december 31-én 270 869 millió forint).
- (e) A külföldi leányvállalatok konszolidációja során keletkező árfolyam különbözet a halmozott átváltási különbözet soron jelenik meg.
- (f) Az értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka tartalmazza az ezen eszközökhöz kapcsolódó nem realizált nyereségek és veszteségek adózás utáni értékét.
- (g) A részvényalapú kifizetésekre képzett tartalék tartalmazza a részvényalapú kompenzációs programok tőkében elhatárolt összegét. A tartalék 49 millió Ft-os záró egyenlege a Magyar Telekom korábbi elnök-vezérigazgatója által még lehívható (2000-ben juttatott) 103 530 opció kapcsán tartalékként felhalmozott összeget mutatja (24.1.3 megjegyzés).
- (h) A nem irányító részesedés a Csoport kevesebb, mint 100%-os tulajdonú leányvállalatainak kisebbségi részvényeseire jutó nettó eszközállomány.
- (i) 2009-ben a Magyar Telekom Nyrt. 74 forint részvényenkénti osztalék kifizetéséről döntött (2008-ban 74, 2007-ben 70 forint/részvény).
- (j) A nem irányító részvénytulajdonosoknak jóváhagyott osztalék túlnyomórészt a Makedonski Telekom (MKT) és a Crnogorski Telekom (CT) kisebbségi részvénytulajdonosainak jóváhagyott osztalékot tartalmazza.
- (k) 2007-ben a vezetők részvényopciókat hívtak le, amely teljesítéséhez a Társaság visszavásárolt saját részvényeit használta fel. A tranzakció során a Társaság 414 283 darab saját részvényt adott el vezetőinek rögzített opciós áron. A saját részvények eladásából származó 66 millió forintos nyereség a Társaság eredménytartalékába került elszámolásra. Részletek a 24.1.2 megjegyzésben olvashatóak.
- (l) 2007. január 1-jén a Magyar Telekom 60 millió forintért további 2% részesedést szerzett a T-System Hungary Kft-ben. Az akvizíció közös irányítás alatt álló vállalatok közti tranzakcióként került könyvelésre, melynek eredményeként a tőkében 3 millió forintos többlet került elszámolásra (5.3.2-es megjegyzés). 2007. augusztus 31-én szétválásra került sor a TSH-ban, melynek eredményeként a TSH nettó eszközeit és tőkéjét megosztották a tulajdonosok között, melyet követően a Magyar Telekom 100%-os tulajdonosa lett a TSH-ban maradt nettó eszközöknek és tőkének. A tranzakció közös irányítás alatt álló vállalatok közti tranzakció volt. A szétválás könyv szerinti értéken került könyvelésre, ami a tőkében 243 millió forint többlet elszámolását eredményezte.
- (m) 2007-ben a Magyar Telekom Nyrt. összeolvadt a 100 %-os tulajdonú T-Online Magyarország hozzáférés üzemeltetőjével és az Emitellel. Az összeolvadás során 22 700 részvény tulajdonosa nyilatkozott úgy, hogy nem kíván az összeolvadt Társaság tulajdonosa lenni. Következésképpen a Társaság bevonta ezeket a részvényeket, így csökkent a jegyzett tőke, a tőketartalék és az eredménytartalék összege, és kifizette a részvényeseket. Az új társaság 2007. szeptember 30-án 22 700-zal kevesebb részvennyel lett bejegyezve.
- (n) 2009-ben a Magyar Telekom Nyrt. összeolvadt a 100 %-os tulajdonú T-Kábel és Dél-Vonallal. Az összeolvadás során 3 072 részvény tulajdonosa nyilatkozott úgy, hogy nem kíván az összeolvadt Társaság tulajdonosa lenni. Következésképpen a Társaság bevonta ezeket a részvényeket, így csökkent a jegyzett tőke, a tőketartalék és az eredménytartalék összege, és kifizette a részvényeseket. Ezek az értékek nem érték el a millió forintot. Az új társaság 2009. szeptember 30-án 3072-vel kevesebb részvennyel lett bejegyezve.

Az éves beszámoló elfogadásával egy időben a Társaság Igazgatósága 74 Ft részvényenkénti osztalék (összesen 77 052 millió forint) kifizetésére irányuló javaslatot terjeszt a Társaság 2010 áprilisában tartandó éves rendes Közgyűlése elé.

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓ

1.1 A Társaságról

A Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a "Társaság" vagy a "Magyar Telekom Nyrt.") leányvállalataival együtt alkotja a Magyar Telekom Csoportot („Magyar Telekom” vagy „Csoport”). A Magyar Telekom Magyarország, Macedónia és Montenegró vezető távközlési szolgáltatója, míg Bulgáriában, Romániában és Ukrajnában alternatív távközlési szolgáltató. A szolgáltatásokat különféle, a működés helye szerint hatályos jogszabályok szabályozzák (1.3. megjegyzés).

A Társaságot 1991. december 31-én jegyezték be Magyarországon és 1992. január 1-jén kezdte meg üzleti tevékenységét. A Társaság bejegyzett székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55, Magyarország.

A Magyar Telekom Nyrt. részvényeit a budapesti és New York-i értéktőzsdén jegyzik. A részvények kereskedelme a Budapesti Értéktőzsdén zajlik, míg a Magyar Telekom egyenként 5 törzsrészvényét megtestesítő amerikai letéti részvényeivel (ADS) a New York-i tőzsdén kereskednek.

A Társaság közvetlen irányító tulajdonosa a MagyarCom GmbH, a társaság részvényeinek 59,21%-át birtokolja, míg a Társaság tényleges irányító tulajdonosa a Deutsche Telekom AG ("DT" vagy "DTAG").

A konszolidált éves beszámoló adatai - egyéb jelölés hiányában - millió Ft-ban szerepelnek.

A Társaság Igazgatósága (Igazgatóság) jóváhagyta a Társaság jelen beszámolójának kibocsátását, de a tulajdonosok éves Rendes Közgyűlése, amely a beszámoló elfogadására jogosult, az elfogadás előtt kérhet módosításokat. Mivel az irányító tulajdonosok a beszámoló kibocsátását jóváhagyó Igazgatóságban is jelen vannak, rendkívül kicsi annak a valószínűsége, hogy a Közgyűlés módosítási igényt támaszt, és a múltban erre még nem volt példa.

2007. június 29-én a Magyar Telekom rendkívüli Közgyűlése jóváhagyta a Magyar Telekom Nyrt., az Emitel Zrt. és a T-Online Zrt. internet hozzáférési üzletágának (T-Online) egyesülését. Mindkét társaság a Magyar Telekom Nyrt. 100%-os leányvállalata volt. A T-Online Zrt. megmaradt üzletágai Origo Zrt. néven, különálló társaságként működnek tovább. Mivel az egyesülés az anyavállalat és 100%-os leányvállalatai között jött létre, a tranzakciónak nem volt egyéb hatása a Csoport, illetve szegmensei konszolidált pénzügyi helyzetére, mint amit a Tőkében bekövetkezett változások című megjegyzés tartalmaz. Az egyesülést a Cégbíróság 2007. szeptember 30-ai hatállyal jegyezte be.

2009. június 29-én a Magyar Telekom rendkívüli Közgyűlése jóváhagyta a Magyar Telekom Nyrt., a T-Kábel Kft. és a Dél-Vonal Kft. egyesülését. Mindkét társaság a Magyar Telekom Nyrt. 100%-os leányvállalata volt. Mivel az egyesülés az anyavállalat és 100%-os leányvállalatai között jött létre, a tranzakciónak nem volt egyéb hatása a Csoport, illetve szegmensei konszolidált pénzügyi helyzetére, mint amit a Tőkében bekövetkezett változások című megjegyzés tartalmaz. Az egyesülést a Cégbíróság 2009. szeptember 30-ai hatállyal jegyezte be.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

1.2 Bizonyos tanácsadói szerződések ügyében indult vizsgálat

1.2.1 A Vizsgálat összefoglalása

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

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

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

- 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 kapcsolatban 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 minőségét, azért hogy megfelelően kerüljenek elszámolásra ezen kiadások.
- Mint azt a Társaság korábban közzétette, bizonyíték van arra, hogy bizonyos korábbi munkavállalók szándékosan a Társaság és kapcsolt vállalkozásai Macedóniában folytatott tevékenységére vonatkozó dokumentumokat semmisítettek meg.
- 2000 és 2006 között a Társaság és macedón leányvállalata akkori felső vezetőinek egy kis csoportja jóváhagyott hozzávetőlegesen 24 millió euró kiadást több mint 20 kétesnek minősülő tanácsadói, 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”.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

- “A bizonyítékok azt támasztják alá, hogy a szerződések rendelkezései ellenére, a szerződések egy része szabályozási vagy más, a macedón kormánytól megszerzendő előny céljából került megkötésre. A Társaság, illetve érintett leányvállalatai általában megkapták a megszerezni kívánt előnyt, majd kifizetéseket teljesítettek egy vagy több kétes szerződés alapján. Továbbá bizonyíték van arra, hogy a többi érintett szerződés szintén törvénytelen volt és azok forrást teremtettek olyan célokra, amelyek nem kerültek megjelölésre a szerződésekben.”
- 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 az Audit Bizottság nem tett javaslatot a Társaság megfelelőségi 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 megfelelőségi programunk tekintetében.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

1.2.2 A Vizsgálat számviteli következményei

A Vizsgálat (1.2 megjegyzés) eredményeképp, három olyan tanácsadói szerződést azonosítottunk be, melyek kapcsán hibás összegű goodwillt aktiváltunk. Ez egyrészt a 2001. évi Makedonski Telekom részesedés megvásárlásán, másrészt a Makedonski Telekom 2006. évi 10%-os saját részvény visszavásárlásán keletkezett goodwillt érintette. Ezeket az összegeket javítottuk és úgy mutatjuk be, mintha 2001-ben és 2006-ban költségként számoltuk volna el, ellentétben a korábban jelentett goodwillben történt aktiválás helyett.

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

Az alábbi táblázat a fenti módosítás korábbi évek mérlegeire gyakorolt hatását mutatja.

Millió Ft	2006	2007	2008
<u>Immateriális javak</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	331 740	337 227	337 692
Változás módosítás miatt.....	(2 313)	(2 313)	(2 313)
Módosított érték	329 427	334 914	335 379
<u>Céltartalékok – hosszú lejáratú</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	3 533	12 886	9 417
Bemutatásban történt változás (2.1.5 megjegyzés).....	(1 401)	(1 703)	(850)
Bemutatásban történt változás után	2 132	11 183	8 567
Változás módosítás miatt.....	1 482	1 482	1 482
Módosított érték	3 614	12 665	10 049
<u>Eredménytartalék</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	397 311	385 044	401 001
Változás.....	(3 317)	(3 317)	(3 317)
Módosított érték	393 994	381 727	397 684
<u>Nem irányító részesedések</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	67 128	66 695	63 079
Változás.....	(478)	(478)	(478)
Módosított érték	66 650	66 217	62 601

Az ismételt közzététel nem volt hatással sem az átfogó eredménykimutatásokra, sem a cashflow kimutatásokra.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

1.3 Koncessziós közcélú szolgáltatások és engedélyek

A Magyar Telekom elsődleges üzleti tevékenysége a vezetékes és mobil szolgáltatásnyújtás Magyarországon, Macedóniában és Montenegróban. Ezen szolgáltatások nagyrészt az említett országok törvényei és jogszabályai által szabályozottak. A szolgáltatások legtöbb esetben engedélyhez vagy koncesszióhoz kötöttek, amelyhez jellemzően kapcsolódik egy egyszeri díj, melyet aktiválunk és az engedély vagy koncesszió időtartama alatt amortizáljuk, továbbá az éves díj, ami a befizetési kötelezettség évében az Egyéb működési költségek között jelenik meg (Egyéb díjak és adók között).

Ezen szolgáltatások szabályozásának főbb sajátosságait az alábbiakban ismertetjük.

1.3.1 Magyarországi vezetékes távközlési szolgáltatások

A Magyar Telekom Nyrt. Magyarország piacvezető vezetékes távközlési szolgáltatója. A távközlési szektort szabályozó legutóbbi törvény - az elektronikus hírközlésről szóló 2003. évi C. törvény - 2004. január 1-én lépett hatályba. A legfőbb felügyelő testület a Nemzeti Hírközlési Hatóság (NHH).

A Magyar Telekom Nyrt. 2002. óta egyetemes szolgáltató. Az elektronikus hírközlésről szóló törvény értelmében az egyetemes szolgáltatások olyan alapvető hírközlési szolgáltatások, melyek minden felhasználó számára megfizethető ár ellenében hozzáférhetők. A legutóbbi egyetemes szolgáltatásról szóló szerződés 2004-ben került aláírásra és 2008. év végén járt le – újabb szerződés megkötésére azóta nem került sor. A minisztérium szándéka az egyetemes szolgáltatás fenntartása, és ebből a célból egy vonatkozó rendelet 2008. decemberi módosításával elrendelte, hogy a korábban egyetemes szolgáltatói státuszban lévő szolgáltatók – köztük a Magyar Telekom Nyrt. – változatlan feltételek mellett folytassák az egyetemes szolgáltatások nyújtását. A Magyar Telekom Nyrt. hatályos egyetemes szolgáltatási szerződés hiányában jelenleg nem tekinti magát egyetemes szolgáltatónak. Tárgyalások folynak azonban a felelős miniszter és a korábbi egyetemes szolgáltatók között egy jövőbeni lehetséges egyetemes szolgáltatási szerződésről és a vonatkozó jogszabályok módosításáról a megváltozott piaci körülmények figyelembevételével. A távközlési törvény szükséges módosításai 2010. január 1-vel már hatályba léptek és a vonatkozó kormány- és miniszteri rendeletek módosítása is folyamatban van. Új egyetemes szolgáltatási szerződés – ezen feltételek alapján – azonban még nem lépett életbe.

Az elektronikus hírközlési szolgáltatások területén a Magyar Telekom az EU által meghatározott 18 releváns piac közül 12 vezetékes piacon jelentős piaci erővel rendelkező szolgáltatónak (JPE) minősült 2004-ben és 2005-ben. Ez a 12 piac magában foglalja az összes kiskereskedelmi és nagykereskedelmi telefonszolgáltatást, a bérelt vonalak nagykereskedelmi végződtetési piacát, a bérelt vonalak minimális készletének piacát és a nagykereskedelmi szélessávú hozzáférési szolgáltatás piacot. A 2006. év végén lefolytatott piacelemzés eredményeként a Magyar Telekom JPE szolgáltatónak minősült ugyanazonokon a piacokon, ahol a 2004. évi első piacelemzésnél, a vonatkozó kötelezettségek alapvető változtatása nélkül. 2008-ban az NHH megkezdte a piacelemzés harmadik fordulóját. Ebben a fordulóban egyelőre csak a mobil nagykereskedelmi végződtetésre vonatkozó piacelemzési határozat jelent meg. Az elemzés körébe eső többi piacra vonatkozó JPE határozatok várhatóan 2010. második negyedévében fognak megjelenni.

A kiskereskedelmi díjak Magyarországon jelenleg kétféleképpen szabályozottak. Az egyetemes szolgáltatásokra ársapka módszertant alkalmaznak és az előfizetői díjakra – lakossági és hozzáférési piacokra vonatkozó JPE határozatok alapján – egy másik képletet alkalmaznak. Ezen túlmenően árprés tilalom van érvényben a JPE szolgáltatókra és a kiskereskedelmi díjakat a nagykereskedelmi díjakhoz viszonyítva úgy kell megállapítani - a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló törvénynek megfelelően -, hogy a megfelelő szintű kiskereskedelmi árres biztosítva legyen.

A Magyar Telekom Magyarország elsőszámú vezetékes szélessávú nagykereskedelmi szolgáltatója és egyike a vezető szolgáltatóknak a kiskereskedelmi piacon. 2005-ben az NHH a Társaságot a nagykereskedelmi szélessávú hozzáférési szolgáltatás piacon JPE szolgáltatónak minősítette. Az érvényben lévő határozat értelmében minden kiskereskedelmi terméknek a nagykereskedelmi termék alapján/felhasználásával a versenytársak által „reprodukálhatónak” kell lenni. Ebből kifolyólag a teljes kiskereskedelmi portfóliónak ki kell alakítani a nagykereskedelmi megfelelőjét, amit meg kell feleltetni az NHH által előírt árazási szabályoknak (retail minus módszertan). A Társaságnak meg kell felelni a

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

diszkriminációmentességi kötelezettségnek, melynek értelmében a nagykereskedelmi szolgáltatások vonatkozásában azonos feltételeket kell biztosítani a versenytársaknak, azonos körülmények között.

Az elektronikus hírközlésről szóló törvény értelmében a kijelölt JPE szolgáltatók kötelesek referencia ajánlatot kidolgozni a helyi hurok átengedésre (RUO) és a szolgáltatást nyújtani amennyiben ilyen irányú igény jelentkezik más távközlési szolgáltatótól. Az egyes JPE szolgáltatók referencia ajánlatait előzetesen jóvá kell hagyatni az NHH-val. Ezen szolgáltatások árazását költségalapon kell kialakítani és számításukat – az NHH által 2007. év végén kiadott, fémcsatlakozások nagykereskedelmi átengedésére vonatkozó piaci határozat értelmében - a hosszútávú inkrementális költség (LRIC) módszertan alapján kell végezni, szemben a 2003. évi miniszteri rendeletben megállapított teljesen felosztott költségmódszertan (FDC) helyett. A JPE szolgáltatók elutasíthatják az átengedésre vonatkozó ajánlatot, amennyiben annak műszaki vagy gazdasági akadálya van ill. ha a helyi hurokhoz való hozzáférés vagy a szélessávú hálózathoz való hozzáférés biztosítása veszélyeztetné a JPE szolgáltatók hálózatának integritását.

A kijelölt JPE szolgáltatók továbbá kötelesek az alkalmazandó díjakat is magában foglaló referencia összekapcsolási ajánlatot (RIO) kidolgozni, és a szolgáltatást a referencia ajánlat szerint biztosítani amennyiben ilyen irányú igény jelentkezik más távközlési szolgáltató részéről. A JPE szolgáltatók referencia ajánlatait előzetesen jóvá kell hagyatni az NHH-val és a díjakat LRIC módszertan alapján kell kialakítani. A jelenleg hatályos referencia ajánlatok díjai 2009. április 1-től vannak érvényben.

Az elektronikus hírközlésről szóló törvény értelmében a kijelölt JPE szolgáltatók kötelesek a szolgáltatóválasztás lehetőségét biztosítani saját előfizetőik számára. Ebből kifolyólag a telefon előfizetők jogosultak minden hívásirányban - beleértve az internet hívásokat is - más szolgáltatót választani, előválasztott szám behívásával ill. hívásonként előzetesen meghatározott számon. A szolgáltatóválasztás követelményeit a RIO alapján kötött összekapcsolási megállapodásokban határozzák meg az érintett szolgáltatók.

A vezetékes távközlési szolgáltatók törvény alapján 2004. január 1-től kötelesek számhordozást biztosítani hálózataikban. Ennek megfelelően a szolgáltatóknak lehetővé kell tenni előfizetőik részére a szolgáltatóváltást vezetékes telefonszámuk változtatása nélkül egyazon földrajzi területen belül.

1.3.2. Macedón vezetékes távközlési szolgáltatások

A Csoport leányvállalata, a Makedonski Telekom (MKT) tevékenysége révén a macedón távközlési piacon is jelen van. Az MKT a legnagyobb vezetékes távközlési szolgáltató Macedóniában. A macedón távközlési szektort a 2005 márciusában hatályba lépett Elektronikus Kommunikációs Törvény (EKT) szabályozza. Az EKT legutóbbi, 2008. augusztus 4-i módosítása 2008. szeptember 4-ével hatályon kívül helyezte az MKT Koncessziós Szerződését. 2008. szeptember 5-én az Elektronikus Kommunikációs Ügynökség (Ügynökség), hivatalból értesítette az MKT-t a Koncessziós Szerződés hatálya alatt hozzátartozó nyilvános elektronikus kommunikációs hálózatokról és/vagy szolgáltatásokról. A szolgáltatók a Koncessziós Szerződésekkel együtt kapott sávokhoz a rádiófrekvenciákra vonatkozó licenceket az EKT által előírt formában kapták.

2007. december 27-én az Ügynökség nyilvános tender kiírásáról döntött a Macedón Köztársaság elektronikus kommunikációs szolgáltatások egyetemes szolgáltatójának kiválasztására. A minősített tender kibontása 2008. február 18-án történt meg, majd 2008. február 22-én az Ügynökség döntése értelmében az MKT-t az előzetes minősítés során egyetemes szolgáltató jelöltté választották. Az Ügynökség az első fázisban az előzetesen kiválasztott jelölteknek írásos meghívót küld, hogy megtehessek az egyetemes szolgáltatásra vonatkozó ajánlatukat, ez azonban még nem érkezett meg.

Az MKT kiskereskedelmi árképzésének szabályozói keretét 2008 augusztusáig a koncessziós szerződés adta. Az EKT 2008. augusztusi módosításával valamint a kiskereskedelmi árképzés 2008. szeptemberi törvényjavaslatával az Ügynökség az alábbi módokon szabályozhatja a vezetékes távközlési szolgáltatások kiskereskedelmi árait: maximált ár, egyedi árvághagyás, költség vagy egyéb viszonyítási ár. 2009. december 17-én az Ügynökség közmeghallgatás tárgyává tette a vezetékes hang alapú kiskereskedelmi szolgáltatások piacaira vonatkozó előzetes elemzését. A dokumentum alapján az Ügynökség kiskereskedelmi árszabályozás,

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

illetve a vezetékes hang alapú hozzáférések terén a lakossági és üzleti ügyfelek részére azonos árszabás bevezetését tervezi.

2009. október 28-án az Ügynökség az árpésre vonatkozó iránymutatását is közzétette. Ehhez a jelenleg is tartó közmeghallgatás keretében az MKT is elküldte megjegyzéseit, így a végleges iránymutatás még nem alakult ki.

Az EKT szerint az MKT JPE szolgáltatónak minősül a vezetékes távközlési hálózatok és szolgáltatások piacán, beleértve az adatátviteli és bérelt vonali hálózatokhoz való hozzáférés piacát is. A nagykereskedelmi szolgáltatások árképzése 2007. júliusig a teljes felosztott költség (FDC) módszer alapján, ezután hosszú távú előremutató különbözeti költség (LRIC) módszer alapján történt. Az MKT 2007 júliusában indítványozta az LRIC módszer alkalmazását az összekapcsolási díjak, illetve 2007 decemberében a helyi hurok és a szélessávú hálózat átengedési díjak esetére. 2008. május 23-án az Ügynökség jóváhagyta az újonnan csökkentett összekapcsolási és helyi hurok átengedési díjakat, az MKT költség-elszámolási rendszerére irányuló független könyvvizsgálói jelentés alapján. 2008. december 31-én az Ügynökség jóváhagyta az új helyi hurok átengedési díjakat, így ezek 2009 januárjától vannak érvényben. Az Ügynökség továbbá a LRIC bottom-up modell kidolgozására szakértő tanácsadókat kért föl, melynek eredménye 2010-re várható. 2008. második felében közzétett számos törvényjavaslat alapján a Társaság több szabályozott nagykereskedelmi terméket fejlesztett ki: nagykereskedelmi bérelt vonali, nagykereskedelmi lízingelt vonali és helyi Bit stream hozzáférést. Az MKT, mint JPE, előfizetői számára hozzáférést kell, hogy biztosítson bármelyik érvényes összekapcsolási szerződéssel rendelkező szolgáltató nyilvánosan elérhető távközlési szolgáltatásához. 2006. november 15-én az MKT aláírta az első összekapcsolási díjakról szóló referencia ajánlaton (RIO) alapuló összekapcsolási szerződést egy alternatív vezetékes szolgáltatóval. 2007. április 16-án az MKT aláírta az első a helyi hurok és a szélessávú hálózat átengedési ajánlaton (RUO) alapuló átengedési szerződést egy alternatív vezetékes szolgáltatóval. Az MKT 2008. szeptember 1-jével bevezette a számhordozhatóságot.

1.3.3. Montenegrói vezetékes távközlési szolgáltatások

A Crnogorski Telekom (CT), a Csoport montenegrói leányvállalata, az egyik vezetékes távközlési szolgáltatásra kiadott licenc tulajdonosa Montenegróban. A licenc többek között belföldi hang és adatszolgáltatások, Internet Protokol (IP) szolgáltatások keretében történő hangátvitel, bérelt vonali, nyilvános telefon, kábeltelevízió, értéknövelt stb. szolgáltatások nyújtására jogosítja fel a CT-t. Montenegróban a távközlési szektort a 2008 augusztusában hatályba lépett Elektronikus Kommunikációs Törvény (Törvény) szabályozza, mely az EU 2002-es szabályozói keretén alapul. Minden a fenti törvénnyel ellentétes szabályozás automatikusan hatályát veszítette, így új jogszabályok kibocsátása várható.

Montenegróban jelenleg nincs helyi hurok átengedési, szélessávú hálózat átengedési, valamint számviteli szétválasztási kötelezettség. A szabad szolgáltató-választást a CT 2008-ban vezette be. Elképzelhető, hogy a CT-nek a fenti kötelezettségek közül valamelyiket vagy mindet be kell vezetnie az elkövetkezendő években. Ennek megfelelően a számhordozhatóságot 2011 augusztusáig kell bevezetni. Az új törvény értelmében a CT JPE szolgáltatónak minősül a vezetékes távközlési hálózatok és szolgáltatások piacán, beleértve az adatátviteli és bérelt vonali hálózatokhoz való hozzáférés és a hálózatán belüli hívásvégződések piacát is, bár a Törvény nem írta elő, hogy következőképp a CT-nek milyen intézkedéseket kell foganatosítani. A RIO árak alapját benchmarkok képezik, mivel Montenegróban nincs a szabályozó által jóváhagyott költség-elszámolási módszer. Elképzelhető, hogy néhány éven belül költség alapú RIO árakat kell az országban alkalmazni.

Montenegró stabilizációs és társulási megállapodást írt alá az Európai Unióval, és egy átmeneti megállapodás lépett életbe 2008. január 1-jén. A megállapodás megköveteli, hogy a távközlési szabályozások harmonizáljanak az EU szabályozói keretrendszerével, annak törvénybe iktatását követő három éven belül.

1.3.2 Magyarországi mobil távközlési szolgáltatás

A Társaság a magyarországi mobilpiacon is piacvezető a T-Mobile (T-Mobile Magyarország) márkán keresztül.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A GSM 900 közcélú mobil rádiótelefon szolgáltatás nyújtására elnyert koncesszió eredeti időtartama a koncessziós megállapodás hatálybalépésétől számított 15 év volt (1993. november 4 – 2008. november 4.). 1999. október 7-én koncessziós szerződés módosítást írt alá a közlekedési, hírközlési és vízügyi minisztérium és a T-Mobile Magyarország, ezzel meghosszabbította a T-Mobile Magyarország jogait és kötelezettségeit és egyben lehetőséget biztosítva a mobiltelefon szolgáltatás nyújtására 1800 MHz-es frekvenciatartományban 2014. október 7-ig. A DCS 1800 rendszerű közcélú mobil rádiótelefon szolgáltatás nyújtására elnyert koncesszió időtartama az új koncessziós megállapodás hatálybalépésétől számított 15 év (1999. október 7 - 2014 október 7). A koncessziós szerződés rendelkezéseinek értelmében a miniszter jogosult a koncesszió időtartamának meghosszabbítására mindkét szolgáltatás viszonylatában újabb 7,5 évvel, tender kiírás nélkül. 2007. november 8-án a Társaság aláírta a miniszterrel az új átdolgozott Koncessziós Szerződést az Együttműködési Megállapodással egyetemben. Az új Koncessziós Szerződés 2016. május 4-ig hosszabbította meg a 900 MHz-es frekvencia használati jogosultság időtartamát.

2004. december 7-én a T-Mobile Magyarország megszerezte bizonyos frekvencia blokkok kizárólagos használati jogát IMT-2000/UMTS mobil távközlési rendszerek (3G rendszer) kiépítése és üzemeltetése céljából. A frekvencia használati jog időtartama 15 év (2019. december 7-i lejárati) további 7,5 éves meghosszabbítási lehetőséggel. A pályázati dokumentáció alapján, a T-Mobile Magyarország az engedély megszerzésétől számított 12 hónapon belül köteles volt megkezdeni a IMT-2000/UMTS kereskedelmi mobil rádiótávközlési szolgáltatását Budapest belső részein, mely kötelezettségnek eleget is tett. További kötelezettség volt a 30%-os lakosságra vetített lefedettség 36 hónapon belüli elérése, ami szintén teljesült 2006. decemberben. 2005. augusztus 26-án a T-Mobile Magyarország megkezdte a IMT-2000/UMTS kereskedelmi mobil rádiótávközlési szolgáltatása nyújtását, melyet azóta is az engedélyben meghatározott feltételek szerint nyújt.

A T-Mobile Magyarország a számhordozásról szóló jogszabály hatálya alá esik 2004. május óta, ami azonban kizárólag más mobil szolgáltatók viszonylatában áll fenn.

2005. januárban és 2006. októberben az NHH a T-Mobile Magyarországot a mobil nagykereskedelmi hívásvégződtetés szolgáltatás piacán JPE szolgáltatónak minősítette és jelenleg szabályozói kötelezettségeknek kell megfelelnie a hálózatába irányuló hívások végződtetési díja tekintetében. 2008. decemberben az NHH a T-Mobile Magyarországot sorozatban harmadik alkalommal is JPE szolgáltatónak minősítette és határozatában megerősítette a szimmetrikus mobil végződtetési díjak alkalmazását 2009. január 1-től, valamint további díjcsökkentést írt elő 2010. decemberig egy új csúszó díjcsökkentés (glide path) alapján. A Társaság a határozat ellen fellebbezést nyújtott be a bíróságra.

2007. június 30. óta EU rendelet szabályozza a nemzetközi roaming tarifákat – mind nagykereskedelmi, mind kiskereskedelmi ügyfelek viszonylatában – ársapka rendszer alapon. A rendelet csúszó díjcsökkentést írt elő, ami a következő évekre további éves nagykereskedelmi és kiskereskedelmi díjcsökkentést tesz kötelezővé. 2009. júliustól az EU szabályozott díjakat vezetett be az SMS és adat-roaming szolgáltatások vonatkozásában, hasonlóan a beszédcélú roaming szolgáltatás szabályozásához.

2008. októberben módosították a Frekvenciasávok Nemzeti Felosztási Táblázatát és a Rádióalkalmazási Táblázatot, mely által lehetőség nyílt pályázat kiírására a 450 MHz („B” blokk) és 26 GHz („C-G” blokkok) spektrum használati jogokra.

A negyedik mobil engedélyre kiírt pályázatban egy kombinált IMT-2000/UMTS/ DCS 1800/E-GSM900 („A” blokk) spektrum csomagot kínáltak az új belépő pályázóknak. Az inkumbens mobil szolgáltatók nem vehettek részt a pályázatban. A kiírás szerint a frekvencia használati jogok teljes mértékben átruházhatók voltak (bár nem a működő mobil szolgáltatóknak) és az E-GSM900-as sáv esetében lehetőség nyílt legfeljebb 16 csatorna átruházására, akár inkumbens mobil szolgáltató(k) részére is. 4 cég nyújtott be pályázatot. 2009. március 16-án a negyedik mobil engedélyre kiírt pályázatot megszüntették, majd április 24-én az NHH elutasította a 3 pályázó fellebbezését. Az egyik pályázó a Fővárosi Bíróságtól kérte az NHH másodfokú határozatának felülvizsgálatát, a bíróság azonban kimondta, hogy az NHH jogszerűen járt el. A negyedik GSM/UMTS spektrum csomag most újabb pályáztatásra rendelkezésre áll. Az új tender várhatóan 2010-ben, a módosított GSM Irányelv (2009/114/EK Irányelv a nyilvános páneurópai digitális cellás földi mobil rádiótávközlés összehangolt közösségi bevezetése számára fenntartandó frekvenciasávokról) implementálása során kerül lebonyolításra. A tagállamoknak 6 hónap áll rendelkezésére a módosított GSM Irányelv nemzeti jogszabályi szintű átmenetelésére, 2010. május 9-ig.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A 450 MHz-es pályázaton csak egy engedély kiírására került sor, szélesebb sávzélességű digitális cellás rendszerre. Az inkumbens mobil szolgáltatók és a 3.5 GHz FWA engedéllyel rendelkezők nem vehettek részt a pályázaton. Két cég nyújtotta be ajánlatát. Az NHH a 450 MHz-es spektrum blokk („B” blokk) használati jogára kiírt pályázatot 2009. április 30-án eredménytelennek nyilvánította.

Öt engedély kiírására került sor a 26 GHz-es tenderen: 2 engedély 112 MHz széles blokkokra, 1 engedély 84 MHz széles blokkra és 2 engedély 56 MHz széles frekvencia blokkra. Az inkumbens mobil szolgáltatók csak a 84 MHz széles blokkra pályázhattak. A kiírás szerint a frekvenciák nyilvános elektronikus hírközlési szolgáltatás nyújtására és elektronikus hírközlési hálózatok üzemeltetéséhez vehetők igénybe (mobil felhordó hálózat). A Magyar Telekom kizárólag a 26 GHz-es „D” blokkra nyújtott be ajánlatot és 2009. április 30-án elnyerte a kizárólagos frekvenciahasználati jogosultságot. Két cég pályázott az „E” blokkra, amit a magyarországi vezető földi és műholdas műsorszóró és –elosztó vállalat, az Antenna Hungária nyert el. A két 112 MHz-es és az egyik 56 MHz-es blokkra kiírt pályázat eredménytelenül zárult.

2009. november 27-én módosult a Frekvenciasávok Nemzeti Felosztási Táblázata és a Rádióalkalmazási Táblázat, mely által a 2,6 GHz-es spektrum blokkok státusza „tervezettről” kijelölhetővé módosult.

1.3.5 Macedón mobil távközlési szolgáltatások

A T-Mobile Macedonia (T-Mobile MK), a Csoport leányvállalata, Macedónia vezető mobil szolgáltató társasága. Az Elektronikus Kommunikációs Törvény 2008. augusztus 4-én közzétett módosítása révén a korábban kötött koncessziós szerződés 2008. augusztus 5-ével hatályát veszítette. 2008. szeptember 5-én az Elektronikus Kommunikációs Ügynökség hivatalból értesítette a T-Mobile MK-t a Koncessziós Szerződés hatálya alatt hozzátartozó nyilvános elektronikus kommunikációs hálózatokról és/vagy szolgáltatásokról. Továbbá kiadta az EKT-nek megfelelő formátumú, a T-Mobile MK által a GSM 900 sávban 25 Mhz-es sávzélességben használt rádiófrekvencia licencét 2018. szeptember 5-éig, amely az EKT-nek megfelelően további 20 évvel meghosszabbítható. Az EKT szerint a T-Mobile MK adat- és rádió-átvitelhez nyilvános hálózat biztosítására, és a kapcsolódó adat- és rádió kommunikációs szolgáltatások nyújtására jogosult.

Az Ügynökség megvizsgálta a hívásvégződtetési szolgáltatások és a nyilvános mobil távközlési hálózatok piacát és 2007. november 26-án a T-Mobile MK-t és a Cosmofon-t (a T-Mobile MK versenytársa, melynek márkanévét 2009 novemberében One-ra változtatták) JPE-nek minősítette, melynek következtében számos kötelezettség teljesítését írta elő a társaságok számára (összekapcsolás és hozzáférés, átláthatóság és diszkriminációmentesség az összekapcsolás és hozzáférés terén, számviteli szétválasztás, árszabályozás és költségelszámolás). A T-Mobile MK 2008. augusztus 1-jével tette közzé a RIO-ját a szabályozott végződtetési díjakkal. A T-Mobile MK-nak 2009. május 31-éig kellett a 2008-as pénzügyi jelentést benyújtania a számviteli szeparációról, melyet 2009. június 1-jén meg is tett. A 16-os piac második körös elemzése jelenleg is folyamatban van, mely kiterjed a harmadik szolgáltató, a Mobilkom Austria VIP nevű leányvállalatára is. Az Ügynökség szintén piacelemzést végez azon piacok vonatkozásában, amelyeket a 2005. augusztus 17-én kibocsátott „Döntés a releváns piacok meghatározásáról” határolt be. Az Ügynökség szakértőket szerződtetett a JPE-nek minősített vezetékes és mobil szolgáltatókra (T-Mobile MK, MKT és One) alkalmazandó WACC kiszámolására. Az Ügynökség szintén szakértőket szerződtetett a LRIC bottom-up model kialakítására, mellyel a JPE szolgáltatók árazását akarja ellenőrizni.

2009. június 30-án az Ügynökség döntést hozott a számhordozhatóságért felszámítható egyszeri díj maximumáról. A döntés előtt az árakat a szolgáltatók szabadon határozhatták meg. A T-Mobile MK bíróságon támadta meg az Ügynökség döntését, de a per még nem kezdődött meg.

A One nyerte meg a 2007 novemberében a 3G rádiófrekvenciák hasznosítására kiírt nyilvános tendert, és 2008. augusztus 12-én megkezdte a szolgáltatást. 2008. szeptember 2-án kihirdették a pályázatot 3 darab 3G licenszre, melyből egyet a T-Mobile MK nyert el 2008. december 17-én, melyen 2009. június 11-én meg is kezdte a szolgáltatást. A licensz 10 évre terjed ki, 2018. december 17-éig, melyet az EKT alapján 20 évvel meg lehet majd hosszabbítani.

2009 eleje óta 3 kísérlet történt a további 2 3G-s rádiófrekvenciás licensz értékesítésére. 2009. január 27-én 2 3G-s rádiófrekvenciás licenszre írtak ki pályázatot. 2009. július 16-án a tendert azonos feltételekkel

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

megismételték, és 2009 augusztusában ismét. 2009. december 21-én ismét kiírták a tendert ugyanazokkal a feltételekkel, melynek eredménye 2010-ben várható.

2009. január 10-én 2 darab 2G-s licenzre írtak ki nyilvános pályázatot az 1800MHz-es rádiófrekvencia sávban. 2009. június 9-én a T-Mobile MK nyerte el az egyik licenst. A licenz 10 évre terjed ki, melyet az EKT alapján 20 évvel lehet majd meghosszabbítani. Szintén 2010. január 10-én tendert írtak ki az 1800-1805 MHz frekvenciasávban szélessávú vezeték nélküli hozzáférés lehetőségére egész Macedónia területére. 2009. május 5-én az Ügynökség döntése alapján a tendert a legjobb ajánlatot tevő Mobik Telekomunikáció nyerte. A tenderkiírásnak megfelelően a szolgáltatást a licenz elnyerésétől számított 6 hónapon belül kell megkezdeni.

2009 júliusában az Ügynökség több, az elektronikus kommunikációról szóló alsóbb rendű szabályozás tervezetét tett közmeghallgatás tárgyává. A mai napig csak a számhordozhatóság módosított Szabálykönyve lett szabályozás szintjére emelve, mely elősegíteni hivatott a számhordozhatóságot. Ezen szabályozás tervezetek szabályozás szintjére emelése javítani fogja az általános szabályozási környezetet.

1.3.6 Montenegrói mobil távközlési szolgáltatások

A Crnogorski Telekom (CT), a Csoport montenegrói leányvállalata, a T-Mobile márkanev alatt nyújt mobil távközlési szolgáltatásokat Montenegróban (T-Mobile CG). A CT a három Montenegróban bejegyzett GSM/UMTS szolgáltató egyike. A T-Mobile CG 2000. július 1-jén, másodikként lépett be a mobil távközlési piacra. A harmadik szolgáltató 2007-ben lépett piacra. A T-Mobile CG 2007-ben kezdte meg 3G szolgáltatását.

Az Elektronikus Kommunikációs Törvény (bővebben ld. 1.3.3 megjegyzés) értelmében a T-Mobile CG JPE-nek minősül a saját hálózatán végződő hanghívások piacán, bár a Törvény ennek kapcsán semmilyen konkrét kötelezettséget nem ír elő. Ennek megfelelően a számhordozhatóságot 2011. augusztusáig kell bevezetni a mobil szektorban is. Az összekapcsolási díjakat a Szabályozó összehasonlító elemzés alapján hagyta jóvá. Várhatóan néhány év múlva költség alapú árazást kell alkalmazni a végződési árakban.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2 SZÁMVITELI POLITIKA

2.1 Az éves beszámoló készítésének alapja

A Magyar Telekom konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült. Minden a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB) által kiadott, a konszolidált éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos, és a Magyar Telekom-ra is releváns IFRS szabályt befogadott az EU. Így a konszolidált éves beszámoló az IASB által kiadott IFRS elvekkel is összhangban van, valamint a Magyar Számviteli Törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

A konszolidált éves beszámolóban minden adat millió forintban („Ft”) szerepel. A könnyebb érthetőség érdekében a 2009. évi konszolidált mérleg, átfogó eredménykimutatás és cashflow kimutatás adatai millió dollárban („USD”) is szerepelnek; 1 USD = 188,07 Ft árfolyamon átszámítva (a Magyar Nemzeti Bank 2009. december 31-én érvényes hivatalos árfolyama). Ezen átszámítások kiegészítő információként szolgálnak, és nem auditáltak.

Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számviteli becsléseket, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Csoport számviteli politikájának alkalmazása során. A magas szintű döntéseket igénylő illetve kiemelten összetett területek, továbbá a konszolidált éves beszámoló szempontjából jelentősnek minősülő feltételezések és becslések a 4. megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

2.1.1 Hatályos standardok, módosítások és értelmezések, melyeket a Csoport 2009-ben alkalmazott

- IAS 1 Pénzügyi beszámolók bemutatása (felülvizsgált). A felülvizsgált IAS 1 a pénzügyi beszámolók bemutatásának átfogó követelményeit fogalmazza meg, iránymutatást ad szerkezeti és minimális tartalmi elvárások vonatkozásában. A Csoport a felülvizsgált standardot 2009. január 1-jétől alkalmazza. A pénzügyi beszámolók bemutatásában bekövetkezett legjelentősebb változás az átfogó eredménykimutatás Egyéb átfogó eredménnyel történt kiegészítése, illetve annak névváltozása. A tőkében bekövetkezett változások kimutatása is módosult, mivel számos év közbeni változást eddig külön soron mutattunk ki, most azonban ezeket az Átfogó eredmény sor tartalmazza. A mérleg elnevezést megtartottuk, a kisebbségi részesedés elnevezése azonban nem irányító részesedésre módosult. Továbbá mivel az 1.2.2 és 2.5 megjegyzésben leírtak miatt módosítani kellett a Csoport előző évi mérlegeit, négy mérleget teszünk közzé.
- IAS 23 Hitelköltségek (felülvizsgált). A felülvizsgált IAS 23 szerint egy társaságnak aktiválnia kell a minősített eszközök beszerzéséhez, előállításához, termeléséhez közvetlenül kapcsolódó hitelezési költségeket. A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza a felülvizsgált standardot, mely nem volt hatással a Csoport beszámolójára, mivel a Csoport számviteli politika már eddig is előírta a minősített eszközökhöz hozzárendelhető hitelezési költségek aktiválását.
- IFRS 2 Részvény alapú kifizetések (módosított). A fő módosítások és pontosítások az átruházás feltételeire és a visszavonásokra vonatkoznak. Az IFRS 2 módosításait 2009. január 1-jével vagy ezen időpont után kezdődő pénzügyi években kell alkalmazni. A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza a módosított standardot, melynek nem volt jelentős hatása a beszámolóra, tekintettel arra, hogy a Csoport nem rendelkezik jelentős mértékű részvény alapú kifizetésekkel.
- IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzététel (módosított). (Pénzügyi Instrumentumok bemutatásának fejlesztése). A módosítások a valós értékelés és a likviditási kockázat bővített bemutatását célozzák a pénzügyi válság nyomán. A módosított közzétételi követelményeket a 2009. január 1-jével vagy ezen időpont után kezdődő pénzügyi években kell alkalmazni. A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza a módosított standardot, melynek nem volt jelentős hatása a beszámolóra.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

- IFRS 8 Működési szegmensek. Az IFRS 8 szerint a szegmensek egy gazdasági társaság alkotóelemei, amelyeket az egység vezető operatív döntéshozói rendszeresen felülvizsgál, és amelyek a belső jelentéseknek megfelelően kerülnek meghatározásra. Az IFRS 8 követelményeket támaszt a termékek és szolgáltatások, földrajzi területek és a jelentős ügyfelek bemutatásával kapcsolatban is. A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 8 szabályait. A standard alkalmazása a Csoport szegmensek szerinti bemutatásának jelentős változását eredményezte. A Csoport 2008 során átalakította működési struktúráját, hogy a vezető döntéshozói hogyan döntenek az erőforrások elosztásáról, ami eltért a Csoport IAS 14 szerint bemutatandó szegmenseitől. A 2008 során kialakított új struktúra az ügyfél szerinti szegmentálásra (lakossági/vállalati ügyfelek) helyezi a hangsúlyt, az ügyfeleket kiszolgáló technológia (vezetékes/mobil szolgáltató) helyett. Az összehasonlító információkat ennek megfelelően tettük közzé. Bővebben ld. 2.20 és 31. megjegyzéseket. A Csoport hatályba lépése előtt alkalmazta az IFRS 8 módosítását, mely szerint amennyiben a vezető döntéshozók nem nézik a szegmensek eszközeit, ennek bemutatása elhagyható.

- IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok. Az értelmezés azon társaságok számviteli kérdéseivel foglalkozik, amelyek az értékesítési folyamat során hűségjutalmak biztosításával próbálják további áruk vagy szolgáltatások megvásárlására ösztönözni ügyfeleiket. Különösképpen arra vonatkozóan ad iránymutatást, hogyan kell elszámolni az ingyenes vagy kedvezményes szolgáltatások nyújtásából eredő és termékek átadására vállalt kötelezettséget. A Csoport 2009. január 1-jével alkalmazza az értelmezést. Az IFRIC 13 az értékelést illetően nem okozott jelentős változást a Csoport számviteli eljárásaiban, mivel az ügyfél hűségprogramok elszámolása eddig is alapvetően az IFRIC 13 által előírt módon történt. Ugyanakkor ami a megjelenítést illeti, korábban a le nem szállított részt a céltartalékok között mutattuk ki, az IFRIC 13 alkalmazása miatt viszont ennek értéke a halasztott bevételekhez került át. Az összehasonlíthatóság érdekében a Csoport a korábbi évek mérlegeit ennek megfelelően módosította. Bővebben ld. 2.1.5 megjegyzést.

- IFRIC 15 Ingatlan-beruházási szerződések. Az értelmezés azon vállalkozások árbevételének és hozzájuk kapcsolódó költségeinek az elszámolására vonatkozik, amelyek ingatlanok kivitelezését végzik, majd azt még az ingatlan elkészülte előtt értékesítik. Az IFRIC 15 meghatározza, hogy egy ingatlan-beruházási szerződés az IAS 11 "Beruházási szerződések" vagy az IAS 18 "Bevételek" hatálya alá tartozik. Ezt az értelmezést a 2009. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre kell alkalmazni. A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza az értelmezést, melynek nem volt hatása a beszámolóra, tekintettel arra, hogy a Csoportnál jellemzően nem fordulnak elő ilyen szerződések.

2.1.2 A Csoport szempontjából nem releváns, 2009-ben hatályos standardok, módosítások és értelmezések

- IAS 32 Pénzügyi Instrumentumok: Bemutató (módosított). Az IASB módosította az IAS 32-t, az eladási opciós pénzügyi instrumentumok mérlegbe sorolása és a kizárólag felszámolás során keletkező kötelezettségek vonatkozásában. A módosítások következtében bizonyos pénzügyi instrumentumok, amelyek jelenleg megfelelnek a pénzügyi kötelezettségek feltételeinek, a jövőben a tőkében kerülnek bemutatásra. A módosítások részletes feltételeket tartalmaznak az ilyen pénzügyi instrumentumok beazonosításához. Az IAS 32 módosításait a 2009. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. Mivel a Csoportnak nincs olyan pénzügyi instrumentuma, amelyet érintenének az IAS 32 módosításai, így a módosításoknak nem volt hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire.

- IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása (felülvizsgált). Mivel a Csoport régóta IFRS szerinti beszámolót készít, sem az eredeti, sem a felülvizsgált standard nem releváns a Csoport számára.

- IFRIC 16 Külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetés fedezése. Az IFRIC 16 útmutatást ad a nettó befektetések fedezésével kapcsolatban, úgymint mely kockázatok tekinthetők fedezett kockázatnak, illetve a csoporton belül hol tartható a fedezeti instrumentum. Fedezeti

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

számvitelt csak olyan árfolyamkockázat esetén lehet alkalmazni, amely az anyavállalat és a külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetése által alkalmazott eltérő funkcionális pénznemből ered. Fedezeti instrumentum lehet egy származékos vagy nem-származékos pénzügyi instrumentum, amelyet a csoport bármely tagja vagy tagjai tarthatnak (kivéve a fedezeti ügylet tárgyát képező külföldi érdekeltség), amennyiben teljesülnek az IAS 39.88 hozzárendelési, dokumentációs és hatékonysági követelményei. Ezt az értelmezést a 2008. október 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre kell alkalmazni. Mivel a Magyar Telekomnál nem fordul elő ilyen fedezeti ügylet, illetve nem alkalmazza a fedezeti számvitelt, az IFRIC 16 értelmezés nem érinti a Csoport beszámolóját.

- IFRIC 9 és IAS 39 Az IASB 2009 márciusában közzétette az IFRIC 9 (A beágyazott származékos termékek újbóli felmérése) és az IAS39 (Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés) módosításait. Ennek eredményeképp a társaságoknak:
 - értékelní kell, hogy egy beágyazott származékos termék esetén ezt külön választja-e az alapszerződéstől, amikor a társaság egy hibrid (kombinált) pénzügyi eszközt kisorol az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából
 - értékelést kell készítenie a szerződéskötéskor fennálló körülmények alapján vagy amennyiben később olyan változás következett be, amely jelentősen módosította a pénzáramokat, meg kell határozni, hogy a leválasztott beágyazott termék valós értéke megbízhatóan mérhető; amennyiben nem, a teljes hibrid (kombinált) pénzügyi eszköz az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriában kell maradjon.Amikor egy társaság a módosításoknak megfelelő értékelést elvégzi, nem alkalmazza az IAS 39 (c) bekezdését, mely szerint egy beágyazott származékos termék akkor választandó el az alapszerződéstől, ha a hibrid (kombinált) pénzügyi eszközt nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelik. A módosításokat a 2009. június 30-án vagy azt követően végződő évekre kell alkalmazni. Mivel a Csoport nem rendelkezik hibrid pénzügyi eszközzel, a módosított standard illetve értelmezésnek nincs jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire.

2.1.3 Meglévő standardok módosításai, értelmezései és új standardok, amelyek még nem hatályosak, és amelyeket a Csoport hatályba lépésük előtt nem alkalmaz

- IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált). Az IASB 2009 novemberében közzétette az IAS 24 felülvizsgált változatát. Eddig, amennyiben egy társaság egy kormány irányítása jelentős befolyása alá tartozott, a társaságnak közzé kellett tennie minden olyan tranzakciót, mely az adott kormány irányítása vagy jelentős befolyása alá tartozó társaságokkal történt. A felülvizsgált standard továbbra is megköveteli a pénzügyi kimutatások használói számára fontos információk közzétételét, azonban eltekint a költséges előállítással járó, a felhasználók számára kevésbé értékes információktól. A mérlegelés attól függ, hogy egyedileg vagy csoportosan jelentős-e a tranzakció. Az IASB továbbá leegyszerűsítette a kapcsolt felek fogalmát és eltávolított néhány ellentmondást. A felülvizsgált standardot visszamenőlegesen, a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre kell alkalmazni. Mivel a Magyar Telekom Nyrt. nincs kormányzati tulajdonban, a felülvizsgált standardnak nem lesz jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire. Az Európai Unió még nem fogadta be a felülvizsgált standardot.
- IAS 27, IFRS 3 (módosított). Az IASB 2008 januárjában adta ki az IFRS 3 – Akvizíciók és IAS 27 - Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások módosított változatait. A jelentősebb változásokat az alábbiakban foglaljuk össze:
 - Az IFRS 3 lehetővé teszi a felvásárolt társaságban meglévő bármely nem irányító részesedés (új kifejezés a 'kisebbségi részesedésre') értékelését valós értéken, vagy a felvásárolt társaság goodwilljének 100%-ának, és nem csak goodwillnek a felvásárló társaságra eső részének elismerését ('teljes goodwill' opció). Ez az opció eseti alapon választható.
 - Fokozatos felvásárlások esetében a felvásárolt társaság eszközeinek és kötelezettségeinek

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

(beleértve a goodwill is) valós értéke az ellenőrzés megszerzésének időpontjában kerül meghatározásra. Ennek megfelelően a goodwill a felvásárolt társaságban korábban meglévő részesedés felvásárlás napján érvényes valós érték és a fizetett ellenérték valamint a megszerzett nettó eszközök értéke közötti különbség.

- Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése az ellenőrzés megtartása mellett, tulajdonosok közötti tranzakciónak minősül, amelyet a saját tőkében kell kimutatni, és nem lehet nyereséget vagy veszteséget elszámolni.

- Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése, mely az ellenőrzés elvesztésével jár, a megmaradó részesedés valós értékének újraértékelését eredményezi. A valós és könyv szerinti érték közötti különbség a részesedés kivezetésének nyeresége vagy vesztesége, amelyet az eredmény terhére kell elszámolni.

- A felvásárlással kapcsolatos költségeket az akvizíciótól elkülönülten kell a tárgyidőszakban költségként elszámolni és nem a goodwill értékében figyelembe venni. A felvásárlónak a felvásárlás időpontjában kell kötelezettségként elszámolnia a függő további kifizetéseket. Amennyiben a függő további kifizetésre elszámolt kötelezettség mértéke megváltozik egy, a felvásárlás napját követő esemény következtében (pl. teljesül egy jövedelmezőségi cél), a különbözetet az alkalmazandó IFRS szabályoknak megfelelően az eredményben és nem a goodwill módosításként kell elszámolni.

- A módosított standard előírja, hogy a vállalkozás rendelje hozzá a rá eső veszteséget a nem irányító részesedéshez, még abban az esetben is, ha ennek következtében a nem irányító negatív egyenlegű lesz.

- A felvásárló és felvásárolt társaság között már korábban fennállt jogviszony tényleges rendezésének hatását az ellenérték meghatározása során nem szabad figyelembe venni.

- Az IFRS 3 módosított változata a felvásárolt társaság részére az akvizíciót megelőző időszakban biztosított és az akvizícióval újra megszerzett jogaira (pl. szellemi termékek használatára vonatkozó jog) vonatkozó szabályokat tartalmaz.

- A módosított IFRS 3 hatálya immár kiterjed a csak kölcsönös vállalkozásokat érintő üzleti kombinációkra, és a csak szerződés által megvalósuló akvizíciókra is.

A módosított IFRS 3 alkalmazása kötelező a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóiban bemutatott akvizíciók tekintetében. Legkorábban a 2007. június 30-án vagy azt követően kezdődő években lehet a standardot alkalmazni. Az IAS 27 változásait a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóiban kell először alkalmazni, de a korábbi alkalmazás is megengedett. Bármelyik módosított standard kötelező hatályba lépése előtt történő alkalmazása a másik módosított standard kötelező hatályba lépése előtt történő alkalmazását követeli meg. Úgy gondoljuk, hogy a módosított standardok nem lesznek jelentős hatással a Csoport pénzügyi jelentéseire 2010. január 1-i alkalmazásukat követően. Az Európai Unió is befogadta a módosított standardokat.

- IFRS 2 Részvény alapú kifizetések (módosított). A csoporton belüli, készpénz elszámolású részvényalapú tranzakciókra vonatkozó módosítást 2009 júniusában tették közzé. A jelenleg hatályos standardok a csoporton belüli részvényalapú tranzakciók költségelszámolását csak akkor követelik meg, ha ezt tőkeinstrumentumban teljesítettként kell elszámolni. A módosítások megoldást nyújtanak a készpénz elszámolású részvényalapú tranzakciók jelenleg eltérő gyakorlatú elszámolásához illetve megkövetelik, hogy amennyiben egy társaság termék vagy szolgáltatás formájában akár tőkeinstrumentumban akár készpénzben teljesít tranzakciót, azt az egyéni pénzügyi kimutatásaiban is számolja el. A Csoport nem rendelkezik jelentős mértékű részvény alapú kifizetésekkel, ezért a módosított standard alkalmazásából eredő jelentős hatásra nem számítunk. A Csoport 2010. január 1-jétől fogja alkalmazni a módosított IFRS 2 szabályait. Az IFRS 2 jelen módosításait visszamenőlegesen,

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

a 2010. január 1-jével vagy ezen időpont után kezdődő pénzügyi években kell alkalmazni. A módosítások az IFRIC 8-ban (Az IFRS 2 hatóköre) és IFRIC 11-ben (IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés – Csoporton belüli és saját részvényekkel kapcsolatos ügyletek) szereplő iránymutatás módosítását is magukba foglalják, így az IASB visszavonta az IFRIC 8-at és 11-et. Az Európai Unió még nem fogadta be a módosított standardot.

- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok. A standard egy három szakaszból álló projekt első része, melynek célja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) helyett egy új standard, az IFRS 9 kidolgozása. Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolását és értékelését írja elő. A projekt következő szakaszai még folyamatban vannak, ezek a pénzügyi kötelezettségek besorolása, a pénzügyi instrumentumok értékvesztése, a fedezeti elszámolás továbbá a kivezetés kérdéseivel foglalkoznak. Az IASB 2010 végére tervezi, hogy befejeződik az IAS 39 kiváltása az új standarddal.

Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket bekerüléskor valós értéken kell felvenni, majd az IFRS 9 szerinti besorolásnak megfelelően kell őket értékelni. Amennyiben egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékelnek, azt az IAS 39 értékvesztési szabályainak megfelelően kell tesztelni. Az új standard a besorolással kapcsolatban az alábbi szabályokat írja elő.

- Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken kell értékelni. Két feltételnek kell eleget tenni ahhoz, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen egy pénzügyi eszközt értékelni: (1) A gazdálkodó egység a pénzügyi eszközöket szerződéses cash flow-k begyűjtése céljából tartsa; és (2) A pénzügyi eszköz szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke, vagy a tőke után járó kamat formájában részesüljön beáramló cash flow-ban. Amennyiben e feltételek valamelyike nem teljesül, az adott pénzügyi eszköz valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.
- Valós érték opció: Az IFRS 9 alapján amennyiben egy instrumentum amortizált bekerülési értéken elszámolandó kategóriába tartozna, a gazdálkodó egység viszont az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba sorolhatja be, ha ezzel értékelési vagy elismerési következetlenséget iktat ki vagy csökkent le („számviteli inkoherencia”).
- Tőkeinstrumentumok: A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek. Ugyanakkor a standard alapján a gazdálkodó dönthet úgy, hogy a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumokban fennálló befektetéseket visszavonhatatlanul az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken elszámolandó kategóriába sorolja be. Ilyen esetben a valós érték nyeresége és vesztesége nem kerül a gazdálkodó eredményébe még akkor sem, ha realizálja a nyereséget vagy a veszteséget. Az ilyen befektetések kapcsán csak a kapott osztalék kerülhet az eredménybe.
- Beágyazott derivatívák: Az IAS 39 szerinti pénzügyi instrumentumokba beágyazott derivatívák alapszerződéstől történő elkülönítése megszűnik.
- Átsorolás: Az IFRS 9 alapján arra az esetre korlátozódik a kategóriák közti átsorolás lehetősége, ha a gazdálkodó üzleti modellje változna. Az IAS 39 „fertőző szabályait” eltávolították.

Az IFRS 9-et a 2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak visszamenőlegesen kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett. Azok a társaságok, melyek 2012. január 1-je előtt alkalmazzák a standardot, mentesülnek az összehasonlító információk módosított közzététele alól. Az új szabvány alkalmazása miatt valószínűleg módosulni fognak a Csoport pénzügyi jelentései; ezek hatását jelenleg elemezzük. Az Európai Unió még nem fogadta be a standardot.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

- IFRIC 18 Eszközátvétel ügyfelektől. Az értelmezés tisztázza azokat az IFRS követelményeket, amelyek olyan tranzakciókra vonatkoznak, amikor egy ügyféltől az ő hálózatra kapcsolásához, vagy az ő valamilyen termékkel vagy szolgáltatással történő folyamatos ellátásához tárgyi eszköz (vagy tárgyi eszköz beszerzésére szánt pénzeszköz) átvételére kerül sor. Az értelmezést a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni, ugyanakkor visszamenőleges korlátozott alkalmazása is megengedett. A Csoportnál nem merül föl jelentős, az értelmezés hatálya alá tartozó tranzakció, így nem várható, hogy az értelmezésnek jelentős hatása lesz 2010. január 1-i alkalmazását követően. Az Európai Unió is befogadta az értelmezést.

2.1.4 Még nem hatályos, és a Csoport működése szempontjából nem releváns standardok, módosítások és értelmezések

- IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás (módosított). 2009 októberében az IASB módosította az IAS 32-t. A módosítás tisztázza az új részvénykibocsátás esetét, hogy a kibocsátó funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben megadott új részvénykibocsátás saját tőkébe vagy a kötelezettségek közé kerüljön besorolásra. Ezeket a kibocsátásokat a módosítás előtt származékos ügylet kötelezettségeként mutatták ki, míg az új szabály szerint a társaság meglévő részvényeseinek felajánlott részvénykibocsátás arányos értéke a saját tőkébe kell, hogy kerüljön. A besorolás nem függ a lehívási ár pénznemétől. Az IAS 32 jelen módosításait a 2010. február 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett. A módosításoknak nem lesz hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire, mivel a Magyar Telekomnak nincs ilyen pénzügyi instrumentuma. Az Európai Unió is befogadta a standardot.
- IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés (módosított) Az IASB 2008 augusztusában módosította az IAS 39-t a fedezeti elszámolási szabályok (hedge accounting) vonatkozásában. A módosítás lehetővé teszi, hogy egy bizonyos meghatározott ár vagy változó alatti vagy fölötti értékben mutassa be a fedezett tétel cashflowjában vagy valós értékében bekövetkezett változásokat. Az IAS 39 módosításait a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak visszamenőlegesen kell alkalmazni. A módosításoknak nem lesz hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire, mivel a Magyar Telekom nem alkalmazza a fedezeti elszámolási szabályokat. Az Európai Unió is befogadta a standardot.
- IFRS 1 Az IFRS-ek első alkalmazása (módosított). Az IASB 2009 júliusában, majd 2010. januárjában módosította az IFRS 1-et. Mivel a Csoport régóta IFRS szerinti beszámolót készít, sem az eredeti, sem a felülvizsgált standard nem releváns a Csoport számára. Az Európai Unió még nem fogadta be a módosított standardot.
- IFRIC 14 (módosított) IAS 19 – Meghatározott járadékhoz kapcsolódó eszközök értékhatára, szavatolótké-követelmény és ezek kölcsönhatásai. Az IASB 2009 novemberében kiadta az IFRIC 14 módosított változatát, mely az eredeti értelmezés egy nem várt következményét korrigálja. A módosítás nélkül, bizonyos esetekben a minimális szavatolótkébe történt előzetes befizetések nem ismerhetők el eszközként. A módosítás megengedi, hogy az ilyen időbeli elhatárolást az adott gazdálkodó eszközként kezelje. A módosításokat a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak visszamenőlegesen kell alkalmazni a bemutatott legkorábbi összehasonlító adatra. A módosított értelmezés nem lesz hatással a Magyar Telekomra, mivel a Csoport nem rendelkezik finanszírozott, meghatározott járadékot nyújtó nyugdíjalappal. Az Európai Unió még nem fogadta be az értelmezést.
- IFRIC 17 Nem pénzbeli osztalékfizetés a tulajdonosoknak. A 2008 novemberében kiadott értelmezés útmutatást ad azokra az esetekre, hogy mikor számolja el a vállalkozás a fizetendő nem pénzbeli (pl. tárgyi eszköz) osztalékot, hogyan értékelje a vállalkozás a fizetendő osztalékot, illetve hogyan kell elszámolnia a felosztott eszközök nyilvántartási értéke és a fizetendő osztalék nyilvántartási értéke közti esetleges különbséget. Ezt az értelmezést a 2009. július 1-

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

jén vagy azt követően kezdődő évekre kell alkalmazni. Mivel a Magyar Telekom nem fizet nem pénzbeli osztalékokat, az IFRIC 17 nem érinti a Csoport beszámolóját. Az Európai Unió is befogadta az értelmezést.

- IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettség tőkeinstrumentummal történő kiegyenlítése. A 2009 novemberében kiadott értelmezés azokat az IFRS követelményeket fogalmazza meg, melyeket egy gazdálkodó egység akkor alkalmaz, ha hitelezőjével szemben fennálló pénzügyi kötelezettségét újratárgyalják és a hitelező elfogadja, hogy a gazdálkodó egység pénzügyi kötelezettségét részben vagy teljesen saját részvéennyel vagy más tőkeinstrumentumával egyenlíti ki. Ezt az értelmezést a 2010. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre kell visszamenőlegesen alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett. Az értelmezés nem érinti a Magyar Telekom beszámolóját, mivel a Csoport pénzügyi kötelezettségeit nem egyenlíti ki tőkeinstrumentummal. Az Európai Unió még nem fogadta be ezt az értelmezést.
- IFRS Kis- és középvállalkozások részére. 2009 júliusában az IASB kiadott egy standardot kis- és középvállalkozások részére, mely a Magyar Telekom számára nem releváns.

2.1.5 A bemutatásban történt változások

Az IFRIC 13 Ügyfél hűségprogramok értelmezés azon társaságok számviteli kérdéseivel foglalkozik, amelyek az értékesítési folyamat során hűségjutalmak biztosításával próbálják további áruk vagy szolgáltatások megvásárlására ösztönözni ügyfeleiket. Különösképpen arra vonatkozóan ad iránymutatást, hogyan kell elszámolni az ingyenes vagy kedvezményes szolgáltatások nyújtásából eredő és termékek átadására vállalt kötelezettséget. A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza az értelmezést, mely a kiadott kreditek értékelésében nem okozott változást, ezt azonban az IFRIC 13 alkalmazását megelőzően a céltartalékok között mutattuk ki. Az értelmezés alkalmazásával átsoroltuk ezeket a tételeket a céltartalékokból a kötelezettségek (halasztott bevételek) közé, és ennek megfelelően a Csoport előző évi mérlegeit is módosítottuk. Az alábbi táblázat a fent leírt változás bemutatásra gyakorolt hatását foglalja össze.

Millió Ft	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>Céltartalékok – rövid lejárat</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	13 004	20 811	17 235
Változás.....	(634)	(751)	(1 393)
Módosított érték	12 370	20 060	15 842
<u>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	110 598	43 920	37 210
Változás.....	634	751	1 393
Módosított érték	111 232	44 671	38 603
<u>Céltartalékok – hosszú lejárat</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	3 533	12 886	9 417
Változás.....	(1 401)	(1 703)	(850)
Bemutatásban történt változás után (a vizsgálat hatásának figyelembevétele előtt - 1.2 megjegyzés).....	2 132	11 183	8 567
<u>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek</u>			
Korábbi évek jelentése szerint	8 730	5 797	583
Változás.....	1 401	1 703	850
Módosított érték	10 131	7 500	1 433

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2.2 Konszolidáció

2.2.1 Leányvállalatok

A leányvállalatok, vagyis azok a vállalatok, amelyekben a Csoport 50%-ot meghaladó szavazati joggal rendelkezik, illetve azok pénzügyi és működési politikáját bármilyen más módon ellenőrzi, konszolidálásra kerülnek.

Annak megállapítása, hogy a Csoport irányít-e egy másik gazdasági társaságot vagy sem, a jelenleg gyakorolható, illetve átváltható potenciális szavazati jogok, és azok hatásának figyelembevételével történik.

A leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a Csoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Egy leányvállalat megvásárlásának könyvelése az akvizíciós számviteli eljárás szerint történik. A megszerzés költsége tartalmazza az átadott eszközöknek, az újonnan kibocsátott saját részvényeknek és vállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjában fennálló valós értékét, valamint a megszerzéssel járó közvetlen költségeket. A leányvállalat nettó eszközértékének és függő kötelezettségeinek valós értéke fölötti többletérték goodwillként kerül elszámolásra. Ha az akvizíció költsége alacsonyabb a felvásárolt leányvállalat nettó eszközállományának valós értékénél, a különbséget az éves eredményben számoljuk el (egyéb bevételek).

Olyan akvizíciók esetében, ahol a tranzakcióra közös irányítás alatt álló vállalatok (azaz a Deutsche Telekom Csoport vállalatai) között kerül sor, a tranzakció az átadó könyveiben szereplő könyv szerinti értéken kerül kimutatásra, és minden esetleges nyereség, veszteség vagy a könyv szerinti érték és az eladási- illetve vételár közötti különbség az eredménytartalékban kerül elszámolásra.

A Magyar Telekom Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

A nem irányító részesedések tulajdonosaival való tranzakciók külső féllel való tranzakciónak minősülnek. A nem irányító részesedés tulajdonosának történő értékesítés nyeresége vagy vesztesége az éves eredményben kerül elszámolásra. A nem irányító részesedés tulajdonosától történő beszerzés eredményeképpen goodwill (vagy egyéb bevétel) keletkezik, amely a fizetett ellenérték és a leányvállalat megszerzett nettó eszközállományának könyv szerinti értéke közötti különbség.

2.2.2 Társult és közös vezetésű vállalatok

Társult vállalatoknak tekintjük azokat a vállalatokat, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással bír, azonban nem irányít; ez jellemzően 20-50%-os tulajdont jelent. Közös vezetésű vállalatoknak tekintjük azokat a vállalatokat, amelyekben a Csoport és egy egyenértékű külső partner egyaránt 50-50%-os szavazati joggal bír. A társult és közös vezetésű vállalatok az „equity” módszerrel kerülnek könyvelésre, és bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe. A Csoport társult és közös vezetésű vállalatokban lévő részesedése tartalmazza a beszerzéskor meghatározott goodwill értékét, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A Csoport társult és közös vezetésű vállalatainak akvizíció utáni nyereségéből illetve veszteségéből való részesedése az éves eredményben kerül elismerésre (Részesedés társult és közös vállalatok eredményéből). Az akvizíció utáni mozgások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékével szemben kerül elszámolásra. Ha a Csoport társult vagy közös vezetésű vállalatának veszteségéből való részesedése eléri vagy meghaladja a részesedés értékét, a Csoport csak abban az esetben ismer el a részesedés értékét meghaladó veszteséget, ha jogi vagy vélelmezett kötelezettséget vállalt vagy kifizetéseket eszközölt a társult vagy közös vezetésű vállalat nevében.

A Csoport és társult vagy közös vezetésű vállalata közötti tranzakciók nem realizált nyeresége a társult illetve közös vezetésű vállalatban levő részesedése mértékéig kiszűrésre kerül. A társult és közös vezetésű vállalatok számviteli politikája szükség esetén módosításra került a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2008. és 2009. december 31-én a Csoport jelentősebb működő leány-, társult és közös vezetése vállalatai az alábbiak voltak:

Leányvállalatok	Részesezési hányad		Tevékenység
	2008	2009	
	december 31-én		
<u>Magyarországon bejegyzett</u>			
T-Kábel	100%	- (a)	Kábeltelevíziós szolgáltató
Dataplex	100%	100%	IT berendezések kollokációs szolgáltatója
Origo	100%	100%	Internet és TV tartalomszolgáltató
KFKI	100%	100%	Rendszerintegrációs és IT szolgáltató
IQSYS	100%	100%	Rendszerintegrációs és IT szolgáltató
Pro-M	100%	100%	Egységes digitális rádióhálózat (EDR) szolgáltatója
ISH	-	100%	Integrált egészségügyi IT szolgáltató
Telekom New Media	-	100%	Interaktív távközlési alkalmazások szolgáltatója
<u>Macedóniában bejegyzett</u>			
Makedonski Telekom (MKT)	56,67%	56,67%	Vezetékes távközlési szolgáltató
T-Mobile Macedonia (T-Mobile MK) ..	56,67%	56,67%	Mobiltávközlési szolgáltató
Stonebridge	100%	100%	Holding cég
<u>Montenegróban bejegyzett</u>			
Crnogorski Telekom (CT)	76,53%	76,53%	Vezetékes távközlési szolgáltató
T-Mobile Crna Gora (T-Mobile CG) ..	76,53%	- (b)	Mobil távközlési szolgáltató
Internet Crna Gora (ICG)	76,53%	- (b)	Internet- és tartalomszolgáltató
<u>Romániában bejegyzett</u>			
Combridge	100%	100%	Nagykereskedelmi távközlési szolgáltató
<u>Bulgáriában bejegyzett</u>			
Orbitel	100%	100%	Alternatív távközlési és internet szolgáltató
Novatel Bulgária	100%	100%	Nagykereskedelmi távközlési szolgáltató
<u>Ukrajnában bejegyzett</u>			
Novatel Ukrajna	100%	100%	Alternatív távközlési és internet szolgáltató

(a) A T-Kábel 2009. szeptember 30-i hatállyal beolvadt a Magyar Telekom Nyrt-be.

(b) A T-Mobile Crna Gora és az Internet Crna Gora 2009. május 1-i hatállyal beolvadt a Crnogorski Telekom-ba.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Társult / közös vezetésű vállalatok	Részesezési hányad		Tevékenység
	2008	2009	
	december 31-én		

Magyarországon bejegyzett

Hunsat	50%	50%	Műholdas távközlés
Magyar RTL (M-RTL)	25%	-	(a) Televíziós társaság
IKO-Telekom Média Holding (ITMH) ..	50%	-	(a) Média holding társaság

A Csoportnak a fentiekben felsorolt leány-, társult és közös vezetésű vállalatokban birtokolt tulajdonrésze megegyezik az azokban lévő szavazati jogaival.

(a) 2008 áprilisában a Magyar Telekom stratégiai együttműködési szerződést írt alá az IKO Production Kft.-vel, az ITMH társtulajdonosával az ITMH befektetéseinek felosztására, így az ITMH két tartalomszolgáltató (100%-os) leányvállalata, az IKO New Media (IKO NM) és az IKO Content & Rights (IKO CR) fölötti teljes irányítás megszerzésére. Az együttműködési szerződés értelmében a Holding vagyontát kiválás keretében osztották föl, melynek eredményképp a Magyar Telekom 2009. május 31-ével az IKO NM és az IKO CR 100%-os tulajdonosa lett, az IKO Production pedig megtartotta az ITMH-t, annak M-RTL-beli 31%-os részesedésével.

2.3 Külföldi pénznemátváltás

2.3.1 Funkcionális és jelentési pénznem

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban szereplő adatai az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében (funkcionális pénznem) szerepelnek.

A konszolidált éves beszámoló adatai millió Ft-ban szerepelnek, mivel a forint a Csoport jelentési pénzneme.

2.3.2 Tranzakciók és egyenlegek

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók kifizetésével járó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamvesztés és nyereség az éves eredményben (pénzügyi bevételek) kerül elismerésre.

2.3.3 A Csoport tagvállalatai

A Csoport azon tagvállalatának eredménye és mérlege, amely a jelentési pénznemtől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkezik (melyek közül egyik sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben), az alábbi módon kerül átváltásra a jelentési pénznemre:

- A felvásárolt külföldi leányvállalatok első konszolidációjakor az eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált mérlegben az akvizíció napján érvényes árfolyamon átszámított forintösszegben szerepeltetjük. A 2004. március 31. előtt történt akvizíciók esetében a vételár allokálásból fakadó valós érték korrekció és a goodwill forintban került elszámolásra. A 2004. április 1-je utáni konszolidációs különbözetek a leányvállalat saját pénznemében kerülnek elszámolásra.
- A bemutatott mérlegekben az eszközök és kötelezettségek az adott mérleg-fordulónapon érvényes záró árfolyamon szerepelnek.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

- Az átfogó eredménykimutatás tételeit kumulált átlag-árfolyamon számítjuk át forintra.
- Minden árfolyamváltozásból adódó különbözet közvetlenül a konszolidált tőkében (halmozott átváltási különbözetként) kerül elszámolásra. Amennyiben a Csoport eladja egy külföldi tevékenységének egy részét vagy a teljes tevékenységet, az eladásig a tőkében elszámolt árfolyam különbözet az értékesítés nyereségén vagy veszteségén keresztül az éves eredményben kerül elismerésre.

2.4 Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentum olyan szerződéses megállapodás, amelynek eredményeként az egyik félnél pénzügyi eszköz, a másik félnél pénzügyi kötelezettség vagy tőkeinstrumentum keletkezik.

A pénzügyi eszközök magukban foglalják a pénzeszközöket, másik fél tőkeinstrumentumait (értékesíthető pénzügyi eszközök) és szerződésekből eredő, pénzeszközre vagy egy másik fél pénzügyi eszközére irányuló igényeket (vevő- és egyéb követelések), valamint egy másik fél pénzügyi eszközeinek vagy kötelezettségeinek vélhetően kedvező feltételek melletti cseréjét (származékos pénzügyi eszközök).

A Csoport pénzügyi kötelezettségei jellemzően szerződéses megállapodáson alapuló készpénz vagy más pénzügyi eszköz másik fél részére történő átadása miatti kötelezettségek (nem származékos pénzügyi kötelezettségek); valamint egy másik fél pénzügyi eszközeinek vagy kötelezettségeinek vélhetően kedvezőtlen feltételek melletti cseréje (származékos pénzügyi kötelezettségek).

A pénzügyi kötelezettségek magukban foglalják különösen a bankokkal, kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségeket, pénzügyi lízing és szállítói kötelezettségeket és származékos pénzügyi kötelezettségeket.

A pénzügyi lízing követelések és kötelezettségek megfelelnek a pénzügyi instrumentumok követelményeinek, de ezeket az IAS 17-nek megfelelően ismerjük el és értékeljük. Ld. 2.17 megjegyzés.

Forgalmazott pénzügyi instrumentumok valós értékét ezek beszámolási időszak végi piaci ára határozza meg. Ez tipikusan az értékesíthető pénzügyi instrumentumokra jellemző.

Aktív piacon nem forgalmazott pénzügyi instrumentumok (pl. származékos pénzügyi instrumentumok) valós értékét a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozzuk meg. A devizás forward ügyletek beszámolási időszak végi valós értékét a jegyzett spot árfolyam valamint megfelelő kamatlábak használatával határozzuk meg.

Egyéb pénzügyi instrumentumok valós értékét ugyancsak a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozzuk meg. A várható negyedéves pénz be- és kiáramlásokat a hivatalos budapesti vagy euró kamat swapokkal interpolált piaci alapú kamatokkal diszkontáljuk.

Hosszú lejáratú, fix kamatozású pénzügyi kötelezettségek (bankkal és kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek és nem átváltható kötvények) valós értékét ugyancsak a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozzuk meg. A kötelezettségek pénzáramait a Csoport által hasonló pénzügyi instrumentumoknál elfogadhatónak tartott kamatlábbal diszkontáljuk. A változó kamatozású illetve az egy éven belül lejáratú pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelítőleg egyezik azok valós értékével.

A valós érték kalkulációk során alkalmazott feltevések bizonytalanságot rejtenek magukban. Az alkalmazott feltevésekben bekövetkező változások hatással vannak a pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értékére, valós értékére és/vagy az ezekből származó pénzáramokra. A 3. megjegyzésben szerepelnek a Csoport pénzügyi instrumentumaira vonatkozó érzékenységi elemzések.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2.4.1 Pénzügyi eszközök

A Csoport a pénzügyi eszközeit a következő kategóriákba sorolja:

- (a) eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- (b) kölcsönök és követelések
- (c) értékesíthető pénzügyi eszközök
- (d) lejáratig tartandó befektetések

A csoportosítás attól függ, hogy milyen célból szereztük be a pénzügyi eszközt. A menedzsment a vétel időpontjában meghatározza a pénzügyi eszközök besorolását.

A pénzügyi eszközök elismerése (vásárlás) és kivezetése (eladás) azon a napon történik, amikor a Csoport elkötelezi magát az eszköz beszerzésére, illetve értékesítésére. Minden nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetést a tranzakciós költséggel növelt valós értékén ismerünk el. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetések valós értéken kerülnek elismerésre, míg a tranzakciós költségek az éves eredményben kerülnek elszámolásra.

A Csoport minden mérleg fordulónapon megvizsgálja, hogy van-e objektív bizonyítéka annak, hogy egy pénzügyi eszközre értévesztést kell elszámolni. Akkor áll fenn objektív bizonyíték értévesztés elszámolására, ha veszteséggel járó gazdasági események merültek föl az eszköz elismerése óta, és ezek kihatnak a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportja becült jövőbeni cashflowjára, valamint ennek a hatásnak az értéke megbízhatóan mérhető.

A pénzügyi eszközökön keletkező értékvesztés összegét az eredményben számoljuk el, így egy értékvesztési számla alkalmazásával csökkentjük a pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét annak kivezetéséig, amikor a nettó könyv szerinti érték (ideértve az értékvesztési számlát is) kikerül a mérlegből. A kivezetéskor keletkező nyereség vagy veszteség összegét az értékesítéskor keletkező bevétel és a (nettó) könyv szerinti érték különbsége határozza meg.

A pénzügyi eszközöket kivezetjük a könyvekből, ha az adott befektetésből származó cashflow bevételre való jogosultságunk lejárt vagy átruházásra került, és a Csoport egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és előnyöket is.

2.4.1.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” értékelési kategória a következő pénzügyi eszközöket foglalja magában:

- Pénzügyi eszközök, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként, az ún. valós érték opció alapján, az IAS 39-nek megfelelően ide sorolunk.
- Pénzügyi eszközök, amelyeket alapvetően azonnali vagy a közeljövőben történő továbbértékesítés céljára szereztünk meg, és így „kereskedési céllal tartottak” minősülnek.
- A származékos pénzügyi eszközök, melyek a „kereskedési céllal tartott” kategóriába tartoznak.

Az ebbe a kategóriába tartozó eszközök a forgóeszközök között (egyéb pénzügyi eszközök) vannak nyilvántartva. A kategóriák között nem történt átsorolás és nem is tervezünk ilyet.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket a bekerülést követően is valós értéken tartjuk nyilván. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásából adódó nyereség vagy veszteség azok felmerülésének évében az éves eredményben (Pénzügyi bevételek) kerül elszámolásra. A Csoport csak derivatív pénzügyi instrumentumokat sorol ebbe a kategóriába.

A derivatívák valós értéken, a derivatív szerződés megkötése napján kerülnek be a könyvekbe, majd valós értéküket minden mérleg fordulónapon újra meghatározzuk. A Magyar Telekom nem alkalmaz fedezeti számvitelt a pénzügyi instrumentumaira, így minden veszteség és nyereség az éves eredményben (Pénzügyi

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

bevételek) kerül elszámolásra.

2.4.1.2 Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek nem jegyzettek aktív piacon. A kölcsönök és követelések a forgóeszközök között (követelések) vannak nyilvántartva, kivéve, amelyek lejáratát meghaladja a 12 hónapot a mérleg fordulónaptól számítva. Utóbbiak a befektetett eszközök között vannak kimutatva.

A következő tételek kerülnek besorolásra a „kölcsönök és követelések” értékelési kategóriába:

- pénzeszközök
- harmadik felekkel szembeni kölcsönök és követelések
- vevők
- dolgozói kölcsönök
- egyéb követelések

A kölcsönök és követelések valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer használatával.

A kölcsönök és követelések könyv szerinti értékére nem számolunk el értékvesztést, ha bár lejárt, vagy feltételeit újratárgyalták, viszont az újratárgyalt cashflow-k behajthatóságát biztosítottak tartjuk.

(a) Pénzeszközök

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát meghaladja a három hónapot, de nem tartozik ide a folyószámlahitel.

(b) Vevők és egyéb követelések

A követelések bekerüléskor valós értéken, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett, effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva.

A követelések értékvesztése akkor kerül megállapításra, ha bizonyos, hogy a Csoport nem fogja tudni beszélni összes kintlévőségét a követelések eredeti lejáratának megfelelően. Ilyen bizonyosságra utalhatnak az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós valószínűsíthető csődeljárása vagy pénzügyi átalakítása, fizetések elmulasztása vagy korábbi beszédelési tapasztalatok.

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cashflow-knak (figyelembe nem véve a jövőbeni hitelezési veszteségeket, amelyek még nem merültek fel) a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával (azaz a bekerüléskor kiszámított effektív kamatlájjal) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni. Az eszköz könyv szerinti értékét egy értékvesztési számla alkalmazásával csökkentjük. A veszteség összegét az eredményben (Egyéb működési költségek - követelések értékvesztése) számoljuk el.

A Csoport először felméri, hogy az egyedileg jelentős pénzügyi eszközökre vonatkozóan egyedileg, továbbá az egyedileg nem jelentős pénzügyi eszközök csoportjára egyedileg vagy összevontan fennáll-e objektív bizonyíték az értékvesztésre. Amennyiben nincs objektív bizonyíték valamely egyedileg értékelt pénzügyi eszköz értékvesztésére, akár jelentős az eszköz, akár nem, az adott eszközt a Magyar Telekom Csoport felveszi egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportba, és azokat együttesen teszteli értékvesztés szempontjából. Az értékvesztés szempontjából egyedileg megvizsgált eszközök, amelyekre

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

értékvesztés kerül elszámolásra, nem kerülnek bevonásra a csoportos értékvesztési vizsgálatba.

A Csoport általánosan használt politikája a csoportos értékvesztési vizsgálatra vonatkozóan a viszonylag hasonló jellegű ügyfelek nagy száma miatt a követelések koranalitikáján alapul.

Egyedi értékelésre kerül sor a felszámolás, csődeljárás; illetve éven túli követeléssel bíró vállalkozás összes követelése esetén, valamint – sajátos körülmények fennállása esetén – olyan kiemelt ügyfelek követelése után, amelyek speciális hitelezési kockázattal rendelkeznek.

Ha egy követelést behajthatatlannak minősítünk, az eredménykimutatással szemben kerül leírásra az Egyéb működési költségek között az addig elszámolt értékvesztés egyidejű feloldásával együtt (Követelések értékvesztése). Amennyiben korábban már leírt összegek mégis megtérülnek, úgy azokat az átfogó eredménykimutatás ugyanezen során számoljuk el.

Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni az értékvesztési számla módosításával. A visszairás eredményeként az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. A visszairt veszteség összegét az átfogó eredménykimutatásban az Egyéb ráfordítások (Követelések értékvesztése) csökkenéseként kell elszámolni.

A más hálózati szolgáltatókkal szembeni követeléseket illetve kötelezettségeket nettó módon mutatjuk ki azokban az esetekben, ahol a nettósítás megengedett, és az összegeket pénzügyi teljesítéskor nettó módon rendezzük (pl. összekapcsolási követelések és kötelezettségek).

(c) Dolgozói kölcsönök

A dolgozói kölcsönöket bekerüléskor valós értéken kell a könyvekbe felvenni, majd a további értékelések során az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken kell nyilvántartani.

A dolgozói kölcsönök névértéke és valós értéke közötti különbséget az elhatárolt személyi jellegű ráfordítások között kerül elszámolásra. Az effektív kamatláb módszerével számított dolgozói kölcsönök után járó kamatbevétel a Pénzügyi bevételek között kerül elszámolásra, míg az elhatárolt személyi jellegű ráfordítások a kölcsön futamideje alatt kerülnek elismerésre a Személyi jellegű ráfordítások között.

2.4.1.3 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé azok a nem származékos pénzügyi eszközök tartoznak, amelyeket ennek minősítünk, illetve más kategóriába nem soroltunk. Az értékesíthető pénzügyi eszközök az egyéb befektetett pénzügyi eszközök között vannak nyilvántartva, hacsak a menedzsmentnek szándékában nem áll a befektetést a mérleg-fordulónaptól számított 12 hónapon belül értékesíteni. Ebben az esetben a forgóeszközök (Egyéb pénzügyi eszközök) között szerepelnek.

Az „értékesíthető pénzügyi eszközök” értékelési kategóriában a következő tételek szerepelnek:

- jegyzett tőkeinstrumentumok, amelyeket nem konszolidálunk és „equity” módszerrel sem kerülnek be a konszolidált beszámolóba;
- nem jegyzett tőkeinstrumentumok, amelyeket nem konszolidálunk és „equity” módszerrel sem kerülnek be a konszolidált beszámolóba;
- adósság instrumentumok.

Az értékesíthető pénzügyi eszközöket bekerüléskor és a bekerülést követően is valós értéken értékeljük. Az értékesíthető pénzügyi eszközök között nyilvántartott értékpapírok valós értékének változása a tőkében (Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelési tartaléka) kerül elszámolásra.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Az értékesíthető pénzügyi eszközökre számolt, effektív kamatláb módszerrel számított kamatot az eredménykimutatásban számoljuk el (Pénzügyi bevételek). Az értékesíthető pénzügyi eszközök után kapott osztalékot akkor számoljuk el az eredménykimutatásban (Pénzügyi bevételek), amikor a Csoport jogosulttá válik az osztalékra.

A Csoport minden mérleg fordulónapon felméri, hogy van-e objektív bizonyítéka annak, hogy egy pénzügyi eszközre értékvesztést kell-e elszámolni. Objektív bizonyíték létezik az értékvesztésre vonatkozóan olyan események eredményeként, amelyek az eszköz bekerülése után történtek („veszteséget okozó esemény”), és ezen veszteséget okozó eseményeknek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeni cashflow-jára, és ennek a hatásnak az értéke megbízhatóan becsülhető. Amennyiben az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében létezik ilyen jellegű bizonyosság, a halmozott veszteséget – amely a bekerülési érték és a pillanatnyi valós érték adott időpontig az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztéssel csökkentett értéke közötti különbség – a tőkéből ki kell vezetni és az eredménykimutatásban (Pénzügyi bevételek) kell elszámolni. A tőkebefektetésekre korábban az eredménykimutatáson keresztül elszámolt értékvesztés nem fordítható vissza az eredménykimutatáson keresztül, míg adósságot megtestesítő instrumentumok korábban az eredménykimutatáson keresztül elszámolt értékvesztése az eredménykimutatáson keresztül kerül visszafordításra.

Amikor értékesíthető eszközként nyilvántartott értékpapírokat értékesítünk, a tőkében korábban elismert halmozott valós érték módosítás az átfogó eredménykimutatásban (Pénzügyi bevételek) kerül elszámolásra.

2.4.1.4 Lejáratig tartandó befektetések

A lejáratig tartandó befektetések értékelési kategória olyan fix vagy meghatározható kifizetésekkel és fix lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközöket tartalmaz, melyeket a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani. A Csoport nem sorol pénzügyi instrumentumot ebbe a kategóriába.

2.4.2 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségeket a Csoport kétféleképpen értékeli:

- amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Csoport nem élt a kategóriák közötti átsorolás lehetőségével, illetve ezt nem is tervezi a jövőre nézve. Mindkét kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek a könyvekbe, későbbi értékelésük viszont eltérő (lásd lejjebb). A mérlegből akkor vezetünk ki egy pénzügyi kötelezettséget (illetve annak egy részét), amikor rendezésre került – azaz a szerződéses kötelezettséget kiegyenlítették, eltörölték vagy már nem érvényesíthető.

2.4.2.1 Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek kategória minden olyan pénzügyi kötelezettséget tartalmaz, amely nem került besorolásra az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” kategóriájába.

(a) Hitelek és egyéb kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken ismerjük el. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kölcsön futamideje alatt az eredménykimutatásban (Pénzügyi ráfordítások) számoljuk el.

(b) Szállítók és egyéb kötelezettségek

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken ismerjük el. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A szállítók és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejárata miatt megközelíti, és így jól reprezentálja valós értéküket.

2.4.2.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Mivel a Csoportnak jelenleg nem áll szándékában a nem származékos pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékelni, általában csak a származékos pénzügyi instrumentumokat soroljuk ebbe a kategóriába.

A Csoport nem jelöl meg egyetlen származékos terméket sem fedezeti instrumentumként, így az összes származékos terméket a „kereskedési céllal tartott” értékelési kategóriába kell besorolni.

A származékos termékeket bekerüléskor a szerződés megkötésének napján érvényes valós értéken értékeljük, és a későbbi átértékelések során is a valós értékelést használjuk. A Csoport nem alkalmazza a fedezeti elszámolást a származékos pénzügyi instrumentumaira, ezért minden nyereséget és veszteséget az eredménykimutatásban számol el (Pénzügyi bevételek).

A Csoport csak olyan szerződéseket tekint megbonthatóknak egy alapszerződésre és egy beágyazott származékos termékre, amelyek nem valamelyik szerződő fél funkcionális devizájában, és nem egy az adott gazdasági környezetben széleskörűen alkalmazott devizában kerülnek megkötésre (pl. viszonylag stabil és likvid deviza, amelyet széleskörűen alkalmaznak a helyi üzleti tranzakciókban vagy a külkereskedelemben). A Csoport az eurót és az USD-t (kivéve Montenegró) azonosította olyan devizának, amelyet széleskörűen használnak a Csoport működési területén.

2.5 Készletek

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon szerepelnek a beszámolóban. A bekerülési érték súlyozott átlagár alapján kerül kiszámításra. A készletek bekerülési értéke tartalmaz minden, a készletek beszerzéséhez, előállításához, illetve a jelenlegi helyére és állapotába kerüléséhez kapcsolódóan felmerült költséget. A nettó realizálható érték a még hátralévő előállítási költséggel, illetve az értékesítés költségével csökkentett, normál üzletmenetben alkalmazott becsült eladási ár.

A telefonkészülékeket gyakran a beszerzési érték alatt értékesítjük új előfizetők megszerzését célzó akciók keretében, amelyek egy minimális időszakra elkötelezettséget igényelnek (4.6. megjegyzés). Az ilyen készülékértékesítésből eredő veszteségeket csak az eladáskor könyveljük, amennyiben a telefonkészülékek szokásos piaci ára meghaladja azok bekerülési értékét. Ha a szokásos piaci ár alacsonyabb a bekerülési értéknél, a különbséget azonnal elszámoljuk értékvesztésként.

2.6 Értékesítésre kijelölt eszközök

Az értékesítésre kijelölt eszközök kategória olyan ingatlanokat tartalmaz, amelyek a Csoport további működéséhez nem szükségesek és döntés született eladásukról, amire nagy valószínűséggel, és várhatóan 12 hónapon belül sor kerül. Ezeket az eszközöket a könyv szerinti érték és az értékesítés költségével csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon tartjuk nyilván. Ezen eszközök esetében az értékcsökkenés elszámolása abban az időpontban megszűnik, amikor az eszközt értékesítésre kijelölt eszközzé minősítik. Abban az esetben, ha az értékesítésre kijelölt eszközzé történő minősítés időpontjában a megállapított valós érték alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, a különbséget az eredménykimutatásban értékvesztésként (Értékcsökkenési leírás és amortizáció) számoljuk el.

2.7 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöket bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

értékén tartjuk nyilván.

Egy tárgyi eszköz bekerülési értéke tartalmazza a kedvezményekkel és rabattal csökkentett beszerzési árat, beleértve az import vámot és vissza nem igényelhető adókat, és minden olyan közvetlen költséget, amely az eszköz működési helyére történő szállításhoz, illetve a menedzsment által kívánatosnak tartott módon történő beüzemeléshez szükséges. Az eszköz leszerelésének, eltávolításának valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 (Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések) rendelkezései szerint céltartalék képezhető.

A tárgyi eszközök beszerzéséhez kapcsolódó kormányzati támogatás az eszköz eredeti bekerülési értékéből levonásra kerül, és annak hatása az eredménykimutatásban, az eszköz hasznos élettartama alatt, a kisebb mértékű értékcsökkenés révén mutatkozik. Az előírt feltételeket teljesítő befektetési projektekhez kapcsolódó adókedvezmények is ilyen módon kerülnek elszámolásra (9.5. megjegyzés).

Távközlési berendezések esetében a bekerülési érték tartalmazza az összes ráfordítást, beleértve az előfizető telephelyén belüli kábelszakaszt, valamint a kapcsolódó hitelkamatokat.

Meglévő eszközökre fordított többlet ráfordításokat akkor aktiváljuk, ha az eszközként való aktiválás vagy a ráaktiválás feltételeit teljesítik, míg a karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, a veszteség értékcsökkenésként az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség az átfogó eredménykimutatásban (Egyéb működési bevételek) kerül elszámolásra.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le. A Magyar Telekom a hasznos élettartamokat és maradvány értékeket az aktuális fejlesztési tervek és technológiai fejlődés figyelembe vételével évente felülvizsgálja. A hasznos élettartam legfrissebb felülvizsgálata által érintett eszközcsoportokat a 12. megjegyzés részletezi. Az éves felülvizgálatra a második negyedévben kerül sor, és az ebből származó változásokat a harmadik negyedévtől alkalmazzuk. A rendszeres felülvizgálat mellett az adott év során meghozott beruházási döntések eredményeképp is módosulhat az eszközök hasznos élettartama.

2.8 Immateriális javak

Az immateriális javakat a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván.

A vásárolt számítógépes szoftvereket a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján meghatározott értéken aktiváljuk. Erre a várható élettartam során értékcsökkenést számolunk el. A számítógépes szoftverek fejlesztésével és karbantartásával kapcsolatos költségeket felmerüléskor költségként számoljuk el általában. A Csoport által ellenőrzött beazonosítható és egyedi számítógépes szoftverek kifejlesztésével kapcsolatos közvetlen költségek, amelyek valószínűleg egy éven túlmenő, és a bekerülési költségeket meghaladó hasznot hoznak, az immateriális javak között kerülnek elszámolásra. A közvetlen költségek közé tartoznak a szoftverfejlesztés személyi jellegű költségei és a közvetett költségek arányos része. Az eszközként aktivált számítógépes szoftverfejlesztési költségekre a becsült hasznos élettartam alatt értékcsökkenést számolunk el. Mivel a saját előállítási szoftverek az összes szoftver elhanyagolhatóan kis arányát teszik ki, nincsenek elkülönítetten bemutatva.

A hosszú távú frekvencia használati licencek beszerzésével kapcsolatos költségeket a kapcsolódó hitelköltségekkel együtt aktiváljuk. A koncessziós jogok és licencek hasznos élettartama a vonatkozó megállapodások feltételei szerint van meghatározva, és lineáris módszer szerinti értékcsökkenést számolunk el rájuk a frekvenciahasználat kezdetétől az eredeti koncessziós jog, illetve a licenc lejártáig. A licenc időtartamának esetleges meghosszabbítását nem vesszük figyelembe a hasznos élettartam meghatározásakor.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A goodwill jelenti a cégvásárlás azon többletköltségét, amely a Csoport részesedése alapján a felvásárolt leányvállalat vagy üzletág nettó eszközeinek és függő kötelezettségeinek valós értékén felül, a felvásárlás időpontjában jelentkezik. A goodwill a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel a könyvekben. Az év utolsó negyedévében megvizsgáljuk a szeptember 30-i könyv szerinti értékek alapján, hogy nem következett-e be értékvesztés a goodwill értékében. A goodwillre elszámolt értékvesztés nem fordítható vissza. Egy befektetés vagy üzletág értékesítésének nyeresége vagy vesztesége tartalmazza az eladott befektetés vagy üzletág goodwilljének könyv szerinti értékét is.

Az immateriális javak értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le. A Magyar Telekom a hasznos élettartamokat és maradvány értékeket az aktuális fejlesztési tervek és technológiai fejlődés figyelembe vételével évente felülvizsgálja. A hasznos élettartam legfrissebb felülvizsgálata által érintett eszközcsoportokat a 13. megjegyzés részletezi. Az éves felülvizsgálatra a második negyedévben kerül sor, és az ebből származó változásokat a harmadik negyedévtől alkalmazzuk. A rendszeres felülvizsgálat mellett az adott év során meghozott beruházási döntések eredményeképp is módosulhat az eszközök hasznos élettartama.

Ha egy eszköz egyaránt viseli a tárgyi eszközök és immateriális javak jellemzőit, el kell dönteni, hogy az IAS 16 - Tárgyi eszközök vagy IAS 38 - Immateriális javak szabályai szerint járunk el. A menedzsment által jelentősebbnek ítélt jellemzők határozzák meg az eszközök besorolását.

2.9 Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor bizonyos események vagy a körülmények megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük nem térülne meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbség. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. A befektetett eszközök értékvesztésének vizsgálatához az eszközöket azon a legalacsonyabb szinten csoportosítjuk, amelyhez önálló beazonosítható cashflow (pénzbevételt generáló egységek – CGU-k) rendelhető.

A Csoport egyedi tárgyi eszközeinek és immateriális javainak valós értéke az esetek többségében nem határozható meg, mivel az egyes eszközök nem generálnak cashflow-t. Így a Csoport az egyedi eszközöket CGU-khoz rendeli, majd a valós értéket CGU szinten határozza meg, alapvetően diszkontált cashflow elemzéssel. További információ a 4.3 megjegyzésben. A más eszközöktől vagy eszközök csoportjától független, pénzbevételt nem generáló jellemzőkkel rendelkező társasági vagyonelemeket értékvesztés vizsgálatok szintén a CGU-khoz rendeljük.

A Magyar Telekom a goodwill tekintetében évente, vagy ha a körülmények megkívánják gyakrabban, végez vizsgálatot, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. Az értékvesztés vizsgálatok a Magyar Telekom működési szegmensekhez rendeli a goodwillt. A működési szegmensek állhatnak egyértelműen egy társaságból, a társaságok egy csoportjából, illetve egy vagy több társaság részéből is.

A működési szegmensekhez besorolt leányvállalatok esetében a Csoport a megtérülő értéket az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke alapján, értékelési módszerek segítségével határozza meg. Ilyen módszer például egy közelmúltbeli piaci tranzakcióból származó tapasztalatok felhasználása, egyéb, lényegüket tekintve nagyon hasonló instrumentumokra való utalás, diszkontált cashflow elemzés, illetve az opciós értékelési modell, ahol a piaci tényezők szerepét maximálisan, míg a lehetséges cég specifikus tényezőket a lehető legkisebb mértékig vesszük figyelembe. Az ilyen módon meghatározott valós értékek jelentik a működési szegmensek CGU-jaihoz rendelt goodwill értékvesztés vizsgálatának kiindulási pontját. További információ a 4.2 megjegyzésben. Ha a kalkulált értékesítési költséggel csökkentett valós érték alacsonyabb a működési szegmens könyv szerinti értékénél, a goodwillre értékvesztést kell elszámolni.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2.10. Céltartalékok

Céltartalék akkor kerül elszámolásra, ha a Magyar Telekom-nak tényleges vagy vélelmezett kötelezettsége van valamely múltbeli eseményből kifolyólag, és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági értéket megtestesítő források kiáramlását igényli, valamint megbízhatóan meg lehet becsülni a kötelezettség összegét.

A céltartalékok a fennálló kötelezettség mérleg-fordulónapon történő kiegyenlítéséhez szükséges, legjobb tudásunk szerint megbecsült értéken kerülnek a könyvekbe.

A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékok általában jelen értéken kerülnek elszámolásra és értéküket felhasználásig, illetve visszafordításig a Pénzügyi ráfordításokkal szemben növeljük.

Függő kötelezettségekre nem számolunk el céltartalékot. A függő kötelezettség egy múltbeli eseményből adódó lehetséges kötelezettség, amelyet egy vagy több, a társaság által nem teljesen ellenőrzött, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy elmaradása fogja igazolni. Függő kötelezettség az a múltbeli eseményből adódó jelen kötelezettség, amelyet azért nem ismerünk el, mert nem valószínű, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági értéket megtestesítő források kiáramlását igényli, vagy a kötelezettség összege nem becsülhető meg megbízhatóan.

2.11 Saját részvények

Amikor a Társaság vagy egy leányvállalata megvásárolja a Társaság részvényeit, a kifizetett ellenérték és minden járulékos költség a saját tőkét csökkenti a "Saját részvények" soron, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek. Amikor ezeket a részvényeket a későbbiekben eladjuk, a saját részvények értéke a mérlegben az adott részvények eredeti bekerülési értékével csökken, így a saját tőke értéke nő, míg a nyereség vagy veszteség is a saját tőkében (Eredménytartalék) kerül elszámolásra. A saját részvényekkel kapcsolatos tranzakciókat a tranzakció napján könyveljük.

2.12 Bevételek

A szolgáltatásokból és termékértékesítésből származó bevételeket (22. megjegyzés) általános forgalmi adóval (ÁFA) és kedvezményekkel csökkentett értéken mutatjuk be (a Csoporton belüli forgalom kiszűrése után), amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. További feltétel, hogy a Csoportnak valószínűsíthetően jövőbeni gazdasági haszna származzon az értékesítésből és az IAS 18 termékek értékesítésére és szolgáltatások nyújtására vonatkozó minden egyéb speciális bevétel elismerési feltétel teljesüljön a Csoport által nyújtott, lent ismertetett szolgáltatásokra és értékesített termékekre.

A Magyar Telekom ügyfeleit gyakran hűségpontokkal jutalmazza attól függően, hogy a Csoport által nyújtott szolgáltatásokból mennyit vesznek igénybe, beleértve számláik határidőre történő kifizetését. A hűségpontokat lehet halmozni, és a Csoport üzletágainál fölhasználni (pl. hívás és készülék engedményre, stb.). Amikor az ügyfelek jogosulttá válnak a hűségpontokra, ezek valós értéke az ügyfél részére kibocsátott számla kapcsán elismert bevételből kerül levonásra és egyidejűleg az Egyéb kötelezettségek (halasztott bevétel) közé. További információ a 2.1.5 megjegyzésben. A pontok fölhasználásakor (vagy lejáratakor) a halasztott bevétel visszaforgatásra kerül a bevételek közé, mivel az ügyfél hozzájutott a csomag eredetileg le nem szállított részéhez (vagy lemondott erről).

Operatív lízingszerződésekből származó bevételek a szolgáltatás nyújtásának időszakában, egyenletesen kerülnek elszámolásra. Az operatív lízingbevételek jellemzően a Rendszerintegráció és IT bevételek között kerülnek elszámolásra.

2.12.1. Vezetékes és mobil távközlési bevételek

A Magyar Telekom bevétele elsősorban az ügyfelei és egyéb harmadik fél részére, a Magyar Telekom

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

telekommunikációs hálózatán keresztül nyújtott szolgáltatásaiból és termékek értékesítéséből származik.

Az előfizetői szerződés jellemzően készülékértékesítést, előfizetési díjat és havi forgalmi díjat tartalmaz. A Csoport ezeket a díjelemeket különálló bevétel-elemként kezeli, és a bevételeket a maradvány érték módszer segítségével sorolja a 22. megjegyzésben bemutatott kategóriákba. Ezeket az elemeket azonosítjuk, és külön kezeljük, mivel önmagukban is képviselnek értéket és nem csak csomagban lehet értékesíteni őket, hanem önmagukban is. A Csoport ezért a maradvány érték módszert alkalmazza ezen bevétel-elemek meghatározásához, azaz a megállapodás szerint értékesített elemekhez rendelt ellenérték megegyezik a teljes ellenérték és a még nem teljesített szolgáltatás valós értékének különbségével.

A Csoport keskeny és szélessávú hozzáférést biztosít vezeték, mobil és TV elosztó hálózatához. A szolgáltatásokból származó bevételeket akkor könyveljük, amikor a szerződéses feltételeknek megfelelően megtörtént a szolgáltatás nyújtása. A forgalmi bevételek elszámolása a szolgáltatás igénybevételének időtartama alapján történik a szerződéses díj, valamint a jóváírások és kedvezmények összegének figyelembevételével. Az előfizetési díjak abban az időszakban kerülnek elismerésre, amely időszakra vonatkoznak.

A távközlési készülékek és kiegészítők eladásához kapcsolódó bevételeket és ráfordításokat akkor könyveljük, amikor az terméket átadtuk, feltéve, hogy nincsenek olyan nem teljesített kötelezettségek, amelyek befolyásolhatják a megállapodás ügyfél részéről történő végleges elfogadását.

A hirdetési bevételek a hirdetés megjelenésének időszakában kerülnek elszámolásra.

Az értéknövelt szolgáltatások közé tartoznak az SMS, MMS, WAP, tudakozó és hasonló szolgáltatások. Az értéknövelt szolgáltatások, amelyeket a Csoport nem elsődleges szolgáltatóként nyújt ügyfelei számára, nettó módon vannak kimutatva. Az emelt díjas szolgáltatások bevételei is ebbe a kategóriába tartoznak, bruttó módon elszámolva, amennyiben a szolgáltatásnak a Magyar Telekom hálózaton keresztül történő nyújtása a Csoport felelőssége, és a Csoport jelentős kockázatot visel ezekhez a szolgáltatásokhoz kapcsolódóan, egyéb esetekben nettó módon történik az elszámolás.

Az ügyfelek vásárolhatnak mobil feltöltő, nyilvános telefon és internet kártyákat, amelyekkel meghatározott ideig használhatják a Magyar Telekom hálózatát. Az ilyen típusú szolgáltatásokért az ügyfél a „kártya” megvásárlásakor fizet. A fenti „kártyák” értékesítéséből származó bevételt az egységek felhasználásakor, a fel nem használt egységekre eső bevételt pedig az egységek lejáratkor számoljuk el.

A Magyar Telekom távközlési hálózatát használó más távközlési szolgáltatók, és azok roaming ügyfelei, akiknek hívása a Magyar Telekom hálózatában végződik, vagy azon átmegy, a Magyar Telekom szempontjából harmadik félnek minősülnek. Ezeket a nagykereskedelmi (bejövő) forgalmi bevételeket a használat időszakában ismerjük el (a Hang és Nem Hang - Adat és Internet - alapú bevételek között). A kapott bevétel egy része gyakran más szolgáltatóknak kerül kifizetésre (összekapcsolás) hálózatuk használatáért. A tranzithívások bevételei és költségei a konszolidált beszámolóban bruttó módon, a használat időszakában kerülnek elszámolásra, mivel ezen szolgáltatásokat elsődlegesen a Csoport nyújtja saját hálózatán, és szabadon határozza meg a szolgáltatások árát.

2.12.2 Rendszerintegrációs és IT bevételek

Hálózati szolgáltatásokra vonatkozó szerződések, amelyek kiterjednek az ügyfelek részére történő kommunikációs hálózat telepítésre és üzemeltetésre, átlagosan 2-3 éves időtartamot fednek le. A hang- és adat alapú szolgáltatásokból származó bevételeket a szolgáltatás igénybevételekor számoljuk el.

Kiszervezett szolgáltatásokból származó bevétel a szerződés feltételeinek megfelelően ténylegesen nyújtott szolgáltatás mértékében és időpontjában számolható el. A szerződéseket az IFRIC 4 követelményeinek megfelelően megvizsgáljuk. Amennyiben a szerződés tartalmaz lízing megállapodást, az abból származó bevételeket az IAS 17 - Lízingek szerint a 2.17. megjegyzésben leírtaknak megfelelően számoljuk el.

A rendszerintegrációs szerződések testre szabott termék és/vagy szolgáltatások nyújtására terjednek ki, a

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

szerrződésekből származó bevételt általában a következő szerződés típusok valamelyike fedli le: rögzített áras, idő- vagy anyagfelhasználás alapú szerződés. A rögzített áras szerzrdések esetében a bevételt teljesítményarányosan számoljuk el. Az idő- és anyagfelhasználás alapján számlázott szerzrdések esetében a bevételt a szolgáltatás nyújtásakor számoljuk el.

A karbantartási szerzrdésekből származó bevétel (ami általában rögzített havi díj) elszámolása a teljes szerzrdéses periódus alatt, vagy a szolgáltatás nyújtásakor történik. A karbantartási szerzrdéseken kívül végzett javítások után számlázott bevételek a ráfordított idő és felhasznált anyagok költsége alapján a szolgáltatás nyújtásakor kerülnek elszámolásra.

Hardver- és szoftverértékesítésből és eladás jellegű lízingekből származó bevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a terméket leszállítjuk az ügyfél részére, feltéve, hogy nincsenek olyan nem teljesített kötelezettségek, amelyek befolyásolják a megállapodás ügyfél általi végső elfogadását. Az ilyen jellegű kötelezettségek költségeinek elszámolása a kapcsolódó bevétel elszámolásával egy időben történik.

Építési szerzrdésekből származó bevételek elismerése a készültségi fok arányában történik. A készültségi fok megállapítása az adott időpontig felmerült költségek becsült összköltséghez viszonyított aránya alapján történik. Az építési szerzrdésekből eredő követelések a mérlegben a Követelések között vannak nyilvántartva. Amennyiben a ténylegesen felmerült és becsült költségek meghaladják az adott szerzrdésből származó bevételt, a veszteséget azonnal el kell ismerni.

2.13 Személyi jellegű juttatások

2.13.1 Rövidtávú dolgozói juttatások

A rövidtávú dolgozói juttatások folyó költségként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor a dolgozó szolgáltatást nyújt. Rövidtávú dolgozói juttatás a bér, a társadalombiztosítási járulék, a prémium, a fizetett szabadság, a kedvezményes telefonszámla, az étkezési és üdülési hozzájárulás és egyéb béren kívüli juttatások, valamint ezek adóvonzata.

Nyugdíjak

A meghatározott befizetésű nyugdíj-, illetve egyéb jóléti alapokba történő befizetések költségként kerülnek elszámolásra a kapcsolódó munkavállalók által végzett munka időszakában.

A Csoportnak nincsenek jelentős, meghatározott kifizetésű nyugdíjazás utáni juttatási programjai.

2.13.2 Részvény alapú juttatások

A Magyar Telekom egy részvény alapú tranzakció keretében a dolgozója által nyújtott szolgáltatás költségét akkor számolja el, amikor a szolgáltatást igénybe veszi. Amennyiben a társaság saját részvényeivel fizet a szolgáltatásért részvényalapú juttatás keretében, a költségeket a tőkével szemben határoljuk el (Részvényben kifizetett részvény alapú tranzakciók tartaléka). Amennyiben készpénzben történik a kifizetés egy részvény alapú tranzakció keretében, a költséggel szemben egy kötelezettség keletkezik, melynek értékét minden mérleg-fordulónapon újraértékeljük.

A valós értékeket opcióértékelési modellek (pl. Black-Scholes vagy Monte Carlo szimuláció), vagy más releváns módszerek használatával határozzuk meg. Mivel a Magyar Telekom Nyrt. a Budapesti és New York-i Tőzsdén jegyzett cég, a részvény árak és azok múltbeli alakulása rendelkezésre áll a valós érték számításokhoz.

A Magyar Telekom részvényárfolyamának hosszú távú alakulásához kötött prémiumokat az eredménykimutatásban, azok időarányos valós értékén (24.1 megjegyzés) számoljuk el a Céltartalékokkal szemben.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2.13.3 A munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a munkavállaló munkaviszonya a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszűnik, illetve ha a munkavállaló önkéntes felmondást választ ezen juttatások fejében. A Csoport akkor számol el munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatást, amikor egy előre meghatározott terv szerint visszavonhatatlanul elkötelezi magát a munkavállalók munkaviszonyának megszüntetése mellett, vagy arra kötelezi magát, hogy az idő előtti felmondás ösztönzésére juttatásokat ajánl fel.

2.14 Kutatási és marketing költségek

A kutatás költségeit, akárcsak a marketing költségeket felmerülésükkor költségként számoljuk el. A Csoportnál kutatási költségek nem jelennek meg jelentős mértékben; a marketing költségeket a 25. megjegyzés tartalmazza.

2.15 Hitelköltségek aktiválása

Minősített eszköz bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket az eredménykimutatásban számoljuk el. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyet a Csoport a hitelek kapcsán fizet. Az aktiválható hitelköltség a Csoport adott időszakban fennálló általános hitelei költségének súlyozott átlaga. Azt nevezzük minősített eszköznek, melynek a szándékolt használatba helyezése jelentős (jellemzően 12 hónapnál több) időt vesz igénybe.

2.16 Nyereségadók

2.16.1 Társasági adó

A társasági adót a Csoport tagjainak működési helye szerint illetékes országos adóhatóságoknak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó társaság számviteli profitjának adóalap csökkentő és – növelő tételeivel korrigált adózás előtti eredménye. Az adókulcsok, és az adóalap kiszámításának módja a Csoport vállalatai esetében különböző az országok eltérő szabályai szerint.

2.16.2 Egyéb nyereségadók

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi és központi adónemek, amelyeket Magyarországon a társaságok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki. Ezen adók esetében jelentősen magasabb az adóalap, de lényegesen alacsonyabb az adókulcs, mint a társasági adónál. Ezek az egyéb nyereségadók a társasági adóalapról levonhatóak.

2.16.3 Halasztott adó

A halasztott adókat a mérleg kötelezettség módszerét alkalmazva, az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezzük. Halasztott adót nem számolunk el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismerünk el a könyvekben egy olyan – nem akvizíciós - tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adó összegét olyan törvénybe foglalt, a mérleg-fordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

Halasztott adó követelés elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszaforduló halasztott adó kötelezettség), amellyel

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

szemben a halasztott adó követelés érvényesíthető.

Halasztott adót számolunk el a leány-, társult és közös vezetőségű vállalatokban levő részesedések átmeneti különbségeire is. Kivételt képeznek azok az esetek, amikor a Csoport kontrollálja az átmeneti különbségek visszafordulását és nem várható az átmeneti különbség visszafordulása belátható időn belül.

2.17 Lízingek

2.17.1 Operatív lízing – a Csoport, mint lízingbe adó

Az operatív lízing keretében ügyfeleknek bérbe adott eszközöket a mérlegben a tárgyi eszközök között tartjuk nyilván. Az értékcsökkenésüket az egyéb tárgyi eszközökhöz hasonlóan számoljuk el, a teljes hasznos élettartam alatt. A kapott bérleti díjat lineárisan számoljuk el bevételként a lízing időszak alatt.

2.17.2 Pénzügyi lízing – a Csoport, mint lízingbe adó

Azon eszközök lízingbe adásának esetében, amikor a Magyar Telekom lényegében egy tulajdonjoggal járó összes előnyt és kockázatot átadja, a lízinget értékesítési bevételként és pénzügyi lízing követelésként könyveljük. A bevétel megegyezik a jövőbeli minimum lízingdíjak becsült jelenértékének és, amennyiben van ilyen, egy nem garantált maradványérték összegével (lízingbe történő nettó befektetés). Az értékesített eszköz bekerülési értékét a lízing kezdetekor számoljuk el költségként. Minden kapott lízingdíjat megbontunk a követelés és a pénzügyi bevétel között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a hátralevő pénzügyi lízingkövetelésre. A pénzügyi lízing kamatelemét Pénzügyi bevételként számoljuk el.

2.17.3 Operatív lízing – a Csoport, mint lízingbevevő

Az operatív lízingekkel kapcsolatos költségeket a lízingidőszak alatt lineárisan, költségként számoljuk el az éves eredmény terhére.

2.17.4 Pénzügyi lízing – a Csoport, mint lízingbe vevő

Azon tárgyi eszköz lízinget, ahol a Magyar Telekom a tulajdonjoggal járó összes lényeges előnyt és kockázatot viseli, pénzügyi lízingként számoljuk el. A pénzügyi lízingelt eszközt az eszköz piaci értékén, vagy ha alacsonyabb, a jövőbeni minimum lízingkifizetések becsült jelenértékén aktiváljuk egy lízingkötelezettséggel szemben. Minden lízingdíj kifizetést megbontunk a kötelezettség és a pénzügyi ráfordítás között, úgy hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a fennálló pénzügyi lízing kötelezettségre. A pénzügyi ráfordításokat nem tartalmazó lízing kötelezettségeket az Egyéb pénzügyi kötelezettségek között mutatjuk ki a mérlegben. A pénzügyi lízing kamatelemét a lízingidőszak alatt számoljuk el az eredménykimutatásban a Pénzügyi ráfordítások soron. A pénzügyi lízingszerződések keretében beszerzett tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának időtartama a lízing időtartama és az eszközök hasznos élettartama közül a rövidebb.

2.17.5 Visszlízing

Visszlízing alatt a Magyar Telekom eszközének eladását, és annak, vagy egy részének Magyar Telekom által történő visszlízingelését értjük. Amennyiben a visszlízing pénzügyi lízingnek minősül, az értékesítésen keletkezett nyereséget elhatároljuk és a lízingperiódus során, az eredménykimutatásban kisebb mértékű értékcsökkenésként ismerjük el. Amennyiben a visszlízing operatív lízingnek minősül, úgy az értékesítés nyeresége vagy vesztesége az értékesítés időpontjában az eredménykimutatásban (Egyéb működési bevételek) kerül elszámolásra. Hasonló módon a lízing kifizetéseket is az eredménykimutatásban könyveljük (Egyéb működési költségek) egyenletesen a lízingperiódus folyamán.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2.18 Egy részvényre jutó hozam

A részvényenkénti hozam alapértéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az abban az évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti hozamot, a törzsrészvények mellett, - ha van ilyen - a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével számítjuk ki.

2.19 Osztalék

A Társaság részvényeseinek és a leányvállalatok kisebbségi részvényeseinek fizetendő osztalékot a Csoport pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben (Eredménytartalék vagy Nem irányító részesedés) elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki, abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

2.20 Szegmensek szerinti bemutatás

A Csoport 2009-től alkalmazza az IFRS 8-at, ami jelentős változásokat hozott a Csoport szegmensek szerinti bemutatásába. A Csoport 2008 során átalakította az erőforrások elosztásáról történő döntés módját, mely eltér a Csoport korábbi, IAS 14 szerint meghatározott elsődleges szegmensektől.

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 alkalmazott, a korábbi megjegyzésekben kifejtett számviteli politikákhoz. A kisebb eltérések elsősorban abból erednek, hogy a működési szegmensek éves eredménye az éves beszámolóhoz képest korábban kerül meghatározásra és lezárásra, minden év január 10-12. között. Bármilyen a szegmensek eredményének zárási és a pénzügyi kimutatások jóváhagyási időpontja között felmerült és módosítást igénylő tétel a következő évi szegmens eredményekben kerül kimutatásra.

A működési szegmensek bevétele tartalmaz külső ügyféltől származó, illetve másik szegmens felé történt telekommunikációs, illetve kisebb mértékben szegmensek közötti támogató szolgáltatások bevételeit is. A Magyar Telekom Nyrt. különböző szegmensekben működő szervezetei közötti belső elszámolások száma igen korlátozott, hogy a külső féllel szembeni valós teljesítményekre lehessen összpontosítani. Ezeknek az belső elszámolásoknak nem célja, hogy a tényleges költségeket ahhoz a szegmenshez allokálja, amelynek működése érdekében felmerült. Következésképp a működési szegmensek támogató szervezetei nem számláznak bevételt a Magyar Telekom Nyrt.-n, a Csoport legnagyobb jogi egységén belül nyújtott szolgáltatásokért tekintet nélkül arra, hogy az adott költség melyik szegmens működése érdekében merült fel.

Az MC a működési szegmensek eredményét EBITDA-ig (Kamatok, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény) felügyeli. Ezt a mutatót a Csoport az értékcsökkenési leírás nélküli működési eredményben határozta meg.

Az MC nem követi nyomon az eszközöket és kötelezettségeket a szegmensek szintjén.

Egy másik fontos szegmens-szintű kulcs hatékonysági mutató (KPI) a beruházási tevékenység (Capex), amelyet a tárgyi eszközök és immateriális javak akvizíciók nélküli bruttó növekedéseként határoztunk meg.

2.21 Összehasonlító információ

A tárgyévre vonatkozó beszámolóval való összevethetőség érdekében a korábbi évek egyes tételei átsorolásra kerülhettek. A jelentős változásokat, - amennyiben voltak - a megfelelő megjegyzésekben fejtettük ki.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

3 PÉNZÜGYI KOCKÁZATOK KEZELÉSE

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

A Magyar Telekom elsősorban pénzügyi eszközeiből eredő hitelezési kockázatnak van kitéve. A Csoport továbbá az árfolyamok, a kamatok, és a csoport eszközeinek illetve kötelezettségeinek valós értékét és vagy cashflow-it befolyásoló piaci árak mozgásából eredő pénzügyi kockázatnak van kitéve.

A pénzügyi kockázatok kezelésének célja, hogy csökkentse ezeket a kockázatokat folyamatos operatív és pénzügyi tevékenységeken keresztül. Ennek érdekében a kockázat mértékétől függően különböző származékos és nem származékos fedezeti eszközöket használnak. A Csoport kizárólag a Csoport cashflow-ját érintő kockázatokat fedezi. Származékos ügyleteket kizárólag fedezeti célokkal használ, nem kereskedelmi, vagy spekulatív célokkal. A partner kockázatok csökkentése érdekében a fedezeti ügyleteket a Deutsche Telekommal vagy vezető magyar pénzintézetekkel bonyolítjuk. Azonban a fedezeti elszámolást nem alkalmazzuk ezekre a tranzakciókra, mivel ezek az IAS 39-ben előírt kritériumoknak nem felelnek meg.

A kockázatok részletes leírását, azok kezelését, illetve az érzékenységi vizsgálatokat alább mutatjuk be. Az érzékenységi vizsgálatok a kockázati tényezők lehetséges változásai alapján az adózás előtti eredményre gyakorolt potenciális hatásokat mutatják be. Ezek a hatások egy körülbelül 20%-os átlagos adórátával adóznának, tehát az adózott eredményre való hatás az adózás előtti eredményre való hatás 80%-a lenne. A bemutatott lehetséges (adóval csökkentett) hatások a csoport tőkéjére is ugyanakkora hatással lennének.

Ezen kockázati tényezőkben nem következett be jelentősebb változás az előző beszámolóhoz képest.

3.1.1. Piaci kockázat

Piaci kockázatról akkor beszélünk, amikor egy pénzügyi eszköz valós értéke vagy jövőbeni cashflow-jának értéke a piaci árak változásának következtében megváltozik. A piaci kockázatnak három típusa van: árfolyamkockázat, kamatkockázat és egyéb árkockázat.

A Magyar Telekom pénzügyi stratégiájának alapjait minden évben az Igazgatóság határozza meg. A Csoport stratégiája a központosított finanszírozásra épül, rövid- és középtávú, illetve fix és változó kamatozású hitelek kombinációjának felhasználásával. Az Igazgatóság két eladósodási mutató elvárt értékét hagyta jóvá, amelyek teljesülését éves szinten ellenőrzi. 2009-ben és 2008-ban a Csoport mindkét mutató értékét teljesítette. Az EBITDA-hoz mért Összes Adósság mutató értéke 2008-ban 1,49, 2009-ben 1,61 volt (a jóváhagyott maximum 2,5), a kamatköltséghez viszonyított EBITDA értéke 2008-ban 8,86, 2009-ben 7,59 volt (a jóváhagyott minimum 3,0). A Csoport Treasury felelős a finanszírozási politika végrehajtásáért és a folyamatos kockázatkezelésért. A deviza-, likviditás-, és partnerkockázat-kezelés irányelveit a Csoport Treasury vezetője határozza meg és ellenőrzi.

A Magyar Telekom esetében a kamatlábak és devizaárfolyamok változásából eredő piaci kockázat az adósságállománnyal, valamint a várható tranzakciókkal kapcsolatos. Mivel a magyar társaságok bevételeinek és kiadásainak döntő része forintban keletkezik, a Magyar Telekom funkcionális elszámolási pénzneme a magyar forint, így a Magyar Telekom célja, hogy pénzügyi kockázatát forintban mérve minimalizálja.

A piaci kockázatok bemutatásához érzékenységvizsgálatot is készítettünk, ami a kockázati tényezők feltételezett változásainak az adózás előtti eredményre gyakorolt hatását mutatja be. Ezek a feltételezett változások úgy lettek megállapítva, hogy a kapcsolódó kockázati tényezők reálisán feltételezhető változását mutassák. A vizsgált időszakban ezek a hatások úgy kerülnek meghatározásra, hogy a különböző kockázati tényezők feltételezett változását viszonyítjuk a pénzügyi eszközök mérleg-fordulónapi egyenlegéhez az utolsó (2009-es) és a megelőző (2008-as) beszámolási időszakra vonatkozóan. A mérleg-fordulónapi egyenleg általában az egész évre jellemző egyenleg, ezért a hatások számszerűsítése ezek alapján történik. Mivel a globális gazdasági helyzet nem változott jelentősen az előző beszámolási időszakhoz viszonyítva, ezért az érzékenységvizsgálat módszertana sem változott. A még mindig volatilis nemzetközi tőke és értékpapírpiacok miatt a devizaárfolyamok és kamatlábak nagyobb ingadozása is lehetséges.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

3.1.1.1. Árfolyamkockázat

Árfolyamkockázatról akkor beszélünk, amikor egy pénzügyi eszköz valós értéke vagy jövőbeni cashflow-jának értéke a devizaátváltási árfolyamok változásának következtében ingadozik. Árfolyamkockázat olyan pénzügyi eszközökhöz kapcsolódik, amelyek nem a funkcionális pénznemben vannak nyilvántartva; a konszolidáció során végzett átváltásból eredő különbözeteket nem kell figyelembe venni. Releváns kockázati tényezőt jelent általánosságban valamennyi deviza, ha a Magyar Telekom rendelkezik ezen devizában denominált pénzügyi instrumentumokkal.

A forint árfolyam ingadozási sávjának 2008-ban történt eltörlése miatt a Csoport árfolyam kockázati kitettsége devizában denominált instrumentumai révén megemelkedett. Ezen hatás enyhítésére a Magyar Telekom minimalizálta devizában fennálló kölcsöneinek állományát, illetve származékos ügyletekkel fedezte azokat az árfolyamkockázat jelentős csökkentése végett.

(a) DTIF hitelekhez és kapcsolódó DT AG-s kamatsere ügyletekhez köthető árkockázat

Az elmúlt években a Magyar Telekom kapcsolt vállalkozásoktól csak forintban vett fel hiteleket. A Deutsche Telekommal történt megállapodás alapján a 2009 júniusától euróban történik a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni hitelek felvétele, amelyeket a Deutsche Telekom pénzügyi leányvállalata, a Deutsche Telekom Finance B.V. (DTIF) nyújt. A hitel felvételével együtt kétdevizás kamatsere ügyleteket köt a Magyar Telekom a Deutsche Telekom AG-val, ezzel forintra váltva a hitelekhez kapcsolódó teljes pénzáramlást. Bár a Csoport nem alkalmaz fedezeti elszámolást, a hitel és a kamatsere tranzakciókat együtt vizsgálva az euró-forint árfolyam-ingadozásnak nincs jelentős (nettó) hatása az adózás előtti eredményre.

(b) Külső féltől felvett hitelekhez és kapcsolódó kamatsere ügyletekhez köthető árfolyamkockázat

A Magyar Telekomnak külső féllel szemben is állnak fenn euróban denominált hitelkötelezettségei, amelyek döntő része szintén fedezve van egy jelentős magyar bankkal kötött kétdevizás kamatsere ügylettel és ennek eredményeként a teljes hitelhez kapcsolódó pénzáramlás devizakockázata fedezve van. Bár a Csoport nem alkalmaz fedezeti elszámolást, a hitel és a kamatsere tranzakciókat együtt vizsgálva az euró-forint árfolyam ingadozásnak nincs jelentős (nettó) hatása az adózás előtti eredményre.

(c) Egyéb árfolyamkockázat

A Magyar Telekom további árfolyamkockázata főleg (i) a Dél-Kelet-Európai leányvállalatok külföldi pénznemben fennálló készpénz állományából és (ii) a nemzetközi telekommunikációs társaságokkal elszámolt bevételekből és kifizetésekből, valamint a külföldi pénznemben kötött beruházási szerződésekből ered. A fedezeti politikának megfelelően a Magyar Telekom jelentős mennyiségű devizát tart a bankszámláin. A szükséges mennyiséget a vevőkövetelések és a szállítói tartozások egyenlege alapján határozzuk meg, annak érdekében, hogy az ilyen típusú kötelezettségekből adódó deviza kockázatra legyen elég fedezet. A Csoport devizában denominált eszközeinek állománya (elsősorban a Csoport külföldi leányvállalatai által felhalmozott készpénzállomány) meghaladja a devizában denominált kötelezettségállományt, ennek következtében a funkcionális devizák árfolyamában történő elmozdulás szignifikáns hatással lenne a Csoport eredményére. Ha a funkcionális deviza (HUF) 2009. december 31-i átváltási árfolyamához képest 20 százalékos gyengülés következett volna be az euróval és az amerikai dollárral szemben, ez a változás (ceteris paribus) körülbelül 4,1 milliárd forint árfolyamnyereséget okozott volna (2008-ban: 6,6 milliárd forint nyereség). Hasonló értékű veszteség keletkezett volna, ha a forint 20%-kal erősödött volna (ceteris paribus) az euróhoz képest.

A fenti kitettség csökkentésére a Magyar Telekom alkalmanként származékos ügyleteket köt. A nyitott rövid futamidejű határidős devizaügyletek valós piaci értéke -502 millió forint (kötelezettség) volt 2009. december 31-én, míg a csoportnak nem volt nyitott határidős devizaügylete 2008 végén. Ezen devizaügyletek célja, hogy a jövőbeni devizabevételeket meghaladó deviza kifizetésekre fedezetet nyújtsanak, illetve hogy egy rövid futamidejű DT AG-vel szembeni hitelkötelezettség devizakockázatát fedezzék. A forint 2009. december 31-én érvényes azonnali euró-forint devizaárfolyamhoz képest 20%-os gyengülése 6,2 milliárd

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

forint nem realizált árfolyamnyereséget keletkeztetett volna ezen a nettó egyenlegen. Megközelítőleg ugyanekkora veszteség keletkezett volna a forint 20%-os erősödése esetén.

A globális pénzügyi válság hatására a funkcionális devizáink 20 százaléknál magasabb ingadozása is elképzelhető az euróval szemben, mivel a rendkívüli piaci körülmények extrém árfolyammozgásokat eredményezhetnek.

3.1.1.2. Kamatlábckockázat

A Magyar Telekom a kamatlábak változása miatt is ki van téve a piaci kockázatoknak. Ennek oka, hogy a forintkamatlábak ingadozása befolyásolja a fix kamatozású instrumentumok valós értékét, továbbá a változó kamatozású instrumentumokon keresztül a cashflow-t.

A nem derivatív fix kamatozású pénzügyi instrumentumok piaci kamatainak a változása csak a bevételre van hatással, amennyiben az instrumentumot valós értéken tartjuk nyilván. Így a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok, melyek amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva nincsenek kitéve kamat cashflow kockázatnak.

A piaci kamatok változása azon származékos kamat ügyletek (kamat- és devizacsere ügyletek) esetén, melyek nem tartoznak az IAS 39 által meghatározott fedezeti ügyletek körébe a pénzügyi bevételeket, vagy pénzügyi költségeket befolyásolják (nettó nyereség / veszteség a pénzügyi instrumentumok valós értékre történő átértékeléséből).

A piaci kamatok változása a nem derivatív, változó kamatozású pénzügyi instrumentumok kamat bevételeit/költségeit befolyásolja. Ezen kamatfizetéseket ugyanakkor nem fedezzük kamatkockázat csökkentésére irányuló cashflow fedezéssel.

(a) Pénzügyi eszközök

A magyarországi működésből származó készpénz többletet elsősorban a hitelek visszafizetésére fordítjuk, de a macedón és montenegrói leányvállalataink jelentős készpénzzel rendelkeznek, melyet helyi bankokban tartanak. Ezeket elsősorban fix kamatozással kötjük le, hogy minimalizáljuk a piaci változásoknak való kitettségünket, melyek kedvezőtlenül hatnának az ezen betétekből származó cashflow-ra.

A Csoport forint bankbetéteinek összege 2009 végén 6,5 milliárd forint volt (2008-ban 29,5 milliárd forint). 4 százalékponttal magasabb kamatlábat feltételezve 2009. évre (feltételezve, hogy jellemzően az év végi állomány állt fenn 2009 folyamán), a kamatbevétel 0,3 milliárd forinttal lett volna magasabb (2008-ban 1,2 milliárd forint). A kamatbevétel ugyanekkora összeggel alacsonyabb lett volna 4 százalékponttal alacsonyabb kamatláb esetén.

A Csoport macedón dénár bankbetéteinek összege 2009 végén 32,7 milliárd forint volt (2008-ban 29,8 milliárd forint). 2 százalékponttal magasabb kamatlábat feltételezve 2009 évre (feltételezve, hogy jellemzően az év végi állomány állt fenn 2009 folyamán), a kamatbevétel 0,7 milliárd forinttal lett volna magasabb (2008-ban 0,6 milliárd forint). A kamatbevétel ugyanekkora összeggel alacsonyabb lett volna 2 százalékponttal alacsonyabb kamatláb esetén.

A Csoport euró bankbetéteinek összege 2009 végén 37,0 milliárd forint volt (2008-ban 52,1 milliárd forint). 2 százalékponttal magasabb kamatlábat feltételezve 2009 évre (feltételezve, hogy jellemzően az év végi állomány állt fenn 2009 folyamán), a kamatbevétel 0,7 milliárd forinttal lett volna magasabb (2008-ban 1,0 milliárd forint). A kamatbevétel ennél kisebb összeggel lett volna alacsonyabb, alacsonyabb kamatláb esetén, hiszen a kamatok legtöbbször 2% alatt vannak.

A Csoport amerikai dollár bankbetéteinek összege 2008 végén 2,0 milliárd forint volt, míg 2009 év végén nem volt jelentős dollár betét. 1 százalékponttal magasabb kamatlábat feltételezve 2008 évre (feltételezve, hogy jellemzően az év végi állomány állt fenn 2008 folyamán), a kamatbevétel kevesebb, mint 0,1 milliárd

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

forinttal lett volna magasabb. A kamatbevétel ennél kisebb összeggel lett volna alacsonyabb, alacsonyabb kamatláb esetén, hiszen a kamatok legtöbbször 1% alatt vannak.

A hektikusan mozgó nemzetközi tőke- és értékpapírpiacok miatt a kamatok nagyobb ingadozása is lehetséges. Ennek kockázatát a fix és változó kamatlábú kölcsönök kiegyensúlyozott portfóliójával igyekszünk csökkenteni (ld. lent). Az érzékenységi vizsgálatokat 4 százalékpontos forint, 2 százalékpontos macedón dénár és euró, valamint 1 százalékpontos dollár kamatváltozásra mutattuk be, de a rendkívüli piaci körülmények extrém ingadozásokat is eredményezhetnek a pénzpiacon, ami még ennél magasabb kamatláb elmozdulásokat is eredményezhet.

(b) Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek közül elsősorban a kapcsolt vállalkozásokkal (DTIF) szembeni kötelezettségek és a harmadik féllel szembeni kötelezettségek és a kapcsolódó kamatsere ügyletek vannak kitéve kamatkockázatnak. Ezen hitelek közül szinte valamennyinél a Magyar Telekom Nyrt. a kötelezett, mivel a Csoport finanszírozása központilag történik. A lenti elemzés a Csoport kamatkockázatnak való nettó kitétségét mutatja be, ami a hitelek és a kapcsolódó kamatsere ügyletek együttes eredménye.

Mivel a hitelportfólió döntő többsége forintban denominált, illetve kamatsere ügyletekkel forint kamatozásra lett elcserélve, a Csoport pénzügyi kötelezettségei szinte kizárólag a forint kamatlábváltozásoknak vannak kitéve. A kamatkockázat megfelelő kezelése érdekében fix és változó kamatozású hitelek kombinációja alkotja a forint portfóliót. Az összes adósságállományhoz viszonyítva a fix kamatozású adósságállomány (beleértve a fix kamatozásúra elcserélt hiteleket, de ide nem értve a változó kamatozásúra cserélt hiteleket) 56 százalékot tett ki 2009. december 31-én (2008-ban 53%).

Továbbá néhány, a Deutsche Telekom-mal kötött hitelszerződés olyan kamatot tartalmaz, amely a DT nemzetközi hitelminősítő intézetek által történő BBB+ szint alá történő leminősítése esetén változhat. Egy ilyen leminősítés hatása körülbelül 0,2 milliárd forint többlet-kamatfizetést eredményezett volna éves szinten (feltételezve, hogy jellemzően az év végi állomány állt fenn 2009 folyamán) az előre rögzített kamatösszege felül (2008-ban 0,6 milliárd). Másrészt, a hitelminőség „A” szintnél kedvezőbb besorolásra történő felminősítése 0,3 milliárd forinttal alacsonyabb kamatkiadást eredményezett volna (2008-ban 0,3 milliárd).

Az összes adósságállományhoz viszonyítva a változó kamatozású adósságállomány (beleértve a változó kamatozásúra elcserélt hiteleket, de ide nem értve a fix kamatozásúra cserélt hiteleket) 44 százalékot tett ki 2009. december 31-én (2008-ban 47%). 4 százalékponttal magasabb kamatlábat feltételezve 2009. évre (feltételezve, hogy jellemzően az év végi állomány állt fenn 2009. folyamán), a kamatköltség 6,7 milliárd forinttal lett volna magasabb (2008-ban 7,3 milliárd forint). A kamatköltség ugyanekkor összeggel alacsonyabb lett volna 4 százalékponttal alacsonyabb kamatláb esetén.

3.1.1.3. Egyéb árkockázat

A beszámolási időszak végén a Magyar Telekom nem rendelkezett olyan jelentős befektetésekkel, amelyekre hatással lennének olyan kockázati változók, mint a tőzsdei árfolyamok vagy más mutatószámok, így a Csoport kitétsége ilyen árváltozásoknak nagyon minimális. Lásd még 8.2. fejezet.

3.1.2 Hitelezési kockázat

Hitelezési kockázatról akkor beszélünk, ha egy pénzügyi instrumentumra vonatkozó szerződésben résztvevő egyik fél pénzügyi veszteséget okoz egy másik félnek kötelezettsége teljesítésének elmulasztásával.

A hitelezési kockázatnak való kitétség maximális nagyságát a mérlegben szereplő pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke mutatja. A hitelezési kockázatnak való kitétség maximális nagyságát csökkentő garanciális megállapodásokat is ebben a fejezetben mutatjuk be.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A lenti táblázat a Magyar Telekom hitelezési kockázatnak való kitettséget mutatja 2008. és 2009. december 31-re vonatkozóan:

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Pénzeszközök	66 680	34 270
3 hónapon túli bankbetétek	59 300	50 660
Vevőkövetelések	93 201	100 524
Kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kölcsönök.....	-	29 587
Pénzügyi lízingkövetelések	23 082	23 531
Dolgozói kölcsönök	4 383	4 870
Közös vezetésű vállalattal szembeni osztalékkövetelés	2 033	-
Derivatív pénzügyi instrumentumok	1 011	1 285
1 éven túli vevő követelések.....	414	1 487
Külső feleknek nyújtott kölcsönök.....	779	580
Értékesíthető pénzügyi eszközök	282	276
RDC követelések.....	952	839
Egyéb rövid lejáratú	2 186	1 626
Egyéb hosszú lejáratú	170	552
	<u>254 473</u>	<u>250 087</u>

A hitelkockázatok döntő többsége a pénzeszközökkel, a 3 hónapnál hosszabb induló futamidejű bankbetétekkel és a vevőkövetelésekkel kapcsolatban merül fel, és kisebb mértékben pénzügyi lízingkövetelésekhez kapcsolódóan. A Csoport pénzügyi eszközeinek döntő többségét a Pénzeszközök, a 3 hónapon túli bankbetétek és a Vevőkövetelések alkotják, melyek rövid lejáratúak.

A Csoport kockázatkezelési irányelvei szerint a Magyar Telekom Csoport tagvállalatai csak legalább BBB+ (vagy azzal egyenértékű) hitelminősítéssel rendelkező bankokban helyeznek el betéteket, vagy garanciákat kérnek a betétekre olyan bankoktól, amelyek legalább BBB+ minősítésűek. Továbbá a Magyar Telekom előnyben részesíti az olyan bankokban történő betételhelyezést, amelyek hitelt is nyújtanak neki, hogy a bank csődje esetén lehetőség legyen a hitelek és betétek kompenzálására.

A Csoport magyarországi tagvállalatainak pénzeszközei és 3 hónapnál hosszabb bankbetétei elsősorban forintban vannak és a hitelkockázat korlátozott, mivel a Magyar Telekom meghatározó pénzügyi intézményeknél helyezi el pénzeszközeit. Továbbá, a forintban keletkező készpénz többletet a forintban fennálló hiteleink törlesztésére fordítjuk, vagy olyan partner bankokban helyezjük el, melyekkel szemben hiteleink vannak. A fentiek miatt a forintban meglévő készpénzállományra vonatkozó hitelezési kockázatunk igen alacsony.

A macedón leányvállalatoknak macedón dénárban és euróban tartott pénzeszközei és 3 hónapnál hosszabb futamidejű bankbetétei vannak, a montenegrói leányvállalatok elsősorban euróban tartják pénzeszközeiket és lekötött betéteiket. Az ezekben az országokban elhelyezett pénzeszközök és 3 hónapnál hosszabb futamidejű bankbetétek esetében magasabb a hitelezési kockázat, mivel kevés nemzetközileg jelentős pénzügyi intézmény van jelen. Ugyanakkor a montenegrói bankbetétek (12,2 milliárd 2009. december 31-én illetve 19,8 milliárd forint 2008. december 31-én) és a macedóniai bankbetétek (57,5 milliárd 2009. december 31-én illetve 13,2 milliárd forint 2008. december 31-én) teljes egészében le vannak fedezve BBB+ vagy magasabb hitel-besorolású nemzetközi pénzügyi intézmények által kibocsátott bankgaranciákkal, vagy a Magyar Telekomnak joga van ezen betéteket a garanciát kibocsátó banktól felvett hitelekkel szemben nettósítani, a bank csődje esetén. A bankbetétek hitelezési kockázatát a pénzeszköz állomány több, a helyi piacon meghatározó jelentőségű, független hitelintézetnél történő elhelyezésével tovább csökkentjük.

A pénzügyi lízingkövetelések a legtöbb esetben olyan szerződésekbe vannak beágyazva, amelyek olyan szolgáltatáshoz szükséges eszközök nyújtását teszik szükségessé, amelyek jogilag a Csoport tulajdonát képezik. Amennyiben a partner nem fizeti ki a számlákat, jogunkban áll a szolgáltatás felfüggesztése és az eszközök Csoport által történő visszavétele. Mivel ezek az eszközök ritkán ügyfél specifikusak, más módon is hasznosítani tudjuk őket, ezért a pénzügyi lízingekhez kapcsolódó hitelkockázat meglehetősen korlátozott.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Vevő követelések és egyéb követelések kivételével nem volt más pénzügyi eszköz amelyre értékvesztés elszámolása vált volna szükségessé, mivel nem voltak lejárt követelések, illetve nem volt értékvesztésre utaló jel sem.

A kiskereskedelmi ügyfelekhez kapcsolódó kockázat a Magyar Telekom nagy ügyfélszáma és annak ágazatonkénti és földrajzi területi kiterjedése miatt alacsony.

A lenti táblázat a vevőköveteléseket tartalmazza szegmens (31. megjegyzés) szerinti megbontásban:

Millió Ft	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	<u>december 31-én</u>	
CBU	31 923	38 133
BBU	25 740	27 221
Csoportközpont	15 422	15 554
Macedónia	12 017	12 061
Montenegró	5 853	4 763
Műszaki Terület.....	843	859
Többi szegmens	1 403	1 933
	<u>93 201</u>	<u>100 524</u>

A fenti táblázatban szereplő összegek az értékvesztéssel nettósított módon kerültek bemutatásra. Az elszámolt értékvesztés mintegy 29,7 milliárd forintot tett ki 2009. december 31-én (2008-ban 26,3 milliárd forint). Az éves szinten elszámolt értékvesztés a 2009. évet leszámítva (1,4%) mindig kevesebb volt a konszolidált bevételek 1 %-ánál. A jövőben az ügyfelek fizetési hajlandósága változhat, amely több értékvesztés elszámolását eredményezné. A behajthatatlan bevétel 1 %-os növekedése az értékvesztést mintegy 6,4 milliárd forinttal növelné 2009-ben (2008: 6,7 milliárd forint).

CBU, BBU és Csoportközpont (Magyarország)

A Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU) jellemzően lakossági ügyfeleknek nyújt mobil és vezetékes távközlési, valamint televíziós jeltovábbító szolgáltatást, míg a Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU) főleg nagyvállalati ügyfelekkel rendelkezik. A követelések megtérülésében szegmensenként nincs jelentős eltérés.

A Csoport tagjai különböző módszereket használnak a fizetőképesség vizsgálatára. A Csoport ügyfélkörének többsége Magyarországon található, esetükben a Társaság a következő gyakorlatot követi.

A CBU ügyfelei esetében a hitelképesség vizsgálat automatikusan történik a Lakossági értékesítési igazgatóság hitelképesség-vizsgáló rendszerének segítségével. Az igénybe vett szolgáltatás függvényében többféle ellenőrzés is lefut, mint például a hamis személyi igazolványokat tartalmazó SOS-lista, a csődlista, a kockázatos címlista, az elmúlt fél év behajtási története, a tartozás és a magyarországi mobilszolgáltatók feketelistájának ellenőrzése. 2009. január 1-jétől a Fraud rendszer segítségével figyeljük az ügyfelek kiugró forgalmát és fraud gyanús viselkedését nem csak mobil, hanem vezetékes és internet szolgáltatás esetében is.

A BBU esetében az ügyfélmenedzserek az Üzleti Ügyfélszolgálat hotline vonalát hívják föl, és ellenőrzik, hogy az ügyfélnek van-e tartozása.

A CBU, BBU és Csoportközpont esetében a felszólítási folyamatok automatikusan futnak a számlázó rendszerből az alábbi lépésekkel: SMS-küldés, telefonos felszólítás, felszólító levél, egyirányúsítás, felmondó levél és felfüggesztés/felmondás. A különböző ügyfélcsoportok esetében különböző és testreszabott felszólítási lépéseket alkalmazunk, eltérő határidőkkel és minimumtartozással. A szerződés felmondása után a folyamat várható sikeressége alapján több behajtási lépés kombinációját alkalmazzuk, úgymint külső partnerek, behajtó cégek alkalmazása, a kintlévőség eladása és a jogi útra terelés. A folyamat minden lépését belső utasítások szabályozzák.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Macedónia

A működési tevékenységben a hitelezési kockázat kezelési folyamata megelőző intézkedéseket, (így hitelképesség-vizsgálat és megelőző limitbeállítás), illetve a szerződéses kapcsolat során korrigáló intézkedéseket (pl. emlékeztetők kiküldése, hálózatról történő lekapcsolás, együttműködés behajtó társaságokkal, bírósági eljárás, faktorálás) egyaránt tartalmaz. A lejárt követeléseket ügyféltípusonként, hitelezési csoportonként és a kintlévőség összege alapján ellenőrzik. A hitelezési kockázatot hitelképesség vizsgálattal és megelőző limit beállítással csökkentjük. A hitelképesség vizsgálata során felméri, hogy az ügyfél eladósodott-e, míg a megelőző limit beállítás az ügyfél átlagos fogyasztási szintje alapján a hitellimit meghatározását szolgálja. Macedóniában sem fordul elő, hogy egyes ügyfél vagy ügyfélcsoport miatt jelentős lenne a kockázat. A hitelezési kockázat csökkentésére alkalmazott eljárások biztosítják, hogy megfelelő hiteltörténettel rendelkező ügyfelek részére történjen szolgáltatásnyújtás illetve, hogy a hitelezési kitettség elfogadható szinten maradjon.

Montenegró

Abban az esetben, ha az ügyfelekre létezik értékelő besorolás, akkor ez az értékelés alkalmazandó a hitelezési kockázat megítélésére. Ha egy ügyfélre nincs független értékelés, akkor a Kockázatkezelési Osztály értékeli az ügyfelet, a behajtással kapcsolatos múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők figyelembe vételével. Montenegróban a lejárt követelések behajtására a Csoport alapvetően fizetési emlékeztető leveleket küld, majd ez akár a szolgáltatás megszüntetéséhez vezethet. Ezen felül, a lejárt számlák egyenlege és száma alapján a Csoport peresítheti követeléseit. A globális és montenegrói pénzügyi piacok jelenlegi volatilitása az ügyfeleket is érintheti, amely hatással lehet a kintlévőségek visszafizetésére is. Az ezzel kapcsolatban elérhető információk alapján a vezetőség átdolgozta az értékvesztés megállapításakor alkalmazott várható jövőbeli cashflow becsléseit.

3.1.3 Likviditási kockázat

Likviditási kockázatról akkor beszélünk, ha egy társaság nehézségekbe ütközik pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése kapcsán.

A likviditási kockázat körültekintő kezelése kiterjed a kellő mennyiségű pénzeszköz, bankbetét, valamint megfelelő mennyiségű rögzített hitelkeret fenntartására. A Csoport Treasury menedzsmentje a rugalmas finanszírozást szabad hitelkeretek rendelkezésre tartásával biztosítja. A Csoport le nem hívott hitelkerete 50,5 milliárd forint volt 2009. december 31-én. (2008: 44,8 milliárd forint), és a Társaság számos magyarországi banknál további nem rögzített hitelkerettel rendelkezett. A fentiekén túl a Deutsche Telekom 2011. június 30-ig garantálja támogatását a Magyar Telekom tervezett finanszírozási igényeinek kielégítésére. Bár ez nincs egy hitelszerződésben rögzítve, ezt „kvázi hitelkeretnek” lehet tekinteni.

Az alábbi két táblázat a Magyar Telekom pénzügyi kötelezettségeinek lejárat szerkezetét mutatja be 2008. és 2009. december 31-én. (A táblázat a felsorolt kötelezettségekre fizetendő kamatokat is tartalmazza.) Mivel a pénzügyi kötelezettségeket a Csoport jellemzően folyamatos működéséből származó pénzeszközökből finanszírozza, a beszámolási időszak végén fennálló pénzügyi eszközök (pénzügyi kötelezettségekkel összevetett) lejárat bontása nem mérvadó, ezért ezt kihagytuk az alábbi táblázatból.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

	Összesen	1 éven belüli	1-5 év közötti	5 éven túli
<u>2009. december 31. (millió Ft)</u>				
Kötelezettségek szállítók felé	85 874	85 874	-	-
Fizetendő osztalék	303	303	-	-
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatokkal szemben	403,771	87 380	216,987	99 404
Bankhitelek	63,430	37 466	25,964	-
Pénzügyi lízingkötelezettségek	5 686	1 360	2 847	1 479
Nem átváltható kötvények	191	70	121	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1 495	1 371	123	1
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	70,802	40 267	29,055	1 480
Pénzügyi kötelezettségek összesen cashflow	560,750	213 824	246,042	100 884
<u>Nyitott swap pozíciók pénzáramlása</u>				
Bruttó euró befolyások (millió euró)	308	21	119	168
Bruttó forint befolyások (millió forint, azonnali árfolyamon)	83 499	5 808	32 190	45 501
Bruttó forint kifizetések (millió forint)	100 298	7 276	44 355	48 667
Nettó forint kifizetések (millió forint)	16 799	1 468	12 165	3 166
<u>Nyitott forward pozíciók pénzáramlása</u>				
Bruttó euró befolyások (millió euró)	123	123	-	-
Bruttó forint befolyások (millió forint, azonnali árfolyamon)	33 313	33 313	-	-
Bruttó forint kifizetések (millió forint)	33 993	33 993	-	-
Nettó forint kifizetések (millió forint)	680	680	-	-
<u>2008. december 31. (millió Ft)</u>				
Kötelezettségek szállítók felé	92 340	92 340	-	-
Fizetendő osztalék	290	290	-	-
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatokkal szemben	434 404	126 703	248 606	59 095
Bankhitelek	59 379	37 227	22 152	-
Pénzügyi lízingkötelezettségek	7 148	1 721	3 534	1 893
Nem átváltható kötvények	193	71	-	122
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 812	5 270	541	1
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	72 532	44 289	26 227	2 016
Pénzügyi kötelezettségek összesen cashflow	599 566	263 622	274 833	61 111
<u>Nyitott swap pozíciók pénzáramlása</u>				
Bruttó euró befolyások (millió euró)	(43)	(23)	(20)	-
Bruttó forint befolyások (millió forint, azonnali árfolyamon)	(11 386)	(6 090)	(5 296)	-
Bruttó forint kifizetések (millió forint)	11 275	6 191	5 084	-
Nettó forint kifizetések, (befolyások) (millió forint)	(111)	101	(212)	-

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A Magyar Telekom adósságportfóliójának átlagos lejárat ideje 2,59 év 2009. december 31-én (2008: 2,58 év). Mindkét érték megfelel a likviditáskézelésre vonatkozó limitelvárásnak, mely az adósságportfólió átlagos lejárat idejét 2-3 év között tartja megfelelőnek.

A pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó változó kamatfizetések számításához a 2009. december 31-ét, illetve a 2008. december 31-ét megelőző legutolsó kamatfordulókor megállapított kamatlábakat használtuk.

3.2 Tőkeközvetítés kezelése

A Csoport célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeközvetítés csökkentése érdekében.

A vállalat vezetősége tesz javaslatot a tulajdonosoknak (az Igazgatóságon keresztül) az osztalékfizetésre vagy egyéb változtatásokra a vállalat saját tőkéjében, annak érdekében, hogy optimalizálja a Csoport tőkeszerkezetét. Ez úgy valósítható meg, hogy a Társaság módosítja a részvényeseknek fizetett osztalék nagyságát, visszafizetheti a tőke egy részét a tulajdonosoknak tőkeleszállítás keretében, vagy saját részvényt adhat el vagy vehet. Az iparágban szokásos eljárással összhangban a Csoport az eladósodottsági ráta segítségével figyeli a tőkeszerkezetet. A ráta a nettó adósságállomány, illetve a nettó adósságállománnyal növelt tőke (a kisebbségi részesedést beleértve) hányadosaként határozható meg. A nettó adósságállomány kiszámítása a következő módon történik:

- Rövid és hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben (elhatárolt kamat nélkül) – 16. megjegyzés
- Plusz Egyéb rövid és hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség (elhatárolt kamat nélkül) – 17. megjegyzés
- Mínusz Pénzeszközök – 6. megjegyzés
- Mínusz Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök - 8.1. megjegyzés

2008-ban és 2009-ben az Igazgatóság által jóváhagyott Csoport stratégiában is szerepel, hogy az eladósodottsági ráta 30% és 40% között legyen. 2009. december 31-én az eladósodottsági ráta 30,8% volt (2008: 29,9%).

A fentiekén túl – a Társasági törvény szerint a Magyar Telekom Nyrt.-nek biztosítania kell, hogy a vállalat Saját tőkéje ne csökkenjen a Jegyzett tőke alá, vagyis a tartalékok összege ne legyen negatív. A Társaság megfelel ennek a szabályozásnak, a konszolidált tőkére vonatkozóan pedig nem áll fenn ilyen jellegű törvényi kötelezettség.

A tőke, melyet a Csoport menedzsel, 606 milliárd forintot tett ki 2009. december 31-én (2008: 598 milliárd forint).

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

4 KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS MEGÍTÉLÉSEK

A becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így az adott körülmények között ésszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeljük.

A Csoport a jövőre vonatkozóan becslésekkel és feltételezésekkel él. A számviteli becslések eredményeképpen kapott értékek, a definícióból adódóan, csak nagyon ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A legkritikusabb becslések és feltételezések, amelyeknél jelentős kockázat áll fenn az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének jelentős módosítására, a következők:

4.1 Eszközök hasznos élettartama

Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökkel kapcsolatos múltbeli tapasztalatokra és a várható technológiai fejlődésre, valamint a tágabb gazdasági és iparági tényezőkben bekövetkező változásokra épül. A becsült hasznos élettartamok helyességét évente, illetve ha a becslés alapjául szolgáló feltételezésekben jelentős változások következnek be, felülvizsgáljuk. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározását azért tartjuk kritikus számviteli becslésnek, mert egy innovatív iparági technológiai fejlődésével kapcsolatosan tartalmaz feltételezéseket. Továbbá az eszközeink között, a hosszú élettartamú eszközök nagy aránya miatt, a feltételezések bármilyen megváltozása meghatározó lehet pénzügyi helyzetünk és tevékenységünk eredménye szempontjából. Pl. ha a Magyar Telekom 10%-kal csökkentené eszközei hasznos élettartamát, az éves értékcsökkenés hozzávetőlegesen 10 milliárd forinttal (2008: 11 milliárd Ft) növekedne. A 2009 során elvégzett hasznos élettartam módosításokat a 12. és 13. megjegyzés tartalmazza.

A Csoport folyamatosan számos új szolgáltatást, illetve platformot vezet be, pl. a mobilkommunikáció terén az UMTS alapú szélessávú szolgáltatások vagy az üvegszál technológia lakossági ügyfeleknél történő alkalmazása. Hasonló új szolgáltatások bevezetésekor a Csoport megvizsgálja a már meglévő platformok hasznos élettartamát. Mindazonáltal az új szolgáltatásokat túlnyomó többségében úgy tervezik, hogy "együtt éljenek" a már meglévő platformokkal, így nem azonnali az átállás az új technológiára. Következésképpen a régi platformok hasznos élettartamát rendszerint nem szükséges lerövidíteni.

4.2 A goodwill értékvesztésének vizsgálata

A goodwillre már nem számolható el értékcsökkenés, de évente vagy gyakrabban meg kell vizsgálni, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. A működési szegmensek megtérülő értékét a 10 évre előre jelzett, maradványértéket is tartalmazó diszkontált cashflow értéke alapján kiszámított értékesítési költségekkel csökkentett valós érték alapján határozzuk meg. Ez az eljárás jelentős részben becslésen alapul, és magában rejti annak kockázatát, hogy jelentős eltérések adódhatnak a valós érték összegében, amennyiben a számításokban alkalmazott feltételezések helytelennek bizonyulnak. A Csoport az értékvesztési vizsgálatot a 10 éves jövőbeni cashflow-előrejelzések alapján végzi, amely előrejelzések a menedzsment piaci szereplőkkel illetve iparági eseményekkel kapcsolatos legjobb becslésein alapulnak.

A goodwill értékvesztés vizsgálatakor a goodwillt a bevétel-termelő működési szegmensekhez rendeljük hozzá, így a CBU, BBU, MBU, Macedón vezetékes, Macedón mobil és a Montenegrói mobil szegmensekhez. A Montenegrói vezetékes szegmenshez nem rendeltünk goodwillt.

A működési szegmensek megtérülő értékét a működési szegmensek értékesítési költségekkel csökkentett valós értékének kiszámításával határozzuk meg. A kalkulációkhoz a Magyar Telekom többféle súlyozott adózás előtti átlagos tőkeköltséget (WACC) és folyamatos növekedési rátát (PGR) használ attól függően, hogy éppen melyik országban, mely sajátosságokkal rendelkező piacon működik. A súlyozott átlagos tőkeköltséget a tőkepiaci árfolyamok modellje segítségével, az alábbi paraméterekkel határozzuk meg: a hasonló iparágban tevékenykedők átlagos bétája, 10 éves zéró-kupon hozam, és adósság ráta. Ez az adósságráta összhangban van a hasonló tőzsdén jegyzett távközlési vállalatok szokásos mértékű eladósodottságával, míg a folyamatos növekedési ráta összhangban van az adott távközlési szektor átlagos hosszú távú növekedési rátájával.

A Magyar Telekom Csoportközpont és Műszaki Terület működési szegmensei alapvetően támogató

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

funkciót látnak el, így ezek könyv szerinti értékét és jövőbeli cashflow-it a többi, bevételt termelő működési szegmenshez rendeljük hozzá ez utóbbiak szabad (a Capex-szel és nettó működő tőke változással csökkentett EBITDA-ként meghatározott) cashflow-ja alapján, szintén figyelembe véve, hogy a bevételtermelő működési szegmensek a központi szolgáltatásokból milyen arányban részesülnek..

Az alábbi táblázatban foglaltuk össze a Csoport működési szegmenseinek valós érték kalkulációjához használt súlyozott átlagos tőkeköltségeket (WACC) és folyamatos növekedési rátákat (PGR), melyeket a 2009 során végrehajtott értékvesztés vizsgálatnál alkalmaztunk. A táblázat azt az érzékenységi vizsgálatot is tartalmazza, amely megmutatja, hogy 2009. december 31-én mennyi értékvesztést kellett volna elszámolni a működési szegmensekhez allokkált goodwillre, amennyiben a Magyar Telekom a kalkulációban használt súlyozott átlagos tőkeköltséget és folyamatos növekedési rátát egy ésszerű lehetséges szintre módosította volna. A WACC lehetséges változását a 3.1.1.2 megjegyzésben bemutatott kockázatmentes kamatlábak egy ésszerű lehetséges változása eredményezné. Az érzékenységi elemzésekhez használt PGR-ek esetében azt az első kerek százalékot, illetve az érzékenységi elemzésekhez használt cashflow tervezet esetében azt az első kerek százalékos módosítást mutatjuk be, amelynél már értékvesztés elszámolása válna szükségessé.

2009

	<u>CBU</u>	<u>BBU</u>	<u>MBU</u>	<u>Macedón vezetékes</u>	<u>Macedón mobil</u>	<u>Montenegrói mobil</u>
<u>WACC</u>						
A kalkulációban alkalmazott érték	13,76%	13,68%	14,17%	8,55%	10,71%	10,65%
Ha ennyire módosítanánk	18,49%	18,39%	18,88%	10,68%	12,86%	12,77%
Lehetséges értékvesztés (millió Ft)	-	-	180	-	-	-
<u>PGR</u>						
A kalkulációban alkalmazott érték	2,0%	0,5%	2,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Ha ennyire módosítanánk	-5,0%	-5,0%	-5,0%	-5,0%	-5,0%	-5,0%
Lehetséges értékvesztés (millió Ft)	-	-	-	630	-	-
<u>Cashflow</u>						
Ha ennyivel módosítanánk	-27%	-27%	-27%	-27%	-27%	-27%
Lehetséges értékvesztés (millió Ft)	-	-	-	699	-	-

Az alábbi táblázat a goodwill értékvesztés új szegmenseknek megfelelő összehasonlító adatai előállításához használt rátákat mutatja be. Ezekhez nem teszünk közzé érzékenységi elemzésre vonatkozó összehasonlító adatokat, mivel az eredeti 2008. év végi goodwill értékvesztés vizsgálatot a régi, IAS 14-nek megfelelő, azonban IFRS 8-nak nem megfelelő szegmensekre végeztük.

2008

	<u>CBU</u>	<u>BBU</u>	<u>MBU</u>	<u>Macedón vezetékes</u>	<u>Macedón mobil</u>	<u>Montenegrói mobil</u>
WACC	13,22%	13,11%	14,40%	10,80%	11,14%	11,07%
PGR	2,0%	0,5%	2,0%	0,0%	2,0%	0,5%

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

4.3 Tárgyi eszközök és immateriális javak becsült értékvesztése

A beazonosítható tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztését minden olyan esetben megbecsüljük, amikor felmerül annak a lehetősége, hogy az eszköz könyv szerinti értéke jelentős mértékben meghaladja megtérülő értékét, illetve ha az értékvesztés összege megbecsülhető. A megtérülő értéket elsősorban a használati érték számításával határozzuk meg, amely számítás a becslések, és azokat befolyásoló tényezők széles skáláját veszi figyelembe. Többek között figyelembe vesszük a jövőbeli bevételeket és költségeket, technológiai avulást, szolgáltatások megszüntetését és egyéb változásokat, amelyek értékvesztést indokolhatnak. Amennyiben az értékvesztést a használati érték segítségével állapítjuk meg, az értékvesztés pontos értékének kiszámításához meghatározzuk az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéket is (amennyiben lehetséges). Mivel az értékvesztés ilyen módon történő meghatározása jelentős részben becslésen alapul, a tényleges értékvesztés mértéke jelentősen eltérhet a becslés eredményeképpen kapott értéktől.

4.4 Követelések becsült értékvesztése

A kétes követelések értékvesztését a vevőink fizetéseképtenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozzuk meg. A legnagyobb ügyfelek és más telekommunikációs szolgáltatók esetében az értékvesztést egyedileg határozzuk meg. Egyéb ügyfelek esetében egy portfólió alapján becsüljük meg az értékvesztés mértékét, a követelések korosítása, a korábbi leírások tapasztalata, az ügyfelek hitelképessége és a fizetési feltételekben bekövetkezett változások alapján. A fenti tényezőket rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség esetén módosítjuk a számításokat. Ezen felül figyelembe vesszük az üzletág jellegét (lakossági, üzleti, vezeték, mobil, internet, kábel tv, stb.) és a különféle piaci környezeteket, amelyekben a Csoport vállalatai működnek. A becslések során a jövőbeni fogyasztói magatartással kapcsolatos feltételezéseket és a jövőbeni behajtási gyakorlatot is figyelembe vesszük. Amennyiben az ügyfelek pénzügyi helyzete romlik, a tényleges követelés leírás a vártnál nagyobb mértékű lehet, és az addig elszámolt értékvesztés mértékét is meghaladhatja. További részletek a 3.1.2 megjegyzésben.

4.5 Céltartalékok

A céltartalék képzése, különösen jogi viták esetében, jelentős részben becslésen alapul. A Csoport meghatározza egy múltbeli esemény következtében kialakuló kedvezőtlen helyzet bekövetkezésének valószínűségét, és ha a valószínűség meghaladja az 50%-ot, a Csoport a kötelezettség teljes összegére céltartalékot képez (További részletek a 2.10 megjegyzésben). A valószínűség meghatározása megítélés kérdése, mivel Magyarországon nagyon kevés NHH-határozatról hozott döntést eddig a Legfelsőbb Bíróság. Hasonlóan, Macedóniában szintén kevés versenyhivatali határozatról döntött még a Közigazgatási Bíróság. A kedvezőtlen kimenetel valószínűségének meghatározására a Csoport belső és külső jogi tanácsadókat vesz igénybe.

4.6 Ügyfélszerzés költsége

Az ügyfelek megszerzésének költségei elsősorban a készülékértékesítés veszteségét (bevételek és költségek külön kerülnek bemutatásra) és az új ügyfeleket szerző alvállalkozóknak fizetett jutalékokat tartalmazzák. A Csoport ügynökei az ügynöki jutalék egy részét a Csoport termékeinek reklámozására fordítják. A Csoport marketingköltségeinek egy részét tekinthetnénk ügyfélszerzési költségnek is. Az ügyfelektől aktiválási és belépési díjként beszedett összeg elhanyagolható a költségekhez képest. Ezek a bevételek, költségek és veszteségek akkor kerülnek elszámolásra, amikor az új ügyfél csatlakozik a Csoport vezeték vagy mobil hálózatára. Az ilyen típusú költségeket (veszteségeket) azonnal elismerjük felmerülésük időpontjában, mivel nem lehet pontosan elkülöníteni a marketingköltségektől. A Csoport ügyfélszerzési költségeinek tekinthetők, többek közt a készülékértékesítésen keletkezett nettó veszteség (2009: 17,4 milliárd forint; 2008: 19,2 milliárd Ft), és a kifizetett ügynöki jutalék (2009: 9,2 milliárd Ft; 2008: 8,8 milliárd Ft). A Csoport marketingköltsége 2009-ben 16,2 milliárd forintot (2008: 22,1 milliárd Ft) tett ki.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5 AKVIZÍCIÓK

5.1 Akvizíciók 2009-ben

5.1.1 IKO New Media, IKO Content & Rights és IKO-Telekom Media Holding

2008 áprilisában a Magyar Telekom stratégiai együttműködési szerződést írt alá az IKO Production Kft.-vel, az ITMH társtulajdonosával az ITMH befektetések felosztására, így az ITMH két tartalomszolgáltató (100%-os) leányvállalata, az IKO New Media (IKO NM) és az IKO Content & Rights (IKO CR) fölötti teljes irányítás megszerzésére. Az együttműködési szerződés értelmében a Holding vagyontól kiválás keretében osztották föl, melynek eredményképp a Magyar Telekom lett az IKO NM és az IKO CR 100%-os tulajdonosa (a kiválás során létrejött Telekom Média Holdingon –TMH- keresztül), az IKO Production pedig megtartotta a Holdingot (IKO Media Holding), annak M-RTL-beli 31%-os részesedésével. Az M-RTL-t korábban mint 25%-os tulajdonban lévő társult vállalatot tartalmazta az éves beszámoló. A fenti ügylet részeként az M-RTL-beli és ITMH-beli befektetésünk értékesítését, illetve a TMH, az IKO NM és az IKO CR akvizícióját számoltuk el. Az M-RTL értékesítésén keletkezett nyereség az adózott eredmény Egyéb bevétel sorában csapódott le.

Az IKO NM az egyik vezető vállalat a magyar interaktív szolgáltatók piacán, illetve az M-RTL szolgáltatója telekommunikációs alkalmazások tekintetében. Az IKO NM továbbá televíziós műsorokat gyárt, és a hazai emeltdíjas aggregátori piac egyik legnagyobb szereplője. Az IKO CR a tartalombeszállító piac aggregátora.

Az akvizíciót követően az új leányvállalatokat Telekom New Mediára (TNM) és Telekom Content & Rights-ra (TCR) nevezték át.

Az alábbi táblázat a fenti akvizíciók során megszerzett eszközök és források könyv szerinti és valós értékét, valamint vételárát mutatja összesített formában.

Millió Ft	Valós érték	Könyv szerinti érték
M-RTL 25%-os részesedés valós értéke	4 728	
Teljes vételár	4 728	
Megszerzett nettó eszközállomány.....	3 040	
Goodwill	1 688	
<u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>		
Pénzeszközök	2 074	2 074
Követelések	598	598
Társasági adókövetelés	57	57
Tárgyi eszközök.....	22	22
Immateriális javak.....	1 436	111
Mínusz: ITMH közös vezetésű vállalati befektetés	(382)	(382)
Szállítók és egyéb kötelezettségek.....	(513)	(513)
Nettó halasztott adó kötelezettség.....	(252)	-
	3 040	1 967

Mivel a tranzakció a Csoport részéről nem járt pénzügyi áramlással, az akvizíciós társaságok pénzeszközeit a Leány-, és társult vállalat értékesítéséből származó bevétel soron mutatjuk ki a 2009-es Cash flow kimutatásban.

TMH, TNM és TCR társaságokat a Csoport 2009. május 31. óta az MBU működési szegmens részeként konszolidálja.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Az akvizíción keletkezett goodwill részben a meglévő munkaerő-állomány értékét tartalmazza, amely nem tekinthető különálló eszköznek. Továbbá az ügyfélértékként elismert összeg csak az akvizíció napján meglévő ügyfélbázist fedi le, míg a goodwill nagy része az akvizíció időpontja után megszerzhető ügyfélbázis és az új ügyfelektől várható bevétel értékét, valamint a szolgáltatások bővítésének lehetőségét tartalmazza.

5.1.2 ISH

2009 májusában a Magyar Telekom adásvételi szerződést írt alá az International System House Kft. (ISH) 100%-os tulajdonrészének megszerzésére 2.9 milliárd forint értékben, melyet az ügylet zárásakor a nettó pénzeszközökkel növeltünk. Ezen felül a vételár részét képezi a társaság 2009. és 2010. évi pénzügyi eredményétől függő összegű „mozgó vételár”. Az ISH integrált egészségügyi szolgáltatások fejlesztésére, kiépítésére és működtetésére szakosodott. A szegmensében piacvezető ISH megközelítőleg 2,9 milliárd forint bevételt ért el 2008-ban, EBITDA-ja meghaladta az 1 milliárd forintot. Az ügylet lezárására 2009. november 30-án került sor, mely időponttól az ISH-t a Csoport BBU működési szegmensén belül konszolidáljuk.

Mivel a vételár allokáció folyamata még nem fejeződött be, a megszerzett eszközök és források akvizíció időpontjában érvényes valós értéke előzetes összegben szerepel a lenti táblázatban. Továbbá mivel az akvizíció időpontjában nem álltak rendelkezésre megbízható IFRS szerinti könyv szerinti értékek, ezeket nem mutatjuk be a lenti táblázatban.

Millió Ft	Előzetes valós érték
Vételár	3 101
További becsült vételár.....	12
Akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó járulékos költségek	45
Teljes vételár	<u>3 158</u>
 Megszerzett nettó eszközállomány	 2 831
Goodwill	<u>327</u>
 <u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>	
Pénzeszközök	345
Követelések	1 285
Társasági adókövetelés.....	124
Készletek	67
Tárgyi eszközök.....	31
Immateriális javak	935
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök.....	929
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(198)
Szállítók és egyéb kötelezettségek.....	(468)
Nettó halasztott adó kötelezettség	<u>(219)</u>
	2 831

A kezdeti vételár és a kapcsolódó járulékos költségek egy része 2009-ben készpénzben lettek kifizetve, míg a fennmaradó becsült 27 millió forint 2010-ben fizetendő.

Az akvizíción keletkezett goodwill részben a meglévő munkaerő-állomány értékét tartalmazza, amely nem tekinthető különálló eszköznek. Továbbá az ügyfélértékként elismert összeg csak az akvizíció napján meglévő ügyfélbázist fedi le, míg a goodwill nagy része az akvizíció időpontja után megszerzhető ügyfélbázis és az új ügyfelektől várható bevétel értékét, valamint a szolgáltatások bővítésének lehetőségét tartalmazza.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5.1.3 Kábel TV hálózatok

2009 folyamán a Magyar Telekom számos kábel TV hálózatot vásárolt egyedileg nem jelentős, összességében 1 745 millió Ft összegben. Ezek a tranzakciók a Csoport CBU működési szegmensének akvizíciói. A hálózatok vételára általában az adott hálózatra kapcsolódott fogyasztókat is magában foglalta, míg a többi hálózat a vásárláskor készen állt ügyfelek bekapcsolására. A hálózatokért fizetett ellenérték goodwillt is tartalmazott, ami tulajdonképpen a hálózatra kapcsolható további ügyfelek, valamint a hálózaton nyújtható és további szolgáltatásokból szedhető bevételek értéke.

Az alábbi táblázat az egyedileg nem jelentős üzleti kombinációk során megszerzett eszközök akvizíció időpontjában érvényes valós értékét, illetve a teljes vételárat mutatja összesítve. Mivel az akvizíció időpontjában nem álltak rendelkezésre megbízható IFRS szerinti könyv szerinti értékek, ezek nem szerepelnek a lenti táblázatban.

Millió Ft	Valós érték
Vételár	1 745
Akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó járulékos költségek	-
Teljes vételár	1 745
Megszerzett nettó eszközállomány	(1 324)
Goodwill	421
 <u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>	
Tárgyi eszközök	938
Immateriális javak	386
	1 324

A teljes vételár 2009-ben lett kifizetve.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5.1.4 KFKI Direkt

2009 februárjában a Magyar Telekom adásvételi szerződést írt alá a KFKI Direkt Kft. 100%-os tulajdonrészének megszerzésére 300 millió forint értékben, ezen felül a vételár részét képezte a társaság 2009. évi pénzügyi eredményétől függő, legfeljebb 100 millió forint összegű „mozgó vételár”. A KFKI Direkt rendszerintegrációs és infrastruktúra támogató társaság; jelentős, e területekhez szükséges szakértelemmel. A KFKI Direkt 2008-ban megközelítőleg 1,5 milliárd forint bevételt ért el, EBITDA-ja meghaladta a 200 millió forintot. A KFKI Direkt 1995-ben a KFKI-ból vált ki, ugyanakkor a KFKI Csoport többi részét még 2006-ban vásárolta föl a Magyar Telekom. Az ügylet lezárására 2009. június 30-án került sor, mely időponttól a KFKI Direktet a Csoport BBU működési szegmensén belül konszolidáljuk.

Az alábbi táblázat a megszerzett eszközök és források könyv szerinti és valós értékét, valamint a vételárat mutatja.

Millió Ft	Valós érték	Könyv szerinti érték
Vételár	300	
További becsült vételár.....	10	
Akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó járulékos költségek	17	
Teljes vételár	327	
Megszerzett nettó eszközállomány	304	187
Goodwill	23	
<u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>		
Pénzeszközök	115	115
Követelések.....	106	106
Társasági adókövetelés	10	10
Tárgyi eszközök.....	17	17
Immateriális javak.....	144	-
Szállítók és egyéb kötelezettségek	(61)	(61)
Nettó halasztott adó kötelezettség	(27)	-
	304	187

A kezdeti vételár és a kapcsolódó járulékos költségek 2009-ben készpénzben lettek kifizetve, míg a további vételár kifizetése 2010-ben várható.

Az akvizíció keletkezett goodwill részben a meglévő munkaerő állomány értékét tartalmazza, amely nem tekinthető különálló eszköznek. Továbbá az ügyfélértékként elismert összeg csak az akvizíció napján meglévő ügyfélbázist fedi le, míg a goodwill nagy része az akvizíció időpontja után megszerezhető ügyfélbázis és az új ügyfelektől várható bevétel értékét, valamint a szolgáltatások bővítésének lehetőségét tartalmazza.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5.2 Akvizíciók 2008-ban

5.2.1 Kábel TV hálózatok

2008 folyamán a Magyar Telekom számos kábel TV hálózatot vásárolt egyedileg nem jelentős, összességében 687 millió Ft összegben. Ezek a tranzakciók a Csoport CBU működési szegmensének akvizíciói. A hálózatok vételára általában az adott hálózatra kapcsolódott fogyasztókat is magába foglalta, míg a többi hálózat a vásárláskor készen állt ügyfelek bekapcsolására. A hálózatokért fizetett ellenérték goodwillt is tartalmazott, ami tulajdonképpen a hálózatra kapcsolható további ügyfelek, valamint a hálózaton nyújtható és további szolgáltatásokból szedhető bevételek értéke.

Az alábbi táblázat az egyedileg nem jelentős üzleti kombinációk során megszerzett eszközök és források akvizíció időpontjában érvényes valós értékét, illetve a teljes vételarat mutatja összesítve.

Mivel az akvizíció időpontjában nem álltak rendelkezésre megbízható IFRS szerinti könyv szerinti értékek, ezek nem szerepelnek a lenti táblázatban.

Millió Ft	Valós érték
Vételár	687
Akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó járulékos költségek	-
Teljes vételár	<u>687</u>
Megszerzett nettó eszközállomány	555
Goodwill	<u>132</u>
<u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>	
Követelések	4
Tárgyi eszközök	522
Immateriális javak	104
Nyereség-, és halasztott adó	(30)
Szállítók és egyéb kötelezettségek	(14)
Nettó halasztott adó kötelezettség	<u>(31)</u>
	555

A teljes vételár 2008-ban készpénzben kifizetésre került.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5.3 Akvizíciók 2007-ben

5.3.1 MobilPress

2006. decemberben a Magyar Telekom szerződést kötött a MobilPress 100%-os tulajdonjogának megvásárlására 600 millió forint értékben, ezen felül a vételár részét képezte a 2006-ra járó osztalék is (maximum 50 millió forint). Az ügylet lezárására a Versenyhivatal jóváhagyását követően 2007. január 25-én került sor, mely időponttól a MobilPress-t a Csoport MBU működési szegmensén belül konszolidáljuk. A MobilPress Magyarország egyik legnagyobb mobil tartalom szolgáltatója, többek között a t-zones portál üzemeltetője. A cég 2006-ban megközelítőleg 1,5 milliárd forintos bevételt generált.

Az alábbi táblázat a MobilPress megszerzett nettó eszközeinek és a teljes vételár könyv szerinti értékét mutatja. A megszerzett nettó eszközök valós értékét a könyv szerinti értékkel megegyezőnek ítéltük meg.

Millió Ft	Könyv szerinti érték / Valós érték
Vételár	600
További vételár	50
Teljes vételár	650
Megszerzett nettó eszközállomány	93
Goodwill	557
<u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>	
Pénzeszközök	64
Követelések	266
Befektetett eszközök	56
Szállítók és egyéb kötelezettségek	(285)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(2)
Hosszú lejáratú kötelezettségek	(6)
	93

A teljes vételár 2007-ben készpénzben kifizetésre került.

Az akvizíció keletkezett goodwill részben a meglévő munkaerő-állomány értékét tartalmazza, amely nem tekinthető különálló eszköznek. A goodwill nagy része az akvizíció időpontja után megszerzhető ügyfélbázis és az új ügyfelektől várható bevétel értékét, valamint a szolgáltatások bővítésének lehetőségét tartalmazza.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5.3.2 T-Systems Hungary (TSH)

2006 decemberében a Társaság adásvételi szerződést kötött a TSH további 2 százalékanak 2007. január 1.-jével történő megvásárlására vonatkozóan. A megállapított vételár 60 millió forint volt. A TSH 2004 szeptembere óta a Csoport társult vállalata, többségi tulajdonosa a Deutsche Telekom Csoport egy másik tagvállalata volt. Mivel a tranzakció két közös irányítás alatt álló vállalat között jött létre, így az akvizíció könyv szerinti értéken került elszámolásra. Az alábbi táblázat a TSH megszerzett nettó eszközeinek és az akvizíció költségének könyv szerinti értékét mutatja. A TSH 2007. január elseje óta leányvállalat, amelyet a BBU működési szegmensben konszolidálunk.

Millió Ft	<u>Könyv szerinti érték</u>
Vételár	60
A TSH könyv szerinti értéke társult vállalatként	1 540
Társult goodwill	149
Beszerezés költsége	1 749
 Megszerzett nettó eszközállomány	 1 752
Többlet (tőkében könyvelve)	3
 <u>Megszerzett nettó eszközállomány:</u>	
Pénzeszközök	421
Követelések	6 356
Készletek	146
Tárgyi eszközök	925
Immateriális javak	3 202
 Szállítók	 (3 471)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(4 258)
Céltartalékok	(179)
Összes nettó eszköz	3 142
Mínusz: Nem irányító részesedés	(1 539)
Goodwillként megjelenő társult goodwill	149
	1 752

A 60 milliós vételár 2007-ben készpénzben kifizetésre került.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

5.4 Akvizíciókkal kapcsolatos pro forma tájékoztató

Az alábbi pro forma tájékoztató a Csoport legfontosabb pénzügyi adatait tartalmazza, megmutatva, hogy hogyan változott volna a bevételek és az éves eredmény összege, ha a megvásárolt leányvállalatokat és üzletágakat már az akvizíció évének első napjától konszolidálnánk, illetve ténylegesen milyen mértékben járultak hozzá az akvizíció napjától az eredményhez a megvásárlás évében.

Millió Ft	2007	2008	2009
<u>Bevételek</u>			
Beszámoló szerint	676 661	673 056	643 989
Pro forma – év elejétől történő konszolidálás esetén	676 661	673 145	647 652
Hozzájárulás az akvizíció időpontjától számítva.....	4 969	53	1 185
<u>Éves eredmény</u>			
Beszámoló szerint	73 056	105 593	93 253
Pro forma – év elejétől történő konszolidálás esetén	73 056	105 604	93 724
Hozzájárulás az akvizíció időpontjától számítva.....	(1 812)	7	110

5.5 Leányvállalatok értékesítése

A Társaság 2009-ben adásvételi szerződést írt alá az Orbitelben lévő 100%-os befektetésének értékesítésére, melynek előfeltétele volt a bolgár versenyhivatal jóváhagyása, melyet 2010. január 10-én kaptunk meg. Az ügylet lezárására 2009-ben nem került sor, így 2009-ben még konszolidáltuk az Orbitelt. Az ügyletről további részletek 36. megjegyzésben.

A Csoport 2008-ban értékesítette a MontMak-ban lévő 100%-os befektetését. A Magyar Telekom 2007-ben eladta a Montenegrocard-ban lévő teljes 51%-os részesedését. A fenti tranzakciók eredményét az Egyéb bevételek között számoltuk el az értékesítések évében (26. megjegyzés).

Az összes fent említett leányvállalat nem a Csoport fő profiljába tartozó tevékenységet folytatott, és nem volt jelentős sem, így ezek nem számítottak felszámolt tevékenységnek.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

6. Pénzeszközök

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot, de nem tartozik ide a folyószámlahitel. Ezek a pénzügyi eszközök hitelkockázatnak vannak kitéve, melyről bővebb információ a 3.1.2 megjegyzésben található. Értékvesztés elszámolására nem került sor a bemutatott időszakokban.

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Pénztár	112	175
Bankbetét (látra szóló)	11 088	7 396
Bankbetét és forgatási célú értékpapírok (3 hónapnál rövidebb lejáratú).....	55 480	26 699
	<u>66 680</u>	<u>34 270</u>

Pénzeszközök országok szerinti bontásban		2008	2009
Millió Ft		december 31-én	
Magyarország		38 257	12 302
Macedónia		22 308	20 313
Montenegró		4 699	986
Többi ország.....		1 416	669
Csoport összesen		<u>66 680</u>	<u>34 270</u>

7 Követelések

7.1 Követelések – könyv szerinti érték

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Vevők	87 092	95 032
Követelések a Deutsche Telekom Csoport tagvállalataitól	5 903	5 492
Követelések társult és közös vezetésű vállalatoktól	206	-
Vevőkövetelések	93 201	100 524
Aktív időbeli elhatárolások	6 902	4 998
Nem irányító részesedésnek fizetett osztalék-előleg	-	3 166
Egyéb adókövetelés.....	744	358
Egyéb	1 048	1 307
Egyéb követelések	8 694	9 829
	<u>101 895</u>	<u>110 353</u>

(a) Nem irányító részesedésnek fizetett osztalék-előleg

Ez a tétel a Crnogorski Telekom kisebbségi részvényeseinek a Rendkívüli Közgyűlésen jóváhagyott, tárgyévben fizetett osztalék-előleget tartalmazza. Montenegróban az osztalék-előleg fizetés helyzetével kapcsolatban vannak jogi bizonytalanságok, ezért ezeket a kifizetett összegeket előlegként mutatjuk be, mivel jogunk lenne ezeket visszakérni, amennyiben a Crnogorski Telekom 2009. pénzügyi évét záró Rendes Éves Közgyűlése 2010-ben ennél alacsonyabb végleges osztalékról vagy arról dönt, hogy a végleges osztalékfizetési kötelezettség összegébe számítják be.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

(b) Vevőkövetelések lejárat bontása

Az alábbi táblák a Csoport vevőköveteléseit mutatják be bemutatandó szegmens és lejárat idő szerinti megbontásban. A vevőkövetelések a mérleg fordulónapján értékvesztéssel csökkentett értékkel kerülnek bemutatásra.

Millió Ft	Könyv szerinti érték 2009. december 31-én	amelyből: nem lejárt a mérleg fordulónapján	amelyből: a mérleg fordulónapján lejárt az alábbi periódusokra bontva					360 napon túl
			30 napon belül	30 – 60 nap	61 – 90 nap	91 – 180 nap	181 – 360 nap	
CBU	38 133	27 952	5 393	1 221	542	950	1 071	1 004
BBU	27 221	22 753	2 428	756	315	533	375	61
Csoportközpont.....	15 554	12 432	2 858	221	2	-	-	41
Macedónia.....	12 061	8 699	2 073	496	124	446	162	61
Montenegró	4 763	3 263	644	224	143	255	183	51
Műszaki Terület	859	816	24	2	3	12	2	-
Többi szegmens ...	1 933	1 534	260	80	4	38	17	-
Összesen	100 524	77 449	13 680	3 000	1 133	2 234	1 810	1 218

Millió Ft	Könyv szerinti érték 2008. december 31-én	amelyből: nem lejárt a mérleg fordulónapján	amelyből: a mérleg fordulónapján lejárt az alábbi periódusokra bontva					360 napon túl
			30 napon belül	30 – 60 nap	61 – 90 nap	91 – 180 nap	181 – 360 nap	
CBU	31 923	22 620	5 873	947	498	859	876	250
BBU	25 740	21 134	3 107	559	308	422	153	57
Csoportközpont.....	15 422	11 845	2 262	487	374	251	179	24
Macedónia.....	12 017	9 402	1 397	447	177	351	188	55
Montenegró	5 853	3 813	1 243	244	156	247	75	75
Műszaki Terület	843	733	105	2	1	-	2	-
Többi szegmens ...	1 403	1 003	160	102	9	80	12	37
Összesen	93 201	70 550	14 147	2 788	1 523	2 210	1 485	498

A lejárt vevőkövetelések döntő többsége részben vagy teljes egészében értékvesztésre került a fizetések elmaradásának idejétől függően. A lejárt vevőkövetelések csupán jelentéktelen része nem került értékvesztésre, bizonyos üzleti ügyfelek korábbi beszédési tapasztalataira alapján. Mivel ezen összegek nem jelentősek, nem kerülnek külön bemutatásra.

A le nem járt követelésekre értékvesztést összevontan nem képzünk, csak az ügyfél csődje esetén a le nem járt követelések is részben vagy teljes egészében leírásra kerülhetnek. Ezek az összegek nem jelentősek, ezért nem kerülnek külön bemutatásra. A nem lejárt követelések megközelítőleg 1,4 havi bevételt tesznek ki. Ahogy azt a 3.1.2 megjegyzésben említettük, a Csoport éves szinten bevételének mintegy 1,4 százalékát számolja el kétes követelések leírására, így becslésünk szerint a nem lejárt vevőkövetelések 1-2 százaléka nem fog befolyjni, vagyis ennyit kell majd a jövőben értékvesztésként leírni.

A Csoport követelései nincsenek biztosítékkal terhelve.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

7.2 Követelések értékvesztése

Értékvesztés vevő- és egyéb követelésekre, valamint egy pénzügyi lízingkövetelésre került elszámolásra – az utóbbi 2007-ben. Az alábbi táblázat a fenti követelésekre elszámolt értékvesztést és mozgásait mutatja be 2008-ra és 2009-re vonatkozóan.

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Értékvesztés az időszak elején	30 263	26 312
Elszámolt értékvesztés - nettó (Egyéb működési költségek része)	4 353	9 072
Átváltási különbözet	592	404
Értékvesztés felhasználása.....	(8 896)	(6 123)
Értékvesztés az időszak végén	26 312	29 665

A 2007. december 31-i értékvesztés záró egyenlege egy pénzügyi lízingkövetelés értékvesztését is tartalmazta (ld. bővebben 8. megjegyzés) 1500 millió forint összegben. Ezt az értékvesztést 2008-ban feloldottuk, mivel az ügyféllel folytatott tárgyalások során megegyeztünk a szerződésnek egy megállapodás szerinti ütemezésű megszüntetéséről, így a pénzügyi lízing követelés megtérülése biztosítva lett. A feloldást 2008-ban az Elszámolt értékvesztés csökkentéseként számoltuk el.

Azon pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke, melyekre értékvesztést számoltunk el, lejártak, vagy amelyek feltételeit újra kellett volna tárgyalni nem jelentősek, ezért nem kerülnek külön bemutatásra.

Az egyedileg értékvesztett követelések összege nem jelentős, ezért nem mutatjuk be külön.

Az alábbi táblázat a Csoport által elszámolt értékvesztést és mozgásait bemutatandó szegmens szerinti bontásban tartalmazza.

Millió Ft	2008. december 31-én	Elszámolt érték- vesztés	Átváltási különbözet	Felhasz- nálás	2009. december 31-én
Macedónia	8 858	910	240	(693)	9 315
CBU	8 454	5 244	-	(2 558)	11 140
Montenegró	5 188	453	161	(1 836)	3 966
BBU	2 464	1 000	-	(661)	2 803
Csoportközpont.....	1 160	1 324	2	(283)	2 203
Műszaki Terület.....	17	69	-	-	86
Többi szegmens	171	72	1	(92)	152
Csoport összesen	26 312	9 072	404	(6 123)	29 665

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

8 Egyéb pénzügyi eszközök

Az Egyéb pénzügyi eszközök 12 hónapnál rövidebb (rövid lejáratú) és hosszabb (hosszú lejáratú) lejáratú rendelkező követeléseket foglalnak magukba. Ezek a pénzügyi eszközök a 3.1.2 megjegyzés alatt leírt hitelkockázatnak vannak kitéve. A pénzügyi lízingkövetelésen (7.2 megjegyzés) kívül nem kellett más, ebbe a kategóriába tartozó pénzügyi eszközre értékvesztést elszámolni egyik bemutatott időszakban sem.

8.1 Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök

Millió Ft	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	december 31-én	
Bankbetétek eredeti lejárat > 3 hónap (a)	59 300	50 660
Pénzügyi lízingkövetelés (b)	3 718	3 797
Dolgozókkal szembeni kölcsönök és követelések (c)	798	419
RDC követelés (d)	189	193
Származékos pénzügyi instrumentumok - kapcsolt féllel szemben (e)	-	662
Származékos pénzügyi instrumentumok - külső féllel szemben (f)	1 011	623
Osztalékkövetelés közös vezetésű vállalattal szemben..... (g)	2 033	-
Deutsche Telekom Csoport tagvállalatainak nyújtott kölcsönök..... (h)	-	29 587
Egyéb	1 449	1 670
	<u>68 498</u>	<u>87 611</u>

(a) Az alábbi táblázat a Csoport 3 hónapon túli lejáratú bankbetéteit mutatja be országok szerinti bontásban.

Millió Ft	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	december 31-én	
Macedónia.....	42 809	38 418
Montenegró.....	16 455	12 242
Magyarország	36	-
	<u>59 300</u>	<u>50 660</u>

8.2. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

Millió Ft	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	december 31-én	
Pénzügyi lízingkövetelés (b)	19 364	19 734
Dolgozókkal szembeni kölcsönök és követelések (c)	4 018	4 492
RDC követelések (d)	763	646
Éven túli vevőkövetelés (i)	414	1 487
Értékesíthető pénzügyi eszközök (j)	282	276
Egyéb	1 253	1 047
	<u>26 094</u>	<u>27 682</u>

(b) A pénzügyi lízingkövetelésről részletesebben lásd a 32.3. megjegyzést.

(c) A dolgozókkal szembeni kölcsönök és követelések között elsősorban a dolgozóknak a Csoport által nyújtott lakáskölcsönei vannak. Nincs lejárt dolgozókkal szembeni követelés, és a kölcsönök jelzáloggal fedezettek.

(d) Az RDC követelés a Crnogorski Telekom-nak a montenegrói kormánnyal szembeni követelését tartalmazza. A követelések a Radio Difuzni Centar tulajdonjogának eladásáról szóló, 2004-ben kötött

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Részvény Átadási Megállapodásból származnak.

- (e) A kapcsolt féllel szemben fennálló származékos pénzügyi instrumentumok záróértéke a nyitott határidős ügyletek, valamint a kamat- és devizacsere ügyletek valós értékét tartalmazza.
- (f) A külső féllel szemben fennálló származékos pénzügyi instrumentumok záróértéke a nyitott határidős ügyletek, valamint a kamat- és devizacsere ügyletek valós értékét tartalmazza.
- (g) Az osztalékkövetelés közös vezetése vállalattal szemben 2008. december 31-én az ITMH által deklarált osztalékot tartalmazta. Ennek teljes összege 2009-ben kifizetésre került.
- (h) A Deutsche Telekom Csoport tagvállalatainak nyújtott kölcsönök a DT AG-nak nyújtott rövid lejáratú kölcsönöket valamint ezek elhatárolt kamatát foglalják magukba. A 2009. december 31-i egyenleg két decemberben a DT AG részére 2010. januári lejáratú nyújtott kölcsön és ezek 2009. december 31-ig elhatárolt kamatából áll. Ezek a kölcsönök tulajdonképpen a DT Csoport felé 2010 januárjában törlesztendő hitelek (16. megjegyzés) előtörlesztésére szolgáltak. A 20 milliárd forintos kölcsön kamata fix 6,6%, míg a 9,5 milliárdos összegű kamata fix 6,4% kamat. A fennmaradó 87 millió forint a 2009. december 31-i elhatárolt kamat.
- (i) Az éven túli vevőkövetelések nagyrészt az ügyfelek által 1-2 éves részletfizetésre vásárolt távközlési eszközök, valamint szoftver és hardver implementációs szolgáltatások törlesztő részleteit tartalmazza.
- (j) Az értékesíthető pénzügyi eszközök részvényekben meglévő nem jelentős befektetéseket tartalmaznak.

9 Nyereségadó

9.1 Nyereségadó-követelés és -kötelezettség

A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összege a mérlegben azon országok adóhatóságaival szemben fennálló társasági és egyéb nyereségadó-követeléseket és -kötelezettségeket mutatja, amelyekben a Csoport tagvállalatai működnek.

9.2 Nyereségadó-költség

Az alábbi tábla mutatja az eredménykimutatásban bemutatott elszámolt nyereségadók összegét.

Millió Ft	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	december 31-én végződött években		
Társasági adó.....	7 795	9 941	5 914
Egyéb nyereségadó.....	9 321	9 462	7 929
Halasztott adó.....	9 105	8 295	7 115
Összes nyereségadó-költség	<u>26 221</u>	<u>27 698</u>	<u>20 958</u>

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

9.3 Adólevezetés

Az alábbi tábla bemutatja azokat a különbségeket, melyek a beszámolóban szereplő adóráfördítés és azon elméleti összeg között keletkezett, melyet a hivatalos adókulcs használatával kapnánk.

Millió Ft	Meg- jegyzés	2007 december 31-én	2008 végződött években	2009 végződött években
IFRS szerinti adózás előtti eredmény		99 277	133 291	114 211
16%-on számított adó		(15 884)	(21 327)	(18 274)
Eltérő adókulcsok hatása	(a)	(4 088)	(1 512)	3 730
Adóalap részét nem képező tételek adóhatása	(b)	1 650	2 278	1 807
Le nem vonható költségek adóhatása	(c)	(1 107)	(2 134)	(1 251)
Egyéb nyereségadók	(d)	(9 321)	(9 462)	(7 929)
Egyéb nyereségadók adóalap csökkentő hatása	(e)	2 873	2 883	2 559
Forrásadó	(f)	(1 684)	(1 111)	(1 128)
Adótörvény szerinti veszteségre elismert halasztott adó leírása / újra elismerése	(g)	73	1 436	-
Szélessávú beruházási adókedvezmény jelenérték hatása	(h)	1 267	1 251	1 476
Adórendszer változás hatása Macedóniában	(i)	-	-	417
Adókulcs változás hatása.....	(j)	-	-	(2 365)
Nyereségadó költség		(26 221)	(27 698)	(20 958)
Tényleges adókulcs		26,4%	20,8%	18,4%

(a) Eltérő adókulcsok hatása

A magyar társaságiadó-kulcs a jelentett időszakban 16%-os volt. 2006. szeptember 1-jétől bevezetésre került az úgynevezett szolidaritási adó. A szolidaritási adó a társasági adóhoz nagyon hasonló, további 4%-os adófizetési kötelezettség, kevesebb adóalap-módosító tétellel, így ezt is tartalmazza a nyereségadó-költség. Az adólevezetés mindhárom évre a 16%-os kulccsal számított adót tartalmazza, míg a szolidaritási adónak köszönhető növekedés ezen a soron kerül kimutatásra.

Szintén ez a sor tartalmazza a külföldi leányvállalatok különböző adókulcsainak használatából eredő adóhatásokat.

A Csoport tevékenysége kapcsán külföldön is jelen van, ahol általában a Magyarországon alkalmazottnál alacsonyabb a társasági adókulcs. Macedóniában az alkalmazott adókulcs 12% volt 2007-ben, 10% 2008-ban, 2009-ben pedig a ki nem osztott adózás előtti eredmény tekintetében 0%. A társasági adó kulcsa Montenegróban 9%, Romániában 16%, Bulgáriában 10%, Ukrajnában pedig 25%.

(b) Adóalap részét nem képező tételek adóhatása

Az adóalap részét nem képező tételek legnagyobb hányadát a különböző non profit szervezeteknek juttatott adományok és a társasági adó alapjából levonható kutatás-fejlesztési költségek teszik ki, illetve ide tartozik a társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből való részesedés, hiszen azt az adózás előtti eredmény az adózott összegben tartalmazza. Ez a sor jeleníti meg a fenti tételek adóhatásait.

(c) Le nem vonható költségek adóhatása

A levezetés ezen sora tartalmazza a le nem vonható költségek – idő előtti követelés leírások, bizonyos értékvesztések és reprezentációs költségek - adóhatását.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

(d) Egyéb nyereségadók

Az Egyéb nyereségadók olyan Magyarországon fizetendő helyi és központi adókat tartalmaznak, amelyeket a vállalatok bizonyos nettó módon számított eredménye alapján állapítanak meg, a társasági adóalapnál egy lényegesen magasabb adóalapra vetített, de lényegesen alacsonyabb adókulccsal. Mivel a levezetés első sora csak a társasági adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Csoport magyar tagvállalatai esetében a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék további nyereségadó költséget eredményez.

(e) Az egyéb nyereségadók társasági adóalap csökkentő hatása

A fent bemutatott magyarországi egyéb nyereségadók a társasági adó számításakor csökkentő tételként vehetők figyelembe. Ezen felül a fizetett helyi iparüzési adó száz százalékaival még tovább csökkenthető a társasági adóalap mindhárom bemutatott adóévben.

(f) Forrásadó

Macedóniában és Montenegróban is 5%-os forrásadó terheli a Magyarországra történő osztalékfizetést. A levezetés tartalmazza a fenti leányvállalatok felosztható tartalékaira elszámolt halasztott adó összegét, mivel azt osztalékfizetés esetén forrásadó terheli.

(g) Adótörvény szerinti veszteségre képzett halasztott adó leírása / újra elismerése

Az adótörvény szerinti felhalmozott veszteségek halasztott adó hatása csak olyan mértékben kerül elismerésre, amennyire azok jövőbeni realizálhatósága valószínűsíthető. A várhatóan nem realizálható veszteségre képzett halasztott adót leírjuk, vagy eleve nem ismerjük el. Ugyanakkor amennyiben a korábban adótörvény szerinti veszteségre képzett halasztott adó valószínűsíthetővé válik, ezt elismerjük.

(h) Szélessávú beruházási adókedvezmény jelenérték hatása

A szélessávú eszközökbe történő beruházásokhoz kapcsolódó adókedvezmények jelenérték hatása azt az összeget mutatja, amennyivel növelt értéken lehet igénybe venni az adókedvezményt, ha az nem a beruházás évében, hanem későbbi évben vagy években kerül felhasználásra.

(i) Adórendszer változás hatása Macedóniában

A macedón társasági adótörvény változása miatt a macedón leányvállalatoknál a 2008. év végi halasztott adó kötelezettséget visszaforgattuk, és további halasztott adó kötelezettség elszámolására nem került sor 2009-ben.

(j) Adókulcs változás hatása

Magyarországon a 2009-ben kihirdetett törvényváltozások alapján a 2006-ban bevezetett (4%-os) szolidaritási adó 2010. január 1-vel eltörlésre került, ezzel egy időben a társasági adókulcs pedig 19 %-ra emelkedett. A halasztott adó egyenlegek mindezek figyelembe vételével kerültek újraszámolásra, melynek hatása ezen a soron jelenik meg az adólevezetésben.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

9.4 Halasztott adó

A Magyar Telekom halasztott adó egyenlegei a következők:

Millió Ft	Egyenleg 2007. december 31-én	Eredmény- kimutatás hatás	Egyéb mozgások	Egyenleg 2008. december 31-én	Eredmény- kimutatás hatás	Egyéb mozgások	Egyenleg 2009. december 31-én
<u>Halasztott adó követelés / (kötelezettség)</u>							
Beruházási adókedvezmény	13 588	1 873	350	15 811	547	428	16 786
Adótörvény szerinti elhatárolt veszteség	541	741	-	1 282	507	-	1 789
Leányvállalati befektetések	(1 413)	(12)	-	(1 425)	99	-	(1 326)
Forrásadó	(3 640)	402	-	(3 238)	139	-	(3 099)
Egyéb pénzügyi eszközök	(8)	(208)	35	(181)	529	-	348
Követelések és készletek értékvesztése	2 562	(1 604)	-	958	1,105	-	2,063
Tárgyi eszközök és immateriális javak.....	(9 471)	(9 464)	(143)	(19 078)	(8 080)	(536)	(27 694)
Goodwill	(7 091)	(1 198)	-	(8 289)	(1 563)	-	(9 852)
Szállítók és egyéb kötelezettségek.....	(418)	546	-	128	(8)	-	120
Hitelek és egyéb kölcsönök	123	439	-	562	(205)	-	357
Halasztott bevételek	293	531	-	824	(954)	-	(130)
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék	3 506	(341)	-	3 165	769	-	3 934
Összes nettó halasztott adó követelés /(kötelezettség)	(1 428)	(8 295)	242	(9 481)	(7 115)	(108)	(16 704)
Ebből: halasztott adó kötelezettség nettósítás után	(2 714)			(11 071)			(18 594)
Ebből: halasztott adó követelés nettósítás után ...	1 286			1 590			1 890

Az egyéb mozgások tartalma:

Tárgyi eszköz beszerzési értékének csökkenéseként elszámolt beruházási adókedvezmény		350				428	
Értékesíthető pénzügyi eszközök tőkével szemben elszámolt értékelési különbözete		35				-	
Konzolidációból eredő átváltási különbözet.....		(112)				(38)	
Akvizíciók hatása.....		(31)				(498)	
		242				(108)	

A halasztott adó követelések és kötelezettségek megbontása a mérlegben a Csoport jogi személyei szerint történik, és ennek megfelelően egy jogi személyre vonatkozóan vagy eszközként vagy kötelezettséggént jelenik meg a mérlegben.

A Csoport nettó halasztott adó kötelezettség állománya 16 704 millió forint, amely több különálló halasztott adó követelés és kötelezettség összegéből tevődik össze (lásd a fenti táblázatban). Ezekből a tételekből körülbelül 6428 millió forint halasztott adó követelés várhatóan visszafordul 2010-ben (halasztott adó követelés 6653 és halasztott adó kötelezettség 225 millió forint). A fenti összegek nem tartalmazzák a várhatóan 2010-ben képződő halasztott adó tételeket.

A beruházási adókedvezményekhez kapcsolódó halasztott adó követelések a beruházások költségeivel szemben kerültek elszámolásra.

A tőkében elszámolt értékesíthető pénzügyi eszközök átértékeléséhez kapcsolódó halasztott adót szintén a tőkével szemben számoltuk el.

Az anyavállalat könyveiben, a leányvállalatokban birtokolt részesedések miatt keletkező átmeneti különbségek közül 8716 millió forint értékű nettó átmeneti különbözetre nem számoltunk el halasztott adó kötelezettséget 2009. december 31-én (2008-ban 3211 millió forint nettó halasztott adó kötelezettség).

Amennyiben a Csoport macedón leányvállalatai osztalék formájában kifizetnék a teljes ilyen célra igénybe vehető tartalékait, úgy a Csoportnak a 2009. december 31-ig erre a jogcímre elszámolt 2191 millió

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

forint halasztott adóval megegyező összegű forrásadót kellene fizetnie. Abban az esetben, ha a Csoport montenegrói leányvállalatai osztalék formájában kifizetnék a teljes ilyen célra igénybe vehető tartalékaikat, úgy a Csoportnak a 2009. december 31-ig 908 millió forint értékben kellene forrásadót fizetnie. Mivel a Csoport ellenőrizni tudja az osztalékok időzítését és módját, így csak a leányvállalatok eredménytartalékából (2007-2009 évi eredmény) a közeljövőben kifizetendő osztalék tervezett értékére képzett halasztott adó kötelezettséget számoltuk el.

Az adótörvény szerinti felhalmozott veszteségek halasztott adó hatása csak olyan mértékben kerül elismerésre, amennyire azok jövőbeni realizálhatósága valószínűsíthető. 2010-ben nem jár le olyan adóvesztés, amelyre halasztott adó követelést képeztünk. 2009. december 31-én 10 702 millió forint az adóvesztés, amelyből 9475 millió forint adóvesztés felhasználására nem vonatkoznak jogi korlátozások (2008: 9978 millió forint, amelyből 8088 millió forint adóvesztés felhasználására nem vonatkoznak jogi korlátozások). 1285 millió forintnyi adóvesztésre nem számoltunk el halasztott adó követelést 2009-ben (2008: 1984 millió forint).

9.5 Beruházási adókedvezmény

A szélessávú internet elterjesztésének ösztönzésére a magyar kormány 2003-tól a szélessávú internet eszközökbe (pl. DSL vonalak, UMTS eszközök) 100 millió forint felett beruházó társaságok számára a társasági adó csökkentését tette lehetővé. Az adó-csökkentés lehetséges mértéke a szélessávú internet eszközökbe történő beruházás százalékában kerül meghatározásra. Mivel ez a beruházási adókedvezmény kormányzati támogatás jellegű, a halasztott adó követelés a kapcsolódó beruházás költségeivel szemben került elszámolásra. Ha az adókedvezmény nem kerül felhasználásra a keletkezés évében, a következő évben nagyobb összegű kedvezményt lehet felhasználni, mivel a korábbi évek fel nem használt összegei kamattal növelt értéken érvényesíthetők. Ez a növekmény hozzáadódik a halasztott adó követeléshez, csökkentve az éves halasztott adóköltés összegét.

A Magyar Telekom adókedvezményeinek részletei az alábbi táblázatban láthatóak (millió Ft-ban):

Kedvezmény keletkezésének éve	Figyelembe vehető szélessávú eszköz-beruházás összege	Megállapított adókedvezmény	Adó-költséggel szemben elismert növekedés	Felhasznált adókedvezmény	Fennmaradó adókedvezmény értéke 2009. december 31-én
2003	6 194	2 592	1 132	(3 724)	-
2004	6 968	3 027	1 517	(1 693)	2 851
2005	13 991	5 765	1 296	(2 203)	4 858
2006	15 184	4 423	1 150	(473)	5 100
2007	11 343	3 036	527	(87)	3 476
2008	2 215	461	40	-	501
2009	-	-	-	-	-
Összesen	55 895	19 304	5 662	(8 180)	16 786
			Lejártat éve:	2015	7 709
				2016	5 100
				2017	3 476
				2018	501
					16 786

Annak érdekében, hogy a Csoport tagjai az adókedvezményeket és az adócsökkentő tételeket igénybe tudják venni, szigorú feltételeket kell teljesíteniük az erre vonatkozó adószabályok értelmében. A menedzsment szerint a Csoport eleget tett és eleget fog tenni az előírásoknak, hogy a halasztott adó követelést elismerje.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

9.6 Adóellenőrzés

Az adóhatóság az adóbevallást követő évtől számított öt éven belül bármikor ellenőrizheti a könyveket, és pótlólagos adót vehet ki büntetéssel, illetve késedelmi kamattal növelve. A menedzsmentnek nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Csoportnak ilyen jogcímen jelentős kötelezettsége származhatna, kivéve azok a nem jelentős tételek, amelyekre céltartalékot számoltunk el.

9.7 A Magyar Telekom Nyrt. osztalékfizetése

A Magyar Telekom Nyrt. által fizetendő osztalékot forrásadó, illetve nyereségadó terhelheti a tulajdonos országa szerinti adótörvények alapján. Ez azonban nincs hatással a jóváhagyott osztalék összegére vagy a Magyar Telekom Nyrt. adószámaira, mivel az említett adók – amennyiben vannak – a tulajdonost terhelik.

10 Készletek

Millió Ft	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	<u>december 31-én</u>	
Kábelek, huzalok, egyéb anyagok, befejezetlen beruházások és előlegek	2 964	2 492
Áruk	<u>10 703</u>	<u>7 619</u>
Összesen	13 667	10 111
Értékvesztés	<u>(376)</u>	<u>(323)</u>
	<u>13 291</u>	<u>9 788</u>

Az Áruk 2008. december 31-i egyenlege tartalmaz olyan hardver és szoftver elemeket 1851 millió forint értékben, melyeket 2001-ben és utána adtunk el pénzügyi lízing keretében egy nagy üzleti ügyfélnek, aki 2008. december 31-vel felmondta az eszközökre és a hozzájuk kapcsolódó szolgáltatásról megkötött megállapodást. 2008 decemberében a Csoport megállapodást kötött egy új vevővel ezen eszközök pénzügyi lízing keretében történő eladásáról, mely 2009 januárjában valósult meg. A Csoport ezeket az eszközöket azért mutatta be készletként 2008. december 31-én, mert a régi ügyfélnél már nem voltak lízingben, míg az új ügyfélnek még nem adtuk el.

11 Értékesítésre kijelölt eszközök

Az értékesítésre kijelölt eszközök közé az ingatlanok kihasználtságának fokozása és a létszámleépítések eredményeképpen értékesítésre kijelölt telkek és épületek tartoznak. Az értékesítésre várhatóan egy éven belül kerül sor. A 2009. december 31-i egyenleg az Orbitel, a Csoport konszolidált leányvállalata értékesítésre kijelölt eszközeit is tartalmazza, mely értékesítésére a Társaság 2009. novemberében adásvételi szerződést írt alá.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

12. Tárgyi eszközök

Millió Ft	Telek és kapcsolódó jogok	Épületek	Távközlési eszközök	Egyéb	összesen
2008. január 1.					
Bruttó érték	6 687	127 522	1 057 554	98 645	1 290 408
Halmazott értékcsökkenés	(1 919)	(28 497)	(644 042)	(76 826)	(751 284)
Nettó érték	4 768	99 025	413 512	21 819	539 124
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök					(4 393)
					<u>534 731</u>
Nettó érték - 2008. január 1.	4 768	99 025	413 512	21 819	539 124
Átváltási különbözet	49	725	2 660	320	3 754
Akvizíció miatti növekedés	-	-	522	-	522
Helyreállítási kötelezettség miatti növekedés	-	2 303	1 111	-	3 414
Beruházás	257	6 880	67 337	11 015	85 489
Értékesítés	-	(2 683)	(867)	(416)	(3 966)
Értékcsökkenés	-	(4 357)	(70 588)	(7 928)	(82 873)
Átsorolás	294	(294)	-	-	-
Nettó érték – 2008. december 31.	5 368	101 599	413 687	24 810	545 464
2008. december 31.					
Bruttó érték	7 276	133 605	1 109 442	102 775	1 353 098
Halmazott értékcsökkenés	(1 908)	(32 006)	(695 755)	(77 965)	(807 634)
Nettó érték	5 368	101 599	413 687	24 810	545 464
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök					(1 775)
					<u>543 689</u>
Nettó érték - 2009. január 1.	5 368	101 599	413 687	24 810	545 464
Átváltási különbözet	29	472	1 760	119	2 380
Akvizíció miatti növekedés	-	-	965	43	1 008
Helyreállítási kötelezettség miatti növekedés és felülvizsgálata miatti értékváltozás	-	468	(235)	-	233
Beruházás	-	1 533	74 165	6 088	81 786
Értékesítés	(9)	(152)	(66)	(421)	(648)
Értékcsökkenés	(109)	(4 002)	(64 661)	(7 916)	(76 688)
Átsorolás	288	(288)	-	-	-
Nettó érték – 2009. december 31.	5 567	99 630	425 615	22 723	553 535
2009. december 31.					
Bruttó érték	7 333	135 732	1 171 086	102 550	1 416 701
Halmazott értékcsökkenés	(1 766)	(36 102)	(745 471)	(79 827)	(863 166)
Nettó érték	5 567	99 630	425 615	22 723	553 535
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök					(2 790)
					<u>550 745</u>

A tárgyi eszközök 2009. december 31-i záró egyenlege 30 664 millió forint értékben (2008: 32 601 millió forint) tartalmaz befejezetlen beruházásokat. A fenti táblában a befejezetlen beruházás abban a kategóriában szerepel, amelyben az aktiválás várható.

Az „Akvizíciók miatti növekedés” sor tartalmazza a Magyar Telekom által megvásárolt cégek és

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

üzletágak eszközeinek valós értékét a bemutatott években.

A „Helyreállítási kötelezettség miatti növekedés és felülvizsgálata miatti értékváltozás” sor tartalmazza az eszköz miatt felmerülő helyreállítási kötelezettség változását, melyet a bekerülési költség részeként aktiválunk egy céltartalékkal szemben. További információk a 19.5 megjegyzésben találhatók.

A Beruházás sor az általános üzletmenet során a tárgyévben végrehajtott beruházások miatti növekedést mutatja. A Beruházás sora nettó módon tartalmazza a szélessávú eszközökbe történt beruházások kapcsán a Magyar Telekomnak járó beruházási adókedvezményt. További információk a 9.4 megjegyzésben találhatók.

A Csoport sem 2009-ben, sem 2008-ban nem számolt el értékvesztést.

2009-ben nem került sor jelentős átsorolásra, illetve az átsorolások értékcsökkenésre gyakorolt hatása is elhanyagolható.

Az épületek között szerepelnek értékesített, majd pénzügyi lízing keretében visszlízingelt eszközök, amelyek bruttó értéke 2009. december 31-én 2706 millió forint (2008: 2739 millió forint), nettó könyv szerinti értéke pedig 1172 millió forint (2008: 1450 millió forint).

A pénzügyi lízing (de nem visszlízing) keretében lízingelt eszközök többnyire az épületek és egyéb eszközök között szerepelnek. A lízingbe vett eszközök bruttó könyv szerinti értéke 2009. december 31-én 2150 millió forint (2008: 2646 millió forint), nettó könyv szerinti értéke 1237 millió forint volt (2008: 1813 millió forint).

2009. december 31-én a távközlési eszközök között operatív lízing szerződések keretében az ügyfeleknek bérbe adott eszközök is szerepelnek, melyek bruttó könyv szerinti értéke 1698 millió forint (2008: 1759 millió forint), nettó könyv szerinti értéke 155 millió forint (2008: 1122 millió forint). Ezen eszközök 2009. évi értékcsökkenése 1543 millió forint (2008: 469 millió forint) volt. Ezen szerződések jövőbeni minimum lízingdíj követeléseit a 32.4. megjegyzés tartalmazza.

2009. december 31-én 2409 millió forint értékű tárgyi eszköz szolgált hitelek és egyéb kölcsönök (többnyire pénzügyi lízing) fedezeteként (2008: 3263 millió forint).

A Csoport tárgyi eszközei hasznos élettartamának 2009. évi felülvizsgálata eredményeként számos eszköz, elsősorban informatikai berendezések, antennák, antenna tornyok és gépjárművek élettartama módosult. A felülvizsgálat eredményeként jellemzően hosszabbra nyúlt a hasznos élettartam, az érintett eszközök eredetileg becsülthez képest későbbi várható cseréje miatt. Az élettartam változás következtében az értékcsökkenés eredeti trendje az alábbiak szerint módosult.

Millió Ft	2009	2010	2011	2012	2012 után
Értékcsökkenésben bekövetkező növekedés / (csökkenés)	(2 017)	(3 426)	(165)	157	5 451

A különféle tárgyi eszközök teljes hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

	Év
Épületek.....	5 - 50
Alépítmények, kábelek és egyéb külső létesítmények.....	3 - 38
Egyéb távközlési berendezések.....	2 - 25
Egyéb tárgyi eszközök.....	2 - 12

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

13 Immateriális javak

Millió Ft	Goodwill (módosított)	Szoftver	Koncessziók és licenck	Egyéb	összesen
2008. január 1.					
Bruttó érték	243 999	135 990	54 262	23 243	457 494
Halmazott értékcsökkenés	-	(94 821)	(17 257)	(10 502)	(122 580)
Nettó érték	243 999	41 169	37 005	12 741	334 914
Nettó érték - 2008. január 1.	243 999	41 169	37 005	12 741	334 914
Átváltási különbözet	346	357	298	250	1 251
Akvizíció miatti növekedés	132	-	-	104	236
Beruházás	-	19 680	2 525	255	22 460
Értékesítés	-	-	-	(235)	(235)
Értékcsökkenés	-	(16 263)	(3 464)	(3 520)	(23 247)
Nettó érték – 2008. december 31.	244 477	44 943	36 364	9 595	335 379
2008. december 31.					
Bruttó érték	244 477	155 513	50 096	22 663	472 749
Halmazott értékcsökkenés	-	(110 570)	(13 732)	(13 068)	(137 370)
Nettó érték	244 477	44 943	36 364	9 595	335 379
Nettó érték - 2009. január 1.	244 477	44 943	36 364	9 595	335 379
Átváltási különbözet	173	328	147	19	667
Akvizíció miatti növekedés	2 459	410	-	2 491	5 360
Beruházás	-	17 355	1 421	1 304	20 080
Értékesítés	-	(124)	(22)	(14)	(160)
Értékvesztés	(969)	-	-	-	(969)
Értékcsökkenés	-	(16 302)	(4 065)	(3 896)	(24 263)
Nettó érték – 2009. december 31.	246 140	46 610	33 845	9 499	336 094
2009. december 31.					
Bruttó érték	246 140	164 668	52 134	25 906	488 848
Halmazott értékcsökkenés	-	(118 058)	(18 289)	(16 407)	(152 754)
Nettó érték	246 140	46 610	33 845	9 499	336 094
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök					(479)
					<u>335 615</u>

A Vizsgálat (1.2 megjegyzés) eredményeképp, három olyan tanácsadói szerződést azonosítottunk be, melyek kapcsán hibás összegű goodwillt aktiváltunk. Ez egyrészt a 2001. évi Makedonski Telekom részesedés megvásárlásán, másrészt a Makedonski Telekom 2006. évi 10%-os saját részvény visszavásárlásán keletkezett goodwillt érintette. Ezeket az összegeket visszamenőlegesen kivettük a goodwillből.

Az Akvizíció miatti növekedés soron a Magyar Telekom által az adott évben megszerzett cégek és üzletágak eszközeinek valós értéke és az akvizíción keletkezett goodwill kerül kimutatásra.

A Beruházás sor az általános üzletmenet során a tárgyévben végrehajtott beruházások miatti növekedést mutatja.

Az immateriális javak (beleértve a goodwillt is) amortizációs költsége, ugyanúgy, mint azok értékvesztése az átfogó eredménykimutatás Értékcsökkenési leírás és amortizáció során kerül elszámolásra.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

A Csoport a goodwill kivételével nem rendelkezik jelentős értékű határozatlan élettartamú immateriális javakkal. Az immateriális javak értékcsökkenését (a goodwill kivételével) azok hasznos élettartama alatt, az alábbiak szerint számoljuk el.

	Év
Szoftverek	2 - 8
Koncessziók és licenckek	3 - 25
Egyéb immateriális javak	3 - 10

A Csoport immateriális javai hasznos élettartamának 2009. évi felülvizsgálata eredményeként számos, főleg IT és más működést támogató rendszer és szoftver élettartama módosult. A felülvizsgálat eredményeként jellemzően hosszabbra nyúlt a hasznos élettartam, az érintett eszközök eredetileg becsülthez képest később várható cseréje miatt. Az élettartam változás következtében az értékcsökkenés eredeti trendje az alábbiak szerint módosult.

Millió Ft	2009	2010	2011	2012	2012 után
Értékcsökkenésben bekövetkező növekedés / (csökkenés)	(722)	(1 367)	1 160	764	164

A Csoport legjelentősebb immateriális javai az akvizíciók során keletkezett goodwill. A goodwill értékvesztés vizsgálatához a goodwill teljes összegét az alábbiak szerint rendeltük működési szegmensekhez.

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
CBU	139 326	139 743
BBU	44 871	45 220
Macedón mobil	38 804	38 837
Macedón vezetékes	12 506	12 506
Montenegrói mobil	5 487	5 612
Többi szegmens	3 483	4 222
Goodwill összesen	244 477	246 140

A Csoport minden pénzügyi év utolsó negyedében értékvesztés vizsgálatot végez a goodwillre vonatkozóan. 2007-ben és 2008-ban megállapítottuk, hogy a goodwill könyv szerinti értékére nem szükséges értékvesztést elszámolni. 2009-ben a Magyar Telekom úgy döntött, hogy értékesíti az Orbitelben lévő 100%-os részesedését, melynek eredményeképp az Orbitel goodwilljén évközi értékvesztés vizsgálatot hajtottunk végre. Az értékvesztés vizsgálat végrehajtásakor már ismertté vált számunkra a vételárra vonatkozó ajánlat. Mivel ez alatta maradt az Orbitel nettó eszközértékének, 2009 folyamán a goodwill részleges értékvesztésére került sor 969 millió Ft összegben. A 2009. utolsó negyedében lefolytatott éves értékvesztés vizsgálatokor a Csoport goodwilljére nem kellett további értékvesztést elszámolni.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

14 Befektetések társult és közös vezetésű vállalatokban

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én végződött években	
Nyitó egyenleg	4 936	4 136
Osztalék	(2 141)	(102)
Részesedés a társult és közös vállalatok adózott eredményéből	1 341	(109)
ITMH kivezetése (5.1.1. megjegyzés).....	-	(382)
M-RTL értékesítése (5.1.1. megjegyzés).....	-	(3 357)
Záró egyenleg	<u>4 136</u>	<u>186</u>

Az alábbi táblázat a Hunsat, a Csoport egyetlen jelentős közös vezetésű vállalatának 2008. és 2009. december 31-i eszköz- és kötelezettség állományát, bevételét és éves eredményét mutatja.

Millió Ft	Hunsat 2008	Hunsat 2009
Forgóeszközök	1 285	1 017
Befektetett eszközök	3	2
Rövid lejáratú kötelezettségek	(1 001)	(728)
Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	-	-
Bevételek	3 387	3 448
Éves eredmény	186	291

A Csoportba tartozó társult és közös vezetésű vállalatok sem 2008., sem 2009. december 31-én nem rendelkeztek jelentős függő kötelezettséggel. A Csoportnak sem állt fenn egyik fordulónapon sem függő kötelezettsége, sem elkötelezettsége társult és közös vezetésű vállalataival szemben.

15 Egyéb befektetett eszközök

Az Egyéb befektetett eszközök legnagyobb részét hosszú lejáratú elhatárolt dolgozói juttatások adják.

16 Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatokkal szemben

A kapcsolt vállalatokkal szembeni pénzügyi kötelezettségek a DTIF-től felvett, túlnyomórészt forintalapú kölcsönöket foglalják magukban. Az euróban fennálló kölcsönök esetében a tőke és a kamatok összegére devizás kamatcsere ügyleteket kötünk, így a Magyar Telekom kitettsége valójában forintban marad. A kölcsönöket és a rájuk kötött csereügyleteket bruttó módon számoljuk el és mutatjuk ki. Ezeket a kölcsönöket alapvetően jelentős akvizíciókhoz és osztalék-fizetéshez vesszük igénybe; közülük néhányat lejáratkor a Csoport tényleges pénzügyi helyzetétől függően a DTIF refinanszíroz.

A lenti táblázat a 2008. és 2009. december 31-én a Deutsche Telekom Csoport tagjaival szemben fennálló pénzügyi kötelezettségeket mutatja.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2009. december 31-én	Könyv szerinti érték (millió Ft)	Pénznem	Kamatláb (%)	fix / változó	Visszafizetés ideje
	20 313	EUR	1,35	változó	2010. január
	9 486	HUF	8,86	változó	2010. január
	10 016	HUF	8,17	fix	2010. július
	20 033	HUF	8,18	fix	2010. július
1 éven belül esedékes	<u>59 848</u>				
Elhatárolt kamat	7 675				
Derivatívák	<u>3 050</u>				
1 éven belül esedékes összesen	<u><u>70 573</u></u>				
	9 486	HUF	8,86	változó	2011. január
	25 000	HUF	7,73	változó	2011. április
	34 232	HUF	7,75	fix	2011. július
	9 486	HUF	8,86	változó	2012. január
	40 000	HUF	7,22	változó	2012. május
	9 486	HUF	7,07	változó	2013. január
	25 000	HUF	7,26	fix	2013. október
	20 871	EUR	4,45	fix	2014. június
	42 912	EUR	4,08	fix	2015. január
	50 525	HUF	8,30	fix	2015. május
1 éven túl esedékes összesen	<u><u>266 998</u></u>				
2008. december 31-én	Könyv szerinti érték (millió Ft)	Pénznem	Kamatláb (%)	fix / változó	Visszafizetés ideje
	9 486	HUF	12,35	változó	2009. január
	5 000	HUF	9,68	fix	2009. szeptember
	25 000	HUF	9,61	fix	2009. október
	28 000	HUF	9,15	változó	2009. október
	20 000	HUF	7,55	fix	2009. október
1 éven belül esedékes	<u>87 486</u>				
Elhatárolt kamat	8 845				
1 éven belül esedékes összesen	<u><u>96 331</u></u>				
	9 486	HUF	12,35	változó	2010. január
	10 060	HUF	8,17	fix	2010. július
	20 121	HUF	8,18	fix	2010. július
	9 486	HUF	12,35	változó	2011. január
	25 000	HUF	9,30	változó	2011. április
	34 384	HUF	7,75	fix	2011. július
	9 487	HUF	12,35	változó	2012. január
	40 000	HUF	11,93	változó	2012. május
	9 487	HUF	12,35	változó	2013. január
	25 000	HUF	7,26	fix	2013. október
	50 586	HUF	8,30	fix	2015. május
1 éven túl esedékes összesen	<u><u>243 097</u></u>				

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Az alábbi táblázat a kapcsolt vállalatoktól felvett kölcsönök könyv szerinti értékét és valós értékét mutatja be:

Millió Ft	2008		2009	
	december 31-én			
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
<u>HUF-alapú bankhitelek</u>				
Fix kamatozású	190 151	194 861	160 677	169 877
Változó kamatozású	140 432	140 432	102 944	102 945
	<u>330 583</u>	<u>335 293</u>	<u>263 621</u>	<u>272 822</u>
<u>EUR-alapú bankhitelek</u>				
Fix kamatozású	-	-	42 912	47 157
Változó kamatozású	-	-	20 313	20 313
	-	-	63 225	67 470
Elhatárolt kamat	8 845	8 845	7 675	7 675
Swapok	-	-	3 050	3 050
Kapcsolt vállalatokkal szembeni pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>339 428</u>	<u>344 138</u>	<u>337 571</u>	<u>351 017</u>

A kapcsolt vállalatoktól felvett hitelek kamatlábának súlyozott átlaga 2009-ben 6,75% volt (2008-ban 9,39%, 2007-ben 7,95%). A fix kamatozású hitelek ki vannak téve a valós érték változás kockázatának, a fenti táblázatban bemutatottak szerint. A piaci kamatlábak csökkenése a fix kamatozású kötelezettségek valós értékének növekedését eredményezi.

Az elhatárolt kamat a megszolgált névleges kamatot tartalmazza, mely negyedévente, félévente vagy évenként kerül kifizetésre.

A kapcsolt féllel szembeni derivatívák a DT AG-vel bonyolított devizás kamatcsere és forward ügyletek értékét tartalmazzák. Ezek célja a az euró-alapú hitelek miatti árfolyam-kitettség csökkentése.

A kapcsolt vállalatoktól felvett hitelek kapcsán sem fizetési késedelem, sem szerződészegés nem merült föl.

17. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Millió Ft	2008		2009	
	december 31-én			
Bankhitelek	(a)	33 246	32 810	
Pénzügyi lízing kötelezettség (32.1. megjegyzés)		1 018	763	
Elhatárolt kamat		1 246	1 139	
Származékos ügyletek külső féllel szemben	(b)	-	179	
Egyéb		1 624	1 441	
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség összesen		<u>37 134</u>	<u>36 332</u>	
Bankhitelek	(a)	19 313	23 316	
Pénzügyi lízing kötelezettség (32.1. megjegyzés)		3 474	2 660	
Egyéb		252	245	
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség összesen		<u>23 039</u>	<u>26 221</u>	

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

(a) Bankhitelek

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Rövid lejáratú bankhitelek	33 246	32 810
Hosszú (1-5 év közötti) lejáratú bankhitelek	19 313	23 316
Bankhitelek összesen	52 559	56 126

Az összes hitelállományból 2009. december 31-én 9997 millió forint hitel „rulírozó” hitel (2008-ban 2277 millió forint), amely 1-6 hónapos időszakra bármikor lehívható, és amelyre bármikor teljesíthető előtörlesztés.

A bankhitelek kamatlábának súlyozott átlaga 2009-ben 7,92% volt (2008-ban 8,54%, 2007-ben 7,41%).

Az alábbi táblázat a Csoport bankhiteleinek könyv szerinti és valós értékét hasonlítja össze.

Millió Ft	2008		2009	
	december 31-én			
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
<u>HUF alapú bankhitelek</u>				
Fix kamatozású	11 000	11 768	11 000	12 090
Változó kamatozású	28 515	28 515	38 215	38 215
	39 515	40 283	49 215	50 305
<u>EUR alapú bankhitelek</u>				
Fix kamatozású	10 767	11 069	5 164	5 316
Változó kamatozású	2 277	2 277	1 747	1 747
	13 044	13 346	6 911	7 063
Bankhitelek összesen	52 559	53 629	56 126	57 368

A változó kamatozású hitelek kamatrátája elsősorban a BUBOR vagy EURIBOR + kamatfelár képlet alapján kerül meghatározásra. A BUBOR a budapesti bankközi kamatláb, míg az EURIBOR az Európai irányadó bankközi kamatláb.

A Csoport külső felektől származó hiteleinek és kölcsöneinek túlnyomó része változó kamatozású, és cashflow kockázatnak van kitéve. A kamatlábak emelkedése a magasabb kamatköltségen keresztül magasabb készpénz kifizetést eredményez.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek kapcsán sem fizetési késedelem, sem szerződészegés nem merült föl.

(b) Derivatívák külső féllel szemben

A külső féllel szembeni derivatívák között 2009. december 31-én a Csoport forward és swap ügyleteit (nem realizált veszteség) mutatjuk ki 179 millió forint összegben. A Csoport ilyen jellegű származékos ügyletekkel nem rendelkezett 2008. december 31-én.

(c) Hitelkeretek

2009. december 31-én a Magyar Telekom 50 479 millió forint le nem hívott hitelkerettel rendelkezett

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

(2008-ban: 44 833 millió forint). Lehívásuk esetén, EURIBOR, BUBOR valamint a változó kamatozású kereskedelmi banki hitelek alapkamata kamatfelárral növelt mértékének megfelelő kamat terheli a Csoportot, attól függően, hogy milyen devizában és melyik bank folyósítja a hitelt.

18 Kötelezettségek szállítók felé

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Kötelezettségek DT csoport tagvállalatai felé.....	5 850	5 169
Kötelezettségek társult és közös vezetésű vállalatok felé.....	7	7
Egyéb szállítói kötelezettség.....	86 483	80 698
	<u>92 340</u>	<u>85 874</u>

19 Céltartalék

Millió Ft	Végkiel- gítés	Jogi ügyek	MTIP	Fix-mobil végződ- tetési díjak	Eszköz helyre- állítási kötele- zettség	Egyéb (módosí- tott)	Összesen
2008. január 1.	14 722	5 652	55	6 984	1 244	4 068	32 725
Felhasználás.....	(10 988)	(199)	(175)	-	(72)	(558)	(11 992)
Feloldás.....	(62)	(1 469)	-	(8 499)	-	(1 464)	(11 494)
Átértékelési különbözet.....	31	246	-	-	-	14	291
Felkamatolás.....	-	-	-	-	70	-	70
Képzés.....	6 061	2 683	356	1 515	3 414	2 262	16 291
2008. december 31.	9 764	6 913	236	-	4 656	4 322	<u>25 891</u>
Felhasználás.....	(7 832)	(1 887)	(277)	-	(63)	(2 519)	(12 578)
Feloldás.....	(1 532)	(1 298)	-	-	(26)	-	(2 856)
Átértékelési különbözet.....	43	189	-	-	-	11	243
Felkamatolás.....	-	-	-	-	184	-	184
Képzés.....	8 304	1 733	397	-	259	836	11 529
2009. december 31.	8 747	5 650	356	-	5 010	2 650	<u>22 413</u>
Ebből rövid lejáratú rész.....	8 295	3 471	-	-	175	751	12 692
Ebből hosszú lejáratú rész.....	452	2 179	356	-	4 835	1 899	9 721

Az elszámolt céltartalékokkal kapcsolatosan nem számítunk semmilyen kompenzációra, így nincs ezzel kapcsolatosan elszámolt eszköz a könyvekben.

Az ügyfél hűségprogramokra képzett céltartalékok visszamenőlegesen az egyéb (rövid és hosszú lejáratú) kötelezettségek közé kerültek átsorolásra. Erről bővebben a 2.1.5 megjegyzésben írtunk.

19.1 Végkielégítés

A 2009. december 31-i végkielégítésre képzett céltartalék elsősorban a rendelkezési állományú és az aktív munkavállalók elbocsátásához kapcsolódik a Magyar Telekom Nyrt. 2010. évi szervezeti átalakítása miatt. A rendelkezési állományban lévő emberek jogi státuszuk szerint munkavállalók, akik bár már nem nyújtanak szolgáltatást a Társaság részére, legfeljebb 4 évig csökkentett összegű kompenzációt kapnak, és a Társaság társadalombiztosítási járulékot fizet utánuk. Így a végkielégítést nem egy nagyobb összegben, hanem legfeljebb 48 részletben kapják az érintettek. A 2008. december 31-i végkielégítésre képzett

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

céltartalék elsősorban a Magyar Telekom Nyrt. működésének 2009. január 1-jétől hatályos jelentős átszervezéséhez kapcsolódott, mely a Társaság minden üzletágát érintette.

2009-ben Csoport szinten 961 olyan munkavállalót bocsátottunk el (2008-ban 1910), akik végkielégítésben részesültek. A céltartalék 2009. december 31-i egyenlege 569 munkavállalóhoz és rendelkezési állományba vonult korábbi munkavállalóhoz kapcsolódik, akik a Csoport különböző területein dolgoznak (2008-ban 738 fő).

A 2009-ben végrehajtott létszámleépítéssel kapcsolatban 8700 millió forint került kifizetésre, amely összegből 7832 millió forint a 2008. december 31-én meglévő céltartalékkal szemben került elszámolásra, míg a fennmaradó összeg a 2009. évi személyi jellegű ráfordításokat terhelte. A 2009. évi céltartalék-feloldás viszonylag magas összege az elbocsátott munkavállalók eredetileg becsülttől eltérő összetételére vezethető vissza (szolgálati évek hossza, felmondás helyett rendelkezési állományba jelentkezés, stb.).

A 2008-ban végrehajtott létszámleépítéssel kapcsolatban 13 468 millió forint került kifizetésre, amely összegből 10 988 millió forint a 2007. december 31-én meglévő céltartalékkal szemben került elszámolásra, míg a fennmaradó összeg a 2008. évi személyi jellegű ráfordításokat terhelte.

19.2 Jogi ügyek

A jogi ügyekre képzett céltartalék főleg az adóhatóságnak, versenyhivatalnak valamint korábbi munkavállalóknak és kereskedelmi partnereknek peres eljárás eredményeként várhatóan kifizetésre kerülő összegeket tartalmazza. Számos olyan peres ügy is van melyekkel kapcsolatban céltartalékképzésre került sor. Ezek egyedileg nem jelentősek, így nem kerülnek bemutatásra. Másrészt egyedi jogi esetek ismertetése sérthetné a Csoport érdekeit különféle folyamatban lévő bírósági ügyek esetén.

19.3 MTIP

A középtávú ösztönzési programmal kapcsolatos részletek a 24.1.1. megjegyzésben olvashatóak.

19.4 Fix-mobil végződtetési díjak

Ebben a kategóriában azok az összegek szerepelt korábbi években, amelyeket a Magyar Telekom Nyrt. szedett be az ügyfeleitől, és amelyek bevételecsökkentő tételként kerültek elszámolásra. Ezen összegeket úgy ítéltük meg, hogy valószínűleg vissza kell majd fizetni az egyetemes szolgáltatások előfizetői részére a csökkentett fix-mobil végződtetési díjak miatt.

Egy rendelet kötelezi a Társaságot, hogy az egyetemes szolgáltatások előfizetőinek fix-mobil tarifáit a fix-mobil végződtetési díjak csökkenésével megegyező mértékben mérsékelje. A Társaság nem teljesítette ezt a kötelezettségét, mivel a mobil szolgáltatók – hivatkozva az NHH-val szemben indított peres eljárásaira – nem csökkentették a fix-mobil végződtetési díjaikat a Társasággal kötött összekapcsolási szerződéseikben.

Bár a mobil szolgáltatók által indított perek még nem fejeződtek be, az NHH felszólította a Társaságot a különbözet visszafizetésére az egyetemes ügyfeleknek. 2008 augusztusában a tárgyalások a Társaság szempontjából kedvező eredményre jutottak, és az NHH elfogadta a Társaság érvelését, miszerint a Társaság már kompenzálta az ügyfeleit egyéb árengedmények formájában. Bár az NHH következtetése csak 2005-re vonatkozott, az abban megfogalmazott elvek alapján a vezetőség véleménye szerint a 2006-2008 években is biztosította a szükséges árengedményt az ügyfeleinek. Fentiek eredményeképp a vezetőség a továbbiakban nem tartotta szükségesnek az erre képzett céltartalékot, és annak teljes, a korábbi évek alatt felhalmozott összegét feloldotta a bevételekre.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

19.5 Helyreállítási kötelezettségre képzett céltartalék

Az eszközök kapcsán fennálló helyreállítási kötelezettség elsősorban harmadik fél ingatlanán felépített távközlési szerkezetekből fakad.

2009-ben a Csoport elsősorban a megemelt diszkont kamatok miatt felülvizsgálta céltartalékait, és a különbséget becslésben bekövetkezett változásként, 233 millió forint összegben az érintett eszközök nettó értékének növekedésével szemben céltartalékként könyvelte el.

2008-ban a Csoport felülvizsgálta annak a valószínűségét, hogy a harmadik felek ingatlanán felépített eszközöket ténylegesen el kell bontani, illetve ezt követően a terepet helyre kell állítani. A Csoport felülvizsgálta továbbá az említett kötelezettségek teljesítéséhez szükséges, az eszközök hasznos élettartamának végén esedékes tervezett pénzkiáramlást. A felülvizsgálat eredményeként a Csoport 2008-ban további 3344 millió forint céltartalékot könyvelt el az érintett eszközök nettó értékének növekedésével szemben.

19.6 Egyéb céltartalék

Az Egyéb céltartalék egyenlege a garanciális kötelezettségre, a hátrányos szerződésekből eredő kötelezettségre és további egyenként kis összegű tételekre képzett céltartalékokat tartalmazza. Az egyéb céltartalék 2006. december 31-i egyenlegét módosítottuk, hogy tartalmazza a Vizsgálat (1.2.2 megjegyzés) során beazonosított szerződések lehetséges adóvonzatára képzett céltartalékokat is.

20 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Millió Ft	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	<u>december 31-én</u>	
Elhatárolt bevételek és kapott előlegek (a)	14 495	12 131
Egyéb adók és társadalombiztosítási kötelezettségek	9 925	8 838
Bérek	8 136	8 652
EKG kötelezettség (b)	3 476	-
Osztalékfizetési kötelezettség Nem irányító részesedésnek.....	290	303
Egyéb kötelezettségek	1 770	2 304
	<u>38 092</u>	<u>32 228</u>

(a) Elhatárolt bevételek és kapott előlegek

Az Elhatárolt bevételek és kapott előlegek sor jellemzően olyan összegeket tartalmaz, melyek már befolytak, de nem a tárgyévet érinti. Itt mutatjuk ki továbbá azokat a korábbi években hűségprogramokra képzett elhatárolásokat is, melyeket visszamenőlegesen ide soroltunk át a céltartalékok közül. Erről bővebb információ a 2.1.5 megjegyzésben.

(b) EKG kötelezettség

2005-ben a Társaság megállapodást kötött a magyar kormánnyal a meglévő Egységes Kormányzati Gerinchálózat (EKG) 50 hónapig tartó működtetéséről. A szerződés időtartama alatt a Társaság kötelezettséget vállal a hálózat ingyenes és jelentős fejlesztésére, valamint a kormánynak való visszaadására a szerződési idő lejártát követően. A szerződés időtartama alatt a Társaság kizárólagosságot élvezett a hálózatra kapcsolt kormányzati intézmények telekommunikációs szolgáltatásokkal való ellátására. Minthogy a megállapodás lényegét tekintve megegyezik egy koncesszióval, a Társaság a szerződéshez kapcsolódóan az immateriális javak között elszámolt egy jogot és hozzá kapcsolódóan ezt a kötelezettséget. A szerződés 2009-ben lejárt, az utolsó kifizetések 2009-ben történtek meg.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

21 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Halasztott bevétel (20. megjegyzés).....	908	1 089
EKG kötelezettség (20. megjegyzés).....	385	-
Egyéb.....	11	11
	1 304	1 100

22 Bevételek

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
<u>Vezetékes szolgáltatások bevétele</u>			
Hang alapú kiskereskedelmi	159 772	151 033	128 133
Hang alapú nagykereskedelmi	30 319	21 494	21 322
Internet	57 796	59 823	55 089
Adat	27 440	28 839	30 762
TV	18 102	18 830	23 753
Készülékek és egyéb áruk értékesítése	5 395	7 058	4 745
Egyéb vezetékes szolgáltatások	10 509	12 818	10 276
Vezetékes szolgáltatások bevétele összesen	309 333	299 895	274 080
<u>Mobil szolgáltatások bevétele</u>			
Hang alapú kiskereskedelmi	195 718	196 983	192 704
Hang alapú nagykereskedelmi	46 244	46 241	41 563
Hang alapú visitor	6 632	5 995	4 959
Nem hang alapú	45 068	50 936	56 188
Készülékek és egyéb áruk értékesítése	23 121	21 169	21 320
Egyéb mobil bevételek	8 984	10 441	9 262
Mobil szolgáltatások bevétele összesen	325 767	331 765	325 996
Rendszerintegráció és IT bevételek összesen	41 561	41 396	43 913
Bevételek összesen	676 661	673 056	643 989

A Csoport egy ügyfele sem minősül jelentős bevételi forrásnak. Nincs olyan külső fél (vagy külső fél vagy kormányzat közös irányítása alatt álló gazdálkodók általunk ismert csoportja), akivel a Csoport forgalma a 10 százalékot meghaladná.

23 Bevételekhez közvetlenül kapcsolódó költségek

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Hang, adat és internethez kapcsolódó kifizetések	86 244	79 076	71 583
Eladott készülékek és egyéb áruk beszerzési értéke	41 957	45 061	44 011
Ügynöki és egyéb alvállalkozói kifizetések	49 064	43 421	44 982
	177 265	167 558	160 576

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

24 Személyi jellegű ráfordítások

Millió Ft	2007	2008	2009
	<u>december 31-én végződött években</u>		
Rövid távú dolgozói juttatások	99 459	96 407	100 425
Részvényalapú juttatások 24.1	(134)	356	397
Munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatások .. 19.1	25 332	8 510	7 640
Személyi jellegű költségek összesen aktiválás előtt	124 657	105 273	108 462
Aktivált bérköltségek	(4 481)	(4 953)	(6 544)
	<u>120 176</u>	<u>100 320</u>	<u>101 918</u>
Nyugdíj- és egyéb alapokba befizetett összegek (társadalombiztosítási járulékot is beleértve)	28 791	23 376	23 690
Záró létszám (fő)	11 723	10 438	10 828

24.1. Részvényalapú juttatások

24.1.1. Középtávú ösztönzési program (MTIP)

2004-ben a Magyar Telekom egy középtávú ösztönzési programot (Mid-Term Incentive Plan, MTIP) vezetett be felsővezetői részére, amelyben az elérendő célokat a Magyar Telekom részvény teljesítményéhez kötötték. Az MTIP egy készpénzben fizetendő hosszú távú, eredetileg öt évet lefedő ösztönzési program, melynek keretében minden évben egy hároméves új csomag került kibocsátásra. 2009-ben a Magyar Telekom úgy döntött, hogy az eredeti elképzeléssel meghosszabbítja programot egy évvel. A program indulásakor minden résztvevő kap egy prémium ajánlatot. Ez az összeg a program végén kerül kifizetésre, két előre rögzített cél teljesüléseinek függvényében: az egyik egy abszolút teljesítménycél, amely a Magyar Telekom részvényárfolyamához, a másik egy relatív teljesítménycél, amely egy index teljesüléséhez kötött. Attól függően, hogy egy sem, egyik, vagy mindkét cél teljesül, a prémium 0, 50 vagy 100%-a kerül kifizetésre.

A relatív teljesítménycél a Magyar Telekom részvény - utolsó 20 kereskedelmi napon érvényes - teljes hozamának függvénye a Dow Jones Euro STOXX ugyanezen időszakban érvényes teljes hozamindexéhez viszonyítva. A számítás alapja a súlyozatlan átlagos Magyar Telekom részvényárfolyam osztalékfizetéssel korrigált értéke. Az abszolút cél akkor teljesül, ha az időszak végén a Magyar Telekom adott időszakra jutó osztalékkal korrigált részvényárfolyama több mint 35%-kal meghaladja a program indulásakor jegyzett árfolyamot. A számítás alapja a Magyar Telekom részvényének a Budapesti Értéktőzsdén a program indulását és befejezését megelőző 20 kereskedési napon jegyzett záró árfolyamainak súlyozatlan átlaga.

A fentiek szerint számított részvényárfolyamokat az alábbi táblázatban foglaltuk össze. A Csoport kötelezettségének meghatározásakor a célértékeket a célok elérésének valós érték tényezőivel súlyozzuk. A valós érték tényezőket a Monte Carlo módszerrel számítjuk. A célértékek a releváns valós érték tényezőkkel vannak szorozva, és ezen összegek a csomag időszaka alatt kerülnek elhatárolásra. A módszer célja, hogy részvényopciók valós értékét meghatározza és az elhatárolás elve szerint mutassa be.

Csoomag	Időszak	Magyar Telekom részvényárfolyam az időszak elején	Teljesülés
1	2004. január 1. – 2006. december 31.	765	Csak az abszolút cél
2	2005. január 1. – 2007. december 31.	843	Egyik cél sem
3	2006. január 1. – 2008. december 31.	949	Csak a relatív cél
4	2007. január 1. – 2009. december 31.	1 013	Csak a relatív cél
5	2008. január 1. – 2010. december 31.	912	-
6	2009. január 1. – 2011. december 31.	561	-

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Az MTIP programmal kapcsolatban felmerült kifizetésekre képzett céltartalék és mozgásai a 19. megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

24.1.2. Vezetői részvényopciós program

2002. április 26-án a Társaság részvényeseinek Közgyűlése jóváhagyta az új vezetői részvényopciós programot és felhatalmazta az Igazgatóságot 17 millió „A” sorozatú névre szóló, egyenként 100 forint névértékű saját törzsrészvény megvásárlására. Ennek eredményeként a Társaság 4 900 000 darab új részvényt bocsátott ki 2002. július 1-jén, melyeket azonnal visszavásárolt.

2002. július 1-jén a Társaság 3 964 600 opciót juttatott a részvényopciós programban résztvevőknek, melynek első csomagja 2003-tól 933 forintos árfolyamon, a második és harmadik csomagja pedig 2004-től és 2005-től 950 forintos árfolyamon volt beváltható. Mivel az opció juttatásának napján a Társaság részvényeinek a Budapesti Értéktőzsdén (BÉT) jegyzett árfolyama 833 forint volt, az opciónak nem volt belső értéke. Az opciók a juttatás napjától számított öt éven belül voltak beválthatók, ami azt jelenti, hogy 2007. június 30-án be nem váltott opciók helyettesítés vagy kompenzáció nélkül lejártak.

Az opciós program keretében maximálisan egyharmad mennyiségű részvényopciót (első csomag) 2003. július 1-jétől a terminus végéig lehetett beváltani. Az opciós program keretében maximálisan további egyharmad mennyiségű részvényopciót (második csomag) 2004. július 1-jétől a terminus végéig lehetett beváltani. Az opciós program keretében a fennmaradó mennyiségű részvényopciót (harmadik csomag) 2005. július 1-jétől a terminus végéig lehetett beváltani.

Mivel a részvényopciós programra nem vonatkoztak az IFRS 2 (Részvényalapú juttatások) szabályai, a Csoport nem számolt el ezzel kapcsolatos költséget egyik jelentett évben sem.

Az alábbi tábla a vezetői részvényopciók mennyiségében bekövetkezett változásokat mutatja be (ezer darabban):

	2005	2006	2007	Átlagos lehívási ár (Ft)
Részvényopciók nyitó egyenlege	3 207	1 929	1 307	944
Lehívott részvényopciók száma	(991)	(539)	(414)	944
Bevont részvényopciók száma.....	(287)	(83)	(893)	944
Részvényopciók záró egyenlege.....	1 929	1 307	-	-
Lehívható opciók száma év végén.....	1 929	1 307	-	-

Az átlagos részvényárfolyam 2007-ben a lehívási napokon 985 forint volt (2006-ban 1060 forint).

24.1.3. A korábbi elnök-vezérigazgató részvényopciós programja

A Magyar Telekom korábbi elnök-vezérigazgatója 2000-től 2004-ig évente részesült részvényopció juttatásban. Az opciók lehívási ára USD-ben volt meghatározva. 2000-ben, 2001-ben, 2002-ben és 2003-ban az opcióknak nem volt belső értékük, míg a 2004-es opciók belső értéke 63 millió Ft volt. Az opciók egyharmadát egy év után, a második harmadát 2 év után, míg a harmadik harmadát 3 év után hívhatta le. Az opciók a juttatás évétől számítva 10 évig hívhatóak le.

A korábbi elnök-vezérigazgató 2006-ban lemondott, és lehívta a 2003-ból és 2004-ből megmaradt opcióit. Bár a 2004-es opció utolsó harmada még nem volt lehívható, az elnök-vezérigazgató és a Társaság között létrejött megállapodás lehetővé tette az elnök-vezérigazgató számára, hogy lejáratí idejük előtt lehívja ezt a 487 ezer opciót. További eltérés, hogy az ügylet készpénzben valósult meg, bár az eredeti terv szerint részvényben került volna elszámolásra. A 2000-ben juttatott részvényopció az eredeti kondíciók mellett

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

beváltható maradt. A lehívás időpontjában érvényes részvényárfolyam 1060 forint volt.

Az alábbi tábla tartalmazza a korábbi elnök-vezérigazgató részvényopciós programjának részleteit.

	Juttatott opciók évenként					Összesen
	2000	2001	2002	2003	2004	
Juttatott opciók száma (ezer)	103	250	303	619	1 462	2 737
Lehívott (ezer) – 2005-ben	-	(250)	(303)	(413)	(487)	(1 453)
Lehívott (ezer) – 2006-ban	-	-	-	(206)	(975)	(1 181)
Fennmaradó (ezer) 2009. december 31-én.....	103	-	-	-	-	103
Lehívható (ezer) 2009. december 31-én ...	103	-	-	-	-	103
Lehívási ár (USD)	7,36	2,93	3,48	3,62	3,87	
Fennmaradó szerződéses idő 2009. december 31-én (év)	0,5	-	-	-	-	

25 Egyéb működési költségek

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Anyag-, karbantartási és szolgáltatási költségek	69 034	72 858	71 650
Marketing	20 152	22 065	16 180
Adók, díjak, illetékek	15 640	16 000	14 712
Tanácsadói, audit és egyéb szakértői díjak	12 818	10 960	11 230
Bérleti díjak	9 304	9 947	11 153
Követelések értékvesztése	5 136	4 353	9 072
Egyéb költségek	7 230	4 866	1 308
	139 314	141 049	135 305

A Tanácsadói, audit és egyéb szakértői díjak többek közt tartalmazzák a Társaságnál az egyéni és a konszolidált beszámolók könyvvizsgálatával kapcsolatos PricewaterhouseCoopers (PwC) díjakat az alábbi táblázat szerinti összetételben.

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Beszámolók könyvvizsgálata	765	500	593
Egyéb könyvvizsgálattal kapcsolatos díjak	176	108	205
Adótanácsadói díjak	12	-	-
Egyéb nem könyvvizsgálattal kapcsolatos díjak.....	-	-	4
PwC-nek fizetendő díjak összesen.....	953	608	802

A fenti táblázatban szereplő Beszámolók könyvvizsgálata sor tartalmazza az összes, a PwC-nek az éves beszámolók könyvvizsgálataért, a negyedéves jelentések felülvizsgálataért, valamint az egyéb jogi és törvényi kötelezettségekből eredő szolgáltatásokért fizetendő díjat.

A fenti táblázatban szereplő Egyéb könyvvizsgálattal kapcsolatos díjak a PwC-nek mint külső könyvvizsgálónak az éves beszámolók könyvvizsgálatán kívül fizetett díjakat tartalmazzák, pl. számviteli és

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

jelentési témában nyújtott tanácsadás, amelyeket nem a könyvvizsgálói szolgáltatáshoz sorolunk, és az új számviteli és jelentési standardok értelmezéséhez kapcsolódó támogatás. Az Egyéb könyvvizsgálattal kapcsolatos díjak közül 2009-ben 205 millió forint (2008: 108 millió forint) a folyamatban lévő vizsgálattal kapcsolatban merült föl (1.2 megjegyzés).

A fenti táblázatban szereplő Adótanácsadói díjak sor a PwC-nek hazai és nemzetközi adózással kapcsolatos szolgáltatásaiért fizetett díjakat tartalmazza (adótörvényeknek való megfelelés, adótervezés és adótanácsadás). További szolgáltatást az alábbi területeken nyújtottak: adóhatósági vizsgálaton, adóval kapcsolatos beadványok kitöltésénél, adózási célra történő értékeléseknél, illetve adótörvények változásánál.

Az Egyéb nem könyvvizsgálattal kapcsolatos díjak például olyan PwC által nyújtott szolgáltatásokat tartalmaznak, mint konferenciák és tanfolyamok szervezése, amelyen a Magyar Telekom munkatársai is részt vettek.

26 Egyéb működési bevételek

Millió Ft	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	<u>december 31-én végződött években</u>		
Márkaváltás veszteségeinek kompenzációja (33.1 megjegyzés) ...	229	676	-
Tárgyi eszközök, immateriális javak és értékesítésre kijelölt eszközök értékesítésének nyeresége	3 203	2 126	326
Leány- és társult vállalatok értékesítésének nyeresége (5.1 és 5.5 megjegyzés)	-	1 233	1 371
Egyéb működési bevételek	569	214	1 166
	<u>4 001</u>	<u>4 249</u>	<u>2 863</u>

27 Pénzügyi ráfordítások

Millió Ft	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>
	<u>december 31-én végződött években</u>		
Kamatköltség	31 147	32 798	33 479
Egyéb pénzügyi ráfordítások	4 039	4 659	4 780
Ebből: Aktivált kamat.....	-	(258)	(726)
	<u>35 186</u>	<u>37 199</u>	<u>37 533</u>

Az Egyéb pénzügyi ráfordítások nagyrészt banki költségeket tartalmaznak.

A kamatköltséget nettó módon, az aktivált kamattal csökkentett értéken mutatjuk ki. Ehhez 2009-ben 8,25%-os rátát alkalmaztunk (2008-ban 8,3%).

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

28 Pénzügyi bevételek

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (derivatívák) értékelésének nyeresége / (vesztesége) kapcsolt féllel szemben ...	-	-	(2 387)
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (derivatívák) értékelésének nyeresége / (vesztesége) külső féllel szemben	(139)	789	(568)
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (derivatívák) kivezetésének nyeresége / (vesztesége) kapcsolt féllel szemben ..	-	-	(141)
Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (derivatívák) kivezetésének nyeresége / (vesztesége) külső féllel szemben	828	(477)	(441)
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok kivezetésének nyeresége / (vesztesége)	-	-	-
Nettó árfolyam veszteség	(1 481)	(648)	(269)
Pénzügyi lízing kamat bevétel	1 675	1 340	1 390
Kamat és egyéb pénzügyi bevételek	4 334	5 887	7 136
	<u>5 217</u>	<u>6 891</u>	<u>4 720</u>

29 Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Beruházás tárgyi eszközökbe (12. megjegyzés)	75 825	85 489	81 786
Beruházás immateriális javakba (13. megjegyzés)	28 010	22 460	20 078
Beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	103 835	107 949	101 864
Beruházási adó-kedvezmény (9.4. megjegyzés)	3 561	350	428
Beruházási szállítók változása	(4 299)	7 740	7 936
	<u>103 097</u>	<u>116 039</u>	<u>110 228</u>

A Csoportnak egyik évben sem jelentősek a pénzmozgással nem járó tranzakciói.

30 Leányvállalatok és üzletágak beszerzése

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
ISH	-	-	3 131
Kábel TV hálózatok	-	687	1 745
KFKI Direkt	-	-	317
M-Factory – függő vételár	-	75	-
Mobilpress	650	-	-
T-Systems Hungary	60	-	-
Összesen	<u>710</u>	<u>762</u>	<u>5 193</u>

Az 5. megjegyzésben további részletek található az akvizíciókról.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

31 Bemutatandó szegmensek és információ a földrajzi területekről

31.1 Bemutatandó szegmensek

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, Vállalati Szolgáltatások Üzletág, Média Szolgáltatások Üzletág, Csoportközpont és Műszaki Terület. Továbbá a Csoport Macedóniában és Montenegróban is jelen van, mely országok két további bemutatandó működési szegmenst képviselnek. E szegmensek közül az MBU nem minősül bemutatandó szegmensnek, így a „Többi szegmens” soron mutatjuk ki a Csoport vonatkozó számaival való egyeztetés során.

A Lakossági Szolgáltatások Üzletág (CBU), Magyarország területén 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 Vállalati Szolgáltatások Üzletág (BBU) Magyarország területén, főleg T-Systems és T-Mobile márkanevek alatt, kiemelt üzleti partnereknek (nagyvállalati ügyfelek és állami szektor), valamint kis és közepes üzleti ügyfeleknek (SMB) egyaránt nyújt mobil és vezetékes távközlési, infó-kommunikációs és rendszerintegrációs szolgáltatásokat (beleértve a teljes körű marketing, értékesítési és az ügyfél kapcsolati tevékenységet is). A BBU ügyfél portfóliója megközelítőleg 3000 kiemelt üzleti partnert és több mint 40 000 SMB ügyfelet tartalmaz.

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

A Műszaki Terület felelős a mobil, vezetékes és kábel TV-s hálózatok működtetéséért és fejlesztéséért, valamint a magyarországi IT 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. 2009-től, a Magyarországi működéshez hasonlóan, ebben a két országban is egyre kevesebb hangsúlyt helyezünk a technológiai szegregációra (vezetékes és mobil szolgáltatás), de 2009 évvégéig a Csoport működése Macedóniában és Montenegróban mobil és fix üzletágra elkülönítetten volt nyomon követve, ezért ez országonként két működési szegmenst jelentett.

A fent említett szegmenseken kívül, van néhány olyan működési tevékenység, amelyet nem működési vagy jelentési szegmenként határozunk meg. Ezeket a működési tevékenységeket (az MBU-t is beleértve) a „Többi szegmens” sor tartalmazza a Csoport összesen számaival való egyeztetés során.

A 2008-as összehasonlító számok rendelkezésre állnak, de minimális szintű becsléseket is tartalmaznak, mivel az új struktúra 2008-ban fokozatosan került bevezetésre. A 2007. évi összehasonlító adatokat is közzétettük, azonban ezek (Macedónia és Montenegró kivételével) több becslést tartalmaznak, tekintettel arra, hogy a Csoport 2007-ben még a régi struktúrában működött, mely a jelenlegitől gyökeresen eltért, nem a szervezetek egyszerű átcsoportosításáról volt szó. Ezeket a számokat soha nem vizsgálta vagy értékelte az MC.

31.1.1 Az MC-nek rendszeresen szolgáltatott információk

A következő táblázatok azokat a bemutatandó szegmensekre vonatkozó információkat mutatják (a Csoport számokkal egyeztetve), melyeket a Csoport Ügyvezető Bizottsága rendszeresen vizsgál.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Bevételek			
CBU összbevétele	346 495	341 563	322 336
Ebből CBU bevételei a többi szegmenstől	<u>(42 219)</u>	<u>(38 655)</u>	<u>(33 849)</u>
CBU bevételei külső ügyfelektől	304 276	302 908	288 487
BBU összbevétele	172 346	179 174	170 989
Ebből BBU bevételei a többi szegmenstől	<u>(14 308)</u>	<u>(16 833)</u>	<u>(18 835)</u>
BBU bevételei külső ügyfelektől	158 038	162 341	152 154
Csoportközpont összbevétele	164 428	153 544	135 456
Ebből Csoportközpont bevételei a többi szegmenstől	<u>(75 403)</u>	<u>(69 384)</u>	<u>(59 889)</u>
Csoportközpont bevételei külső ügyfelektől	89 025	84 160	75 567
Műszaki Terület összbevétele.....	9 166	11 370	10 556
Ebből Műszaki Terület bevételei a többi szegmenstől	<u>(7 771)</u>	<u>(7 877)</u>	<u>(7 599)</u>
Műszaki Terület bevételei külső ügyfelektől	1 395	3 493	2 957
Macedónia összbevétele	74 332	76 097	82 312
Ebből Macedónia bevételei a többi szegmenstől	<u>(111)</u>	<u>(285)</u>	<u>(214)</u>
Macedónia bevételei külső ügyfelektől	74 221	75 812	82 098
Montenegró összbevétele	35 747	33 148	34 442
Ebből Montenegró bevételei a többi szegmenstől	<u>(241)</u>	<u>(105)</u>	<u>(51)</u>
Montenegró bevételei külső ügyfelektől	35 506	33 043	34 391
Többi szegmens (nettó)	14 200	11 216	8 351
Szegmensek konszolidált összbevétele	<u>676 661</u>	<u>672 973</u>	<u>644 005</u>
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport számai között	-	83	(16)
A Csoport összbevétele	<u><u>676 661</u></u>	<u><u>673 056</u></u>	<u><u>643 989</u></u>
 Szegmens eredmények (EBITDA)			
CBU	188 304	193 314	181 920
BBU	82 694	90 816	80 307
Csoportközpont	(26 507)	(15 899)	(22 209)
Műszaki Terület.....	(56 839)	(49 059)	(47 485)
Macedónia	42 018	39 132	42 861
Montenegró	13 732	10 815	13 736
Többi szegmens	<u>505</u>	<u>(191)</u>	<u>(414)</u>
Szegmens EBITDA.....	243 907	268 928	248 716
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport számai között	-	(550)	337
Csoport EBITDA	<u>243 907</u>	<u>268 378</u>	<u>249 053</u>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	<u>(115 595)</u>	<u>(106 120)</u>	<u>(101 920)</u>
A Csoport működési eredménye	<u><u>128 312</u></u>	<u><u>162 258</u></u>	<u><u>147 133</u></u>

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én		
Capex (Beruházások)			
CBU	11 983	13 540	23 774
BBU	2 997	7 493	2 905
Csoportközpont	8 665	8 507	4 520
Műszaki Terület.....	61 617	58 716	48 989
Macedónia.....	9 880	15 709	15 320
Montenegró.....	6 936	3 751	4 913
Többi szegmens.....	2 603	710	1 433
Szegmens Capex összesen.....	<u>104 681</u>	<u>108 426</u>	<u>101 854</u>
Értékelési különbségek a szegmensek és a Csoport számai között	<u>(846)</u>	<u>(477)</u>	<u>10</u>
A Csoport összes beruházása tárgyi eszközökbe és immateriális javakba	<u>103 835</u>	<u>107 949</u>	<u>101 864</u>

A Csoport összes beruházása tárgyi eszközökbe és immateriális javakba megfeleltethető a 12, 13 és 29-es megjegyzések „Beruházás” soraival.

31.2 Információ a földrajzi területekről

A lenti táblázat a Csoport külső ügyfelektől származó bevételeit mutatja be országonként, a Csoport számainak meghatározásakor alkalmazott értékelési elvekkel összhangban.

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Bevételek			
Magyarország	562 276	554 747	520 584
Macedónia	73 807	75 956	82 098
Montenegró	35 256	33 043	34 391
Románia	2 729	5 244	3 636
Bulgária	2 530	3 933	3 151
Ukrajna	63	133	129
A csoport összbevétele	<u>676 661</u>	<u>673 056</u>	<u>643 989</u>

A külső ügyfelek közül senki sem képvisel szignifikáns nagyságrendet a Csoport bevételeiben.

A lenti táblázat a Csoport Befektetett eszközeit mutatja országonkénti bontásban (beleértve az adott országhoz allokált goodwillt is), összehasonlítva a Csoport összes Befektetett eszközével, a Csoport számok meghatározásakor alkalmazott értékelési elvekkel összhangban.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Befektetett eszközök		
Magyarország.....	707 271	709 576
Macedónia.....	126 062	130 046
Montenegró.....	43 051	42 480
Bulgária.....	5 012	3 124
Románia.....	2 632	2 532
Ukrajna.....	16	19
Összesen az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök és a halasztott adó kivételével.....	884 044	887 777
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök (8.2 megjegyzés).....	26 094	27 528
Halasztott adó (9.4 megjegyzés).....	1 590	1 890
A Csoport Befektetett eszközei összesen.....	<u>911 728</u>	<u>917 195</u>

32 Lízingek és egyéb elkötelezettségek

32.1 Pénzügyi lízing – a Csoport, mint lízingbe vevő

2008-ban és 2009-ben a pénzügyi lízing tevékenység főként épületek eladásához és azok egy részének visszlízingjéhez kapcsolódik, melyek telefonközpontok elhelyezésére szolgálnak. A szerződések jellemzően euróban kötöttek, futamidejük 5-10 év; meghosszabbíthatóak, de vásárlási opciót nem tartalmaznak.

2008. és 2009. december 31-én a visszlízingeléshez kapcsolódó jövőbeni lízingdíj-kötelezettségek az alábbiak szerint alakultak:

Millió Ft	2008. december 31-én			2009. december 31-én		
	Jelen- érték	Kamat rész	Minimális lízingdíj kötelezettség	Jelen- érték	Kamat rész	Minimális lízingdíj kötelezettség
1 éven belül.....	265	438	703	291	389	680
1-5 év között.....	1 154	1 211	2 365	1 067	1 012	2 079
5 éven túl.....	699	331	1 030	505	172	677
Összesen.....	2 118	1 980	4 098	1 863	1 573	3 436

A nem visszlízing jellegű pénzügyi lízing tevékenység 2008-ban és 2009-ben főleg járművek és IT berendezések lízingeléséhez kapcsolódik. A szerződések futamideje jellemzően 3-5 év, meghosszabbítási és vásárlási opcióval.

Nem visszlízinghez kapcsolódó jövőbeni lízingdíj-kötelezettségek 2008. és 2009. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

Millió Ft	2008. december 31-én			2009. december 31-én		
	Jelen- érték	Kamat rész	Minimális lízingdíj kötelezettség	Jelen- érték	Kamat rész	Minimális lízingdíj kötelezettség
1 éven belül.....	753	265	1 018	472	208	680
1-5 év között.....	864	305	1 169	473	295	768
5 éven túl.....	757	106	863	615	187	802
Összesen.....	2 374	676	3 050	1 560	690	2 250

A Csoport nem rendelkezik pénzügyi lízingjeihez kapcsolódó változó bérleti konstrukcióval, és pénzügyi

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

lizingelt eszközeit sem lízingeli tovább másnak.

32.2 Operatív lízing – a Csoport, mint lízingbe vevő

Az operatív lízinggel kapcsolatos kötelezettségek elsősorban a mobil adótornyok alatti terület bérletével, illetve kisebb részben egyéb épületek, hálózatok és egyéb távközlési eszközök bérletével kapcsolatosak.

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
1 éven belül	6 741	7 541
1-5 év között	17 798	20 897
5 éven túl	14 945	16 131
Összesen	39 484	44 569

Az operatív lízing kötelezettségek között nagyszámú, önmagában kis összegű lízingszerződés szerepel, amelyek időtartamai különbözőek. Ezek a lízingszerződések 3-tól 20 évig terjedő lejáratúak, és a legtöbb esetben meghosszabbíthatóak, de vásárlási opciót nem tartalmaznak.

32.3 Pénzügyi lízing – a Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízingek főként a kizárólag a Magyar Állam részére kiépített Tetra mobilhálózatot foglalják magukba. Emellett kisebb mértékben olyan üzleti ügyfelek rendelkezésére bocsátott eszközöket mutatunk itt ki, amelyeknél outsourcing szerződés keretében a Csoport a szolgáltató.

A pénzügyi lízinghez kapcsolódó, jövőbeni követelések 2008. és 2009. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

Millió Ft	2008. december 31-én			2009. december 31-én		
	Jelen érték	Kamatrész	Minimális lízingdíj követelés	Jelen érték	Kamatrész	Minimális lízingdíj követelés
1 éven belül	3 718	1 606	5 324	3 797	1 641	5 438
1-5 év között	12 853	4 104	16 957	15 270	3 810	19 080
5 éven túl	6 511	605	7 116	4 464	286	4 750
Összesen	23 082	6 315	29 397	23 531	5 737	29 268

A kamatrész a még nem esedékes pénzügyi bevételt tartalmazza. Az egy éven belül esedékes követelések jelenértéke a mérlegben az Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök soron szerepel, míg az egy éven túli követelések az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között kerülnek kimutatásra. A lízing periódus során elhatárolt pénzügyi bevételt az Éves eredményben (Pénzügyi bevételek) számoljuk el.

A nem garantált maradványérték hatása a Csoport eredményére nézve elhanyagolható.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

32.4 Operatív lízing – a Csoport, mint lízingbe adó

A következő táblázat mutatja a Csoportnak a tornyok és alközponti berendezések operatív lízingjéből származó jövőbeni lízing követeléseit, ahol a Magyar Telekom mint lízingbe adó jelenik meg.

Millió Ft	Minimum lízing bevételek	
	2008	2009
	december 31-én	
1 éven belül	2 394	1 210
1-5 év között	2 524	1 943
5 éven túl	728	1 115
Összesen	5 646	4 268

32.5 Tárgyi eszköz és immateriális javakra vonatkozó beszerzési elkötelezettségek

Az alábbi táblázat a Magyar Telekom tárgyi eszköz és immateriális javakra vonatkozó szerződéses elkötelezettségeit mutatja. Ezek többsége egy éven belül esedékes.

Millió Ft	2008	2009
	december 31-én	
Tárgyi eszközök	2 797	4 407
Immateriális javak	2 701	1 788
Összesen	5 498	6 195

32.6 A T-Mobile Magyarország meghosszabbított GSM koncessziójához kapcsolódó kötelezettség

A Társaság a Magyar Kormánnyal való egyeztetés után meghosszabbította a 2008. november 4-én lejárt 900 MHz-es frekvenciára vonatkozó koncessziós szerződését újabb 7 és fél évre. Ezzel együtt, a Társaság vállalta, hogy nagy volumenű beruházásokat fog végrehajtani, hogy növelje a szélessávú mobil lefedettséget. Ezzel egyidejűleg a 10 milliárd forintos koncessziós díj kifizetésén felül kötelezettséget vállalt további 20 milliárd forint összegű fejlesztésre az elkövetkezendő két év (2008 és 2009) során, a szélessávú mobil lefedettség növelése érdekében. A fenti szerződés szerint 2009 végén a kötelezettség esetlegesen nem teljesült részének 25%-a bírságmentesen fizetendő, ha a Magyar Telekom nem növelte volna a lefedettséget a szerződésnek megfelelően. A menedzsment úgy gondolja, hogy a Társaság a vállalt kötelezettségének eleget tett 2009 végéig, így bírság nem várható.

33 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

33.1 Deutsche Telekom Csoport

A Deutsche Telekom AG (DTAG) a Társaság tényleges többségi tulajdonosa, a részvények 59,21%-át birtokolja. A Deutsche Telekom Csoportnak számos vezetékes, mobil és IT szolgáltató leányvállalata van világszerte, amelyekkel a Magyar Telekom Csoport folyamatos üzleti kapcsolatban áll.

A Társaság közvetlen tulajdonosa a MagyarCom GmbH, a DTAG holding cége. A Magyar Telekom évente fizet osztalékot a tulajdonosainak, a MagyarCom GmbH-t is beleértve.

A Deutsche Telekom International Finance (DTIF) a DT Csoport treasury központja, így jellemzően ő nyújt hitel finanszírozást a DT Csoportnak, beleértve a Magyar Telekomot is.

A Csoport magyar üzletágainak márka és név váltása 2004 és 2005 folyamán zajlott. A márkanév váltás 2006-ban folytatódott Macedóniában (T-Mobile), 2007-ben Montenegróban (T-Home és T-Mobile), és

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2008-ban Macedóniában (T-Home) fejeződött be. Az új márkanévek bevezetésével és népszerűsítésével kapcsolatos költségeket és a régi márkanévek megszüntetéséből adódó veszteségeket a Deutsche Telekom AG kompenzálta. A kapott kompenzáció Egyéb működési bevételként lett elszámolva az Éves eredményben.

Az alábbi táblázat a DT Csoporttal kapcsolatos tranzakciókat mutatja be:

Millió Ft	2007	2008	2009
Bevételek a DT Csoportnak nyújtott távközlési szolgáltatásokból ...	6 729	16 035	22 059
DT Csoport által nyújtott szolgáltatások költsége	(11 881)	(20 759)	(16 819)
DTAG-tól kapott egyéb működési bevétel	229	676	-
Kamatköltség DT Csoport felé	(23 301)	(26 986)	(27 530)
MagyarCom GmbH-nak fizetett osztalék	(88 296)	(45 690)	(45 690)
DT Csoporttal szembeni követelések	6 878	5 903	5 492
DT Csoport vállalataival szembeni szállítói kötelezettségek	(7 524)	(5 850)	(5 169)
DT AG-nek nyújtott hitelek	-	-	29 587
Elhatárolt kamatköltség DT Csoport felé	(5 210)	(8 845)	(7 675)
DT Csoporttól felvett hitelek	(274 432)	(330 583)	(329 896)
DT AG –vel kötött swap ügyletek valós értéke - nettó.....	-	-	(2 388)

A Deutsche Telekom 2011. június 30-ig támogatást garantál a Magyar Telekom finanszírozási igényeinek kielégítésére.

33.2 Társult és közös vezetésű vállalatok

A Hunsat a Társaság (50%) és az Antenna Hungária (50%) által alapított közös vezetésű vállalat. A Hunsat bevételei a magyar távközlési társaságoknak nyújtott nemzetközi irtávközlési szolgáltatások közvetítéséből származnak. A Csoport és a Hunsat közötti tranzakciók és egyenlegek nem jelentősek. A Hunsat-tól kapott osztalék 2009-ben 93 millió Ft volt (2008-ban 89 millió, 2007-ben 72 millió Ft).

Az M-RTL a Magyar Telekom társult vállalata volt 2009 májusáig (5.1.1 megjegyzés). Az M-RTL televíziós társaság, mely reklámidőt ad el a Magyar Telekomnak médiaügynökségeken keresztül, a Magyar Telekom pedig távközlési szolgáltatásokat nyújt az M-RTL-nek. Az M-RTL és a Csoport közötti közvetlen tranzakciók nem jelentősek. Az M-RTL a Csoport számára 2008-ban közvetlenül és közvetve 825 millió Ft (2007-ben 750 millió Ft) osztalék kifizetését hagyta jóvá.

Az IKO-Telekom Média Holding (ITMH) a Magyar Telekom és az IKO Produkciós Kft. által 50-50% tulajdonolt közös vezetésű vállalat volt (5.1.1 megjegyzés). A Csoport és az ITMH közötti tranzakciók nem voltak jelentősek. Az ITMH a Társaságnak 2033 millió Ft osztalékot deklarált 2008-ban, amely elsősorban az M-RTL-től származó közvetett osztalékot tartalmazta.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

33.3 Igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok

2009-ben a Társaság Igazgatóságának díjazása 13 millió forintot tett ki (2008-ban 13 millió forint, 2007-ben 11 millió forint). A Társaság a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazására 2009-ben 42 millió forintot fordított (2008: 46 millió forint, 2007: 42 millió forint).

33.4 Kulcsvezetők

Kulcsvezetőknek a Csoport Ügyvezető Bizottságának, a Magyar Telekom fő operatív döntéshozó testületének tagjait tekintjük.

A Csoportban felmerült, kulcsvezetőkkel kapcsolatos kompenzációs költségeket (amelyek magában foglalják a TB járulékot és a béreket terhelő egyéb adókat) az alábbi táblázat tartalmazza:

Millió Ft	2007	2008	2009
	december 31-én végződött években		
Béreköltség és egyéb rövid távú személyi jellegű juttatások.....	978	1 063	1 377
Munkaviszony megszűnésével kapcsolatos szerződéses költség	1 129	-	248
Részvényalapú juttatások (24.1. megjegyzés)	(123)	80	131
	1 984	1 143	1 756

A Csoport nem nyújt hitelt a kulcsvezetőinek.

2001-ben a DT részvényesei jóváhagyták a 2001-es Részvényopciós Programot, mely 2001-ben és 2002-ben részvényopciós juttatásokat tett lehetővé. A programban résztvevőknek juttatott opciók 50%-át 2 év elteltével, míg a maradék 50%-át 3 év elteltével lehetett lehívni. 2009. december 31-én mindegyik opció lehívható már. A 2001-es juttatás lehívási ára 30,00 euró, és az opciók 2011. augusztus 12-ig hívhatók le, míg a 2002-es juttatás lehívási ára 12,36 euró, és 2012. július 14-ig hívhatók le. A juttatás napján a fenti opcióknak nem volt belső értékük, míg valós értékük 4,87 (2001) és 3,79 (2002) euró volt. A Társaság Gazdasági vezérigazgató-helyettese (CFO) a DT vezetőségének tagja volt a 2002-es juttatás időpontjában, és 6510 opcióval rendelkezik. A Magyar Telekomnak nincs semmilyen kötelezettsége, és a bemutatott időszakokban sem kötelezettséget sem költséget nem számolt el a CFO opcióival kapcsolatban, mivel ezek az opciók az IFRS 2 és az IFRIC 11 hatályán kívül esnek, az átmeneti szabályoknak megfelelően.

Ezen felül, a Társaság CFO-ja szintén résztvevője volt a DT 2004, 2005 és 2006-os MTIP programjának, mely nagyon hasonló a Magyar Telekom MTIP programjához, melynek részletei a 24.1.1. megjegyzésben olvashatók, azzal a különbséggel, hogy a program célkitűzései a DT részvény teljesítményéhez voltak kötve. 2008. december 31-én a DT 2006-os programjának egyik célja teljesült. Következésképp a DT-vel kötött megállapodásnak megfelelően a Magyar Telekom kifizette a DT-s MTIP teljesült részére járó jutalmat (66 000 euró, mintegy 18 millió forint).

Néhány kulcsvezető részt vett a Magyar Telekom 2006-os és 2007-es MTIP programjában, valamint mindegyikük részt vesz a Magyar Telekom 2008-as és 2009-es MTIP programjában. A Magyar Telekom 2006-os MTIP programjában néhány korábbi kulcsvezető is részt vett. A Magyar Telekom 2007-es MTIP programjának egyik célja teljesült. Következésképp a Magyar Telekom az MTIP jutalom felét (összesen 104 millió forintot) fog kifizetni a jelenlegi és korábbi kulcsvezetők részére 2010-ben. 2008. december 31-éig a Magyar Telekom 2006-os MTIP programjának egyik célja teljesült. Következésképp a Magyar Telekom az MTIP jutalom felét (összesen 55 millió forintot) kifizette a jelenlegi és korábbi kulcsvezetők részére 2009-ben. Erről bővebben ld. 24.1.1 megjegyzést.

2001-ben és 2002-ben a Deutsche Telekom részvény-felértékelődési jogokat (SAR) nyújtott azon országok alkalmazottainak, amely országokban nem volt törvényes lehetőség a részvényopciós programok indítására. A Magyar Telekom alkalmazottai csak a 2001-es programban vettek részt. Minden egyes SAR kapcsán a résztvevő egy bizonyos mennyiségű készpénzt kap a lejáratnak és a feltételeknek megfelelően. A Magyar Telekomnak nincs semmilyen kötelezettsége a szerződésekből eredően, mert a Deutsche Telekom fizet bármilyen kompenzációt a résztvevőknek, továbbá a szóban forgó jogok becsült valós értéke 2009.

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

december 31-én nulla volt. A jelenlegi vezetőség egyetlen tagja sem vesz részt a SAR programban, de a korábbi kulcsvezetők tagjai voltak a 2001-es SAR programnak.

34 Pénzügyi instrumentumok bemutatása

34.1 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kategóriái

Az alábbi táblázatok a Csoport pénzügyi eszközei és kötelezettségei 2009. és 2008. december 31-i állományának könyv szerinti, valamint valós értékét mutatják.

34.1.1 Pénzügyi eszközök– Könyv szerinti és valós érték

Millió Ft	Könyv szerinti érték				Összesen	Valós érték
	Hitelek és követelések	Lejáratig tartandó	Értékesíthető	Kereskedési céllal tartott		
Pénzeszközök	34 270	-	-	-	34 270	34 270
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	50 660	-	-	-	50 660	50 660
Vevőkövetelések	100 524	-	-	-	100 524	100 524
Vevőkövetelések, lejárat > 1 év	1 487	-	-	-	1 487	1 486
Dolgozói kölcsönök	4 870	-	-	-	4 870	4 228
Származékos pénzügyi eszközök kapcsolt vállalkozásokkal szemben..	-	-	-	662	662	662
Származékos pénzügyi eszközök külső féllel szemben	-	-	-	623	623	623
Deutsche Telekom Csoport tag- vállalatainak nyújtott kölcsönök	29 587	-	-	-	29 587	29 587
Kölcsönök külső feleknek	580	-	-	-	580	580
RDC követelések	839	-	-	-	839	795
Közös vállalattal szembeni osztalékkövetelés	-	-	-	-	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	276	-	276	276
Egyéb rövid lejáratú	1 626	-	-	-	1 626	1 626
Egyéb hosszú lejáratú	552	-	-	-	552	552
Összesen	224 995	-	276	1 285	226 556	225 869

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2008. december 31.

Könyv szerinti érték

Millió Ft	Könyv szerinti érték				Összesen	Valós érték
	Hitelek és követelések	Lejáratig tartandó	Értékesíthető	Kereskedési céllal tartott		
Pénzeszközök	66 680	-	-	-	66 680	66 680
Bankbetétek, eredeti lejárat > 3 hónap	59 300	-	-	-	59 300	59 300
Vevőkövetelések	93 201	-	-	-	93 201	93 201
Vevőkövetelések, lejárat > 1 év	414	-	-	-	414	396
Dolgozói kölcsönök	4 383	-	-	-	4 383	4 148
Származékos pénzügyi eszközök külső féllel szemben	-	-	-	1 011	1 011	1 011
Kölcsönök külső feleknek	779	-	-	-	779	779
RDC követelések	952	-	-	-	952	876
Közös vállalattal szembeni osztalékkövetelés	2 033	-	-	-	2 033	2 033
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	282	-	282	282
Egyéb rövid lejáratú	2 186	-	-	-	2 186	2 186
Egyéb hosszú lejáratú	170	-	-	-	170	170
Összesen	230 098	-	282	1 011	231 391	231 062

A kölcsönök és követelések amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, míg az értékesíthető pénzügyi eszközök és a kereskedési céllal tartott eszközök valós értéken vannak nyilvántartva.

A pénzeszközök, a követelések, a közös vezetésű vállalattal szembeni osztalékkövetelés, és az egyéb pénzügyi eszközök legnagyobb részben rövid lejáratúak, ezért könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéküket a beszámoló fordulónapján.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök részvénybefektetéseket tartalmaznak, amelyek valós értéken vannak nyilvántartva.

A pénzügyi lízingkövetelések (2009: 23 531 millió Ft, 2008: 23 082 millió Ft) pénzügyi eszköznek minősülnek, azonban az IAS 17 - Lízingek standard alapján vannak értékelve és bemutatva, ezért nem szerepelnek a fenti táblákban, hanem a 32.3 megjegyzésben vannak bemutatva.

34.1.2 Pénzügyi kötelezettségek – Könyv szerinti és valós érték

2009. december 31.

Könyv szerinti érték

Millió Ft	Könyv szerinti érték		Összesen	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	Kereskedési céllal tartott		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	334 521	3 050	337 571	351 017
Banki hitelek	57 265	-	57 265	58 507
Kötelezettségek szállítók felé	85 874	-	85 874	85 874
Fizetendő osztalék	303	-	303	303
Nem átváltható kötvények	191	-	191	160
Származékos pénzügyi kötelezettségek külső féllel szemben	-	179	179	179
Egyéb rövid lejáratú	1 279	-	1 279	1 279
Összesen	479 433	3 229	482 662	497 319

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2008. december 31.

Millió Ft	Könyv szerinti érték		Összesen	Valós érték
	Amortizált bekerülési értéken	Kereskedési céllal tartott		
Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalatok felé	339 428	-	339 428	344 138
Banki hitelek	53 805	-	53 805	54 875
Kötelezettségek szállítók felé	92 340	-	92 340	92 340
Fizetendő osztalék	290	-	290	290
Nem átváltható kötvények	193	-	193	193
Egyéb rövid lejáratú.....	4 988	-	4 988	4 988
Egyéb hosszú lejáratú	386	-	386	345
Összesen	491 430	-	491 430	497 169

A származékos pénzügyi kötelezettségek valós értéken vannak bemutatva, ezzel szemben az összes egyéb pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre.

A pénzügyi kötelezettségek valós értékéről szóló további információk a 16. és 17. megjegyzésben is találhatóak.

A szállítók, a fizetendő osztalék és az egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek általában rövid lejáratúak, ezért a könyv szerinti értékük megközelíti a valós értéküket.

A pénzügyi lízing kötelezettségek pénzügyi kötelezettségnek minősülnek, azonban az IAS 17 – Lízingek standard alapján vannak értékelve és bemutatva, ezért nem szerepelnek a fenti táblákban, hanem a 32.1. megjegyzésben vannak bemutatva.

34.2 A pénzügyi instrumentumok kategóriák szerinti nettó nyeresége/ vesztesége

Az alábbi táblázatok mutatják be a pénzügyi instrumentumok kategóriák szerinti 2009. és 2008. évi nettó nyereségét /veszteségét.

2009 Millió Ft	Értékelés alapján							Nettó nyereség/ (veszteség)
	Kamat	Valós értéken	Pénz-nem átváltás	Érték-vesztés miatti veszteség	Újra-értékelés	Kivezetés miatt	Fizetett jutalékok	
Hitelek és követelések	7 048	-	(82)	(9 071)	-	-	(4 056)	(6 161)
Lejáratig tartott befektetések	-	-	-	-	-	-	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	(6)	-	-	-	-	-	(6)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi instrumentumok.....	-	(2 955)	-	-	-	(582)	-	(3 537)
Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	(32 569)	-	358	-	-	-	(14)	(32 225)
Pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége az IAS 39 alapján.....	(25 521)	(2 961)	(276)	(9 071)	-	(582)	(4 070)	(41 929)
Pénzügyi lízing nettó nyeresége/vesztesége (az IAS 39 hatályán kívül).....	678	-	(66)	-	-	-	-	612

MAGYAR TELEKOM
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

2008 Millió Ft	Értékelés alapján					Kivezetés miatt	Fizetett jutalékok	Nettó nyereség/ veszteség
	Kamat	Valós értéken	Pénz-nem átváltás	Érték- vesztés miatti veszteség	Újra- értékelés			
Hitelek és követelések	6 611	-	1 190	(5 866)	-	-	(3 554)	(1 619)
Lejáratig tartott befektetések	-	-	-	-	-	-	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	(348)	-	-	-	-	-	(348)
Kereskedési céllal tartott pénzügyi instrumentumok	-	789	-	-	-	(477)	-	312
Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	(32 728)	-	(1 753)	-	(743)	-	(96)	(35 320)
Pénzügyi instrumentumok nettó nyeresége/vesztesége az IAS 39 alapján	(26 117)	441	(563)	(5 866)	(743)	(477)	(3 650)	(36 975)
Pénzügyi lízing nettó nyeresége/vesztesége (az IAS 39 hatályán kívül).....	692	-	(85)	1 500	-	-	-	2 107

A Hitelek és követelések esetében az Értékvesztés miatti veszteség minden, a vevők fizetéseképtelenségével kapcsolatban felmerült és várhatóan felmerülő költséget tartalmaz. A leírást illetve faktorálást megelőzően a követelésekre azok megtérülő értékéig értékvesztést számolunk el egy követelés értékvesztési számla beiktatásával, melynek eredményeképp az adott követelés-leírás vagy faktorálás nem jár kivezetés miatti nyereséggel vagy veszteséggel.

34.3 Egyéb információk a pénzügyi instrumentumokról

A Magyar Telekom Nyrt. ki van téve annak a kockázatnak, hogy névértéken 16,4 milliárd Ft (2008-ban: 17,0 milliárd forint) garanciát hívjanak le tőle. Ezeket a garanciákat magyar bankok adták a Magyar Telekom nevében biztosítékként, a Csoport bizonyos szerződéses kötelezettségeinek biztosítékként. A Csoport eddig eleget tett szerződéses kötelezettségeinek, valamint ezt tervezi a jövőre nézve is. Következésképp nem került sor ilyen garanciák lehívására, és várhatóan a jövőben sem fog erre sor kerülni.

Nem voltak átsorolások pénzügyi instrumentum kategóriák között.

Nem történt olyan pénzügyi eszközátadás, amely ne felelt volna meg a kivezetés feltételének.

A Csoportnak nem voltak többszörösen beágyazott származékos termékeket tartalmazó összetett pénzügyi instrumentumai.

35. Független követelések és kötelezettségek

35.1 Független követelések

Független követelés alatt olyan lehetséges eszközt értünk, amely múltbeli események következménye, de amely létezése még bizonytalan, nem a Csoport irányítása alatt álló jövőbeli eseményektől függ. A Csoportnak nincsenek olyan független követelései, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak beáramlása valószínű és jelentős lenne.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

35.2 Fügő kötelezettségek

Az alábbiakban a Csoport legjelentősebb fügő kötelezettségeit mutatjuk be. Ezekre az ügyletekre nem számoltunk el céltartalékot, mert a menedzsment nem tartja valószínűnek, hogy jelentős kifizetésekre kerülne sor ezekkel kapcsolatban.

35.2.1 Macedónia

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

2002 januárjában a T-Mobile MK lejárt követeléseinek behajtására szerződést kötött egy alvállalkozóval. 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 milliárd forint. A macedón bíróság elsőfokú döntése egy későbbi időpontban várható.

35.2.1.2 A T-Mobile MK és az Ügynökség közötti vita a frekvencia díjakról

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

35.2.1.3 Az MKT fix-mobil végződtetési díjaival kapcsolatos viták

2005-ben az MKT 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 0,4 milliárd forint lehet, de a menedzsment az ügyből kifolyólag semmilyen jelentős pénziáramlást nem tart valószínűnek. A végső döntést a Közigazgatási Bíróság egy későbbi időpontban fogja meghozni.

35.2.1.4 Vezetékes telefon szolgáltatásra kiírt kormányzati tenderre tett ajánlat Macedóniában

Az Elektronikus Kommunikációs Törvény (a Törvény) alapján, valamint a Cosmofon kérelmére az Ügynökség 2009. szeptember 24-én vizsgálatot indított a Makedonski Telekomnál a Kormány vezetékes telefonszolgáltatásra kiírt közbeszerzési pályázata ügyében. Cosmofon kérelmében azt állította, hogy a Makedonski Telekom felfaló árással és nem a hivatalos árlistájában szereplő árakkal nyújtotta be pályázatát. A Makedonski Telekom írásos válaszában kifejtette, hogy a hivatalos árlista csupán az irányadó árakat tartalmazza, különleges árendemény és alkalmi díjszabás nélkül. Úgy gondoljuk, hogy a Makedonski Telekom ezeket az árakat az adott pályázat feltételeivel összhangban határozta meg, tehát a vádaskodás alaptalan. Az Ügynökség még nem válaszolt. Ha úgy találják, hogy a Makedonski Telekom megszegte a törvényt, a lehetséges bírság a Makedonski Telekom 2008. évi teljes éves bevételének 7%-ára rúghat, tehát ennek maximális összege 3,0 milliárd forint.

MAGYAR TELEKOM

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

35.2.2 Montenegró

35.2.2.1 Vita a munkavállalók béréről Montenegróban

A CT és a T-Mobile CG ellen 405 munkavállaló nyújtott be keresetet a 2005 és 2008. június közötti időszakban elmaradt béremelések miatt. A sértettek a Kollektív Szerződésre hivatkoztak, bár a menedzsment szerint abban nincs szó automatikus béremelésről, így nem számítunk a kompenzációs kötelezettség megállapítására. Az ügyből származó maximális kockázat körülbelül 0,4 milliárd forint lehet.

35.2.3 Magyarország

35.2.3.1 Garanciák

A Magyar Telekom Nyrt. ki van téve annak a kockázatnak, hogy garanciát hívjanak le tőle. Erről bővebben ld. 34.3 megjegyzést.

35.2.3.2 Vizsgálat

Részletek az 1.2 megjegyzésben.

36 Mérleg-fordulónap utáni események

36.1 Orbitel értékesítése

Az Orbitel értékesítése 2010. januárjában zárult le (5.5 megjegyzés). A végleges vételár, 3.628.000 eurót 2010. januárjában kaptuk meg. Mivel a várható vételár alatta maradt az Orbitel eredeti könyv szerinti értékének, 2009 folyamán az Orbitel eredeti bekerülésekor elszámolt goodwillre értékvesztés került elszámolásra. Következésképp az értékesítés 2010. évi elszámolásakor további nyereség vagy veszteség elszámolására nem lesz szükség.

A Magyar Telekom 2009. évi üzleti jelentése

Bevezetés

Az üzleti jelentés eredményeink elemzését, valamint minden olyan további információt tartalmaz, mely társaságunk működésének megítéléséhez szükséges, így többek között a várható fejlődés irányát a felmerülő kockázatokkal együtt, vezetőségünk bemutatását, foglalkoztatási és kockázatkezelési politikánkat, valamint a kutatási-fejlesztési tevékenységünket.

Jegyzett tőke

Magyar Telekom Nyrt. jegyzett tőkéje 2009. december 31-én 104.274.254.300 forint volt, ami 1.042.742.543 „A” sorozatú törzsrészcévből áll. Az „A” sorozatú törzsrészcévek névértéke 100 forint.

<u>Részvényes</u>	<u>Részvény darabszám</u>	<u>Részesedés (%)</u>
MagyarCom	617.436.759	59,21
Nyilvánosan forgalmazott	423.802.243	40,65
Saját részvények	1.503.541	0,14
	<u>1.042.742.543</u>	<u>100,00</u>

Szavazati jogok és szavazás

Minden törzsrészcévből tulajdonosa egy szavazatra jogosult. Csak a részvénykönyvbe - a Közgyűlést megelőző legalább hat munkanappal - bejegyzésre került részvénytulajdonosok, illetőleg részvényesi meghatalmazottak jogosultak a közgyűlésen szavazati joggal részt venni. A Közgyűlés a határozatait egyszerű szavazattöbbséggel hozza, kivéve, ahol az Alapszabály a döntést a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségéhez köti. Amennyiben a Közgyűlés úgy határoz, hogy az Igazgatóság valamely kérdésben hozott döntését megváltoztatja, akkor az eredeti határozatot módosító határozat csak abban az esetben érvényes, ha a jelenlévő részvényesek ezt háromnegyedes többséggel elfogadják. Nincs korlátozás a nem-rezidens vagy külföldi részvényesek jogaiban, a törzsrészcévek birtoklását és az ahhoz fűződő szavazati jog gyakorlását illetően.

A részvények átruházása

A Társaság szavazásra jogosító részvényeinek legalább az egyszerű többségét képviselő részvényes(ek) hozzájárulása szükséges a Társaság részvényeinek olyan, közvetlen vagy közvetett módon történő megszerzéséhez, amelynek kumulatív módon számított eredményeként a Társaság szavazatra jogosító részvényeinek 10%-a vagy azt meghaladó hányada - közvetve vagy közvetlenül - egy harmadik fél, vagy egymásra tekintettel összehangoltan eljáró felek tulajdonába kerül.

A részvények átruházásakor a részvény új tulajdonosának kell kérnie a részvénykönyvbe való bevezetését. A részvény új tulajdonosa köteles igazolni a részvénykönyv vezetőjének, hogy a részvényeket az Alapszabályban meghatározott feltételekkel összhangban szerezte meg. A Társaság nem jegyzi be a részvények átruházását, ha azt állapítja meg, hogy az átruházás az Alapszabály rendelkezéseinek megsértésével történt. A Társaság jogosult megtagadni a részvény megszerzője részvénykönyvi bejegyzés iránti kérelmének teljesítését, ha az elmulasztja azoknak az igazolásoknak és nyilatkozatoknak az átadását, amelyek átadására az Alapszabály szerint köteles. A valótlan, csalárd, vagy félrevezető nyilatkozat alapján történt részvénykönyvi bejegyzés az Igazgatóság által, indokolt határozattal törölhető. Csak azon részvények tulajdonosai, akik nevét a részvénykönyvbe bejegyezték, jogosultak a Társasággal szemben a részvényekhez fűződő jogaik gyakorlására. Ha a részvényes tulajdonjoga az

értékpapírszámlán történő terheléssel megszűnt, az értékpapírszámla-vezető köteles e tényt a részvénykönyv vezetőjének a változástól számított két munkanapon belül bejelenteni. A részvénykönyv vezetője köteles a bejelentés alapján a változást a részvénykönyvben haladéktalanul átvezetni.

Igazgatóság

A módosított Alapszabály értelmében, az Igazgatóság legalább hat, de legfeljebb tizenegy tagból áll, akiket az éves rendes Közgyűlés választ meg, három éves időtartamra.

2009. december 31-én az Igazgatóság tagjai, az általuk elsődlegesen betöltött pozíció, valamint megválasztásuk éve a következő:

<u>Név</u>	<u>Fő pozíció</u>	<u>Megválasztás éve</u>
Christopher Mattheisen ..	Elnök-vezérigazgató, Magyar Telekom Nyrt.	2006
Dr. Földesi István	Nemzetközi üzleti tanácsadó	2003
Dr. Gálik Mihály	Corvinus Egyetem Gazdálkodástudományi Kar, Média, Marketingkommunikáció és Telekommunikáció Tanszék, Tanszékvezető egyetemi tanár	2006
Wolfgang Hetlinger	T-Systems Austria, Nemzetközi tevékenységek és szolgáltatások, közép-európai ügyekért felelős igazgató	2009
Guido Kerkhoff.....	A Deutsche Telekom AG Igazgatóságának délkelet-európai leányvállalatok irányításáért felelős tagja	2009
Thilo Kusch	Gazdasági vezérigazgató-helyettes, Magyar Telekom Nyrt.	2006
Mechthilde Maier	A Deutsche Telekom vállalati sokszínűség irányításáért felelős első alelnöke	2009
Frank Odzuck.....	Vezérigazgató, Zwack Unicum Nyrt.	2006
Dr. Ralph Rentschler.....	Az igazgatóság tagja, a délkelet-európai régió pénzügyi igazgatója	2003
Dr. Steffen Roehn	A DT Csoport CIO igazgatóságának tagja, a DT integrált német tömegpiaci megközelítésének informatikai felelőse	2009

Ügyvezető Bizottság

A módosított Alapszabályban, illetve az Igazgatóság módosított ügyrendjében foglaltaknak megfelelően az Igazgatóság 2000-ben létrehozta az Ügyvezető Bizottságot, melyet felhatalmazott, hogy működését az éves üzleti tervnek megfelelően végezze.

2009. december 31-én a Magyar Telekom Ügyvezető Bizottságának tagjai a következők voltak:

<u>Név</u>	<u>Betöltött pozíció</u>	<u>Megválasztás éve</u>
Christopher Mattheisen ...	Elnök-vezérigazgató	2006
Thilo Kusch	Gazdasági vezérigazgató-helyettes	2006
Maradi István	Műszaki vezérigazgató-helyettes	2007
Papp István	Vezérigazgató-helyettes, a Vállalati Szolgáltatások Üzletág vezetője	2007
Pataki Róbert	Stratégiai és üzletfejlesztési vezérigazgató-helyettes	2009
Somorjai Éva	Humán erőforrás vezérigazgató-helyettes	2007
Winkler János	Vezérigazgató-helyettes, a Lakossági Szolgáltatások Üzletág vezetője	2006

Felügyelő Bizottság

A társaság Alapszabályának megfelelően a Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb tizenöt tagból áll, akiket a részvényesek választanak meg három éves időtartamra. Az Üzemi Tanács jelöli a Felügyelő Bizottság tagjainak egyharmadát. A Felügyelő Bizottság ülése akkor határozatképes, ha azon legalább a felügyelő bizottsági tagok kétharmada jelen van.

2009. december 31-én a Felügyelő Bizottság tagjai, az általuk elsődlegesen betöltött pozíció, valamint megválasztásuk éve a következő:

<u>Név</u>	<u>Fő pozíció</u>	<u>Megválasztás éve</u>
Csizmadia Attila	Főtanácsadó, Pénzügyminisztérium	2003
Dr. Illéssy János	Lebona Kft., Ügyvezető Igazgató	2006
Dr. Kerekes Sándor..	A Budapesti Corvinus Egyetem Környezettudományi Intézetének igazgatója	2006
Koszorú István	A Magyar Telekom Központi Üzemi Tanácsának elnöke	2007
Konrad Kreuzer	Az E.ON Hungária Zrt. igazgatóságának elnöke	2006
Martin Meffert	Magyarország országmenedzsere, T-Home központ, Deutsche Telekom AG	2009
Dr. Pap László	Professzor, Budapesti Műszaki Egyetem	1997
Varga Zsoltné	BPM menedzser, Ügyfélszolgálati Igazgatóság, Magyar Telekom	2008
Varju György	Lakossági Szolgáltatások Üzemi Tanácsának elnöke, Központi Üzemi Tanács tagja	2005

Igazgatók, vezetők és alkalmazottak javadalmazása

A 2009. december 31-ével végződött évre vonatkozóan az Igazgatósági tagok javadalmazása 13 millió forintot tett ki.

A 2009. december 31-ével végződött évre vonatkozóan a Felügyelő Bizottsági tagok javadalmazása 42 millió forintot tett ki.

A 2009. december 31-ével végződött évre vonatkozóan az Ügyvezető Bizottsági tagok javadalmazása 1.043 millió forintot tett ki.

Az Ügyvezető Bizottság tagjai közül kettő rendelkezik határozott idejű munkaszerződéssel. A magyar jogi szabályozásnak megfelelően, ha a határozott időre szóló munkaszerződés a meghatározott időn belül megszűnik, a munkavállalót a határozott időből még hátralévő időre jutó, de maximum 12 havi átlagkereset illeti meg. A határozatlan időre szóló munkaszerződés esetén a felmondási idő általában hat hónap és a végkielégítés összege 10-16 havi munkabér.

A Magyar Telekom Nyrt., a Távközlési Szakszervezet (TÁVVSZAK) és a Magyar Távközlési Ágazati Szakszervezet (MATÁSZ) megkötötte a Kollektív Szerződést. A megállapodás, melyet bármelyik fél három hónapos felmondási idővel felbonthat, a vezérigazgató kivételével az összes Magyar Telekom dolgozóra érvényes, függetlenül szakszervezeti tagságtól. A kollektív szerződésben rögzített bérfizetési feltételeket évente újra kell tárgyalni. A szerződés alapján a munkaviszony megszüntetése előtt a munkavállaló előzetes értesítésre jogosult. Ezen túlmenően, a munkában eltöltött idő függvényében, meghatározott összegű végkielégítés illeti meg. A dolgozók meghatározott jóléti juttatásokra is jogosultak.

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Budapesti Értéktőzsde 2004-ben jelentette meg Felelős Vállalatirányítási Ajánlásait („Ajánlások”), amely a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaságok vállalatirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazott ajánlásokat, figyelembe véve a nemzetközileg leggyakrabban alkalmazott elveket, a magyarországi tapasztalatokat és a magyar piac sajátosságait. 2007-ben és 2008-ban új Ajánlások kerültek kiadásra.

A jelenleg hatályos szabályozásnak megfelelően a Magyar Telekom Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága jóváhagyta és a Közgyűlés elé terjesztette a Felelős Társaságirányítási Jelentést, amely egyéb társaságirányításhoz kapcsolódó dokumentumokkal együtt a Társaság honlapjának a társaságirányításhoz kapcsolódó oldalán található meg:

http://www.telekom.hu/befektetoknek/tarsasagiranyitas/tarsasagiranyitasi_dokumentumok

A jelentésben megtalálható a Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről.

A jelentés 1., 2., 3., 4. és 5. pontja az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, más releváns bizottságok, valamint a menedzsment bemutatását és működésük leírását tartalmazza. A jelentés 6. pontja tartalmazza a belső kontrollok és a kockázatkezelési eljárások bemutatását, míg a 8. pont kitér a közzétételi politika és a bennfentes kereskedelemre vonatkozó irányelvek ismertetésére.

Az Alapszabály 6.2. (g) pontja szerint az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság illetve az Audit Bizottság tagjait az éves rendes Közgyűlés választja, három éves időtartamra.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik - amennyiben a törvény eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapítása és módosítása (6.2. (a) pont).

Az Igazgatóság hatáskörére és működésére vonatkozó részletes szabályok az Alapszabály 7.4. pontjában és az Igazgatóság Ügyrendjében található, amelyek elérhetők a honlapunk társaságirányításhoz kapcsolódó oldalán is.

Az alaptőke felemelésére és a saját részvény visszavásárlására vonatkozó hatásköri előírásokat az Alapszabály 7.4.1. (l) és (m) pontja tartalmazza.

Humánpolitika

A Magyar Telekom 2008-2010. évi stratégiájával összhangban a HR terület is megújította stratégiai célkitűzéseit.

A "Formáljuk együtt a jövőt" jegyében közzétett stratégia az alábbi célkitűzéseket tartalmazza a 2008-2010 évekre, a DT HR stratégiai fókuszaival összhangban:

- A HR terület, a HR koncepció megvalósításával jelentősen hozzájárul a csoportszintű pénzügyi célok teljesítéséhez, a személyi jellegű költségek optimalizálásával.
- Létrehozuk a teljesítményalapú vállalati kultúrát, ennek érdekében fejlesztjük a teljesítménymenedzsment rendszerünket.
- A vezetői és a vállalat szempontjából kiemelt fontosságú munkakörökben az utánpótlást elsődlegesen belső utánpótlásból kívánjuk biztosítani, amit elősegít a bevezetésre került karriermenedzsment rendszer is.
- A vezetőfejlesztést új alapra helyeztük, a fókusz az üzleti eredményességet szolgáló képzési tartalom és struktúra.
- A Magyar Telekomot vonzóbb munkahellyé kívánjuk tenni, ennek érdekében átalakítottuk a gyakornoki programunkat.
- Megújított mérőrendszer alkalmazásával mérjük a HR vállalati célokhoz történő hozzájárulását.

Az SA8000 (Social Accountability; Társadalmi felelősségvállalás) 9 alap sztenderdjéből, a mi HR stratégiánk azt emeli ki, amelyik a diszkrimináció mentességgel foglalkozik. A többi alapsztenderd tekintetében, vállalati gyakorlatunkat a magyar jogszabályi normákhoz igazítjuk (többek között a Magyar Köztársaság Alkotmánya, a Munka Törvénykönyve rendelkezései, valamint az Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata). Az igazságosság és egyenlő esélyek alapelveit alap sztenderdjeink biztosítják, amely az 1997-ben kiadott Etikai Kódexben kerül kimondásra, amely megfelel a S-OX (Sarbanes-Oxley) törvénynek. Az alternatív foglalkoztatási formák, mint távmunka, részmunka, rugalmas munkaidő, fogyatékosok foglalkoztatása, lehetőséget biztosítanak az egyenlő esélyek gyakorlati megvalósítására.

A Magyar Telekom Nyrt. folyamatosan együttműködik a szakszervezetekkel és Üzemi Tanáccsal, a munkavállalói érdekek biztosítása érdekében: a bér és juttatási elemek évente egyszer kerülnek felülvizsgálatra, felfelé történő korrekciójuk szerződésben kerül lefektetésre, a létszámhatékonysági intézkedésekkel együtt.

A Csoport bértarifa rendszerét a Kollektív Szerződés szabályozza, az Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata 23. cikkelyének megfelelően, amely kimondja: „Azonos munkáért azonos bérezés jár mindenkinek, mindenféle diszkrimináció nélkül.”

A Magyar Telekom jóléti és szociális juttatásai rendkívül széles körűek. Egy részük alanyi jogon jár minden munkavállalónak, míg másokat bizonyos feltételek teljesülése esetén lehet megszerezni, vagy biztosítási jellegűek, amelynek alapja a munkavállalók kollektív hozzájárulása. A szociális juttatások és a nem alanyi jogon járó juttatások nyújtásának módját a Kollektív Szerződés és kapcsolódó szabályozások szabályozzák.

Mind a kiválasztási folyamatban, mind a munkavállalók munkaviszonya alatt, a Magyar Telekom elkötelezett abban, hogy egyenlő esélyeket biztosítson a munkavállalói részére, kortól, nemtől, nemzetiségtől, vallási és politikai meggyőződéstől, illetve szexuális beállítottságtól függetlenül. Munkaerő toborzáskor kiemelt figyelmet fordítunk elsősorban a saját munkaerő lehetőséghez juttatására, akár horizontális, akár vertikális előrelépésen

keresztül: ez a FreeJob rendszer (egy adatbázis a megüresedett pozíciókról, kizárólag Magyar Telekom munkavállalóknak elérhetően), kiegészítve egy szabályozással, amely szerint 30 napig csak belső keresés lehetséges. A vállalat működtet egy orientációs programot, amely gyakorlati segítséget nyújt a pozícióra kiválasztott munkavállalók integrálásában.

Mind a vezetői utánpótlás, mind a szakértők fejlesztése kiemelt célkitűzés a fejlesztés és tehetség menedzsment területén. Ennek érdekében a Magyar Telekom különböző, cél-specifikus tehetség menedzsment programokat működtet.

A Magyar Telekom kiemelt figyelmet fordít a munkavállalók biztonságos foglalkoztatására, és olyan biztonságos munkavégzési körülményeket és munka környezetet biztosít részükre, amely nem károsítja az egészséget.

A Magyar Telekom nagy hangsúlyt fektet a távozó munkavállalók gondozására: számos megoldást dolgoztunk ki a gondoskodó elbocsátás, és az egyoldalú munkaviszony megszüntetés csökkentése érdekében. Az alternatív foglalkoztatási formák gazdag választékának használata kiegészül egy outplacement rendszerrel, amelyet Esély programnak nevezünk, annak érdekében, hogy a távozó munkavállalók új foglalkoztatást találjanak. A program képzést biztosít, és segíti a távozó munkavállalók újra integrálódását a munkaerő piacon.

Kutatás és fejlesztés

A Magyar Telekomnál a K+F tevékenységet a K+F Bizottság (a „Bizottság”) koordinálja, melynek lehetősége és kizárólagos hatásköre van a Magyar Telekom üzletágaiban kezdeményezett K+F tevékenységek összehangolására. Minden üzletág a megfelelő döntéshozókkal van jelen a testületben. A Bizottság biztosítja, hogy minden K+F tevékenység a Társaság céljaival összhangban történjen, elkerülve a célok közötti indokolatlan átfedéseket. Ennek érdekében a Bizottság rendszeres ülésein vitatja meg és határoz az egyes K+F javaslatokról, melyeket az érintett üzletágak projektmunka keretében indítanak és hajtanak végre. 2009-ben a Bizottság a megvizsgált 98 javaslat közül 65-öt fogadott el, a kutatás-fejlesztés ráfordításainak mértéke elérte a 721 millió forintot.

Alapító tagjai vagyunk a Mobilitás és multimédia klaszternek. A klasztert magyar cégek egy csoportja (nagy részük multinacionális vállalatok helyi leányvállalata), illetve vezető egyetemek hozták létre abból a célból, hogy integrálják a magyar vállalatok különálló K+F kapacitását egy olyan együttműködő szervezetben, amely végső soron növeli a magyar gazdaság globális versenyképességét.

Ingtatlankezelés

Mi rendelkezünk Magyarországon egyik legnagyobb ingatlan állományával. Az ingatlan állomány jelentős része távközlési technológiai terület, iroda, raktár, garázs és üzlethelyiség. Eszközállományunk legnagyobb része kapcsoló központokból, átjátszó tornyokból és más távközlési infrastrukturális eszközökből tevődik össze.

A Magyar Telekom Nyrt. megközelítőleg 2.500 telephelyének 21 százaléka a Társaság tulajdonában van, 40 százaléka közös tulajdonú és 39 százaléka bérelt. Ezek az adatok tartalmazzák azokat a területeket, ahol távközlési tornyok és antennák találhatóak, de nem foglalják magukba a bázisállomásokat. Körülbelül 3.000 bázisállomással rendelkezünk, melynek 5 százaléka a Magyar Telekom Nyrt. tulajdona, 95 százaléka egyéb távközlési szolgáltatótól vagy más külső féltől bérelt állomás.

2009. december 31-én a Magyar Telekom Nyrt. által használt ingatlan területe kb. 634.000 m² volt, melynek jelentős részében egyenként 100 m²-nél kisebb az alapterület. A legnagyobb ingatlan a Budapest, Krisztina krt. 55. szám alatt található Székház több mint 30.000 m² alapterülettel.

Annak érdekében, hogy minél nagyobb mértékben és minél hatékonyabban használjuk ki az ingatlanállományt, a feleslegessé váló ingatlanokat eladjuk, illetve bérbe adjuk.

Környezetvédelem

A fenntartható fejlődés iránti elkötelezettségünk erősítéseként a Magyar Telekom Nyrt. Ügyvezető Bizottsága 2005 januárjában jóváhagyta a cég Fenntarthatósági Stratégiáját.

A fenntarthatóság iránti elkötelezettség részeként hoztuk létre a fenntarthatósági honlapot a Magyar Telekom web portálján (http://www.telekom.hu/tarsadalom_es_kornyezet/fenntarthatosagi_jelentesek). A honlapon találhatóak a fenntarthatósággal kapcsolatos jelentéseink, híreink, továbbá bemutatjuk az erre vonatkozó filozófiánkat és szemléletünket.

Pénzügyi kockázatok kezelése

A Magyar Telekom elsősorban pénzügyi eszközeiből eredő hitelezési kockázatnak van kitéve. A Csoport továbbá az árfolyamok, a kamatok, és a csoport eszközeinek illetve forrásainak valós értékét és vagy cashflow-it befolyásoló piaci árak mozgásából eredő pénzügyi kockázatnak van kitéve.

A pénzügyi kockázatok kezelésének célja, hogy csökkentse ezeket a kockázatokat folyamatos operatív és pénzügyi tevékenységeken keresztül. Ennek érdekében a kockázat mértékétől függően különböző származékos és nem származékos fedezeti eszközöket használnak. A Csoport kizárólag a Csoport cashflow-ját érintő kockázatokat fedezi. Származékos ügyleteket kizárólag fedezeti célokkal használ, nem kereskedelmi, vagy spekulatív célokkal. A partner kockázatok csökkentése érdekében a fedezeti ügyleteket a Deutsche Telekommal vagy vezető magyar pénzintézetekkel bonyolítjuk.

A kockázatok részletes leírását, azok kezelését alább mutatjuk be.

1. Piaci kockázat

Piaci kockázatról akkor beszélünk, amikor egy pénzügyi eszköz valós értéke vagy jövőbeni cashflow-jának értéke a piaci árak változásának következtében megváltozik. A piaci kockázatnak három típusa van: árfolyam kockázat, kamatkockázat és egyéb árkockázat.

A Magyar Telekom pénzügyi stratégiájának alapjait minden évben az Igazgatóság határozza meg. A Csoport stratégiája a központosított finanszírozásra épül, rövid- és középtávú, illetve fix és változó kamatozású hitelek kombinációjának felhasználásával. Az Igazgatóság két eladósodási mutató elvárt értékét hagyta jóvá, amelyek teljesülését éves szinten ellenőrzi. 2009-ben és 2008-ban a Csoport mindkét mutató értékét teljesítette. A Csoport Treasury felelős a finanszírozási politika végrehajtásáért és a folyamatos kockázatkezelésért. A deviza-, likviditás-, és partnerkockázat-kezelés irányelveit a Csoport Treasury vezetője határozza meg, és ellenőrzi.

A Magyar Telekom esetében a kamatlábak és devizaárfolyamok változásából eredő piaci kockázat az adósságállománnyal, valamint a várható tranzakciókkal kapcsolatos. Mivel a magyar társaságok bevételeinek és kiadásainak döntő része forintban keletkezik, a Magyar Telekom funkcionális elszámolási pénzneme a magyar forint, így a Magyar Telekom célja, hogy pénzügyi kockázatát forintban mérve minimalizálja.

(a) Árfolyamkockázat

A forint árfolyam ingadozási sávjának 2008-ban történt eltörlése miatt a Csoport árfolyam kockázati kitettsége devizában denominált pénzeszközei révén megemelkedett. Ezen hatás enyhítésére a Magyar Telekom minimalizálta devizában fennálló kölcsöneinek állományát, illetve származékos ügyletekkel fedezte őket az árfolyamkockázat teljes kiküszöbölése végett.

A Magyar Telekom árfolyamkockázata főleg

- (i) DTIF hitelekhez és kapcsolódó DT AG-s kamatcsere ügyletekhez köthető árkockázat;
- (ii) Külső féltől felvett hitelekhez és kapcsolódó kamatcsere ügyletekhez köthető árfolyamkockázat;
- (iii) A Dél-Kelet-Európai leányvállalatok külföldi pénznemben fennálló készpénz állományából eredő árfolyamkockázat;
- (iv) Nemzetközi telekommunikációs társaságokkal elszámolt bevételekből és kifizetésekből, valamint a külföldi pénznemben kötött beruházási szerződésekből eredő árfolyamkockázat.

A fedezeti politikának megfelelően a Magyar Telekom jelentős mennyiségű devizát tart a bankszámláin. A szükséges mennyiséget a vevőkövetelések és a szállítói tartozások egyenlege alapján határozzuk meg, annak érdekében, hogy az ilyen típusú kötelezettségekből adódó deviza kockázatra legyen elég fedezet. Így az átváltási árfolyam változása nincs hatással sem az eredménykimutatásra, sem a saját tőkére. A Csoport devizában denominált eszközeinek állománya (elsősorban a Csoport külföldi leányvállalatai által felhalmozott készpénzállomány) meghaladja a devizában denominált kötelezettségállományt, ennek következtében a funkcionális devizák árfolyamában történő elmozdulás szignifikáns hatással lenne a Csoport eredményére.

A fenti kitettség csökkentésére a Magyar Telekom alkalmanként származékos ügyleteket köt.

A globális pénzügyi válság hatására a funkcionális devizáink 20 százaléknál magasabb ingadozása is elképzelhető az euróval szemben, mivel a rendkívüli piaci körülmények extrém árfolyammozgásokat eredményezhetnek.

(b) Kamatlábkkockázat

A Magyar Telekom a kamatlábak változása miatt is ki van téve a piaci kockázatoknak. Ennek oka, hogy a forint kamatlábak ingadozása befolyásolja a fix kamatozású eszközök valós értékét, továbbá a változó kamatozású eszközökön keresztül a cashflow-t.

A nem derivatív fix kamatozású pénzügyi eszközök piaci kamatainak a változása csak a bevételre van hatással, amennyiben az eszközt valós értéken tartjuk nyilván. Így a fix kamatozású pénzügyi eszközök, melyek amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva nincsenek kitéve kamat cashflow kockázatnak.

(c) Egyéb árkockázat

2009. december 31-én a Magyar Telekom nem rendelkezett olyan jelentős befektetésekkkel, amelyekre hatással lennének olyan kockázati változók, mint a tőzsdei árfolyamok vagy más mutatószámok.

2. Hitelezési kockázat

Hitelezési kockázatról akkor beszélünk, ha egy pénzügyi instrumentumra vonatkozó szerződésben résztvevő egyik fél pénzügyi veszteséget okoz egy másik félnek kötelezettsége teljesítésének elmulasztásával. A hitelkockázatok döntő többsége a pénzeszközökkel, a három hónapnál hosszabb induló futamidejű bankbetétekkel és a vevőkövetelésekkel kapcsolatban merül fel.

A Csoport kockázatkezelési irányelvei szerint a Magyar Telekom Csoport tagvállalatai csak legalább BBB+ (vagy azzal egyenértékű) hitelminősítéssel rendelkező bankokban helyeznek el betéteket, vagy garanciákat kérnek a betétekre olyan bankoktól, amelyek legalább BBB+ minősítésűek. Továbbá a Magyar Telekom előnyben részesíti az olyan bankokban történő betételhelyezést, amelyek hitelt is nyújtanak neki, hogy a bank csődje esetén lehetőség legyen a hitelek és betétek kompenzálására.

A Csoport magyarországi tagvállalatainak pénzeszközei és három hónapnál hosszabb bankbetétei elsősorban forintban vannak és a hitelkockázat korlátozott, mivel a Magyar Telekom meghatározó pénzügyintézeteknél helyezi el pénzeszközeit. Továbbá, a forintban keletkező készpénz többletet a forintban fennálló hiteleink törlesztésére fordítjuk, vagy olyan partner bankokban helyezzük el, melyekkel szemben hiteleink vannak. A fentiek miatt a forintban meglévő készpénzállományra vonatkozó hitelezési kockázatunk igen alacsony.

A kiskereskedelmi ügyfelekhez kapcsolódó kockázat a Magyar Telekom nagy ügyfélszáma és annak ágazatonkénti és földrajzi területi kiterjedése miatt alacsony.

3. Likviditási kockázat kezelése

Likviditási kockázatról akkor beszélünk, ha egy társaság nehézségekbe ütközik pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése kapcsán.

A likviditási kockázat körültekintő kezelése kiterjed a kellő mennyiségű pénzeszköz, bankbetét, valamint megfelelő mennyiségű rögzített hitelkeret fenntartására. A Csoport Treasury menedzsmentje a rugalmas finanszírozást szabad hitelkeretek rendelkezésre tartásával biztosítja. A fentiekén túl a Deutsche Telekom 2011. június 30-ig garantálja támogatását a Magyar Telekom tervezett finanszírozási igényeinek kielégítésére. Bár ez nincs egy hitelszerződésben rögzítve, ezt „kvázi hitelkeretnek” lehet tekinteni.

4. Tőkekockázat kezelése

A Csoport célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

A vállalat vezetősége tesz javaslatot a tulajdonosoknak (az Igazgatóságon keresztül) az osztalékfizetésre vagy egyéb változtatásokra a vállalat saját tőkéjében, annak érdekében, hogy optimalizálja a csoport tőkeszerkezetét. Ez úgy valósítható meg, hogy a Társaság módosítja a részvényeseknek fizetett osztalék nagyságát, visszafizetheti a tőke egy részét a tulajdonosoknak, kibocsáthat új részvényeket, illetve az adósság csökkentése érdekében eladhatja eszközeit. Az iparágban használatos eljárással összhangban a Csoport az eladósodottsági ráta segítségével ellenőrzi a tőkeállomány nagyságát. A ráta a nettó adósságállomány, illetve a nettó adósságállománnyal növelt tőke (a kisebbségi részesedést beleértve) hányadosaként határozható meg.

A fentiekén túl – a Társasági törvény szerint a Magyar Telekom Nyrt.-nek biztosítania kell, hogy a vállalat Saját tőkéje ne csökkenjen a Jegyzett tőke alá, vagyis a tartalékok összege ne legyen negatív. A Társaság megfelel ennek a szabályozásnak, a konszolidált tőkére vonatkozóan pedig nem áll fenn ilyen jellegű törvényi kötelezettség.

Kockázatkezelési politika

Társaságunk irányelve szerint a részvényeseink és a befektetőink számára közzétett beszámolóknak pontosnak és teljesnek kell lenniük, továbbá minden vonatkozásban tükrözniük kell a valós pénzügyi helyzetünket és működési eredményünket. Ezen beszámolókat az alkalmazandó törvényeknek, előírásoknak és szabályozásoknak megfelelő rendszerességgel kell készíteni. Ide tartozik a Budapesti Értéktőzsdének, valamint az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletének a szabályzata is. Annak érdekében, hogy ezen céloknak megfeleljünk, megalakítottuk a Közzétételi Bizottságot és folyamatosan fejlesztjük kockázatkezelési politikánkat.

Kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését. A kockázatkezelési rendszer hatékony működtetése érdekében biztosítanunk kell, hogy a vezetés valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit.

1999-ben egy hivatalos kockázatkezelési rendszer működtetését kezdtük meg. Ez a rendszer 2002-ben integrálódott a DT kockázatkezelési rendszerébe.

Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi kívánalmaknak való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat egy jól meghatározott belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre. Kockázatkezelési kézikönyv és kockázatkezelésről szóló belső utasítás készült. Kockázatkezelési oktatást tartottunk a kockázatkezelésért felelős munkatársak számára, valamennyi területet érintően. A működésünkre ható kockázati tényezők negyedévente felülvizsgálatra kerülnek csoport szinten. Minden leányvállalatunknak, üzletágunknak, ágazatunknak és más szervezetünknek negyedévente kötelessége azonosítani és jelenteni működésének kockázatait. Ezen kockázatok kiértékelése után az eredményt a vezetőség, az Igazgatóság, az Audit Bizottság, a Közzétételi Bizottság és a DT részére továbbítjuk.

A Sarbanes-Oxley (US) törvény megalkotását követően a kockázatkezelési folyamatot új elemmel bővítettük ki. Az új törvény előírja a befektetői döntéseket befolyásoló kockázatok azonnali közzétételét, ezért a negyedéves kockázatjelentési rendszerünket folyamatos jelentési kötelezettséggel egészítettük ki. Ennek keretében a cégcsoport szervezeteinek minden tudomásukra jutó jelentős új tény, információt, illetve kockázatot azonnal jelenteniük kell. Az így közölt információkat a kockázatkezelési szakterület értékeli és lényeges új kockázat vagy információ felmerülése esetén értesíti a gazdasági vezérigazgató-helyettest.

A társaságnál belső szabályozás van érvényben, mely kiterjed a munkatársak felelősségére a kockázatok követése és kezelése vonatkozásában. Távközléssel mutattuk be a munkatársaknak a Sarbanes-Oxley törvényben foglalt elvárásokat, kiemelt jelentéskészítési és felelős vállalatirányítási kötelezettségeinket, valamint a kibővített kockázatkezelési rendszerünket. Az oktatás minden munkatárs számára kötelező volt.

2003. július 31-én létrehoztuk a Közzétételi Bizottságot. A Bizottság mind plenáris üléseken, mind a tagjai révén egyénileg is eljár. Támogatja a vezérigazgatót és a gazdasági vezérigazgató-helyettest azon kötelességük teljesítésében, hogy átlássák a közleményeink hitelességét és időbeniségét biztosító folyamatokat.

Kockázati tényezők

A pénzügyi helyzetünket, a működési eredményünket, illetve az értékpapírjaink kereskedési árát ezek a kockázatok bármelyike negatívan befolyásolhatja. Nem csak az alábbiakban felvázolt kockázatokkal kell szembe néznünk. További, jelenleg nem ismert kockázatok, vagy olyan kockázatok, melyeket jelenleg lényegtelennek tekintünk, szintén kedvezőtlen hatással lehetnek a pénzügyi helyzetünkre, működési eredményeinkre, illetve az értékpapírjaink kereskedési ára.

- Működésünk (Magyarországon és külföldön egyaránt) jelentős állami szabályozási hatás alatt áll, amelynek az üzletünkre és a működési eredményeinkre is kedvezőtlen következményei lehetnek;
- A távközlési ágazat liberalizációja miatt erősebb versenynek vagyunk kitéve;
- Lehetséges, hogy nem tudunk alkalmazkodni a távközlési piacokon bekövetkező technológiai változásokhoz;
- Működési modellünk jövőjét az üzleti környezet jelenleg még előre nem látható változásai befolyásolhatják;
- A technológiai és a távközlési ágazat fejlesztései egyes eszközeink könyv szerinti értékének csökkenését, értékvesztését okozták és okozhatják;
- A berendezések beszerzése és a karbantartás tekintetében korlátozott számú szállítóra vagyunk utalva;
- Az üzletünkre negatív hatással lehetnek a mobilkommunikációs technológiáknak tulajdonított valós vagy vélt egészségügyi kockázatok;
- A rendszerhibák csökkent felhasználói forgalmat és kisebb bevételt eredményezhetnek, valamint sérthetik a hírnevünket;
- A kulcs munkatársak elvesztése gyengítheti az üzletünket;
- A részvényáraink ingadozóak lehetnek és a részvényeladási képességet a részvényeink és ADS-eink viszonylag kevésbé likvid piaca negatívan befolyásolhatják;
- A devizaárfolyamok ingadozása kedvezőtlenül befolyásolhatja a működési eredményünket;
- Folyamatosan vitáink és peres ügyeink vannak a szabályozó szervekkel, versenytársakkal és más felekkel. Az ilyen jogi eljárások végső kimenetele általában bizonytalan. Az ilyen eljárások eredménye jelentős negatív hatással lehet a működési eredményünkre és a pénzügyi helyzetünkre.
- A befektetéseink értékét, a működési eredményünket és pénzügyi helyzetünket kedvezőtlenül befolyásolhatják a magyarországi és más országokban bekövetkező gazdasági fejlemények.

Az eredmények elemzése

Bevételek

A vezetékes szolgáltatások hang alapú kiskereskedelmi bevételei 2009-ben 15,2%-kal csökkentek 2008-hoz képest, elsősorban a belföldi kimenő forgalmi, valamint az előfizetési 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-ben csökkentek 2008-hoz viszonyítva, elsősorban Magyarországon a vezetékesből mobilba irányuló hívásokból származó bevételek csökkenésének hatására, melyet a 2008 júniusában történt, 8,5 mrd Ft összegű céltartalék feloldás eredményezett a fix-mobil irányú 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 díjcsomagját választották. Az átalánydíjas csomagok aránya 27,9% volt a Magyar Telekom Nyrt. összes vezetékes előfizetői számához viszonyítva 2009. december 31-én. A Makedonski Telekom és a Crnogorski Telekom eredeti pénznemben kifejezett belföldi kimenő forgalmi bevételei szintén csökkentek, főként a mobil helyettesítés hatására visszaesett forgalom miatt. Ezen csökkenéseket valamelyest mérsékelte a kedvező árfolyammozgások hatása.

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

Az emeldíjas és egyéb értéknövelt szolgáltatások bevételei 2009-ben csökkenést mutattak az előző évhez képest, melynek oka főként az emeldíjas szolgáltatások (Tudakozó, audiofix, stb.) használatának visszaesése a Magyar Telekom Nyrt. és a Makedonski Telekom esetében.

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

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

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

A vezetékes szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009. december 31-ig 32,8%-os csökkenést mutattak 2008-hoz viszonyítva. A berendezés- és készülékértékesítésből származó bevételek mérséklődése elsősorban a Combridge-nek tudható be és a 2008 áprilisában történt hálózat értékesítéssel magyarázható. A készülékberletből származó bevételek mérséklődése a CBU esetében a bérelt készülékek számának jelentős visszaesésével magyarázható. A csökkenést a Makedonski Telekomnál egyrészt a személyi számítógép és az ADSL modem- és telefonkészülék értékesítésből származó alacsonyabb bevétel és a TV készülékek magasabb értékesítési volumene együttesen okozta. A Csoportközpontnál szintén csökkenés tapasztalható az ADSL modemek nagykereskedelmi értékesítésében. Ezeket a csökkenéseket részben ellentételezte a CBU magasabb berendezés- és készülékértékesítési bevétele, összhangban a személyi számítógépek eladásának emelkedésével (LaptopNet kampány) 2009-ben.

A vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek 2009-ben 19,8%-kal csökkentek az előző évhez viszonyítva. Az egyéb bevételek között található 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 telefonkönyv megjelenések a Magyar Telekom Nyrt.-nél, valamint a Combridge lecsökkent bevételei szintén hozzájárultak a vezetékes szolgáltatásokból származó egyéb bevételek visszaeséséhez.

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

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

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma enyhén növekedett, 2009-ben 155 perc volt. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi átlagos árbevétele 7,9%-kal, a 2008. évi 4.087 Ft-ról 2009-re 3.764 Ft-ra csökkent, elsősorban az erős verseny miatti alacsonyabb átlagos percdíjak, valamint a lecsökkentett végződtetési és roaming díjak következtében.

Magyarországon a 100 lakosra jutó mobil előfizetőszám 117,7-et ért el, míg a T-Mobile Magyarországnak a SIM kártyák száma alapján 43,4%-os piaci részesedése volt a szoros versenyhelyzetben lévő mobil piacon 2009. december 31-én. A T-Mobile Magyarország előfizetői száma egy év alatt 4,5%-kal csökkent. A szerződéses előfizetők aránya 2009. december 31-re, az előző évi 38,5%-ról 45,0%-ra nőtt.

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

A mobil szolgáltatások berendezés- és készülékértékesítési bevételei 2009-ben az előző évhez képest enyhén emelkedtek, elsősorban a T-Mobile MK-nál történt emelkedésnek köszönhetően, ami a magasabb értékesített készülékszámnak köszönhető, az alacsonyabb készülék-értékesítési ráta és az alacsonyabb átlagos készülékár ellenére. Ezt a növekedést nagyban ellentételezte a lecsökkent berendezés- és készülékértékesítési bevétel a T-Mobile Magyarországnál, amit az értékesített készülékszám visszaesése okozott, főként a gazdasági válság és a magas mobil penetráció következményeként. A készülékek átlagos eladási ára növekedett a prémium kategóriás ajánlatok (iPhone és multimédiás csomagok) eredményeként, amely azonban nem kompenzálta teljes egészében az értékesített mennyiség csökkenését.

A rendszerintegrációs (SI) és informatikai (IT) szolgáltatásokból származó bevételek 6,1%-kal, 43,9 mrd Ft-ra emelkedtek 2009-ben, szemben a 2008. évi 41,4 mrd Ft-tal, köszönhetően a BBU magasabb outsourcing

bevételeinek, valamint a megemelkedett alkalmazási bevételeknek, melyet részben ellentételezett az infrastrukturális és a fővállalkozásból eredő bevételek visszaesése.

Működési költségek

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

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke 2009-ben 44,0 mrd Ft volt, szemben a 2008. évi 45,1 mrd Ft-tal. A csökkenést döntően a Pro-M alacsonyabb költségei, valamint az alacsonyabb TETRA bevételek okozták. A csökkenéshez szintén hozzájárult a CBU kártyás ügyfeleinek értékesített készülékek számának visszaesése, 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 3,6%-os növekedést mutattak 2009-ben 2008-hoz viszonyítva. A növekedés elsősorban az IQSYS magasabb SI/IT költségeihez kapcsolódik, a magasabb outsourcing bevételekkel és a magasabb alkalmazási bevételekkel összhangban. A CBU által a szatellit TV és IPTV szolgáltatás kapcsán fizetett műsorszórási- és jogdíjak miatt magasabb tartalom- és TV kifizetések szintén hozzájárultak a növekedéshez 2009-ben.

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

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

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

Jövőkép

A távközlési iparág világszerte jelentős változásokon megy keresztül. Több, hosszú távú tendenciát figyeltünk meg, amelyek megváltoztatják a magyar távközlési piac struktúráját. A hosszú távú tendenciákat elsősorban a technológiai változások (azaz az IP-alapú szélessávú termékek és megoldások, az újonnan megjelenő vezeték nélküli szélessávú technológiák) az ügyféligények (azaz tartalom szolgáltatások és terminál eszközök mobil használhatóságának növekedése, 4Play megoldások, testreszabott tartalom növekvő igénye), a verseny és a szabályozás (azaz a piacra lépés alacsony korlátai, új üzleti modellek, a távközlési és média műsorszórási szektorok konvergálása) határozzák meg.

Ahhoz, hogy ezekhez a piaci változásokhoz alkalmazkodhassunk, újradefiniáltuk vállalati stratégiáink fókuszterületeit, hogy kiaknázhassuk teljes körű szolgáltatást nyújtó integrált távközlési pozíciókat, és biztosíthassuk hosszú távú versenyképességünket. Stratégiáinkat úgy alakítottuk ki, hogy kiaknázhassuk és fejleszthessük kibővített ügyfélbázisunkat, jelentős mértékben javíthatjuk a hatékonyságot, és megragadhatjuk a növekedési lehetőségeket.

A Magyar Telekom jelenlegi tervei és kilátásai a legjobb ismereteinken és a várható körülményeken alapulnak. A versenytársaink magatartását azonban nehéz pontosan előre jelezni. Ezért az alternatív szolgáltatók, az új piaci belépők és az új megoldások feltételezettnél erősebb hatása negatívan befolyásolhatja az üzleti teljesítményünket minden olyan országban, ahol jelen vagyunk.

Hangsúlyoznunk kell, hogy minden szegmensre hatással van a saját üzleti környezete és előre nem látott vagy általunk nem irányítható körülményeknek és eseményeknek vagyunk kitéve. A globális gazdasági válsághullám lecsendesedett, de a helyreállítás lassú és fájdalmas, különösen Magyarországon. A 2009-es hét százalékos GDP csökkenés után az egybehangzó elemzések és kormányzati előrejelzések nem mutatnak növekedést 2010-re. A munkanélküliségi ráta nagyon magas, 10 százalék fölötti marad.

A költségvetési egyensúly biztosítása érdekében a kormány számos intézkedést fogantatott, és a hiányt a GDP 3,8 százalékára kívánja csökkenteni 2010-ben. A saját üzleti területünket érintő legkedvezőtlenebb mutató a 2009 júliusától hatályban lévő öt százalékpontos ÁFA emelés. Az üzleti piacot szintén súlyosan érintette a kiadások jelentős megnyirbálása minden kormányzati szektorban. Dacára a kormány megszorító intézkedéseinek és a negatív üzleti környezetnek, azt várjuk, hogy az alapvető üzletágaink képesek lesznek továbbra is erős szabad cashflow-t generálni.

Bevételek

Az alábbiak a terveinkre és kezdeményezéseinkre vonatkozó, jelenlegi elvárásainkat tükrözik:

A vezetékes szolgáltatások területén a vezetékes beszédcélú szolgáltatásból származó árbevétel további csökkenését várjuk a tartós vonalcsökkenés és a vezetékes tarifák mérséklődése miatt, aminek kiváltó oka a mobil helyettesítés és a vezetékes piacon folyó megnövekedett verseny, beleértve a VoIP illetve VoCATV szolgáltatók által támasztott versenyt is. A korlátozó kormányzati intézkedések (különösen az ÁFA emelés) miatti gyengülő kereslet várhatóan növeli a lemorzsolódást, mivel a jelenleg mind vezetékes, mind mobil előfizetéssel rendelkező ügyfelek közül egyre többen hajlanak arra, hogy teljes egészében feladják vezetékes előfizetésüket. Ahogy azt stratégiánkban jeleztük, a vezetékes beszédcélú szolgáltatási bevételek csökkenésének enyhítése érdekében a kizárólag hang alapú előfizetésekről áttérünk a dupla és tripla csomagokra, ami lehetővé teszi, hogy a csökkenő forgalmi árbevétel tartalmából, szórakozásból és csomagban értékesített hozzáférésekből származó árbevétellel helyettesítsük. A vezetékes összekapcsolási díjak 2010 folyamán, valamint az azt követő években várható további fokozatos csökkentése kedvezőtlen hatást gyakorolhat vezetékes szolgáltatásokból származó bevételeinkre.

Vezető magyarországi szélessávú szolgáltatóként az országos szélessávú ellátottság növelésének felgyorsítása mellett kötelezzük el magunkat, többszörös hozzáférésű, költséghatékony megközelítést alkalmazva.

A hagyományos hozzáférési szolgáltatások támogatása, valamint új bevételi források kialakítása és kiaknáználása érdekében a tartalomszolgáltatás és a média irányába kívánunk elmozdulni. Termékportfóliókat

kombinálva törekszünk a fogyasztói igényeket minden platformról kielégíteni (három képernyős megoldás), ahol valamennyi képernyő (számítógép, mobil és televízió) szolgáltatója a Magyar Telekom.

A mobil szolgáltatások területét tekintve a magyarországi piac telítődött és a potenciális új előfizetők kisebb száma miatt lassabb növekedési ütemet várunk. További növekedést várunk a mobil széles sávban, valamint az értéknovelt és adatátviteli szolgáltatások jövőbeli növekedési lehetőségeit tekintve, melyet az UMTS és a HSDPA szolgáltatások folyamatos kiterjesztése támogat.

2008 decemberében az NHH életbe léptette azt a határozatát, melynek értelmében a három magyar mobil szolgáltató hálózatában alkalmazandó mobil végződtetési díjakat három lépésben, 2009 januárjától 2010. decemberig körülbelül 40 százalékkal csökkenti a jelenlegi tarifákhoz képest.

Az üzleti szektorban a fenntartható versenyképesség megtartása érdekében feltétlenül továbbfejlesztjük az informatikai kompetenciáinkat: a menedzselt szolgáltatások, a rendszerintegráció és az outsourcing révén a komplex szolgáltatási kínálatra helyezük a hangsúlyt, az üzleti ügyfeleknek tanácsadás alapú értékesítést biztosítva. Üzleti tevékenységünk ezen alacsonyabb nyereségességet lehetővé tevő új területek felé történő kiterjesztése mind a vezetékes szegmens, mind a Magyar Telekom Csoport nyereségének mérséklődéséhez vezet.

Macedóniában folytatódik a verseny éleződése mind a vezetékes, mind pedig a mobil szegmensben. A fő versenytársak a vezetékes üzletágban, a Telekom Szlovénia és a két fő CaTV szolgáltató (Telekabel és CableTel) 3play kínálatával, agresszív árképzéssel és marketingkommunikációval bombázza a lakossági beszédcélú piacot. A vezetékes széles sávban történt gyors növekedésünk, az új platformok (FTTx) kiterjesztése, és a kombinált vezetékes termékek csak részben képesek kompenzálni a vezetékes beszédcélú szolgáltatásból származó árbevételek csökkenését.

Macedóniában a jövőben intenzívebb szabályozó intézkedéseket várunk. A jelenleg fennálló kötelezettségek mellett (RIO, RUO, Naked DSL, számhordozhatóság, költség alapú árképzés, külön elszámolás, konkrét hálózati elemekhez való hozzáférés, nagykereskedelmi vonalbérlés, nagykereskedelmi digitális bérelt vonal, minimális bérelt vonal készlet, Bitstream hozzáférés), új szabályozás életbelépése várható (aszimmetrikus végződtetés, lakossági árak ellenőrzése). Várható a nagykereskedelmi árak további hanyatlása (IC, bérelt vonalak, WLR, stb.).

A piacon jelenlévő három szereplővel a mobil szegmensben is nagyon erős a verseny. A mobil beszédcélú árbevételek várhatóan szintén nyomás alá kerülnek. Várható a mobil széles sáv növekedése az új 3G technológián. A kormány még mindig a verseny további fokozásán fáradozik, bár a harmadik 3G licenst szerzett folytatott tender 2009-ben meghiúsult érdeklődés hiányában.

A Crnogorski Telekomnál is nehézségeket várunk a közeljövőben a verseny és a szabályozás miatt. A szabályozó hatóságok által mért legsúlyosabb csapás (a nemzetközi végződtetési díjak nemzeti szintre való csökkentése) a vezetékes nagykereskedelmi árbevételeket éri, míg a mobil árbevételek várhatóan szintén csökkennek a fokozatos végződtetési díjcsökkentések miatt. A vezetékes és mobil széles sáv növekedése nem képes teljes mértékig kompenzálni a beszédcélú piac veszteségeit. A versenytársak is lenyomják az árakat dupla és tripla ajánlatokkal.

A montenegrói piacon az új költség alapú nagykereskedelmi árképzési modellt 2010-től vezetik be. Ennek eredményeképpen a vezetékes, mobil és nemzetközi végződtetési díjak várhatóan csökkenni fognak.

Kiadások

Teljes egészében elköteleztük magunkat amellyel, hogy minden üzleti szegmensben javítsuk belső működési hatékonyságunkat. Annak érdekében, hogy a fokozódó versenykörnyezet dacára elérhessük céljainkat, a csökkenő árbevételi lehetőséget szigorú költségellenőrzéssel kell kompenzálnunk. 2009-ben új csoport szintű hatékonysági projektet vezetünk be, a save for service („S4S”) projektet. Ez a többéves projekt már 2009-ben is jelentős megtakarításokat hozott, és továbbfolytatódik a következő években is.

Szeretnénk egyben kihasználni az integrált vezetékes és mobil szolgáltatás adta szinergiákat is. A tevékenységek további egységesítésének és a hatékonyság növelésének céljából 2010-ben számos területen szinergia projekteket tervezünk.

A szakszervezetekkel megállapodásra jutottunk az anyacégnél történő bérfejlesztés, létszámcsökkentés és a kiegészítő alkalmazotti juttatások csökkentését illetően 2010-re. A megállapodás fő elemei a következők: A vezetői szerződések megszűnésén és a nyugdíjazásokon túl a létszám további 400 fővel való csökkentése, bérfagyasztás, de 1,5 százalékos prémium keret létrehozása (mely jelentősen az infláció alatt marad), többlet végkielégítések fokozatos csökkentése a Kollektív Szerződésben. Ezek az intézkedések jelentősen csökkenteni fogják a TWM (Total Workforce Management) vonzatú költségeinket.

A világgpiaci fejleményekkel és a magyar energiapiac liberalizációjával összhangban az infláció fölötti, gyors növekedést tapasztalunk az energiaárakban. Az energiaárak várhatóan magas szinten maradnak 2010-ben, ami negatív hatással lesz ránk.

Összes beruházás tárgyi eszközökbe és immateriális javakba

2009-hez képest 2010-ben nem változnak a beruházással kapcsolatos kiadások legfontosabb prioritásai. Legfontosabb stratégiai célunk marad az új termékekbe és platformokba (DVB, FTTx) történő beruházás, dacára annak, hogy a teljes beruházási szint csökken. Folytatjuk továbbá az UMTS és a HSPDA infrastruktúra kiterjesztését új bázisállomások kiépítésével, bár az összes beruházás csökkenni fog ezen a területen.

Növeljük az informatikai területre történő beruházásokat, hogy elérhessük azt a célunkat, hogy Magyarország vezető informatikai és hírközlési szolgáltatójává váljunk, ami mellett az új szegmensek irányába történő bővülés szintén további beruházásokat igényel.

Törekedve az ügyfél orientáltság további javítására, 2010-ben és azon túl a stratégiai prioritást az új ügyfél kapcsolattartási rendszer (CRM) bevezetése jelenti. Megcélazzuk a jelenlegi ügyfélkezelés teljes átalakítását társaságunknál. A projekt céljai közé tartozik nemcsak az elavult számlázási rendszerek cseréje, hanem egy új megközelítés bevezetése is az egész ügyfélkezelési folyamatban a vezetékes és mobil portfóliók integrálásával.

Stratégiai irányvonalunknak megfelelően tovább kívánjuk erősíteni és kihasználni jelenlétünket a dél-kelet európai régióban. Ennek érdekében folyamatosan keressük az értékteremtő felvásárlási és befektetési lehetőségeket.

Az év vége és a jelentés publikálása közti jelentősebb események

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

Budapest, 2010. március 10.



Christopher Mattheisen
elnök-vezérigazgató



Thilo Kusch
gazdasági vezérigazgató-helyettes