

Beim Ranking der renommierten Agentur SAM (Sustainable Asset Management) sind wir für unsere Nachhaltigkeitsperformance im Mobilfunksektor als „Branchenführer“ ausgezeichnet worden. „Sector Leader“ sind Unternehmen, die in ihrer Branche am besten darauf vorbereitet sind, die Chancen zu nutzen und Risiken zu managen, die im Zusammenhang mit den drei klassischen Nachhaltigkeitsdimensionen Ökonomie, Ökologie und Soziales stehen. Ein besonderer Fokus der Analyse liegt dabei auf dem Management von Kundenbeziehungen, der Markenführung sowie verschiedenen Steuerungs- und Personalthemen.

123 Der Konzernabschluss

- 124 Konzern-Bilanz
- 126 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 127 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 128 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 130 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 131 Konzern-Anhang


- 131 Grundlagen und Methoden
- 154 Erläuterungen zur Konzern-Bilanz
- 174 Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 183 Sonstige Angaben

216 Versicherung der gesetzlichen Vertreter


217 Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Konzern-Bilanz.

in Mio. €	Angabe	31.12.2009	31.12.2008*	31.12.2007*
Aktiva				
Kurzfristige Vermögenswerte		23 012	15 431	15 845
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1	5 022	3 026	2 200
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	2	6 757	7 393	7 696
Ertragsteuerforderungen	24	144	273	222
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	8	2 001	1 692	1 919
Vorräte	3	1 174	1 294	1 463
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	4	6 527	434	1 103
Übrige Vermögenswerte		1 387	1 319	1 242
Langfristige Vermögenswerte		104 762	107 709	104 828
Immaterielle Vermögenswerte	5	51 705	53 927	54 404
Sachanlagen	6	45 468	41 559	42 531
Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen	7	147	3 557	118
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	8	1 739	1 863	699
Aktive latente Steuern	24	5 162	6 234	6 610
Übrige Vermögenswerte		541	569	466
Bilanzsumme		127 774	123 140	120 673

* Werte der Vorjahresstichtage angepasst. Ausweisänderung von derivativen Finanzinstrumenten.  Erläuterungen unter „Grundlagen und Methoden/Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

in Mio. €	Angabe	31.12.2009	31.12.2008*	31.12.2007*
Passiva				
Kurzfristige Schulden				
		24 794	24 242	22 504
Finanzielle Verbindlichkeiten	9	9 391	9 584	8 364
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	10	6 304	7 073	6 823
Ertragsteuerverbindlichkeiten	24	511	585	437
Sonstige Rückstellungen	12	3 369	3 437	3 365
Schulden in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen	4	1 423	95	182
Übrige Schulden	13	3 796	3 468	3 333
Langfristige Schulden				
		61 043	55 786	52 924
Finanzielle Verbindlichkeiten	9	41 800	37 010	34 542
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	11	6 179	5 157	5 354
Sonstige Rückstellungen	12	2 161	3 304	3 665
Passive latente Steuern	24	7 153	7 108	6 675
Übrige Schulden	13	3 750	3 207	2 688
Schulden				
		85 837	80 028	75 428
Eigenkapital				
	14	41 937	43 112	45 245
Gezeichnetes Kapital		11 165	11 165	11 165
Kapitalrücklage		51 530	51 526	51 524
Gewinnrücklagen einschließlich Ergebnisvortrag		(20 951)	(18 761)	(16 218)
Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis		(3 576)	(5 411)	(4 907)
Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen		(2 162)	-	-
Konzernüberschuss		353	1 483	571
Eigene Anteile		(5)	(5)	(5)
Anteile der Gesellschafter des Mutterunternehmens				
		36 354	39 997	42 130
Anteile anderer Gesellschafter		5 583	3 115	3 115
Bilanzsumme				
		127 774	123 140	120 673

* Werte der Vorjahresstichtage angepasst. Ausweisänderung von derivativen Finanzinstrumenten.  Erläuterungen unter „Grundlagen und Methoden/Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

in Mio. €	Angabe	2009	2008	2007
Umsatzerlöse	15	64 602	61 666	62 516
Umsatzkosten	16	(36 259)	(34 592)	(35 337)
Bruttoergebnis vom Umsatz		28 343	27 074	27 179
Vertriebskosten	17	(15 863)	(15 952)	(16 644)
Allgemeine Verwaltungskosten	18	(4 653)	(4 821)	(5 133)
Sonstige betriebliche Erträge	19	1 504	1 971	1 645
Sonstige betriebliche Aufwendungen	20	(3 319)	(1 232)	(1 761)
Betriebsergebnis		6 012	7 040	5 286
Zinsergebnis	21	(2 555)	(2 487)	(2 514)
Zinserträge		341	408	261
Zinsaufwendungen		(2 896)	(2 895)	(2 775)
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	22	24	(388)	55
Sonstiges Finanzergebnis	23	(826)	(713)	(374)
Finanzergebnis		(3 357)	(3 588)	(2 833)
Ergebnis vor Ertragsteuern		2 655	3 452	2 453
Ertragsteuern	24	(1 782)	(1 428)	(1 373)
Überschuss		873	2 024	1 080
Zurechnung des Überschusses an die		873	2 024	1 080
Eigentümer des Mutterunternehmens (Konzernüberschuss)		353	1 483	571
Anteile anderer Gesellschafter	25	520	541	509
Ergebnis je Aktie/ADS	26			
Unverwässert		0,08	0,34	0,13
Verwässert		0,08	0,34	0,13

Konzern-Gesamtergebnisrechnung.

in Mio. €	2009	2008	2007
Überschuss	873	2 024	1 080
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen	(461)	227	923
Neubewertung im Rahmen von Unternehmenserwerben	(38)	0	18
Gewinne und Verluste aus der Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Tochterunternehmen	(211)	(352)	(2 510)
Gewinne und Verluste aus der Neubewertung von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten			
Erfolgswirksame Änderung	0	0	(1)
Erfolgsneutrale Änderung	(4)	1	(1)
Gewinne und Verluste aus Sicherungsinstrumenten bei einer Absicherung von Zahlungsströmen			
Erfolgswirksame Änderung	8	(101)	3
Erfolgsneutrale Änderung	(56)	60	(118)
Sonstige direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	11	(8)	0
Steuern auf direkt mit dem Eigenkapital verrechnete Wertänderungen	138	(53)	(228)
Sonstiges Ergebnis	(613)	(226)	(1 914)
Gesamtergebnis	260	1 798	(834)
Zurechnung des Gesamtergebnisses an die	260	1 798	(834)
Eigentümer des Mutterunternehmens	(261)	1 251	(1 346)
Anteile anderer Gesellschafter	521	547	512

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung.

	Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens				
	Anzahl der Aktien	Bezahltes Eigenkapital		Erwirtschaftetes Konzern-Eigenkapital	
		Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen einschließlich Ergebnis- vortrag	Konzern- überschuss
	in Tsd.	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Stand zum 1. Januar 2007	4 361 119	11 164	51 498	(16 977)	3 173
Veränderung Konsolidierungskreis			(5)		
Gewinnvortrag			3 173	(3 173)	
Dividendenausschüttungen			(3 124)		
Kapitalerhöhung aus Aktienoptionen	179	1	26		
Gesamtergebnis			559	571	
Transfer in Gewinnrücklagen			156		
Stand zum 31. Dezember 2007	4 361 298	11 165	51 524	(16 218)	571
Stand zum 1. Januar 2008	4 361 298	11 165	51 524	(16 218)	571
Veränderung Konsolidierungskreis					
Gewinnvortrag			571	(571)	
Dividendenausschüttungen			(3 386)		
Kapitalerhöhung aus Aktienoptionen	22		2		
Gesamtergebnis			166	1 483	
Transfer in Gewinnrücklagen			106		
Stand zum 31. Dezember 2008	4 361 320	11 165	51 526	(18 761)	1 483
Stand zum 1. Januar 2009	4 361 320	11 165	51 526	(18 761)	1 483
Veränderung Konsolidierungskreis					
Gewinnvortrag			1 483	(1 483)	
Dividendenausschüttungen			(3 386)		
Kapitalerhöhung aus Aktienoptionen			4		
Gesamtergebnis			(333)	353	
Transfer in Gewinnrücklagen			46		
Stand zum 31. Dezember 2009	4 361 320	11 165	51 530	(20 951)	353



Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens

Kumuliertes sonstiges Konzernergebnis						Eigene Anteile	Summe	Anteile anderer Gesellschafter	Gesamt Konzern-Eigenkapital
Währungs- umrechnung ausländischer Tochter- unternehmen in Mio. €	Neu- bewertungs- rücklage in Mio. €	Zur Ver- äußerung verfügbare finanzielle Vermögens- werte in Mio. €	Sicherungs- instrumente aus der Absicherung von Zahlungs- strömen in Mio. €	Übriges sonstiges Ergebnis in Mio. €	Steuern in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
(3 476)	436	4	1 241	0	(480)	(5)	46 578	3 100	49 678
							(5)		(5)
							0		0
							(3 124)	(497)	(3 621)
							27		27
(2 523)	28	(2)	(115)		136		(1 346)	512	(834)
	(156)						0		0
(5 999)	308	2	1 126	0	(344)	(5)	42 130	3 115	45 245
(5 999)	308	2	1 126	0	(344)	(5)	42 130	3 115	45 245
							0	(2)	(2)
							0		0
							(3 386)	(545)	(3 931)
							2		2
(357)		1	(41)	(11)	10		1 251	547	1 798
	(106)						0		0
(6 356)	202	3	1 085	(11)	(334)	(5)	39 997	3 115	43 112
(6 356)	202	3	1 085	(11)	(334)	(5)	39 997	3 115	43 112
							0	2 783	2 783
							0		0
							(3 386)	(840)	(4 226)
							4	4	8
(221)	(38)	(6)	(48)	11	21		(261)	521	260
	(46)						0		0
(6 577)	118	(3)	1 037	0	(313)	(5)	36 354	5 583	41 937

Konzern-Kapitalflussrechnung.

in Mio. €	Angabe	2009	2008	2007
	30			
Überschuss		873	2 024	1 080
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen		13 894	10 975	11 611
Ertragsteueraufwand/-ertrag		1 782	1 428	1 373
Zinserträge und -aufwendungen		2 555	2 487	2 514
Sonstiges Finanzergebnis		826	713	374
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen		(24)	388	(55)
Ergebnis aus dem Abgang voll konsolidierter Gesellschaften		(26)	(455)	(379)
Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge		(230)	(147)	124
Ergebnis aus dem Abgang immaterieller Vermögenswerte und Sachanlagen		51	70	(42)
Veränderung aktives Working Capital		1 936	286	(1 072)
Veränderung der Rückstellungen		(891)	493	1 825
Veränderung übriges passives Working Capital		(1 818)	(130)	(1 391)
Erhaltene/(Gezahlte) Ertragsteuern		(928)	(520)	171
Erhaltene Dividenden		29	13	36
Nettozahlungen aus dem Abschluss und der Auflösung von Zinsswaps *		242	-	-
Operativer Cash-Flow		18 271	17 625	16 169
Gezahlte Zinsen		(3 456)	(3 431)	(4 005)
Erhaltene Zinsen		980	1 174	1 550
Cash-Flow aus Geschäftstätigkeit		15 795	15 368	13 714
Auszahlungen für Investitionen in				
Immaterielle Vermögenswerte		(1 598)	(1 799)	(1 346)
Sachanlagen		(7 604)	(6 908)	(6 669)
Langfristige finanzielle Vermögenswerte		(176)	(3 261)	(264)
Anteile voll konsolidierter Gesellschaften und Geschäftseinheiten		(1 007)	(1 030)	(1 547)
Einzahlungen aus Abgängen von				
Immateriellen Vermögenswerten		7	34	39
Sachanlagen		369	338	722
Langfristigen finanziellen Vermögenswerten		99	102	133
Anteilen voll konsolidierter Gesellschaften und Geschäftseinheiten		116	778	888
Veränderung der Zahlungsmittel (Laufzeit mehr als 3 Monate), Wertpapiere und Forderungen des kurzfristigen finanziellen Vermögens		(320)	611	(60)
Veränderung der Zahlungsmittel aufgrund der erstmaligen vollständigen Einbeziehung der OTE		1 558	-	-
Sonstiges		(93)	(249)	50
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit		(8 649)	(11 384)	(8 054)
Aufnahme kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten		3 318	39 281	32 514
Rückzahlung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten		(9 314)	(44 657)	(35 259)
Aufnahme mittel- und langfristiger Finanzverbindlichkeiten		5 379	6 477	1 586
Rückzahlung mittel- und langfristiger Finanzverbindlichkeiten		(93)	(96)	(1 020)
Dividendenausschüttungen		(4 287)	(3 963)	(3 762)
Kapitalerhöhung aus Aktienoptionen		2	3	24
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten		(128)	(142)	(208)
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit		(5 123)	(3 097)	(6 125)
Auswirkung von Kursveränderungen auf die Zahlungsmittel (Laufzeit bis 3 Monate)		58	(61)	(100)
Zahlungsmittelveränderung im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen		(85)	-	-
Nettoveränderung der Zahlungsmittel (Laufzeit bis 3 Monate)		1 996	826	(565)
Bestand am Anfang des Jahres		3 026	2 200	2 765
Bestand am Ende des Jahres		5 022	3 026	2 200

* Ausweis wurde angepasst.  Erläuterungen unter „Grundlagen und Methoden/Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.



Konzern-Anhang.


Grundlagen und Methoden.

Allgemeine Angaben.

Der Deutsche Telekom Konzern (im Nachfolgenden „Deutsche Telekom“ oder „Konzern“ genannt) ist eines der weltweit führenden Dienstleistungsunternehmen der Telekommunikations- und Informationstechnologiebranche. Mit den fünf operativen Segmenten Deutschland, USA, Europa, Süd- und Osteuropa, Systemgeschäft sowie der Konzernzentrale & Shared Services deckt die Deutsche Telekom das gesamte Spektrum der modernen Telekommunikations- und Informationstechnologiedienstleistungen ab.

Die Gesellschaft wurde am 2. Januar 1995 unter der Firma Deutsche Telekom AG in das Handelsregister beim Amtsgericht Bonn (HRB 6794) eingetragen.

Sitz der Gesellschaft ist Bonn, Deutschland. Die Anschrift lautet: Deutsche Telekom AG, Friedrich-Ebert-Allee 140, 53113 Bonn.

Die nach § 161 des Aktiengesetzes vorgeschriebene Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex wurde abgegeben und den Aktionären zugänglich gemacht. Diese Entsprechenserklärung kann auch über die Internetseite der Deutschen Telekom ( www.telekom.com) unter dem Pfad: Investor Relations/Corporate Governance/Entsprechenserklärung, eingesehen werden.

Neben Frankfurt am Main und anderen deutschen Börsen sowie Tokio werden die Aktien der Deutschen Telekom in Form von American Depositary Shares (ADS) auch an der New York Stock Exchange (NYSE) gehandelt.

Der von der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, und der PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene Jahresabschluss der Deutschen Telekom AG sowie der Konzernabschluss der Deutschen Telekom AG werden im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht. Der aufgrund der Notierung der T-Aktie an der New York Stock Exchange bei der SEC eingereichte „Annual Report on Form 20-F“ kann zusätzlich zum Geschäftsbericht bei der Deutschen Telekom AG, Bonn, Investor Relations, angefordert bzw. auf der Website  www.telekom.com eingesehen werden.

Der Konzernabschluss der Deutschen Telekom für das Geschäftsjahr 2009 wurde am 8. Februar 2010 durch den Vorstand zur Veröffentlichung freigegeben.

Grundlagen der Bilanzierung.

Der Konzernabschluss der Deutschen Telekom wurde nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, und den nach § 315a Abs. 1 HGB ergänzend zu beachtenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Alle vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Konzernabschlusses geltenden und von der Deutschen Telekom angewendeten IFRS wurden von der Europäischen Kommission für die Anwendung in der EU übernommen. Der Konzernabschluss der Deutschen Telekom entspricht damit auch den durch das IASB veröffentlichten IFRS. Im Folgenden wird daher einheitlich der Begriff IFRS verwendet.

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr. In der Konzern-Bilanz werden aufgrund einer Anpassung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden Vergleichszahlen für zwei Abschlussstichtage angegeben. In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzern-Gesamtergebnisrechnung, der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie der Konzern-Kapitalflussrechnung werden Vergleichszahlen für zwei Vorjahre angegeben.

Beim Bilanzausweis wird zwischen lang- und kurzfristigen Vermögenswerten und Schulden unterschieden, die im Anhang teilweise detailliert nach ihrer Fristigkeit ausgewiesen werden. Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Umsatzkostenverfahren gegliedert. Dabei werden den Umsatzerlösen die zu ihrer Erzielung angefallenen Aufwendungen gegenübergestellt, die grundsätzlich den Funktionsbereichen Herstellung, Vertrieb und allgemeine Verwaltung zugeordnet werden. Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt.

Die Abschlüsse der Deutschen Telekom AG und deren Tochterunternehmen werden unter Beachtung der einheitlich für den Konzern geltenden Ansatz- und Bewertungsmethoden in den Konzernabschluss einbezogen.

Erstmals im Geschäftsjahr anzuwendende Standards, Interpretationen und Änderungen von Standards und Interpretationen.

Die Deutsche Telekom hat folgende Verlautbarungen bzw. Änderungen von Verlautbarungen des IASB im Geschäftsjahr erstmals angewandt, die wesentliche Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows haben:

- IAS 1 „Presentation of Financial Statements“
- Änderungen aus dem „Annual Improvements Project“ Mai 2008
- IAS 23 „Borrowing Costs“
- IFRS 7 „Financial Instruments: Disclosures“

☒ Weitere Erläuterungen zu den Auswirkungen dieser erstmaligen Anwendungen sind dem Abschnitt „Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ zu entnehmen.

Alle in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten, vom IASB herausgegebenen Verlautbarungen bzw. Änderungen von Verlautbarungen, die im Geschäftsjahr 2009 erstmalig anzuwenden sind, hatten keine oder keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom.

Verlautbarung	Datum der Veröffentlichung durch das IASB	Titel
IFRIC 13	28. Juni 2007	Customer Loyalty Programmes
IFRS 2	17. Januar 2008	Share-based Payment
IAS 32	14. Februar 2008	Financial Instruments: Presentation
IFRS 1/IAS 27	22. Mai 2008	First-time Adoption of International Financial Reporting Standards/ Consolidated and Separate Financial Statements
IFRIC 15	3. Juli 2008	Agreements for the Construction of Real Estate
IFRIC 16	3. Juli 2008	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
IFRIC 18	29. Januar 2009	Transfer of Assets from Customers
IFRIC 9/IAS 39	12. März 2009	Reassessment of Embedded Derivatives/ Financial Instruments: Recognition and Measurement

Veröffentlichte, aber noch nicht angewendete Standards, Interpretationen und Änderungen.

Im Januar 2008 hat das IASB die überarbeiteten Standards **IFRS 3 „Business Combinations“** und **IAS 27 „Consolidated and Separate Financial Statements“** veröffentlicht. Die Standards sind das Ergebnis der zweiten Phase des gemeinsam mit dem Financial Accounting Standards Board (FASB) durchgeführten Projekts zur Reformierung der Bilanzierung von Unternehmenszusammenschlüssen. Die überarbeiteten Fassungen von IFRS 3 und IAS 27 wurden im Juni 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen.

Die wesentlichen Änderungen gegenüber der bisherigen Fassung des IFRS 3 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Für die bilanzielle Behandlung von Anteilen anderer Gesellschafter sieht die neue Fassung des IFRS 3 ein Wahlrecht zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert oder dem anteiligen identifizierbaren Nettovermögen vor. Dieses Wahlrecht kann für jeden Unternehmenszusammenschluss einzeln ausgeübt werden.
- Für sukzessive Unternehmenserwerbe erfolgt im Zeitpunkt der Erlangung der Beherrschung eine erfolgswirksame Neubewertung bereits bestehender Anteile an dem erworbenen Unternehmen. Der Goodwill ermittelt sich im Anschluss als Differenz zwischen dem neu bewerteten Beteiligungsbuchwert zuzüglich Kaufpreiszahlungen für den Erwerb der neuen Anteile abzüglich des erworbenen Nettovermögens.
- Bedingte Kaufpreiszahlungen oder sonstige bedingte Gegenleistungen (contingent considerations) werden im Erwerbszeitpunkt zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Erwerbszeitpunkt entweder als Eigenkapital oder als Vermögenswert bzw. Verbindlichkeit klassifiziert. Die Folgebilanzierung für vereinbarte contingent considerations erfolgt gemäß der im Erwerbszeitpunkt gewählten Klassifizierung.
- Anschaffungsnebenkosten im Zusammenhang mit Unternehmenserwerben sind als Aufwand zu erfassen.
- Für mögliche Anpassungen der Anschaffungskosten in Abhängigkeit von künftigen Ereignissen (contingent considerations), die im Erwerbszeitpunkt als Verbindlichkeiten zu erfassen sind, ist in der Folgebewertung keine Anpassung des Goodwill mehr möglich.
- Effekte aus der Abwicklung von Geschäftsbeziehungen, die bereits vor dem Unternehmenszusammenschluss bestanden, sind nach der neuen Fassung des IFRS 3 nicht in die Ermittlung der Gegenleistung für den Zusammenschluss einzubeziehen.
- Gegenüber der bisherigen Fassung regelt IFRS 3 in der überarbeiteten Fassung den Ansatz und die Bewertung von Rechten, die vor dem Unternehmenszusammenschluss einem anderen Unternehmen gewährt wurden und nun im Rahmen des Zusammenschlusses wirtschaftlich zurückerlangt werden (zurückerworbene Rechte).



Die wesentlichen Änderungen gegenüber der bisherigen Fassung des IAS 27 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Änderungen in der Beteiligungsquote ohne Verlust der Beherrschung sind ausschließlich als Eigenkapitaltransaktion zu erfassen.
- Bei Verlust der Beherrschung eines Tochterunternehmens sind die konsolidierten Vermögenswerte und Schulden auszubuchen. Neu geregelt ist, dass eine verbleibende Beteiligung an dem vormaligen Tochterunternehmen beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten ist und dass sich hierbei ergebende Differenzen ergebniswirksam zu erfassen sind.
- Übersteigen die auf die Anteile anderer Gesellschafter entfallenden Verluste den Anteil anderer Gesellschafter am Eigenkapital des Tochterunternehmens, sind diese trotz entstehender Negativsaldos den Minderheitenanteilen zuzurechnen.

Die neue Fassung des IFRS 3 ist prospektiv auf Unternehmenszusammenschlüsse anzuwenden, deren Erwerbszeitpunkt in jährliche Berichtsperioden fällt, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Eine frühere Anwendung ist erlaubt, jedoch begrenzt auf jährliche Berichtsperioden, die am oder nach dem 30. Juni 2007 beginnen. Die Änderungen des IAS 27 sind auf jährliche Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Eine frühere Anwendung ist erlaubt. Eine frühere Anwendung eines der beiden Standards setzt jedoch die gleichzeitige frühere Anwendung des jeweils anderen Standards voraus. Die Deutsche Telekom wird die Änderungen des IFRS 3 und des IAS 27 erstmalig für Unternehmenszusammenschlüsse und Transaktionen mit Tochterunternehmen ab dem 1. Januar 2010 anwenden.

Im Juli 2008 veröffentlichte das IASB eine Änderung des **IAS 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“**. Die Änderung von IAS 39 wurde im September 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Durch die Änderung „Eligible Hedged Items“ wird konkretisiert, dass auch allein Cash-Flow- oder Fair Value-Änderungen eines Grundgeschäfts über- oder unterhalb eines bestimmten Preises bzw. einer anderen Variablen als Hedge designiert werden können. Die Änderung des IAS 39 ist für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Die Vorschriften sind retrospektiv anzuwenden. Aus der Änderung des Standards werden sich voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom ergeben.

Im November 2008 hat das IASB eine überarbeitete Fassung des **IFRS 1 „First-time Adoption of International Financial Reporting Standards“** veröffentlicht. Die überarbeitete Fassung wurde im November 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen und ist für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Darüber hinaus wurde der IFRS 1 im Juli 2009 um zwei zusätzliche Ausnahmen für Erstanwender ergänzt. Diese wurden noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen und sind anzuwenden für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen. Im Januar 2010 wurde der IFRS 1 abermals geringfügig ergänzt. Die Ergänzung wurde ebenfalls noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen und ist verpflichtend ab dem 1. Juli 2010 anzuwenden. Sämtliche Änderungen des IFRS 1 sind für die Finanzberichterstattung der Deutschen Telekom nicht relevant.

Im November 2008 veröffentlichte das IFRIC die Interpretation **IFRIC 17 „Distribution of Non-Cash Assets to Owners“**. IFRIC 17 wurde im November 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Die Interpretation betrifft den Ansatz und die Bewertung von Verbindlichkeiten aus Ausschüttungen in Form von Sachdividenden (z. B. Sachanlagen) und klärt die Frage, wie ein etwaiger Unterschiedsbetrag zwischen dem Buchwert der ausgeschütteten Vermögenswerte und dem Zeitwert der gezahlten Dividende zu bilanzieren ist. IFRIC 17 ist für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Aus der Anwendung von IFRIC 17 werden sich voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom ergeben.

Im April 2009 hat das IASB **„Improvements to IFRSs“** veröffentlicht – eine Sammlung von nicht dringenden, jedoch notwendigen Änderungen von bestehenden IFRSs. Es handelt sich hierbei um die zweite im Rahmen des Annual Improvements Project veröffentlichte Verlautbarung, die Änderungen an zwölf bestehenden Standards und Interpretationen enthält. Die Änderungen wurden bisher noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Sofern im jeweiligen Standard nichts anderes bestimmt ist, sind die Änderungen für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen. Die Änderungen haben voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom.

Das IASB hat im Juni 2009 Änderungen zu **IFRS 2 „Share-based Payment“** veröffentlicht. Diese wurden bisher noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Die Änderungen betreffen die Bilanzierung von „group-settled share-based payment“-Transaktionen, bei denen ein Tochterunternehmen Güter oder Dienstleistungen von Arbeitnehmern oder Lieferanten erhält, die vom Mutterunternehmen oder einem anderen Konzernunternehmen bezahlt werden. Ein Unternehmen, das Güter oder Dienstleistungen im Rahmen einer anteilsbasierten Vergütungsvereinbarung erhält, muss diese bilanzieren, unabhängig davon, welches Unternehmen im Konzern die zugehörige Verpflichtung erfüllt, und unabhängig davon, ob die Verpflichtung in Anteilen oder in bar erfüllt wird. Das Board hat weiterhin klargestellt, dass der Begriff „group“ in IFRS 2 die gleiche Bedeutung hat wie in IAS 27 „Consolidated and Separate Financial Statements“. Mit den Änderungen von IFRS 2 werden auch Regelungen in den Standard aufgenommen, die vormals in IFRIC 8 „Scope of IFRS 2“ und IFRIC 11 „IFRS 2 – Group and Treasury Share Transactions“ enthalten waren. Daher hat das IASB IFRIC 8 und IFRIC 11 zurückgezogen. Die Änderungen in IFRS 2 sind rückwirkend erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen. Die Änderungen werden voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom haben.

Das IASB hat im Oktober 2009 eine Ergänzung des Standards **IAS 32 „Financial Instruments: Presentation“** veröffentlicht. Diese Ergänzung wurde im Dezember 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Diese betrifft die Klarstellung der Klassifizierung von Bezugsrechten als Eigen- oder Fremdkapital, wenn die Bezugsrechte auf eine andere Währung als die funktionale Währung des Emittenten lauten. Bislang wurden solche Rechte als derivative Verbindlichkeiten bilanziert. Die Ergänzung sieht vor, dass solche Bezugsrechte, die zu einem festgelegten Währungsbetrag anteilig an die Anteilseigner eines Unternehmens ausgegeben werden, als Eigenkapital zu klassifizieren sind. Die Währung des Ausübungspreises ist dabei nicht von Belang. Die Änderungen treten für Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Februar 2010 beginnen. Die Ergänzung wird voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom haben.

Das IASB hat im November 2009 Änderungen zu **IAS 24 „Related Party Disclosures“** veröffentlicht. Bisher mussten Unternehmen, die staatlich kontrolliert oder bedeutend beeinflusst sind, Informationen zu allen Geschäftsvorfällen mit Unternehmen, die vom gleichen Staat kontrolliert oder bedeutend beeinflusst werden, offenlegen. Nach dem geänderten Standard sind weiterhin Angaben erforderlich, die für Adressaten von Abschlüssen wichtig sind. Jedoch sind von nun an Informationen aufgenommen, die nur mit hohem Kostenaufwand zur Verfügung gestellt werden können oder von wenig Wert für die Adressaten sind. Dies wird dadurch erreicht, dass nur Angaben zu solchen Geschäftsvorfällen gefordert sind, die einzeln oder zusammen genommen von Bedeutung sind. Weiterhin wurde die Definition für ein nahe stehendes Unternehmen oder eine nahe stehende Person vereinfacht und Unstimmigkeiten beseitigt. Diese Änderungen wurden bisher noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Der überarbeitete Standard ist rückwirkend für Berichtsperioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen. Die Änderungen werden voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom haben.

Das IASB hat im November 2009 den **IFRS 9 „Financial Instruments“** veröffentlicht. Die Änderungen wurden bisher noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Der Standard ist das Ergebnis der ersten von drei Phasen des Projekts zum Ersatz des IAS 39 „Financial Instruments: Recognition and Measurement“ durch IFRS 9. IFRS 9 regelt die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten. Die übrigen Phasen des Projekts, in denen die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten, die Wertminderung von Finanzinstrumenten und das Hedge Accounting überarbeitet werden, sowie ein weiteres Projekt bzgl. Ausbuchung von Finanzinstrumenten wurden noch nicht finalisiert. Das IASB strebt einen vollständigen Ersatz des IAS 39 bis Ende 2010 an. IFRS 9 schreibt vor, dass finanzielle Vermögenswerte einer der folgenden zwei Bewertungskategorien zuzuordnen sind: „Zu fortgeführten Anschaffungskosten“ oder „Zum Fair Value“. Zudem gewährt IFRS 9 ein Wahlrecht der Bewertung zum Fair Value, indem er gestattet, finanzielle Vermögenswerte, die normalerweise der Kategorie „at amortized cost“ zuzuordnen wären, der Kategorie „at fair value“ zuzuordnen, wenn dies Inkongruenzen bei der Bewertung oder beim Ansatz beseitigt oder erheblich verringert. Eigenkapitalinstrumente sind zwingend der Kategorie „at fair value“ zuzuordnen. Der Standard gestattet jedoch beim erstmaligen Ansatz von Eigenkapitalinstrumenten, die nicht zu Handelszwecken erworben wurden, das unwiderrufliche Wahlrecht auszuüben diese erfolgsneutral direkt im Eigenkapital „Zum Fair Value“ zu designieren. Hieraus erhaltene Dividenden werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. IFRS 9 ist für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen. Die Vorschriften sind retrospektiv abzubilden. Die Deutsche Telekom prüft derzeit die hieraus resultierenden Effekte auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows.



Das IASB hat im November 2009 eine Änderung der Vorschriften zur Bilanzierung von Pensionsplänen herausgegeben. Die Änderung wurde bisher noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Sie betrifft die Interpretation **IFRIC 14 „Prepayments of a Minimum Funding Requirement“**, die ihrerseits eine Auslegung von IAS 19 „Employee Benefits“ darstellt. Die Änderung gilt unter den begrenzten Umständen, unter denen ein Unternehmen Mindestfinanzierungsvorschriften unterliegt und eine Vorauszahlung der Beiträge leistet, die diesen Anforderungen genügen. Die Änderung erlaubt es Unternehmen, den Nutzen aus einer solchen Vorauszahlung als Vermögenswert anzusetzen. Die Änderung tritt verpflichtend zum 1. Januar 2011 in Kraft. Eine retrospektive Anwendung ist vorgeschrieben. Die Deutsche Telekom prüft derzeit die hieraus resultierenden Effekte auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows.

Das IASB hat im November 2009 die Interpretation **IFRIC 19 „Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments“** veröffentlicht. IFRIC 19 wurde bisher noch nicht von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Die Interpretation bietet Hilfestellung bei der Auslegung von IFRS für Kreditnehmer, die im Rahmen von Neuverhandlungen mit einem Kreditgeber erreichen, dass dieser Eigenkapitalinstrumente zur vollständigen oder partiellen Tilgung der finanziellen Verbindlichkeiten akzeptiert. IFRIC 19 stellt klar, dass die Eigenkapitalinstrumente, die an den Kreditgeber ausgegeben werden, als „gezahltes Entgelt“ anzusehen sind, um die finanzielle Verbindlichkeit vollständig oder partiell auszubuchen. Des Weiteren sind diese Eigenkapitalinstrumente zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Ist dieser nicht verlässlich ermittelbar, werden die Eigenkapitalinstrumente mit dem beizulegenden Zeitwert der getilgten finanziellen Verbindlichkeit bewertet. Eine etwaige Differenz zwischen dem Buchwert der finanziellen Verbindlichkeit und dem erstmaligen Bewertungsbetrag der ausgegebenen Eigenkapitalinstrumente wird in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Interpretation tritt für Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Juli 2010 beginnen. Aus der Anwendung des IFRIC 19 werden sich voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom ergeben.

Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Die Deutsche Telekom hat im Geschäftsjahr 2009 Anpassungen an der Struktur der operativen Segmente vorgenommen. Daneben wurden folgende wesentliche Änderungen an den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen, die hauptsächlich aus der Anwendung von erstmals anzuwendenden Verlautbarungen oder Änderungen von Verlautbarungen resultieren.

Änderungen an der Struktur der operativen Segmente.

- Seit dem 1. Juli 2009 orientiert sich die Organisation der Deutschen Telekom an der vom Aufsichtsrat am 29. April 2009 beschlossenen Neuausrichtung der Führungsstruktur. Diese zeichnet sich gegenüber der bisherigen Organisation durch eine stärkere regionale Marktverantwortung im kombinierten Festnetz- und Mobilfunkgeschäft aus. Aufgrund dieser Neuausrichtung hat sich mit Wirkung zum 1. Juli 2009 auch die Struktur der operativen Segmente verändert. Die Deutsche Telekom berichtet seit dem 1. Juli 2009 in fünf operativen Segmenten Deutschland, USA, Europa, Süd- und Osteuropa, Systemgeschäft sowie die Konzernzentrale & Shared Services.
- Im Rahmen der Umsetzung der Strategie „Konzentrieren und gezielt wachsen“ hat die Deutsche Telekom zum 1. Januar 2009 rund 160 000 Geschäftskunden von T-Systems in das vormals operative Segment Breitband/Festnetz (seit dem 1. Juli 2009 operatives Segment Deutschland) unter dem Dach von T-Home, Sales & Service verlagert. Damit einher ging die Umbenennung des operativen Segments Geschäftskunden in das operative Segment Systemgeschäft.

Änderungen an den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Im September 2007 veröffentlichte das IASB eine Änderung des **IAS 1 „Presentation of Financial Statements“**. Die Änderungen des IAS 1 wurden im Dezember 2008 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen und sind für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Die Deutsche Telekom hat entsprechend den Anforderungen des IAS 1 die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wie folgt retrospektiv angepasst:

- Sämtliche Änderungen des Eigenkapitals, die auf Transaktionen mit Anteilseignern beruhen, sind gesondert von solchen Änderungen des Eigenkapitals dargestellt, die nicht auf Transaktionen mit Anteilseignern beruhen.
- Erträge und Aufwendungen sind gesondert von Transaktionen mit Eigentümern in zwei Abschlussbestandteilen (Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung und Konzern-Gesamtergebnisrechnung) dargestellt.
- Die Bestandteile des Postens „Sonstiges Ergebnis“ sind in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung dargestellt.
- Das „Kumulierte sonstige Konzernergebnis“ ist in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

IAS 1 fordert zudem die Angabe des jeweiligen Betrags an Ertragsteuern pro Bestandteil des „Sonstiges Ergebnis“ und die Darstellung der Umklassifizierungsbeträge in das „Sonstiges Ergebnis“.

Die Änderungen des IAS 1 wurden von der Deutschen Telekom im Geschäftsjahr 2009 angewandt, und die Darstellung des Abschlusses wurde entsprechend angepasst.

Im Rahmen des ersten „Annual Improvements Projects“ hat das IASB im Mai 2008 einen Sammelstandard zur Änderung verschiedener IFRS veröffentlicht. Es handelt sich dabei um eine Vielzahl kleinerer Änderungen an bestehenden Standards, deren Realisierung zwar als notwendig, jedoch nicht als dringend angesehen wurde. Der Standard wurde im Januar 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. In diesem Sammelstandard hat das IASB klargestellt, dass derivative Finanzinstrumente, die als „zu Handelszwecken gehalten“ (held for trading) eingestuft sind, in der Bilanz nicht zwingend als „kurzfristig“ (current) ausgewiesen werden müssen. Seit dem 1. Januar 2009 weist die Deutsche Telekom daher ihre als „zu Handelszwecken gehalten“ eingestuften derivativen Finanzinstrumente in Abhängigkeit von der Fälligkeit des jeweiligen Kontrakts entweder als „kurzfristig“ oder als „langfristig“ aus. Die Vergleichsstichtage wurden entsprechend angepasst.

Die retrospektive Änderung des Ausweises von derivativen Finanzinstrumenten, die als „zu Handelszwecken gehalten“ (held for trading) eingestuft sind, hatte folgende Auswirkungen auf die Darstellung der Konzern-Bilanzen zum 31. Dezember 2008 und 2007:

Alle übrigen Bilanzposten sind nicht von dieser Änderung betroffen. In allen Anhangangaben, in denen die hier dargestellten Posten enthalten sind, wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.


Die übrigen Änderungen der IFRS durch den Sammelstandard hatten keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bzw. der Cash-Flows der Deutschen Telekom.

Die Deutsche Telekom hat in 2009 die **Darstellung der Kapitalflussrechnung** geändert. Nettozahlungen aus dem Abschluss und der Auflösung von Zinsswaps werden im Cash-Flow aus Geschäftstätigkeit innerhalb des operativen Cash-Flow ausgewiesen und nicht mehr im Cash-Flow aus Investitionstätigkeit. Diese Änderung bildet nach Auffassung der Deutschen Telekom den wirtschaftlichen Charakter der Transaktion besser ab.

Im März 2007 veröffentlichte das IASB eine Änderung des **IAS 23 „Borrowing Costs“**. IAS 23 wurde im Dezember 2008 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Die wesentliche Änderung des Standards betrifft die Streichung des Wahlrechts, Fremdkapitalkosten, die direkt dem Erwerb, dem Bau oder der Herstellung eines qualifizierten Vermögenswerts zugeordnet werden können, als Aufwand zu erfassen. Gemäß den Bilanzierungsgrundsätzen der Deutschen Telekom sind qualifizierte Vermögenswerte, Bauprojekte oder andere Vermögenswerte, für die notwendigerweise mindestens zwölf Monate erforderlich sind, um sie in ihren beabsichtigten gebrauch- oder verkaufsfähigen Zustand zu versetzen.


in Mio. €	31.12.2008			31.12.2007		
	Vor Änderung	Änderung	Nach Änderung	Vor Änderung	Änderung	Nach Änderung
Aktiva						
Kurzfristige Vermögenswerte						
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2 169	(477)	1 692	2 019	(100)	1 919
Langfristige Vermögenswerte						
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1 386	477	1 863	599	100	699
Passiva						
Kurzfristige Schulden						
Finanzielle Verbindlichkeiten	10 208	(624)	9 584	9 075	(711)	8 364
Langfristige Schulden						
Finanzielle Verbindlichkeiten	36 386	624	37 010	33 831	711	34 542



Fremdkapitalkosten für Vermögenswerte, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, und für Vorräte, die regelmäßig in großen Mengen hergestellt oder produziert werden, auch wenn der Zeitraum bis zum verkaufsfähigen Zustand wesentlich ist, dürfen nicht aktiviert werden.  Weitere Erläuterungen sind der Angabe 21 zu entnehmen.

Das IASB hat am 5. März 2009 Änderungen zu **IFRS 7 „Financial Instruments: Disclosures“** veröffentlicht. Die Änderungen tragen den Titel „Improving Disclosures about Financial Instruments – Amendments to IFRS 7“ und beinhalten auch kleinere Änderungen von IFRS 4 „Insurance Contracts“. Diese Änderungen wurden im November 2009 von der Europäischen Union in europäisches Recht übernommen. Die Änderungen des IFRS 7 betreffen Angaben zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte sowie zu Angaben des Liquiditätsrisikos. Die Angaben zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts werden dahingehend spezifiziert, dass eine tabellarische Aufgliederung für jede Klasse von Finanzinstrumenten anhand einer dreistufigen „Fair Value-Hierarchie“ eingeführt und der Umfang der Angabepflichten darüber hinaus erweitert wird. Hierbei wird zwischen drei Bewertungskategorien unterschieden:

- Level 1: Auf der ersten Ebene der „Fair Value-Hierarchie“ werden die beizulegenden Zeitwerte anhand von öffentlich notierten Marktpreisen bestimmt, da auf einem aktiven Markt der bestmögliche objektive Hinweis für den beizulegenden Zeitwert eines finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit beobachtbar ist.
- Level 2: Wenn kein aktiver Markt für ein Finanzinstrument besteht, bestimmt ein Unternehmen den beizulegenden Zeitwert mithilfe von Bewertungsmodellen. Zu den Bewertungsmodellen gehören die Verwendung der jüngsten Geschäftsvorfälle zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern, der Vergleich mit dem aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Finanzinstruments, die Verwendung der Discounted Cash-Flow Methode oder von Optionspreismodellen. Der beizulegende Zeitwert wird auf Grundlage der Ergebnisse einer Bewertungsmethode geschätzt, die im größtmöglichen Umfang Daten aus dem Markt verwendet und so wenig wie möglich auf unternehmensspezifischen Daten basiert.
- Level 3: Den auf dieser Ebene verwendeten Bewertungsmodellen liegen auch nicht am Markt beobachtbare Parameter zugrunde.

Darüber hinaus werden die Angaben zum Liquiditätsrisiko klargestellt und erweitert. So sind Angaben zu Fälligkeiten getrennt nach nicht-derivativen und derivativen finanziellen Verbindlichkeiten anzugeben. Die Änderungen sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen, anzuwenden.  Weitere Erläuterungen sind der Angabe 21 zu entnehmen.

Ansatz und Bewertung.

Immaterielle Vermögenswerte (ohne Goodwill) mit bestimmbarer Nutzungsdauer, einschließlich der UMTS-Lizenzen, werden mit ihren Anschaffungskosten bewertet und planmäßig über die jeweilige Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Derartige Vermögenswerte sind im Wert gemindert, wenn der erzielbare Betrag – der höhere Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Verkaufskosten und Nutzungswert des Vermögenswerts – niedriger ist als der Buchwert. Immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer (Mobilfunklizenzen der Federal Communications Commission in den USA (FCC-Lizenzen)) werden zu Anschaffungskosten bewertet. Obwohl die FCC-Lizenzen grundsätzlich für eine vertraglich definierte Zeit vergeben werden, werden sie regelmäßig zu vernachlässigbaren Kosten erneuert. Daneben liegen keine sonstigen rechtlichen, regulatorischen, vertraglichen, wettbewerbsbedingten, wirtschaftlichen oder anderen Faktoren vor, die die Nutzungsdauer der Lizenzen beschränken. Sie werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern jährlich und zusätzlich immer dann, wenn Anzeichen für eine Wertminderung vorliegen, auf ihre Werthaltigkeit untersucht und, sofern notwendig, auf den erzielbaren Betrag abgeschrieben. Soweit die Gründe für zuvor erfasste Wertminderungen entfallen sind, werden diese Vermögenswerte bis auf den Wert zugeschrieben, der sich ergeben hätte, wenn in den früheren Perioden keine Wertminderungen erfasst worden wären.

Die Nutzungsdauern und die Abschreibungsmethode der immateriellen Vermögenswerte werden mindestens an jedem Jahresabschlussstichtag überprüft; wenn die Erwartungen von den bisherigen Schätzungen abweichen, werden die entsprechenden Änderungen gemäß IAS 8 als Änderungen von Schätzungen erfasst.

Die planmäßige Abschreibung von Mobilfunklizenzen beginnt, sobald das zugehörige Netz betriebsbereit ist. Die Nutzungsdauern von Mobilfunklizenzen werden auf der Grundlage verschiedener Faktoren festgelegt, u. a. der Laufzeit der von der jeweiligen nationalen Regulierungsbehörde gewährten Lizenzen, der Verfügbarkeit und der erwarteten Kosten für die Erneuerung der Lizenzen sowie der Entwicklung künftiger Technologien. Die Restnutzungsdauern der Mobilfunklizenzen des Unternehmens sind wie folgt:

Mobilfunklizenzen	Jahre
FCC-Lizenzen	unbegrenzt
UMTS-Lizenzen	5 bis 15
GSM-Lizenzen	1 bis 15

Ausgaben für Entwicklung werden aktiviert, sofern die entsprechenden Voraussetzungen erfüllt sind, und planmäßig über ihre Nutzungsdauer abgeschrieben. **Forschungsausgaben** werden nicht aktiviert, sondern werden im Entstehungszeitpunkt verursachungsgemäß als Aufwand erfasst.

Der **Goodwill** wird nicht planmäßig abgeschrieben, sondern auf der Basis des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der der Goodwill zugeordnet ist, auf eine Wertminderung untersucht („Impairment Only“-Ansatz). Im Rahmen der Überprüfung auf Wertminderung wird der bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Goodwill jeder einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordnet, die voraussichtlich von den Synergien aus dem Zusammenschluss profitiert. Der Werthaltigkeitstest ist jährlich durchzuführen und zusätzlich immer dann, wenn Anzeichen dafür vorliegen, dass die zahlungsmittelgenerierende Einheit in ihrem Wert gemindert ist. Übersteigt der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit, welcher der Goodwill zugewiesen wurde, deren erzielbaren Betrag, ist der dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordnete Goodwill in Höhe des Differenzbetrags wertmindernd. Wertminderungen des Goodwill dürfen nicht rückgängig gemacht werden. Übersteigt die Wertminderung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit den Buchwert des ihr zugeordneten Goodwill, ist die darüber hinausgehende Wertminderung durch anteilige Minderung von Buchwerten der der zahlungsmittelgenerierenden Einheit zugeordneten Vermögenswerte zu erfassen. Der erzielbare Betrag einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit wird anhand ihres beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten ermittelt, sofern nicht ein höherer Nutzungswert bestimmt werden kann. Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten errechnet sich in der Regel unter Anwendung des Discounted-Cash-Flow-(DCF)-Verfahrens. Diesen DCF-Berechnungen liegen Prognosen zugrunde, die auf den vom Management genehmigten Finanzplänen für zehn Jahre beruhen und auch für interne Zwecke verwendet werden. Der gewählte Planungshorizont spiegelt die Annahmen für kurz- bis mittelfristige Marktentwicklungen wider. Cash-Flows, die über den 10-Jahres-Zeitraum hinausgehen, werden anhand geeigneter Wachstumsraten berechnet. Zu den wesentlichen Annahmen, auf denen die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten durch das Management beruht, gehören Annahmen bezüglich Umsatzentwicklung, Kundengewinnung und Kosten für die Kundenbindung, Kündigungsrate, Investitionen, Marktanteil, Wachstumsraten sowie Diskontierungszinssatz. Die Cash-Flow-Berechnungen werden durch externe Informationsquellen abgesichert.

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen und ggf. Wertminderungen, bewertet. Die Abschreibungsdauer richtet sich nach der voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer. Im Zugangsjahr werden Vermögenswerte des Sachanlagevermögens zeitanteilig abgeschrieben. Die Restbuchwerte, die Nutzungsdauern und die Abschreibungsmethode der Vermögenswerte werden mindestens an jedem Jahresabschlussstichtag überprüft; wenn die Erwartungen von den bisherigen Schätzungen abweichen, werden die entsprechenden Änderungen gemäß IAS 8 als Änderungen von Schätzungen bilanziert. Die Herstellungskosten der selbst erstellten Anlagen umfassen

neben den direkt zurechenbaren Kosten auch anteilige Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie produktions- bzw. leistungserstellungsbezogene Verwaltungskosten. Zu den Anschaffungs- oder Herstellungskosten zählen neben dem Kaufpreis und den direkt zurechenbaren Kosten, um den Vermögenswert zu dem Standort und in den erforderlichen, vom Management beabsichtigten, betriebsbereiten Zustand zu bringen, auch die geschätzten Kosten für den Abbruch und das Abräumen des Gegenstands und die Wiederherstellung des Standorts, an dem er sich befindet. Besteht ein Vermögenswert des Sachanlagevermögens aus mehreren Bestandteilen mit unterschiedlichen Nutzungsdauern, werden die einzelnen wesentlichen Bestandteile über ihre individuellen Nutzungsdauern abgeschrieben. Wartungs- und Reparaturkosten werden im Entstehungszeitpunkt als Aufwand erfasst. Vereinnahmte Investitionszuschüsse mindern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten derjenigen Vermögenswerte, für die der Zuschuss gewährt wurde.

Bei Abgang eines Gegenstands des Sachanlagevermögens oder wenn kein weiterer wirtschaftlicher Nutzen aus seiner Nutzung oder seinem Abgang zu erwarten ist, wird der Buchwert des Gegenstands ausgebucht. Der Gewinn oder Verlust aus dem Abgang einer Sachanlage ist die Differenz zwischen dem Nettoveräußerungserlös und dem Buchwert des Gegenstands und wird im Zeitpunkt der Ausbuchung in den sonstigen betrieblichen Erträgen oder sonstigen betrieblichen Aufwendungen erfasst. Die Nutzungsdauern der wesentlichen Anlagenklassen sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

	Jahre
Gebäude	25 bis 50
Einrichtungen der Fernsprechkdienste und Endeinrichtungen	3 bis 10
Datenübermittlungseinrichtungen, Telefonnetz- und ISDN-Vermittlungseinrichtungen, Übertragungseinrichtungen, Funkeinrichtungen, technische Einrichtungen für Breitbandverteilnetze	2 bis 12
Breitbandverteilnetze, Liniennetze, Kabelkanallinien	8 bis 35
Andere Anlagen und Betriebs- und Geschäftsausstattung	2 bis 23

Mietereinbauten werden entweder über ihre jeweilige Nutzungsdauer oder über die kürzere Laufzeit des Leasingverhältnisses abgeschrieben.

Wertminderungen von immateriellen Vermögenswerten und von Vermögenswerten des Sachanlagevermögens werden durch den Vergleich des Buchwerts mit dem erzielbaren Betrag ermittelt. Können den einzelnen Vermögenswerten keine eigenen, von anderen Vermögenswerten unabhängig generierten künftigen Finanzmittelzuflüsse zugeordnet werden, ist die Werthaltigkeit auf Basis der übergeordneten zahlungsmittelgenerierenden Einheit von Vermögenswerten zu testen. An jedem Abschlussstichtag wird überprüft, ob Anhaltspunkte dafür vorliegen, dass ein Vermögenswert möglicherweise wertgemindert ist. Wenn ein solcher Anhaltspunkt vorliegt,



ist der erzielbare Betrag des Vermögenswerts oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit zu bestimmen. Bei immateriellen Vermögenswerten mit unbegrenzter Nutzungsdauer (FCC-Lizenzen) wird darüber hinaus ein jährlicher Werthaltigkeitstest durchgeführt. Der erzielbare Betrag einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit ist der höhere der beiden Beträge aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und Nutzungswert einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit. Soweit die Gründe für zuvor erfasste Wertminderungen entfallen sind, werden diese Vermögenswerte bis auf den Wert zugeschrieben, der sich ergeben hätte, wenn in den früheren Perioden keine Wertminderung erfasst worden wäre.

Der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten wird in der Regel mithilfe eines Discounted-Cash-Flow-(DCF)-Verfahrens ermittelt. Dabei werden Prognosen hinsichtlich der Cash-Flows angestellt, die über die geschätzte Nutzungsdauer des Vermögenswerts oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit erzielt werden. Der verwendete Abzinsungssatz berücksichtigt die mit dem Vermögenswert oder der zahlungsmittelgenerierenden Einheit verbundenen Risiken. Die ermittelten Cash-Flows spiegeln Annahmen des Managements wider und werden durch externe Informationsquellen abgesichert.

Das wirtschaftliche Eigentum an **Leasinggegenständen** wird demjenigen Vertragspartner in einem Leasingverhältnis zugerechnet, der die wesentlichen Chancen und Risiken trägt, die mit dem Leasinggegenstand verbunden sind. Trägt der Leasinggeber die wesentlichen Chancen und Risiken (Operating Lease), wird der Leasinggegenstand vom Leasinggeber in der Bilanz angesetzt. Die Bewertung des Leasinggegenstands richtet sich nach den für den Leasinggegenstand einschlägigen Bilanzierungsvorschriften. Die Leasingraten werden erfolgswirksam erfasst. Der Leasingnehmer in einem Operating Lease erfasst während des Zeitraums des Leasingverhältnisses gezahlte Leasingraten erfolgswirksam.

Trägt der Leasingnehmer die wesentlichen Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum am Leasinggegenstand verbunden sind (Finance Lease), so hat der Leasingnehmer den Leasinggegenstand in der Bilanz anzusetzen. Der Leasinggegenstand wird im Zugangszeitpunkt mit seinem beizulegenden Zeitwert oder dem niedrigeren Barwert der künftigen Mindestleasingzahlungen bewertet und über die geschätzte Nutzungsdauer oder die kürzere Vertragslaufzeit abgeschrieben. Die Abschreibung wird erfolgswirksam erfasst. Der Leasingnehmer setzt im Zugangszeitpunkt zugleich eine Leasingverbindlichkeit an, die in ihrer Höhe dem Buchwert des Leasinggegenstands entspricht. Die Leasingverbindlichkeit wird in den Folgeperioden nach der Effektivzinsmethode getilgt und fortgeschrieben. Der Leasinggeber in einem Finance Lease setzt eine Forderung in Höhe des Nettoinvestitionswerts aus dem Leasingverhältnis an. Die Leasingerträge werden in Tilgungen der Leasingforderung und Finanzerträge aufgeteilt. Die Forderung aus dem Leasingverhältnis wird nach der Effektivzinsmethode getilgt und fortgeschrieben.

Wenn eine Sale-and-Leaseback-Transaktion zu einem Finance Lease führt, wird ein Überschuss der Verkaufserlöse über den Buchwert abgegrenzt und über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfolgswirksam erfasst.

Die als **Finanzinvestition gehaltenen Immobilien** umfassen alle Immobilien, die zur Erzielung von Mieteinnahmen oder langfristigen Vermögenszuwächsen gehalten und weder in der Produktion noch für Verwaltungszwecke eingesetzt werden. Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet.

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen werden als solche klassifiziert, wenn der zugehörige Buchwert überwiegend durch ein Veräußerungsgeschäft und nicht durch fortgesetzte Nutzung realisiert wird. Diese Vermögenswerte werden mit dem niedrigeren Wert aus Buchwert oder beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten bewertet und werden als „zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen“ klassifiziert. Diese Vermögenswerte werden nicht mehr planmäßig abgeschrieben. Wertminderungen werden für diese Vermögenswerte grundsätzlich nur dann erfasst, wenn der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten unterhalb des Buchwerts liegt. Im Fall einer späteren Erhöhung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten ist die zuvor erfasste Wertminderung rückgängig zu machen. Die Zuschreibung ist auf die zuvor für die betreffenden Vermögenswerte erfassten Wertminderungen begrenzt. Sind die Voraussetzungen zur Klassifizierung von Vermögenswerten als „zur Veräußerung gehalten“ nicht mehr erfüllt, sind die Vermögenswerte nicht mehr als zur Veräußerung gehalten auszuweisen. Die Vermögenswerte sind zu bewerten mit dem niedrigeren Wert aus dem Buchwert, der sich ergeben hätte, wenn der Vermögenswert nicht als zur Veräußerung gehalten klassifiziert worden wäre, und dem erzielbaren Betrag zum Zeitpunkt, zu dem die Voraussetzungen zur Klassifizierung als „zur Veräußerung gehalten“ nicht mehr erfüllt sind.

Vorräte werden zum niedrigeren Wert aus Nettoveräußerungswert und Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Zu den Anschaffungs- oder Herstellungskosten zählen alle Kosten des Erwerbs und der Herstellung sowie sonstige Kosten, die angefallen sind, um die Vorräte an ihren derzeitigen Ort und in ihren derzeitigen Zustand zu versetzen. Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt. Der Nettoveräußerungswert ist der geschätzte, im normalen Geschäftsgang erzielbare Verkaufserlös abzüglich der geschätzten Kosten bis zur Fertigstellung und der geschätzten notwendigen Vertriebskosten. Die Deutsche Telekom verkauft Endgeräte separat sowie in Verbindung mit Dienstleistungsverträgen. Als Teil der Strategie zur Gewinnung neuer Kunden verkauft das Unternehmen gelegentlich Endgeräte in Verbindung mit einem Dienstleistungsvertrag zu einem Preis, der unter den Anschaffungskosten liegt. Da die Endgerätesubvention Teil der Unternehmensstrategie zur Gewinnung neuer Kunden ist, wird dieser Verlust aus dem Endgeräteverkauf zum Zeitpunkt des Verkaufs erfasst und grundsätzlich unter den Umsatzkosten ausgewiesen.

Pensionsverpflichtungen und ähnliche Verpflichtungen.

Der Konzern unterhält in verschiedenen Ländern **leistungsorientierte Altersversorgungssysteme** („Defined Benefit Pension Plans“) auf der Grundlage der ruhegehaltsfähigen Vergütung der Mitarbeiter und ihrer Dienstzeiten. Diese Versorgungssysteme werden teilweise über externe Pensionsfonds finanziert.

Die Bewertung der Pensionsrückstellungen erfolgt nach den vorgeschriebenen versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren („Projected Unit Credit Method“) für leistungsorientierte Altersversorgungspläne. Dabei werden sowohl die am Abschlussstichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften als auch die künftig zu erwartenden Steigerungen der Gehälter und Renten berücksichtigt. Der Zinssatz zur Ermittlung des Barwerts der Verpflichtungen wurde auf der Grundlage der Renditen für erstrangige festverzinsliche Unternehmensanleihen des jeweiligen Währungsraums ermittelt. In Ländern ohne liquiden Markt für solche Anleihen wurden stattdessen Schätzungen auf der Basis von Renditen für Staatsanleihen verwendet. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Anpassungen und Änderungen von versicherungsmathematischen Annahmen werden in der Periode, in der sie anfallen, erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst (Gewinnrücklagen). Die Erträge aus dem Planvermögen werden als Zinsertrag ausgewiesen. Der Dienstzeitaufwand wird als betrieblicher Aufwand klassifiziert. Der nachzuverrechnende Dienstzeitaufwand wird erfasst, sofern die Anwartschaften unverfallbar sind; andernfalls werden sie linear über den durchschnittlich verbleibenden Erdienungszeitraum vereinnahmt.

Die Mehrzahl der leistungsorientierten Versorgungszusagen des Konzerns bezieht sich auf Versorgungssysteme in Deutschland. Darüber hinaus werden signifikante Versorgungspläne in der Schweiz, in Griechenland und in einigen anderen Ländern der Europäischen Union angeboten.

Die Versorgungsverpflichtungen des Konzerns in Deutschland gegenüber nicht beamteten Arbeitnehmern beruhen auf unmittelbaren und auf mittelbaren Versorgungszusagen; darüber hinaus bestehen Verpflichtungen gemäß Artikel 131 des Grundgesetzes (GG). Seit 1996 beruhen die Versorgungszusagen in Deutschland auf direkten Pensionszusagen in Form von Gutschriften auf arbeitnehmerbezogenen Kapitalkonten. Im Rahmen einer Neuordnung der betrieblichen Altersversorgung im Jahr 1997 wurden Altzusagen unter Wahrung einer vereinbarten Besitzstandsregelung in diese Kapitalkonten überführt. Die Ansprüche von Rentnern und rentennahen Jahrgängen wurden unverändert fortgeführt.

Einzelne Konzerngesellschaften gewähren ihren Mitarbeitern **beitragsorientierte Zusagen** („Defined Contribution Plans“). Bei beitragsorientierten Versorgungsplänen geht der Arbeitgeber über die Entrichtung von Beitragszahlungen an einen externen Versorgungsträger hinaus keine weiteren Verpflichtungen ein. Die Höhe der zukünftigen Pensionsleistungen richtet sich ausschließlich nach der Höhe der Beiträge, die der Arbeitgeber (und ggf. auch dessen Arbeitnehmer) an den externen Versorgungsträger gezahlt hat, einschließlich der Erträge aus der Anlage dieser Beiträge. Die zu zahlenden Beträge werden aufwandswirksam erfasst, wenn die Verpflichtung zur Zahlung der Beträge entsteht, und als Bestandteil der betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

Pensionsregelungen für Beamte der Deutschen Telekom. Nach den Vorschriften des Postneuordnungsgesetzes (PTNeuOG) erbringt der BPS-PT (Bundes-Pensions-Service für Post und Telekommunikation e.V. für aktive und früher beamtete Mitarbeiter) Versorgungs- und Beihilfeleistungen an im Ruhestand befindliche Mitarbeiter und deren Hinterbliebene, denen aus einem Beamtenverhältnis Versorgungsleistungen zustehen. Die Höhe der Zahlungsverpflichtungen der Deutschen Telekom AG an ihre Unterstützungskasse ist in § 16 Postpersonalrechtsgesetz geregelt. Die Deutsche Telekom AG ist gesetzlich verpflichtet, seit dem Jahr 2000 einen jährlichen Beitrag in Höhe von 33 % der Bruttobezüge der aktiven und der fiktiven Bruttobezüge der ruhegehaltsfähig beurlaubten Beamten an die Unterstützungskasse zu leisten.

Altersteilzeitvereinbarungen basieren überwiegend auf dem sog. Blockmodell. In diesem Zusammenhang entstehen zwei Arten von Verpflichtungen, die jeweils in Übereinstimmung mit versicherungsmathematischen Grundsätzen mit ihrem Barwert bewertet werden und getrennt voneinander bilanziert werden: Die erste Verpflichtungsart bezieht sich auf den kumulierten ausstehenden Erfüllungsbetrag, der anteilig über die Laufzeit der Aktiv-/Arbeitsphase erfasst wird. Der kumulierte ausstehende Erfüllungsbetrag basiert auf der Differenz zwischen der Vergütung des Arbeitnehmers vor Beginn der Altersteilzeitvereinbarung (einschließlich des Arbeitgeberanteils an den Sozialversicherungsbeiträgen) und der Vergütung für die Teilzeitbeschäftigung (einschließlich des Arbeitgeberanteils an den Sozialversicherungsbeiträgen, jedoch ohne Berücksichtigung der Aufstockungsbeträge). Die zweite Verpflichtungsart bezieht sich auf die Verpflichtung des Arbeitgebers zur Leistung von Aufstockungsbeträgen zuzüglich eines weiteren Beitrags zur gesetzlichen Rentenversicherung und wird unmittelbar bei Entstehen der Verpflichtung in voller Höhe erfasst.



Rückstellungen für Abfindungen für Angestellte und Rückstellungen im Zusammenhang mit der Regelung zum vorzeitigen Ruhestand für Beamte werden angesetzt, wenn die Deutsche Telekom nachweislich zur Erbringung dieser Leistungen verpflichtet ist. Dies ist der Fall, wenn die Deutsche Telekom einen detaillierten formalen Plan für die Beendigung des Beschäftigungsverhältnisses besitzt und keine realistische Möglichkeit hat, sich dem zu entziehen. Die Leistungen aus Anlass der Beendigung von Beschäftigungsverhältnissen werden auf der Basis der Anzahl von Beschäftigten, die voraussichtlich betroffen sein werden, bewertet. Sind die Leistungen mehr als zwölf Monate nach dem Abschlussstichtag fällig, ist der erwartete Erfüllungsbetrag auf den Abschlussstichtag abzuzinsen.

Sonstige Rückstellungen werden angesetzt, soweit rechtliche oder faktische Verpflichtungen gegenüber Dritten bestehen, die auf zurückliegenden Geschäftsvorfällen oder Ereignissen beruhen und wahrscheinlich zu Vermögensabflüssen führen, die zuverlässig ermittelbar sind. Diese Rückstellungen werden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken zum voraussichtlichen Erfüllungsbetrag bewertet und dürfen nicht mit Erstattungen verrechnet werden. Der Erfüllungsbetrag wird auf der Basis einer bestmöglichen Schätzung berechnet. Rückstellungen werden abgezinst, wenn der Effekt hieraus wesentlich ist. Änderungen der Schätzungen der Höhe oder des zeitlichen Anfalls von Auszahlungen oder Änderungen des Zinssatzes zur Bewertung von Rückstellungen für Entsorgungs-, Wiederherstellungs- und ähnlichen Verpflichtungen werden entsprechend der Veränderung des Buchwerts des korrespondierenden Vermögenswerts erfasst. Für den Fall, dass eine Minderung der Rückstellung den Buchwert des korrespondierenden Vermögenswerts überschreitet, ist der überschießende Betrag unmittelbar erfolgswirksam als Ertrag zu erfassen. Für externe Rechtsberatungsgebühren im Zusammenhang mit Prozessrisiken werden Rückstellungen gebildet.

Erfolgsunsicherheiten (Eventualschulden und -forderungen) sind mögliche Verpflichtungen oder Vermögenswerte, die aus Ereignissen der Vergangenheit resultieren und deren Existenz durch das Eintreten oder Nichteintreten eines oder mehrerer unsicherer künftiger Ereignisse bedingt ist, die nicht vollständig unter Kontrolle der Deutschen Telekom stehen. Eventualschulden sind zudem gegenwärtige Verpflichtungen, die aus Ereignissen der Vergangenheit resultieren, bei denen der Abfluss von Ressourcen, die wirtschaftlichen Nutzen verkörpern, unwahrscheinlich ist oder bei denen der Umfang der Verpflichtung nicht verlässlich geschätzt werden kann. Eventualschulden werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt, wenn sie im Rahmen eines Unternehmenserwerbs übernommen wurden. Nicht im Rahmen eines Unternehmenserwerbs übernommene Eventualschulden werden nicht angesetzt. Ist die Realisation von Erträgen jedoch so gut wie sicher, ist der betreffende Vermögenswert nicht mehr als Eventualforderung anzusehen und wird als Vermögenswert angesetzt. Sofern ein Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen nicht unwahrscheinlich ist, werden im Konzern-Anhang Angaben zu Eventualschulden gemacht. Gleiches gilt für Eventualforderungen, sofern der Zufluss wirtschaftlichen Nutzens wahrscheinlich ist.

Ein **Finanzinstrument** ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswerts und bei einem anderen Unternehmen zur Entstehung einer finanziellen Verbindlichkeit oder eines Eigenkapitalinstruments führt. Finanzielle Vermögenswerte umfassen insbesondere Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige ausgereichte Kredite und Forderungen, bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen und zu Handelszwecken gehaltene originäre und derivative finanzielle Vermögenswerte. Finanzielle Verbindlichkeiten begründen regelmäßig einen Rückgabeanspruch in Zahlungsmitteln oder einem anderen finanziellen Vermögenswert. Darunter fallen insbesondere Anleihen und sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverhältnissen, Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen und derivative Finanzverbindlichkeiten. Finanzinstrumente werden angesetzt, sobald die Deutsche Telekom Vertragspartei der Regelungen des Finanzinstruments wird. Bei marktüblichen Käufen oder Verkäufen (Käufe oder Verkäufe im Rahmen eines Vertrags, dessen Bedingungen die Lieferung des Vermögenswerts innerhalb eines Zeitraums vorsehen, der üblicherweise durch Vorschriften oder Konventionen des jeweiligen Markts festgelegt wird) ist für die erstmalige bilanzielle Erfassung sowie den bilanziellen Abgang allerdings der Erfüllungstag relevant, d. h. der Tag, an dem der Vermögenswert an oder durch die Deutsche Telekom geliefert wird. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Regel unsaldiert ausgewiesen; sie werden nur dann saldiert, wenn bezüglich der Beträge zum gegenwärtigen Zeitpunkt ein Aufrechnungsrecht besteht und beabsichtigt wird, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen. Sofern Verträge zum Kauf oder Verkauf nicht finanzieller Vermögenswerte in den Anwendungsbereich von IAS 39 fallen, werden sie gemäß den Regelungen dieses Standards bilanziert.

Finanzielle Vermögenswerte werden bei ihrem erstmaligen Ansatz mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Dabei sind bei allen finanziellen Vermögenswerten, die in der Folge nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, die dem Erwerb direkt zurechenbaren Transaktionskosten zu berücksichtigen. Die in der Bilanz angesetzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen in der Regel den Marktpreisen der finanziellen Vermögenswerte. Sofern diese nicht unmittelbar verfügbar sind, werden sie unter Anwendung anerkannter Bewertungsmodelle und unter Rückgriff auf aktuelle Marktparameter berechnet. Dazu werden die bereits fixierten oder unter Anwendung der aktuellen Zinsstrukturkurve über Forward-Rates ermittelten Cash-Flows mit den aus der am Stichtag gültigen Zinsstrukturkurve bestimmten Diskontfaktoren auf den Bewertungsstichtag diskontiert. Zur Anwendung kommen die Mittelkurse.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, welche Geldkonten und kurzfristige Geldanlagen bei Kreditinstituten einschließen, haben beim Zugang eine Restlaufzeit von bis zu drei Monaten und werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie andere kurzfristige Forderungen werden – ggf. unter Anwendung der Effektivzinsmethode – mit dem Buchwert im Zeitpunkt des Zugangs abzüglich Wertminderungen bewertet. Die Wertminderungen, welche in Form von Einzelwertberichtigungen vorgenommen werden, tragen den erwarteten Ausfallrisiken hinreichend Rechnung; konkrete Ausfälle führen zur Ausbuchung der betreffenden Forderungen. Im Rahmen von Einzelwertberichtigungen werden finanzielle Vermögenswerte, für welche ein potenzieller Abwertungsbedarf besteht, anhand gleichartiger Ausfallrisikoeigenschaften gruppiert und gemeinsam auf Wertminderungen untersucht sowie ggf. wertberichtigt. Bei der dazu notwendigen Ermittlung der erwarteten künftigen Cash-Flows der Portfolios werden neben den vertraglich vorgesehenen Zahlungsströmen auch historische Ausfallerfahrungen berücksichtigt. Die Cash-Flows werden auf Basis des gewichteten Durchschnitts der ursprünglichen Effektivzinssätze der im jeweiligen Portfolio enthaltenen finanziellen Vermögenswerte abgezinst.

Wertminderungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden teilweise unter Verwendung von Wertberichtigungskonten vorgenommen. Die Entscheidung, ob ein Ausfallrisiko mittels eines Wertberichtigungskontos oder über eine direkte Minderung der Forderung berücksichtigt wird, hängt vom Grad der Verlässlichkeit der Beurteilung der Risikosituation ab. Aufgrund unterschiedlicher operativer Segmente sowie unterschiedlicher regionaler Rahmenbedingungen obliegt diese Beurteilung den einzelnen Portfolioverantwortlichen.

Sonstige langfristige Forderungen werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte werden mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Darunter fallen primär derivative Finanzinstrumente, die nicht in eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39 eingebunden sind und damit zwingend als „zu Handelszwecken gehalten“ klassifiziert werden müssen. Ein aus der Folgebewertung resultierender Gewinn oder Verlust wird erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Bei bestimmten Finanzinvestitionen ist sowohl beabsichtigt als auch wirtschaftlich mit hinreichender Verlässlichkeit zu erwarten, dass diese **bis zur Endfälligkeit gehalten** werden. Diese finanziellen Vermögenswerte werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Die anderen originären finanziellen Vermögenswerte sind als „**zur Veräußerung verfügbar**“ kategorisiert und werden grundsätzlich mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Die aus der Bewertung mit dem beizulegenden Zeitwert in der Folge resultierenden Gewinne und Verluste werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Dies gilt nicht, wenn es sich um dauerhafte oder wesentliche Wertminderungen sowie um währungsbedingte Wertänderungen von Fremdkapitalinstrumenten handelt, die erfolgswirksam erfasst werden. Erst mit dem Abgang der finanziellen Vermögenswerte werden die im Eigenkapital erfassten kumulierten Gewinne und Verluste aus der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Lässt sich für nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente der Zeitwert nicht hinreichend verlässlich bestimmen, werden die Anteile mit den Anschaffungskosten (ggf. abzüglich Wertminderungen) bewertet.

Von der Möglichkeit, finanzielle Vermögenswerte bei ihrem erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte („**Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss**“) zu designieren, hat die Deutsche Telekom bislang keinen Gebrauch gemacht.

Zu jedem Abschlussstichtag werden die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam mit dem beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind, daraufhin untersucht, ob objektive substantielle Hinweise (wie etwa erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners, die hohe Wahrscheinlichkeit eines Insolvenzverfahrens gegen den Schuldner, der Wegfall eines aktiven Markts für den finanziellen Vermögenswert, eine bedeutende Veränderung des technologischen, ökonomischen, rechtlichen Umfelds sowie des Marktumfelds des Emittenten, ein andauernder Rückgang des beizulegenden Zeitwerts des finanziellen Vermögenswerts unter die fortgeführten Anschaffungskosten) auf eine **Wertminderung** hindeuten. Ein etwaiger Wertminderungsaufwand, welcher sich durch einen im Vergleich zum Buchwert geringeren beizulegenden Zeitwert begründet, wird erfolgswirksam erfasst. Wurden Wertminderungen der beizulegenden Zeitwerte von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten bisher erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst, so sind diese bis zur Höhe der ermittelten Wertminderung aus dem Eigenkapital zu eliminieren und erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung zu überführen. Ergibt sich zu späteren Bewertungszeitpunkten, dass der beizulegende Zeitwert infolge von Ereignissen, die nach dem Zeitpunkt der Erfassung der Wertminderung eingetreten sind, objektiv gestiegen ist, werden die Wertminderungen in entsprechender Höhe zurückgenommen. Bei Schuldinstrumenten wird diese Wertaufholung erfolgswirksam erfasst. Wertminderungen, die als zur Veräußerung verfügbare und mit den Anschaffungskosten bilanzierte nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente betreffen, dürfen nicht rückgängig gemacht werden. Der im Rahmen der Prüfung auf etwaige Wertminderungen zu bestimmende beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die bis zur Endfälligkeit zu halten sind, sowie der beizulegende Zeitwert der



mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Kredite und Forderungen entsprechen dem Barwert der geschätzten und mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz diskontierten künftigen Cash-Flows. Der beizulegende Zeitwert von mit den Anschaffungskosten bewerteten nicht börsennotierten Eigenkapitalinstrumenten ergibt sich als Barwert der erwarteten künftigen Cash-Flows, diskontiert mit dem aktuellen Zinssatz, welcher der speziellen Risikolage der Investition entspricht.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden bei ihrem erstmaligen Ansatz mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Die dem Erwerb direkt zurechenbaren Transaktionskosten werden bei allen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Folge nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, ebenfalls angesetzt.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige originäre finanzielle Verbindlichkeiten werden grundsätzlich unter Anwendung der Effektivzinsmethode mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Bei den finanziellen Verbindlichkeiten hat der Konzern von der Anwendung des Wahlrechts, diese bei ihrer erstmaligen bilanziellen Erfassung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten (**„Financial Liabilities at Fair Value Through Profit or Loss“**) zu designieren, bisher keinen Gebrauch gemacht.

Nicht in eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39 eingebundene derivative Finanzinstrumente sind zwingend als „zu Handelszwecken gehalten“ einzustufen und damit erfolgswirksam mit den beizulegenden Zeitwerten zu bewerten. Sind die beizulegenden Zeitwerte negativ, führt dies zum Ansatz unter den finanziellen Verbindlichkeiten.

Die Deutsche Telekom setzt **derivative Finanzinstrumente** zur Absicherung der aus operativen Tätigkeiten, Finanztransaktionen und Investitionen resultierenden Zins- und Währungsrisiken ein.

Zu Spekulationszwecken werden derivative Finanzinstrumente weder gehalten noch begeben.

Die derivativen Finanzinstrumente werden bei ihrer erstmaligen Erfassung mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Die Zeitwerte sind auch für die Folgebewertungen relevant. Der beizulegende Zeitwert gehandelter derivativer Finanzinstrumente entspricht dem Marktwert. Dieser Wert kann positiv oder negativ sein. Liegen keine Marktwerte vor, müssen die Zeitwerte mittels anerkannter finanzmathematischer Modelle berechnet werden.

Für derivative Finanzinstrumente entspricht der beizulegende Zeitwert dem Betrag, den die Deutsche Telekom bei Beendigung des Finanzinstruments zum Abschlussstichtag entweder erhalten würde oder zahlen müsste. Dieser wird unter Anwendung der zum Abschlussstichtag relevanten Wechselkurse und Zinssätze der Vertragspartner berechnet. Für die Berechnungen werden Mittelkurse verwendet. Bei zinstragenden derivativen Finanzinstrumenten wird zwischen dem „Clean Price“ und dem „Dirty Price“ unterschieden. Im Unterschied zum „Clean Price“ umfasst der „Dirty Price“ auch die abgegrenzten Stückzinsen. Die angesetzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen dem „Full Fair Value“ bzw. dem „Dirty Price“.

Für die Erfassung der Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte – erfolgswirksame Erfassung in der Gewinn- und Verlustrechnung oder erfolgsneutrale Erfassung im Eigenkapital – ist entscheidend, ob das derivative Finanzinstrument in eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39 eingebunden ist. Liegen keine **Sicherungsgeschäfte** (Hedge Accounting) gemäß IAS 39 vor, sind die Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente sofort erfolgswirksam zu erfassen. Besteht hingegen eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39, wird der Besicherungszusammenhang als solcher bilanziert.

Die Deutsche Telekom wendet Vorschriften zu Hedge Accounting zur Sicherung von Bilanzposten und künftigen Zahlungsströmen an. Dies mindert Volatilitäten in der Gewinn- und Verlustrechnung. Nach Art des abgesicherten Grundgeschäfts ist zwischen „Fair Value Hedge“, „Cash-Flow Hedge“ und „Hedge of a Net Investment in a Foreign Operation“ zu unterscheiden.

Ein **Fair Value Hedge** dient der Besicherung der beizulegenden Zeitwerte von in der Bilanz angesetzten Vermögenswerten, in der Bilanz angesetzten Verbindlichkeiten oder noch nicht in der Bilanz angesetzten festen Verpflichtungen. Jede Veränderung des beizulegenden Zeitwerts, des als Sicherungsinstrument eingesetzten Derivats, ist erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen; der Buchwert des Grundgeschäfts ist um den auf das besicherte Risiko entfallenden Gewinn oder Verlust erfolgswirksam anzupassen (Basis Adjustment). Die Anpassungen des Buchwerts werden erst ab Auflösung der Hedge-Beziehung amortisiert.

Mittels eines **Cash-Flow Hedge** werden künftige Zahlungsströme aus in der Bilanz angesetzten Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, aus festen Verpflichtungen (im Fall von Währungsrisiken) oder aus mit hoher Wahrscheinlichkeit eintretenden geplanten Transaktionen gegen Schwankungen abgesichert. Zur Absicherung des Währungsrisikos einer bilanzunwirksamen festen Verpflichtung nutzt die Deutsche Telekom das Wahlrecht und bilanziert diese nicht als Fair Value Hedge, sondern als Cash-Flow Hedge. Liegt ein Cash-Flow Hedge vor, wird der effektive Teil der Wertänderung des Sicherungsinstruments bis zur Erfassung des Ergebnisses aus dem gesicherten Grundgeschäft erfolgsneutral im Eigenkapital (Sicherungsrücklage) erfasst; der ineffektive Teil der Wertänderung des Sicherungsinstruments ist erfolgswirksam zu erfassen. Führt die Absicherung einer erwarteten Transaktion später zur Erfassung von finanziellen oder nicht finanziellen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten, so verbleiben die mit der Sicherungsmaßnahme verbundenen kumulierten Gewinne und Verluste zunächst im Eigenkapital und sind später in denselben Perioden erfolgswirksam zu erfassen, in denen der erworbene finanzielle Vermögenswert bzw. die übernommene finanzielle Verbindlichkeit das Periodenergebnis beeinflusst. Die Deutsche Telekom hat sich somit bei der Absicherung von geplanten Transaktionen mit Entstehung von nicht finanziellen Bilanzpositionen gegen das Wahlrecht zur Anpassung des Erstbuchwerts (Basis Adjustment) entschieden.

Wird eine Nettoinvestition in eine ausländische Einheit durch einen **Hedge of a Net Investment in a Foreign Operation** besichert, werden alle Wertänderungen des effektiven Teils des eingesetzten Sicherungsinstruments gemeinsam mit dem Ergebnis aus der Fremdwährungsumrechnung der besicherten Investition erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst; auf den ineffektiven Teil entfallende Gewinne und Verluste werden sofort erfolgswirksam erfasst. Erst mit dem Abgang des Investments werden die zuvor kumuliert im Eigenkapital erfassten Bewertungsänderungen des Sicherungsinstruments und die Umrechnungsergebnisse des Grundgeschäfts erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

IAS 39 stellt strenge Anforderungen an die Anwendung des Hedge Accounting. Diese werden von der Deutschen Telekom wie folgt erfüllt: Bei Beginn einer Sicherungsmaßnahme werden sowohl die Beziehung zwischen dem als Sicherungsinstrument eingesetzten Finanzinstrument und dem Grundgeschäft als auch Ziel sowie Strategie der Absicherung dokumentiert. Dazu zählt sowohl die konkrete Zuordnung der Absicherungsinstrumente zu den entsprechenden Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten oder (fest vereinbarten/erwarteten) künftigen Transaktionen als auch die Einschätzung des Grads der Wirksamkeit der eingesetzten Absicherungsinstrumente. Bestehende Sicherungsmaßnahmen werden fortlaufend auf ihre Effektivität hin überwacht; wird ein Hedge ineffektiv, wird er umgehend aufgelöst.

Die Deutsche Telekom führt auch Sicherungsmaßnahmen durch, die nicht die strengen Anforderungen des IAS 39 an die Anwendung des Hedge Accounting erfüllen, jedoch gemäß den Grundsätzen des Risikomanagements effektiv zur Sicherung des finanziellen Risikos beitragen. Zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken bilanzierter monetärer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wendet die Deutsche Telekom ebenfalls kein Hedge Accounting gemäß IAS 39 an, da die aus der Währungsumrechnung gemäß IAS 21 erfolgswirksam zu realisierenden Gewinne und Verluste der Grundgeschäfte in der Erfolgsrechnung gleichzeitig mit den Gewinnen und Verlusten aus den als Sicherungsinstrumenten eingesetzten Derivaten gezeigt werden.

Aktioptionen (aktienbasierte Vergütungstransaktionen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente) werden im Zeitpunkt der Gewährung mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet. Der beizulegende Zeitwert der Verpflichtung wird über den Erdienungszeitraum als Personalaufwand erfasst. Ausübungsbedingungen, die nicht an Marktverhältnisse gebunden sind, werden in den Annahmen zur Anzahl von Optionen berücksichtigt, für die eine Ausübung erwartet wird. Die Verpflichtungen aus aktienbasierten Vergütungstransaktionen mit Barausgleich werden als Verbindlichkeit angesetzt und am Abschlussstichtag zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Die Aufwendungen werden über den Erdienungszeitraum erfasst. Der beizulegende Zeitwert wird sowohl bei aktienbasierten Vergütungstransaktionen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente als auch bei aktienbasierten Vergütungstransaktionen mit Barausgleich mit international anerkannten Bewertungsverfahren ermittelt, z. B. dem Black-Scholes-Modell oder dem Monte-Carlo-Modell.

Die **Umsatzerlöse** enthalten alle Erlöse, die aus der typischen Geschäftstätigkeit der Deutschen Telekom resultieren. Die Umsatzerlöse werden ohne Umsatzsteuer und sonstige bei den Kunden erhobene und an die Steuerbehörden abgeführte Steuern ausgewiesen. Sie werden zeitraumbezogen nach dem Realisationsprinzip erfasst. Bereitstellungsentgelte werden über die geschätzte durchschnittliche Kundenbindungsdauer abgegrenzt, es sei denn, sie sind Teil eines Mehrkomponentenvertrags; in diesem Fall sind sie Bestandteil des vom Kunden zu entrichtenden Entgelts für das Mehrkomponentengeschäft. Kosten der Bereitstellung und mit der Gewinnung von Kunden verbundene Kosten werden bis zu dem Betrag der abgegrenzten Bereitstellungsentgelte abgegrenzt und über die durchschnittliche Kundenbindungsdauer erfasst.

Bei **Mehrkomponentenverträgen** ist die Umsatzerfassung für jede der identifizierten Bewertungseinheiten (Komponenten) gesondert zu bestimmen. Hierbei wird der Umsatz auf Basis der beizulegenden Zeitwerte der einzelnen Komponenten realisiert. Vereinbarungen, die die Lieferung von gebündelten Produkten bzw. die Erbringung von gebündelten Dienstleistungen enthalten, sind in einzelne Komponenten zu trennen, wobei für jede Komponente ein gesonderter Erlösbeitrag zu bestimmen ist. Der Preis für das gesamte Mehrkomponentengeschäft wird auf der Grundlage der anteiligen beizulegenden Zeitwerte auf die verschiedenen Komponenten



aufgeteilt (d. h., der beizulegende Zeitwert jeder einzelnen Komponente wird ins Verhältnis zum gesamten beizulegenden Zeitwert der gebündelten Leistungen gesetzt). Der anteilige beizulegende Zeitwert einer einzelnen Komponente und damit der realisierte Umsatz für diese Bewertungseinheit wird jedoch durch den Teil der vom Kunden zu erbringenden Gegenleistung für das gesamte Mehrkomponentengeschäft begrenzt, dessen Zahlung nicht von der Erbringung weiterer Leistungen abhängig ist. Wenn der beizulegende Zeitwert der erbrachten Einzelleistungen nicht verlässlich bestimmt werden kann, aber der beizulegende Zeitwert der nicht erbrachten Einzelleistungen verlässlich bestimmt werden kann, wird zur Aufteilung des Gesamtpreises für das Mehrkomponentengeschäft der beizulegende Zeitwert der erbrachten Leistungen als Differenz zwischen der vom Kunden zu erbringenden Gegenleistung für das gesamte Mehrkomponentengeschäft und den verlässlich bestimmbar beizulegenden Zeitwerten der nicht erbrachten Einzelleistungen bestimmt.

Zahlungen an Kunden einschließlich Zahlungen an Händler und Vermittler (Rabatte, Provisionen) werden grundsätzlich als Erlösminderung erfasst. Hat die Gegenleistung einen eigenständigen Nutzen und ist zuverlässig bewertbar, werden die Zahlungen als Aufwendungen erfasst.

Umsatzerlöse aus Systemintegrationsverträgen, die die Lieferung spezifisch entwickelter Produkte erfordern, werden nach Maßgabe des Fertigstellungsgrads erfasst, der anhand des Verhältnisses der bisher angefallenen Projektkosten zu den geschätzten gesamten Auftragskosten bestimmt wird, wobei die Schätzungen über die Vertragslaufzeit regelmäßig geprüft werden. Eine Gruppe von Verträgen – mit einem oder mehreren Kunden – wird als einheitlicher Vertrag behandelt, wenn die Gruppe von Verträgen als ein einziges Paket verhandelt worden ist, die Verträge wirtschaftlich eng miteinander verbunden sind und die in den Verträgen vereinbarten Leistungen gleichzeitig oder unmittelbar aufeinander folgend durchgeführt werden. Umfasst ein Vertrag mehrere Einzelleistungen, so ist jede Einzelleistung separat zu behandeln, wenn getrennte Angebote für jede Einzelleistung unterbreitet wurden, über jede Einzelleistung separat verhandelt wurde, der Kunde jede Einzelleistung separat akzeptieren oder ablehnen konnte und wenn die Kosten und Umsatzerlöse jeder einzelnen vertraglichen Leistung getrennt ermittelt werden können. Forderungen aus diesen Verträgen werden innerhalb des Bilanzpostens „Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Forderungen“ ausgewiesen. Forderungen aus diesen Verträgen sind der Saldo aus erfassten Kosten und Gewinnen abzüglich Erlösschmälerungen und etwaiger Auftragsverluste; ein etwaiger negativer Saldo je Vertrag wird unter „Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Übersteigen die tatsächlichen und die geschätzten Gesamtaufwendungen die Umsatzerlöse aus einem bestimmten Vertrag, wird der Verlust sofort erfasst.

Im Einzelnen gestaltet sich die **Umsatzrealisierung** in der Deutschen Telekom wie folgt:

Mobilfunkgeschäft in den operativen Segmenten Deutschland, USA, Europa und Süd- und Osteuropa. Im Mobilfunkgeschäft der operativen Segmente Deutschland, USA, Europa und Süd- und Osteuropa werden Umsätze durch das Angebot von Mobilfunkdiensten, einmalige Bereitstellungsentgelte sowie den Verkauf mobiler Endgeräte und Zubehör generiert. Umsätze aus Mobilfunkdiensten enthalten monatliche Leistungsentgelte, Entgelte für Sondermerkmale sowie Verbindungs- und Roaming-Entgelte, die sowohl T-Mobile-Kunden als auch anderen Mobilfunkbetreibern in Rechnung gestellt werden. Umsätze aus Mobilfunkdiensten werden auf Basis in Anspruch genommener Nutzungsminuten oder anderer vereinbarter Tarifmodelle realisiert abzüglich Gutschriften und Anpassungen aufgrund von Preisnachlässen. Der aus dem Verkauf mobiler Telefone, mobiler Datengeräte und Zubehör generierte Umsatz und die damit verbundenen Aufwendungen werden realisiert, sobald die Produkte geliefert und vom Kunden abgenommen wurden.

Festnetzgeschäft in den operativen Segmenten Deutschland und Süd- und Osteuropa. Das Festnetzgeschäft in den operativen Segmenten Deutschland und Süd- und Osteuropa umfasst schmal- und breitbandige Zugänge zum Festnetz sowie Internet. Der aus diesen Zugängen erzielte Umsatz aus der Nutzung für Sprach-/Datenkommunikation wird mit Erbringung der vereinbarten Dienstleistung realisiert. Die erbrachten Dienstleistungen beziehen sich dabei entweder auf die Nutzung durch den Kunden (z. B. Telefonminuten), den Zeitablauf (z. B. monatliche Servicegebühren) oder andere vereinbarte Tarifmodelle. Darüber hinaus werden Telekommunikationseinrichtungen verkauft, vermietet und gewartet. Der Umsatz und die mit dem Verkauf von Telekommunikationseinrichtungen und Zubehör verbundenen Aufwendungen werden erfasst, sobald die Produkte geliefert werden und soweit keine unerfüllten Verpflichtungen seitens des Unternehmens bestehen, die sich auf die endgültige Abnahme des Kunden auswirken. Umsätze aus Vermietungen sowie Mieten und Leasingraten für nicht aktivierte Gegenstände werden monatlich mit Entstehung des Anspruchs auf die Entgelte realisiert. Umsätze aus Bereitstellungsentgelten werden über die durchschnittliche Kundenbindungsdauer abgegrenzt. Weitere Umsatzerlöse resultieren aus Entgelten für Werbung und E-Commerce. Werbeumsätze werden in der Periode erfasst, in der die Werbung gezeigt wird. Transaktionsumsätze werden realisiert, sobald der Kunde mitteilt, dass eine entsprechende Transaktion stattgefunden hat und eine Einziehung der entsprechenden Forderung weitgehend gesichert ist.

Operatives Segment Systemgeschäft. Im operativen Segment Systemgeschäft werden Umsatzerlöse erfasst, wenn substantielle Hinweise für eine Kaufvereinbarung vorliegen, die Produkte geliefert oder Dienstleistungen erbracht werden, der Verkaufspreis oder die Entgelte fest oder bestimmbar sind und die Einbringlichkeit angemessen gesichert ist.

Umsatzerlöse aus Computing & Desktop Services werden mit Bereitstellung der Leistung unter Anwendung eines sog. „Proportional Performance“-Modells erfasst. Bei Verträgen auf Basis von Festpreisen werden Umsatzerlöse anteilig über die Laufzeit des Dienstleistungsvertrags erfasst und bei allen anderen Dienstleistungsverträgen auf Basis der erbrachten Dienstleistung oder auf Nutzungsbasis. Umsatzerlöse aus Verträgen für nach Zeit- und Materialaufwand abgerechneten Leistungen werden mit dem Erbringen von Arbeitsstunden und dem Anfallen direkter Kosten zum vertraglich festgelegten Stundensatz erfasst.

Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Hardware bzw. verkaufsartigen Miet- und Leasinggeschäften werden realisiert, sobald das Produkt an den Kunden versandt wurde und soweit es keine unerfüllten Verpflichtungen seitens des Unternehmens gibt, die sich auf die endgültige Abnahme des Kunden auswirken. Sämtliche Kosten aus diesen Verpflichtungen werden bei der Realisierung des entsprechenden Umsatzerlöses erfasst.

Umsatzerlöse aus Vermietungen sowie Mieten und Leasingraten werden linear über den Mietzeitraum erfasst.

Umsatzerlöse aus Systemintegrationsverträgen, die die Lieferung spezifisch entwickelter Produkte erfordern, werden nach Maßgabe des Fertigstellungsgrads erfasst, der anhand des Verhältnisses der bisher angefallenen Projektkosten zu den geschätzten gesamten Auftragskosten bestimmt wird, wobei die Schätzungen über die Vertragslaufzeit regelmäßig geprüft werden. Bei Verträgen auf Basis von Meilensteinplänen werden Umsatzerlöse erst dann erfasst, wenn die Dienstleistungen für den jeweiligen Meilenstein erbracht und vom Kunden abgenommen wurden und die abrechnungsfähigen Beträge nicht von der Erbringung weiterer Dienstleistungen abhängen.

„Telecommunications (TK) Services“ umfassen „Network Services“ sowie „Hosting & ASP-Services“. Verträge für „Network Services“, die aus der Errichtung und dem Betrieb von Kommunikationsnetzen für Kunden bestehen, haben eine durchschnittliche Laufzeit von ca. drei Jahren. Bereitstellungsentgelte und die zugehörigen Kosten werden über die geschätzte durchschnittliche Kundenbindungsdauer abgegrenzt. Umsatzerlöse aus Sprachdiensten und Datendiensten werden im Rahmen solcher Verträge realisiert, sobald sie vom Kunden in Anspruch genommen werden. Wenn eine Vereinbarung ein Leasingverhältnis enthält, wird dieses Leasingverhältnis gemäß IFRIC 4 und IAS 17 getrennt bilanziert. Umsatzerlöse aus „Hosting & ASP-Services“ werden mit Bereitstellung der Leistungen erfasst.

Die **Ertragsteuern** umfassen sowohl die tatsächlichen Steuern vom Einkommen und vom Ertrag als auch die latenten Steuern. Die Steuerverbindlichkeiten/-forderungen enthalten im Wesentlichen Verpflichtungen/Ansprüche für in- und ausländische Ertragsteuern. Diese umfassen sowohl das laufende Jahr als auch etwaige Verpflichtungen/Ansprüche aus Vorjahren. Die Verbindlichkeiten/Forderungen werden auf Basis der steuerlichen Vorschriften in den Ländern unserer Geschäftstätigkeit berechnet und berücksichtigen alle uns bekannten Sachverhalte.

Aktive und passive latente Steuern werden für temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen in der Konzern-Bilanz und der Steuerbilanz sowie für steuerliche Verlustvorräte angesetzt. Aktive latente Steuern werden angesetzt, sofern es wahrscheinlich ist, dass ein zu versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird, gegen das die abzugsfähige temporäre Differenz verwendet werden kann. Passive latente Steuern werden gebildet bei temporären Differenzen aus Anteilen an Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen, außer wenn der Konzern in der Lage ist, den zeitlichen Verlauf der Umkehrung der temporären Differenz zu steuern, und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporäre Differenz in absehbarer Zeit nicht umkehren wird. Außerdem werden keine latenten Steuern angesetzt, wenn diese aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld im Rahmen eines Geschäftsvorfalles resultieren, bei dem es sich nicht um einen Unternehmenszusammenschluss handelt, und wenn dadurch weder das IFRS-Ergebnis (vor Ertragsteuern) noch das steuerrechtliche Ergebnis beeinflusst wird. Für die Bewertung der latenten Steuern werden die zum Abschlussstichtag gültigen bzw. verabschiedeten steuerlichen Vorschriften herangezogen.

Ermessensentscheidungen und Schätzungsunsicherheiten.

Die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Konzernabschluss ist von Ansatz- und Bewertungsmethoden sowie von Annahmen und Schätzungen abhängig. Die sich tatsächlich ergebenden Beträge können von den Schätzungen abweichen. Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Schätzungen und zugehörigen Annahmen sowie die mit den gewählten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verbundenen Unsicherheiten sind entscheidend für das Verständnis der zugrunde liegenden Risiken der Finanzberichterstattung sowie der Auswirkungen, die diese Schätzungen, Annahmen und Unsicherheiten auf den Konzernabschluss haben könnten.

Die Bewertung von **Vermögenswerten des Sachanlagevermögens und immateriellen Vermögenswerten** ist mit Schätzungen zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts zum Erwerbszeitpunkt verbunden, wenn diese im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden. Ferner ist die erwartete Nutzungsdauer der Vermögenswerte zu schätzen. Die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Vermögenswerten und Schulden sowie der Nutzungsdauern der Vermögenswerte basiert auf Beurteilungen des Managements.



Im Rahmen der **Ermittlung der Wertminderung von Vermögenswerten des Sachanlagevermögens und von immateriellen Vermögenswerten** werden auch Schätzungen vorgenommen, die sich u. a. auf Ursache, Zeitpunkt und Höhe der Wertminderung beziehen. Eine Wertminderung beruht auf einer Vielzahl von Faktoren. Grundsätzlich werden Änderungen der gegenwärtigen Wettbewerbsbedingungen, Erwartungen bezüglich des Wachstums der Telekommunikationsbranche, Erhöhungen der Kapitalkosten, Änderungen der künftigen Verfügbarkeit von Finanzierungsmitteln, technologische Veralterung, die Einstellung von Dienstleistungen, aktuelle Wiederbeschaffungskosten, in vergleichbaren Transaktionen gezahlte Kaufpreise und sonstige das Umfeld betreffende Änderungen, die auf eine Wertminderung hindeuten, berücksichtigt. Der erzielbare Betrag und die beizulegenden Zeitwerte werden in der Regel unter Anwendung der Discounted Cash-Flow Methode ermittelt, in die angemessene Annahmen von Marktteilnehmern einfließen. Die Identifizierung von Anhaltspunkten, die auf eine Wertminderung hindeuten, die Schätzung von künftigen Cash-Flows sowie die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte von Vermögenswerten (oder von Gruppen von Vermögenswerten) sind mit wesentlichen Einschätzungen verbunden, die das Management hinsichtlich der Identifizierung und Überprüfung von Anzeichen für eine Wertminderung, der erwarteten Cash-Flows, der zutreffenden Abzinsungssätze, der jeweiligen Nutzungsdauern sowie der Restwerte zu treffen hat. Insbesondere geht die Schätzung der den beizulegenden Zeitwerten zugrunde liegenden Cash-Flows aus dem Mobilfunkgeschäft von anhaltenden Investitionen in unsere Netzinfrastruktur aus, die notwendig sind, um durch das Angebot neuer Datenprodukte und -dienste ein Erlöswachstum zu generieren. Hierzu liegen nur in begrenztem Umfang historische Informationen über die Kundennachfrage vor. Wenn die Nachfrage nach diesen Produkten und Diensten sich nicht so entwickelt wie erwartet, würde dies die Erlöse und Cash-Flows reduzieren und möglicherweise zu Wertminderungsaufwendungen in Verbindung mit der Abschreibung dieser Investitionen auf ihre beizulegenden Zeitwerte führen. Dies könnte sich negativ auf die künftige Ertragslage auswirken.

Die **Ermittlung des erzielbaren Betrags einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit** ist mit Schätzungen durch das Management verbunden. Zu den verwendeten Methoden zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten zählen Methoden auf der Grundlage von Discounted Cash-Flows und Methoden, die als Basis notierte Marktpreise verwenden. Zu den wesentlichen Annahmen, auf denen die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten durch das Management beruht, gehören Annahmen bezüglich Umsatzentwicklung, Kundengewinnung und Kosten für die Kundenbindung, Kündigungsrate, Investitionen und Marktanteil. Diese Schätzungen, einschließlich der verwendeten Methoden, können auf die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts sowie letztlich auf die Höhe der Abschreibungen auf den Geschäftswert wesentliche Auswirkungen haben.

Unter den **Sonstigen finanziellen Vermögenswerten** werden Beteiligungen an ausländischen Telekommunikationsanbietern, auf die der Konzern keinen maßgeblichen Einfluss ausüben kann, ausgewiesen, die hauptsächlich in den Bereichen Mobilfunk, Festnetz, Internet und Datenkommunikation tätig sind. Einige dieser Unternehmen sind an öffentlichen Märkten notiert und von stark schwankenden Aktienkursen gekennzeichnet. Wenn der Buchwert einer Beteiligung den Barwert ihrer geschätzten künftigen Cash-Flows übersteigt, ist grundsätzlich ein Wertminderungsaufwand zu erfassen. Die Berechnung des Barwerts der geschätzten künftigen Cash-Flows sowie die Einschätzung, ob die Wertminderung nicht nur vorübergehend eingetreten ist, sind von der Beurteilung durch das Management abhängig und beruhen in hohem Maße auf der Einschätzung der künftigen Entwicklungsaussichten der Beteiligungsgesellschaft durch das Management. Zur Ermittlung von Wertminderungen werden, soweit verfügbar, Börsenkurse bzw. andere Bewertungsparameter auf der Grundlage von Informationen der Beteiligungsgesellschaft verwendet. Bei der Feststellung, ob eine Wertminderung nicht nur vorübergehender Natur ist, wird die Fähigkeit und Absicht beurteilt, die Anteile an der Beteiligungsgesellschaft über einen vertretbaren Zeitraum zu halten, der ausreichend ist, um den beizulegenden Zeitwert bis zur Höhe des Buchwerts (oder darüber hinaus) zu realisieren. Dies schließt auch eine Beurteilung von Faktoren wie beispielsweise der Dauer sowie der Höhe der Differenz des Buchwerts über dem Marktwert, den vorhergesagten künftigen Ergebnissen der Beteiligungsgesellschaft, dem regionalen wirtschaftlichen Umfeld sowie der Branchensituation ein. Künftige nachteilige Veränderungen der Marktbedingungen, insbesondere ein Abschwung in der Telekommunikationsbranche oder schlechte operative Ergebnisse von Beteiligungsunternehmen, könnten zu Verlusten führen oder eine Realisierung des Buchwerts der Beteiligungen unmöglich machen, was unter Umständen nicht im aktuellen Buchwert einer Beteiligung berücksichtigt ist. Dies könnte zu Wertminderungsaufwendungen führen, was sich nachteilig auf die künftige Ertragslage auswirken könnte.

Das Management bildet **Wertberichtigungen auf zweifelhafte Forderungen**, um erwarteten Verlusten Rechnung zu tragen, die aus der Zahlungsunfähigkeit von Kunden resultieren. Die vom Management verwendeten Grundlagen für die Beurteilung der Angemessenheit der Wertberichtigungen auf zweifelhafte Forderungen sind die Fälligkeitsstruktur der Forderungssalden und Erfahrungen in Bezug auf Ausbuchungen von Forderungen in der Vergangenheit, die Bonität der Kunden sowie Veränderungen der Zahlungsbedingungen. Bei einer Verschlechterung der Finanzlage der Kunden kann der Umfang der tatsächlich vorzunehmenden Ausbuchungen den Umfang der erwarteten Ausbuchungen übersteigen.

Ertragsteuern sind für jede Steuerjurisdiktion zu schätzen, in der der Konzern tätig ist. Dabei ist für jedes Besteuerungssubjekt die erwartete tatsächliche Ertragsteuer zu berechnen, und die temporären Differenzen aus der unterschiedlichen Behandlung bestimmter Bilanzposten zwischen dem IFRS-Konzernabschluss und dem steuerrechtlichen Abschluss sind zu beurteilen. Soweit temporäre Differenzen vorliegen, führen diese Differenzen grundsätzlich zum Ansatz von aktiven und passiven latenten Steuern im Konzernabschluss. Das Management muss bei der Berechnung tatsächlicher und latenter Steuern Beurteilungen treffen. Aktive latente Steuern werden in dem Maße angesetzt, in dem es wahrscheinlich ist, dass sie genutzt werden können. Die Nutzung aktiver latenter Steuern hängt von der Möglichkeit ab, im Rahmen der jeweiligen Steuerart und Steuerjurisdiktion ausreichendes zu versteuerndes Einkommen zu erzielen, wobei ggf. gesetzliche Beschränkungen hinsichtlich der maximalen Verlustvortragsperiode zu berücksichtigen sind. Zur Beurteilung der Wahrscheinlichkeit der künftigen Nutzbarkeit von aktiven latenten Steuern sind verschiedene Faktoren heranzuziehen, wie z. B. Ertragslage der Vergangenheit, operative Planungen, Verlustvortragsperioden, Steuerplanungsstrategien. Weichen die tatsächlichen Ergebnisse von diesen Schätzungen ab oder sind diese Schätzungen in künftigen Perioden anzupassen, könnte dies nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben. Kommt es zu einer Änderung der Werthaltigkeitsbeurteilung bei aktiven latenten Steuern, sind die angesetzten aktiven latenten Steuern – entsprechend der ursprünglichen Bildung – erfolgswirksam oder erfolgsneutral abzuwerten bzw. wertberichtigte aktive latente Steuern erfolgswirksam oder erfolgsneutral zu aktivieren.

Die **Pensionsverpflichtungen für Leistungen an nicht beamtete Arbeitnehmer** sind grundsätzlich durch leistungsorientierte Pläne gedeckt. Die Aufwendungen für Altersversorgung für nicht beamtete Arbeitnehmer werden in Übereinstimmung mit versicherungsmathematischen Verfahren ermittelt, die auf Annahmen hinsichtlich des Zinssatzes, der Lebenserwartung und ggf. der erwarteten Erträge aus Planvermögen beruhen. Unsere Annahmen in Bezug auf die erwarteten Erträge aus Planvermögen werden unter Berücksichtigung langfristiger historischer Renditen in der Vergangenheit, der Anlagestrategie sowie von Schätzungen langfristiger Anlageerträge auf einheitlicher Basis getroffen. Falls Änderungen der Annahmen in Bezug auf Zinssätze oder die erwarteten Erträge aus Planvermögen erforderlich sind, könnte dies wesentliche Auswirkungen auf die künftige Höhe der Aufwendungen für Altersversorgung haben.

Gemäß dem Gesetz zur Reorganisation der Bundesanstalt für Post und Telekommunikation Deutsche Bundespost ist die Deutsche Telekom verpflichtet, ihren Anteil an der Deckungslücke zwischen den Einnahmen der **Postbeamtenkrankenkasse** (PBeaKK) und ihren Leistungen auszugleichen. Die PBeaKK erbringt für ihre Mitglieder (aktive oder frühere Beamte der Deutschen Telekom AG, der Deutschen Post AG und der Deutschen Postbank AG) und deren Angehörige Leistungen in Krankheits-, Geburts- und Todesfällen. Die PBeaKK wurde mit Inkrafttreten der Postreform II in ihrem Bestand geschlossen. Die von der PBeaKK vereinnahmten Versicherungsbeiträge dürfen die von alternativen Anbietern privater Krankenversicherung berechneten Versicherungsbeiträge für vergleichbare Leistungen nicht überschreiten. Daher wird die sich ändernde Altersstruktur der Mitglieder in der PBeaKK nicht in den Versicherungsbeiträgen berücksichtigt. In Höhe des nach versicherungsmathematischen Grundsätzen berechneten Barwerts des Anteils der Deutschen Telekom an den künftigen Deckungslücken werden Rückstellungen gebildet. Dabei werden Abzinsungssätze verwendet sowie Annahmen bezüglich der Lebenserwartungen und Prognosen hinsichtlich der Beiträge und der künftigen Steigerungen der Gesundheitskosten in Deutschland vorgenommen. Da die Berechnung dieser Rückstellung mit langfristigen Prognosen über einen Zeitraum von mehr als 50 Jahren verbunden ist, kann sich der Barwert der Verbindlichkeit schon bei geringfügigen Schwankungen der der Berechnung zugrunde liegenden Annahmen erheblich ändern.

Ansatz und Bewertung der **Rückstellungen** und der Höhe der **Eventualschulden** im Zusammenhang mit anhängigen Rechtsstreitigkeiten oder anderen ausstehenden Ansprüchen aus Vergleichs-, Vermittlungs-, Schiedsgerichts- oder staatlichen Verfahren bzw. sonstiger Eventualschulden sind in erheblichem Umfang mit Einschätzungen durch die Deutsche Telekom verbunden. So beruht die Beurteilung der Wahrscheinlichkeit, dass ein anhängiges Verfahren Erfolg hat oder eine Verbindlichkeit entsteht, bzw. die Quantifizierung der möglichen Höhe der Zahlungsverpflichtung auf der Einschätzung der jeweiligen Situation. Für Verbindlichkeiten werden Rückstellungen gebildet, wenn Verluste aus schwebenden Geschäften drohen, ein Verlust wahrscheinlich ist und dieser Verlust verlässlich geschätzt werden kann. Wegen der mit dieser Beurteilung verbundenen Unsicherheiten können die tatsächlichen Verluste ggf. von den ursprünglichen Schätzungen und damit von dem Rückstellungsbetrag abweichen. Zudem ist die Ermittlung von Rückstellungen für Steuern, Umweltverbindlichkeiten und Rechtsrisiken mit erheblichen Schätzungen verbunden. Diese Schätzungen können sich aufgrund neuer Informationen ändern. Bei der Einholung neuer Informationen nutzt die Deutsche Telekom hauptsächlich die Dienste interner Experten sowie die Dienste externer Berater wie beispielsweise Versicherungsmathematiker oder Rechtsberater. Änderungen der Schätzungen dieser drohenden Verluste aus schwebenden Geschäften können sich erheblich auf die künftige Ertragslage auswirken.



Umsatzrealisierung.

Einmalige Bereitstellungsentgelte. Die operativen Segmente Deutschland, USA, Europa und Süd- und Osteuropa erhalten von Neukunden Entgelte für die erstmalige Bereitstellung und die Freischaltung ihres Anschlusses. Diese Entgelte (sowie die zugehörigen direkt zurechenbaren Kosten) werden abgegrenzt und über die erwartete Dauer der Kundenbeziehung verteilt. Die Schätzung der erwarteten durchschnittlichen Dauer der Kundenbeziehung basiert auf der historischen Kunden-Fluktuationsrate. Bei einer Änderung der Schätzungen durch das Management können sich wesentliche Unterschiede in Betrag und Zeitpunkt der Umsätze für nachfolgende Perioden ergeben.

Serviceverträge. Ein Teil des Geschäftsvolumens des operativen Segments Systemgeschäft bezieht sich auf langfristige Verträge mit Kunden. Bei diesen Verträgen werden die Umsätze nach dem Leistungsfortschritt erfasst. Die Bestimmung des Leistungsfortschritts ist zu schätzen. In Abhängigkeit von der zur Feststellung des Leistungsfortschritts verwendeten Methode enthalten diese Schätzungen ggf. die gesamten Auftragskosten, die restlichen Kosten bis zur Fertigstellung, die gesamten Auftragserlöse, Auftragsrisiken und sonstige Beurteilungen. Sämtliche Schätzungen, die im Zusammenhang mit solchen langfristigen Aufträgen vorgenommen werden, werden von uns regelmäßig überprüft und im Bedarfsfall angepasst.

Mehrkomponentenverträge. Die Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von einzelnen Bewertungseinheiten von gebündelten Produkten bzw. Dienstleistungen ist komplex, da bestimmte Komponenten preissensibel sind und daher in einem von Wettbewerb geprägten Marktumfeld Schwankungen unterliegen. Änderungen der Schätzungen dieser anteiligen beizulegenden Zeitwerte können die Aufteilung des Preises für das gesamte Mehrkomponentengeschäft auf die einzelnen Bewertungseinheiten erheblich beeinflussen und sich daher auf die künftige Ertragslage auswirken.

Konsolidierungskreis.

In den Konzernabschluss werden sämtliche Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierte Unternehmen einbezogen. Tochterunternehmen sind Gesellschaften, die direkt oder indirekt von der Deutschen Telekom beherrscht und voll konsolidiert werden. Die Existenz und Auswirkung von potenziellen Stimmrechten, die gegenwärtig ausgeübt oder umgewandelt werden können, einschließlich von anderen Unternehmen gehaltener potenzieller Stimmrechte, werden bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen beherrscht wird, berücksichtigt. Gemeinschaftsunternehmen sind Gesellschaften, über die mit anderen Unternehmen die gemeinsame Führung ausgeübt wird. Assoziierte Unternehmen sind Gesellschaften, auf die die Deutsche Telekom maßgeblichen Einfluss ausübt und die weder Tochterunternehmen noch Gemeinschaftsunternehmen sind. Assoziierte Unternehmen werden ebenso wie die Gemeinschaftsunternehmen nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen.

Der Konsolidierungskreis veränderte sich im Geschäftsjahr 2009 wie folgt:

	Inland	Ausland	Gesamt
Voll konsolidierte Tochterunternehmen			
1. Januar 2009	65	164	229
Zugänge aus dem Erwerb der OTE-Gruppe	0	30	30
Sonstige Zugänge	3	12	15
Abgänge (einschließlich Verschmelzungen)	(6)	(24)	(30)
31. Dezember 2009	62	182	244
Nach der Equity-Methode einbezogene assoziierte Unternehmen			
1. Januar 2009	5	9	14
Zugänge	1	0	1
Abgänge	(1)	(2)	(3)
31. Dezember 2009	5	7	12
Nach der Equity-Methode einbezogene Gemeinschaftsunternehmen			
1. Januar 2009	2	3	5
Zugänge	0	0	0
Abgänge	0	0	0
31. Dezember 2009	2	3	5
Insgesamt			
1. Januar 2009	72	176	248
Zugänge	4	42	46
Abgänge (einschließlich Verschmelzungen)	(7)	(26)	(33)
31. Dezember 2009	69	192	261

Unternehmenszusammenschlüsse.

Im Folgenden werden die wesentlichen Unternehmenszusammenschlüsse des Geschäftsjahres 2009 erläutert.

OTE. Am 16. Mai 2008 erwarb die Deutsche Telekom von der Marfin Investment Group knapp unter 20 % der Gesellschaftsanteile der Hellenic Telecommunications Organization S.A., Athen, Griechenland (OTE) zu einem Preis von 2,6 Mrd. €. Ferner schloss die Deutsche Telekom am 14. Mai 2008 mit der Hellenischen Republik eine Gesellschaftervereinbarung, die eine Aufstockung dieses Anteils auf 25 % plus eine Stimme vorsah – eine Aktie entspricht einer Stimme – und der Deutschen Telekom nach Abschluss aller erforderlichen Schritte der Transaktion die Möglichkeit zur Beherrschung der Finanz- und Geschäftspolitik der OTE (im Sinne von IAS 27) gewährt.

In diesem Zusammenhang wurde am 14. Mai 2008 zwischen der Deutschen Telekom und der Hellenischen Republik ein Anteilskaufvertrag über den Erwerb von zusätzlichen 3 % der Anteile zum Preis von 0,4 Mrd. € abgeschlossen. Darüber hinaus räumte die Deutsche Telekom der Hellenischen Republik im Rahmen des Anteilskaufvertrags zwei Verkaufsoptionen für weitere 5 % (Verkaufsoption I) sowie 10 % (Verkaufsoption II) der Anteile ein. Wirtschaftlich waren die Anteile der Verkaufsoption I der Deutschen Telekom bereits mit Wirksamkeit des Anteilskaufvertrags zuzuordnen, sodass der vereinbarte Kaufpreis von 0,7 Mrd. € als Anschaffungskosten erfasst wurde. Am 31. Juli 2009 übte die Hellenische Republik die Verkaufsoption I aus. Die Verkaufsoption II kann ab dem 10. November 2009 für zwölf Monate zum jeweils gültigen Marktpreis mit einem Aufschlag von zunächst 20 % und danach bis zum 31. Dezember 2011 mit einem Aufschlag von 15 % ausgeübt werden. Voraussetzung für den Vollzug der Gesellschaftervereinbarung und des Anteilskaufvertrags war darüber hinaus der Erwerb von zusätzlichen 2 % der Anteile der OTE durch die Deutsche Telekom am Markt, der am 17. Juli 2008 zu einem Gesamtwert von 0,1 Mrd. € abgeschlossen wurde.

Mit den bis Anfang November 2008 vollständig erteilten Zustimmungen der zuständigen nationalen und internationalen Aufsichtsbehörden wurde der Anteilskaufvertrag rechtlich wirksam. Entsprechend hat die Deutsche Telekom am 5. November 2008 die zusätzlichen 3 % der Anteile an der OTE von der Hellenischen Republik erworben und damit die Rechtswirksamkeit der Gesellschaftervereinbarung herbeigeführt. Als Folge der genannten Transaktionen hält die Deutsche Telekom damit einen Anteil von 30 % plus einer Aktie an der OTE. Die für die vollständige Umsetzung der Gesellschaftervereinbarung erforderlichen Satzungsänderungen der OTE wurden im Rahmen einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung der OTE am 6. Februar 2009 beschlossen. Infolgedessen hat die Deutsche Telekom die Kontrolle über 50 % plus zwei stimmberechtigte Aktien und damit Beherrschung der Finanz- und Geschäftspolitik erlangt.

Mit der Umsetzung der Gesellschaftervereinbarung am 6. Februar 2009 wurde die OTE nicht mehr nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen, sondern erstmals voll konsolidiert. Im Rahmen der erstmaligen Vollkonsolidierung der OTE wurde die Verkaufsoption II als bedingte Kaufpreiszahlung erfasst, was zur Berücksichtigung einer Verbindlichkeit sowie entsprechenden Anschaffungskosten in Höhe von 0,6 Mrd. € führte. Als Folge ist der Deutschen Telekom damit ein Anteil von 40 % plus einer Stimme zuzurechnen. Die mit diesem Anteilserwerb verbundenen Anschaffungskosten inklusive der Kosten, die der Transaktion direkt zurechenbar sind, belaufen sich auf 4,4 Mrd. €, davon waren 3,7 Mrd. € bis zum 31. Dezember 2009 zahlungswirksam. Der Kaufpreis zum Erwerbszeitpunkt wird in der folgenden Tabelle dargestellt:

	Anteil in %	in Mrd. €
Kaufpreis erworbener Anteile	25	3,1
Von Marfin Investment Group erworbene Anteile	20	2,6
Am Markt erworbene Anteile	2	0,1
Von der Hellenischen Republik erworbene Anteile	3	0,4
Verkaufsoption I (ausgeübt 31. Juli 2009)	5	0,7
Verkaufsoption II	10	0,7
Erhaltene Dividende auf Gewinn vor Erwerb		(0,1)
Kaufpreis	40	4,4

Die gesamten Verbindlichkeiten für die Verkaufsoption II betreffen die von der Option abgedeckten, zum Marktpreis bewerteten Anteile sowie den Aufschlag auf den Marktpreis der Anteile. Die Buchwerte der Verbindlichkeiten werden für die Verkaufsoption II im Fall von Marktpreisänderungen in jeder Periode angepasst; dies erfolgt ebenso im Falle der Nichtausübung. Zum Abschlussstichtag belaufen sich die um Marktpreisveränderungen angepassten Verbindlichkeiten für die Verkaufsoption II auf 0,6 Mrd. €; der Goodwill reduziert sich im Vergleich zum Erwerbszeitpunkt dementsprechend um 0,1 Mrd. € auf 2,4 Mrd. €.

Aus dem Unternehmenszusammenschluss mit der OTE ergibt sich zum Erwerbszeitpunkt ein Goodwill in Höhe von 2,5 Mrd. €. Der Goodwill wird durch Synergien bestimmt, die aus den beiden Gesellschaften erwartet werden, insbesondere im Einkauf sowie aufgrund der integrierten Marktpositionierung.

Die zum Erwerbszeitpunkt angesetzten beizulegenden Zeitwerte der übernommenen Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden der OTE sowie deren Buchwerte unmittelbar vor dem Unternehmenszusammenschluss sind in der folgenden Tabelle dargestellt. Im Rahmen der endgültigen Kaufpreisallokation wurde im vierten Quartal 2009 die Bewertung der erworbenen Sachanlagen abgeschlossen.

in Mio. €	Beizulegende Zeitwerte zum Erwerbszeitpunkt	Buchwerte unmittelbar vor Unternehmens- zusammenschluss
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1 558	1 558
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	195	158
Übrige Vermögenswerte	1 716	1 716
Kurzfristige Vermögenswerte	3 469	3 432
Immaterielle Vermögenswerte	5 348	4 734
davon: Goodwill	2 500	3 835
Sachanlagen	6 965	5 581
Übrige Vermögenswerte	823	782
Langfristige Vermögenswerte	13 136	11 097
Vermögenswerte	16 605	14 529
Finanzielle Verbindlichkeiten	637	637
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	901	901
Schulden in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen	21	21
Übrige Schulden	1 430	1 430
Kurzfristige Schulden	2 989	2 989
Finanzielle Verbindlichkeiten	5 133	5 411
Übrige Schulden	1 713	1 018
Langfristige Schulden	6 846	6 429
Schulden	9 835	9 418

Aufgrund der Veränderungen der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung im vierten Quartal 2008 und der damit verbundenen höheren Volatilität der Diskontierungszinssätze führte die Deutsche Telekom zum Jahresende 2008 einen Werthaltigkeitstest der OTE-Beteiligung durch. Als Folge dieses Tests erfasste die Deutsche Telekom eine Wertminderung auf den Buchwert der OTE in Höhe von 0,5 Mrd. €, der im Zuge der erstmaligen Vollkonsolidierung der OTE als Minderung des Goodwill ausgewiesen wurde. Im vierten Quartal 2009 wurde eine weitere Wertminderung des Goodwill von 0,4 Mrd. € erfasst. Weitere Erläuterungen hierzu finden sich unter Angabe 5.

Die Zustimmung der Aufsichtsbehörden zur Beteiligung an der OTE erfolgte vorbehaltlich der Veräußerung der Cosmofon, OTEs mazedonischer Tochtergesellschaft. Zum 12. Mai 2009 wurde die Cosmofon veräußert und ist daher zum Abschlussstichtag nicht mehr in der Konzern-Bilanz enthalten.

OTE wurde erstmals zum 6. Februar 2009 vollständig in den Konzernabschluss der Deutschen Telekom einbezogen. Der Konzernumsatz der Berichtsperiode erhöhte sich aufgrund des Erwerbs der OTE um 5 426 Mio. €. Hätte sich der Unternehmenszusammenschluss bereits am 1. Januar 2009 ereignet, wäre der Umsatz des Konzerns um 499 Mio. € höher ausgefallen. Im Gewinn der laufenden Berichtsperiode des Konzerns ist ein Verlust der OTE in Höhe von 378 Mio. € enthalten. Wenn der Unternehmenszusammenschluss bereits am 1. Januar 2009 erfolgt wäre, hätte sich der Gewinn entsprechend um 24 Mio. € erhöht.

Übrige. Die übrigen Akquisitionen der Deutschen Telekom des Jahres 2009 haben keinen wesentlichen Einfluss auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Die übrigen Zugänge zum Konzern-Goodwill betragen insgesamt 65 Mio. € (im Wesentlichen Telemobil S.A. (Zapp) und Metrolico).

Pro-forma-Angaben.

Die nebenstehende Pro-forma-Rechnung stellt Finanzdaten der Deutschen Telekom einschließlich der wesentlichen in den Geschäftsjahren 2007 bis 2009 erworbenen voll konsolidierten Konzernunternehmen unter der Annahme dar, dass diese bereits zu Beginn des jeweiligen Geschäftsjahres in den Konzernabschluss einbezogen worden wären.

in Mio. €	2009	2008	2007
Umsatzerlöse			
Ausgewiesen	64 602	61 666	62 516
Pro-forma	65 101	61 750	63 060
Konzernüberschuss			
Ausgewiesen	353	1 483	571
Pro-forma	377	1 477	557
Ergebnis je Aktie/ADS (in €)			
Ausgewiesen	0,08	0,34	0,13
Pro-forma	0,09	0,34	0,13

Wesentliche Tochterunternehmen.

Die wesentlichen Tochterunternehmen des Konzerns sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil der Deutschen Telekom	Umsatz	Beschäftigte
	in % 31.12.2009	in Mio. € 2009	Durchschnitt 2009
T-Mobile USA, Inc., Bellevue, Washington, USA ^{a, b}	100,00	15 471	38 231
T-Systems International GmbH, Frankfurt a. M.	100,00	4 312	15 060
T-Mobile Deutschland GmbH, Bonn	100,00	7 813	5 531
Hellenic Telecommunications Organization S.A. (OTE), Athen, Griechenland ^a	30,00	5 000	30 339
T-Mobile Holdings Ltd., Hatfield, Großbritannien ^{a, b}	100,00	3 390	5 660
Magyar Telekom Nyrt., Budapest, Ungarn ^{a, b}	59,30	2 124	9 749
T-Mobile Netherlands Holding B.V., Den Haag, Niederlande ^{a, b}	100,00	1 807	2 285
PTC, Polska Telefonia Cyfrowa Sp.z o.o., Warschau, Polen ^b	97,00	1 756	5 462
T-Mobile Czech Republic a.s., Prag, Tschechische Republik ^b	60,77	1 191	2 721
HT-Hrvatske telekomunikacije d.d., Zagreb, Kroatien ^a	51,00	1 161	6 222
T-Mobile Austria Holding GmbH, Wien, Österreich ^{a, b}	100,00	1 038	1 488
Slovak Telekom a.s., Bratislava, Slowakei ^a	51,00	974	5 107

^a Vorkonsolidierter Teilkonzernabschluss bzw. Konzernabschluss.

^b Indirekte Beteiligung der Deutschen Telekom AG.

Die vollständige Aufstellung des Anteilsbesitzes gemäß § 313 HGB, die Bestandteil des Konzern-Anhangs ist, wird mit dem Konzernabschluss im elektronischen Bundesanzeiger offengelegt. Sie kann bei der Deutschen Telekom AG, Bonn, Investor Relations, angefordert werden. Des Weiteren enthält die Aufstellung des Anteilsbesitzes auch eine abschließende Aufzählung aller Tochterunternehmen, die von Erleichterungen gemäß § 264 Abs. 3 HGB bzw. von der Offenlegungserleichterung gemäß § 264b HGB Gebrauch machen.

Konsolidierungsgrundsätze.

Nach IFRS sind sämtliche Unternehmenszusammenschlüsse nach der Erwerbsmethode abzubilden. Der Kaufpreis des erworbenen Tochterunternehmens wird auf die erworbenen Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden verteilt. Maßgeblich sind dabei die Wertverhältnisse zu dem Zeitpunkt, an dem die Beherrschung über das Tochterunternehmen erlangt wurde. Die ansatzfähigen Vermögenswerte und die übernommenen Schulden und Eventualschulden werden – unabhängig von der Beteiligungshöhe – in voller Höhe mit ihren beizulegenden Zeitwerten bewertet. Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte werden zum beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten bewertet. Ein verbleibender aktiver Unterschiedsbetrag wird als Goodwill angesetzt. Ein verbleibender passiver Unterschiedsbetrag wird erfolgswirksam erfasst.

Beim Erwerb von zusätzlichen Anteilen an Unternehmen, die bereits als Tochterunternehmen in den Konzernabschluss einbezogen werden, wird der Unterschiedsbetrag zwischen dem Kaufpreis und dem anteiligen erworbenen Eigenkapital als Goodwill angesetzt.

Erträge und Aufwendungen eines Tochterunternehmens werden ab dem Erwerbszeitpunkt in den Konzernabschluss einbezogen. Erträge und Aufwendungen eines Tochterunternehmens bleiben bis zu dem Zeitpunkt in den Konzernabschluss einbezogen, an dem die Beherrschung durch

das Mutterunternehmen endet. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Erlös aus der Veräußerung des Tochterunternehmens und seinem Buchwert, einschließlich der kumulierten Umrechnungsdifferenzen, die im Eigenkapital erfasst wurden, wird zum Zeitpunkt der Veräußerung in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung als Gewinn oder Verlust aus dem Abgang des Tochterunternehmens erfasst. Aufwendungen und Erträge, Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Ergebnisse zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen werden eliminiert.

Die Beteiligungen an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen werden, werden beim Erwerb mit ihren anteiligen neu bewerteten Vermögenswerten (zuzüglich etwaiger Goodwills), Schulden und Eventualschulden bilanziert. Der Goodwill aus der Anwendung der Equity-Methode wird nicht planmäßig abgeschrieben. Unrealisierte Gewinne und Verluste aus Geschäftsvorfällen mit diesen Unternehmen werden anteilig eliminiert. Die Werthaltigkeit des aus der Anwendung der Equity-Methode resultierenden Buchwerts der Beteiligung wird untersucht, wenn Anzeichen für eine Wertminderung vorliegen. Sofern der Buchwert der Beteiligung ihren erzielbaren Betrag übersteigt, ist in Höhe der Differenz ein Wertminderungsaufwand zu erfassen. Der erzielbare Betrag wird durch den höheren Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und Nutzungswert der Beteiligung bestimmt.

Währungsumrechnung.

Transaktionen in fremder Währung werden mit dem Kurs am Tag der Transaktion in die funktionale Währung umgerechnet. Am Abschlussstichtag werden monetäre Posten zum Stichtagskurs umgerechnet, nicht monetäre Posten werden mit dem Kurs am Tag der Transaktion umgerechnet. Umrechnungsdifferenzen werden erfolgswirksam erfasst.

Die Vermögenswerte und Schulden der Konzernunternehmen, deren funktionale Währung nicht der Euro ist, werden von der jeweiligen Landeswährung in Euro mit den Mittelkursen am Abschlussstichtag umgerechnet. Die Mittelkurse entsprechen den durchschnittlichen Geld- und Briefkursen zum Ende der jeweiligen Stichtage. Die Gewinn- und Verlustrechnungen der ausländischen Konzernunternehmen, deren funktionale Währung nicht der Euro ist, werden wie die entsprechenden Jahresergebnisse zu Durchschnittskursen des Berichtszeitraums umgerechnet. Die Umrechnungsdifferenzen werden erfolgsneutral erfasst.

Die Wechselkurse wichtiger Währungen entwickelten sich wie folgt:

in €	Durchschnittskurse			Stichtagskurse	
	2009	2008	2007	31.12.2009	31.12.2008
100 Tschechische Kronen (CZK)	3,78123	4,00894	3,60154	3,77646	3,75561
1 Britisches Pfund (GBP)	1,12218	1,25601	1,46142	1,12387	1,04555
100 Kroatische Kuna (HRK)	13,62190	13,84420	13,62830	13,70710	13,57610
1 000 Ungarische Forint (HUF)	3,56631	3,97687	3,97762	3,69609	3,77407
100 Mazedonische Denar (MKD)	1,62428	1,62523	1,62699	1,63024	1,64255
100 Polnische Zloty (PLN)	23,09760	28,47930	26,42900	24,35900	23,94770
1 US-Dollar (US-\$)	0,71692	0,67976	0,72974	0,69393	0,71617

Erläuterungen zur Konzern-Bilanz.

1 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Die hier ausgewiesenen Vermögenswerte haben eine ursprüngliche Laufzeit von bis zu drei Monaten und enthalten überwiegend Festgeldanlagen bei Kreditinstituten. Daneben sind hier in geringem Umfang Kassenbestände sowie Schecks enthalten. Zur Sicherung etwaiger Ausfallrisiken aus derivativen Transaktionen hat die Deutsche Telekom auf Basis von Collateralverträgen Barsicherheiten in Höhe von 578 Mio. € erhalten.

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente erhöhten sich in der Berichtsperiode um 2,0 Mrd. € auf 5,0 Mrd. €. Ursächlich für diesen Anstieg war zum einen der Zugang von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten aus der erstmaligen vollständigen Einbeziehung der

OTE in Höhe von 1,6 Mrd. €. Daneben wirkten sich der Free Cash-Flow von 7,0 Mrd. € erhöhend, Dividendenausschüttungen in Höhe von 4,3 Mrd. €, Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an voll konsolidierten Gesellschaften in Höhe von 1,0 Mrd. € sowie netto Rückzahlungen von Finanzierungen in Höhe von 0,8 Mrd. € vermindern aus.

☞ Weitere Einzelheiten der Entwicklung sind der Konzern-Kapitalflussrechnung zu entnehmen.

Zum 31. Dezember 2009 hat der Konzern 0,6 Mrd. € als Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ausgewiesen, die von Tochterunternehmen in den Ländern Kroatien, EJR Mazedonien und Montenegro gehalten werden. Diese unterliegen Devisenverkehrskontrollen und anderen gesetzlichen Einschränkungen. Die Verfügbarkeit über diese Bestände durch das Mutterunternehmen und andere Konzernunternehmen ist daher eingeschränkt.

2 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen.

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6 643	7 224
Forderungen aus Auftragsfertigung	114	169
	6 757	7 393

Vom Gesamtbetrag der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und aus Auftragsfertigung sind 6 715 Mio. € (31. Dezember 2008: 7 391 Mio. €) innerhalb eines Jahres fällig.

in Mio. €	Buchwert	davon: Zum Abschlussstichtag weder wertgemindert noch überfällig	davon: Zum Abschlussstichtag nicht wertgemindert und in den folgenden Zeitbändern überfällig					
			Weniger als 30 Tage	Zwischen 30 und 60 Tagen	Zwischen 61 und 90 Tagen	Zwischen 91 und 180 Tagen	Zwischen 181 und 360 Tagen	Mehr als 360 Tage
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen								
zum 31.12.2009	6 643	3 245	814	115	77	179	205	38
zum 31.12.2008	7 224	4 029	730	135	40	73	37	117

Hinsichtlich des weder wertgeminderten noch in Zahlungsverzug befindlichen Bestands der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen deuten zum Abschlussstichtag keine Anzeichen darauf hin, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden.

Die Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben sich wie folgt entwickelt:

in Mio. €	2009	2008
Stand Wertberichtigungen am 1. Januar	1 023	1 071
Kursdifferenzen	(11)	(7)
Zuführungen (Aufwendungen für Wertberichtigungen)	676	547
Verbrauch	(447)	(437)
Auflösungen	(63)	(151)
Stand Wertberichtigungen am 31. Dezember	1 178	1 023

In der folgenden Tabelle sind die Aufwendungen für die vollständige Ausbuchung von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Erträge aus dem Eingang von ausgebuchten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen dargestellt:

in Mio. €	2009	2008	2007
Aufwendungen für die vollständige Ausbuchung von Forderungen	327	424	378
Erträge aus dem Eingang von ausgebuchten Forderungen	39	55	52

Alle Aufwendungen und Erträge aus Wertberichtigungen und Ausbuchungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden unter den Vertriebskosten ausgewiesen.

3 Vorräte.

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	193	118
Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	48	27
Fertige Erzeugnisse und Handelswaren	929	1 147
Geleistete Anzahlungen	4	2
	1 174	1 294

Von den am 31. Dezember 2009 angesetzten Vorräten wurden Wertminderungen auf den Nettoveräußerungswert in Höhe von 33 Mio. € (2008: 53 Mio. €; 2007: 55 Mio. €) vorgenommen. Die Wertminderungen wurden erfolgswirksam erfasst.

Der Buchwert der Vorräte, der während der Periode als Aufwand erfasst wurde, beträgt 6 311 Mio. € (2008: 6 188 Mio. €; 2007: 5 713 Mio. €).

4 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen.

Zum 31. Dezember 2009 sind in den kurzfristigen Vermögenswerten der Konzern-Bilanz 6,5 Mrd. € als zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen sowie im direkten Zusammenhang stehende Schulden in Höhe von 1,4 Mrd. € ausgewiesen. In der folgenden Tabelle sind die Buchwerte der Hauptgruppen der Vermögenswerte und Schulden, die als zur Veräußerung gehalten eingestuft wurden, dargestellt:

in Mio. €	T-Mobile UK Operatives Segment Europa	Immobilienvermögen Konzernzentrale & Shared Services	Sonstiges	31.12.2009
Kurzfristige Vermögenswerte	547	-	-	547
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	314	-	-	314
Übrige kurzfristige Vermögenswerte	233	-	-	233
Langfristige Vermögenswerte	5 870	55	55	5 980
Immaterielle Vermögenswerte	3 821	-	26	3 847
Sachanlagen	1 608	55	29	1 692
Übrige langfristige Vermögenswerte	441	-	-	441
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	6 417	55	55	6 527
Kurzfristige Schulden	761	-	-	761
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	503	-	-	503
Übrige kurzfristige Schulden	258	-	-	258
Langfristige Schulden	662	-	-	662
Schulden in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen	1 423	-	-	1 423

Die hier dargestellten Vermögenswerte und Schulden, die als zur Veräußerung gehalten klassifiziert sind, sowie Vermögenswerte und Schulden von Veräußerungsgruppen sind in den weiteren Angaben im Anhang nicht enthalten oder als Überleitung dargestellt.

T-Mobile UK. Die Deutsche Telekom AG und France Télécom S.A. haben am 5. November 2009 einen Vertrag zur Zusammenlegung der T-Mobile UK und der Orange UK in einem Joint Venture abgeschlossen, an dem beide Gesellschaften einen 50-prozentigen Anteil halten werden. Nach dem Abschluss der Transaktion wird die Deutsche Telekom AG die Anteile am Joint Venture at equity bilanzieren. Die gesamte Transaktion steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung durch die entsprechenden Wettbewerbsbehörden. Neben den in der vorstehenden Tabelle ausgewiesenen Vermögenswerten und Schulden entfällt von dem zum 31. Dezember 2009 ausgewiesenen kumulierten sonstigen Konzernergebnis ein Betrag in Höhe von minus 2,2 Mrd. € (Währungsumrechnung ausländischer Tochterunternehmen) auf die T-Mobile UK. Daneben wird die T-Mobile UK zum Abschlussstichtag in Höhe von 1,3 Mrd. € von der Deutschen Telekom finanziert. Dieser Betrag ist in den oben dargestellten Schulden nicht enthalten, da es sich hierbei um eine konzerninterne Finanzierung handelt. Zum Abschlussstichtag bestehende Verpflichtungen aus Operating-Leasing der T-Mobile UK in Höhe von 1,1 Mrd. € wurden nicht in die künftigen Verpflichtungen aus Operating-Leasingverhältnissen (☐ Angabe 33) einbezogen. Daneben hat sich die T-Mobile UK in Höhe von 0,3 Mrd. € vertraglich zum Erwerb von Sachanlagen verpflichtet.

Immobilienvermögen. Im Rahmen der Flächenoptimierungen insbesondere für Technikflächen wurden zum Abschlussstichtag Immobilien in der Konzern-Bilanz als zur Veräußerung gehalten ausgewiesen (31. Dezember 2008: 0,4 Mrd. €). Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um Immobilien der Deutschen Telekom AG. Im Zusammenhang mit der Umklassifizierung von Immobilien wurden in 2009 Wertminderungen von 0,2 Mrd. € als Aufwand erfasst. Aufgrund des gegenwärtig schwierigen Marktumfelds für Immobilien sieht die Deutsche Telekom keine Möglichkeit, einen Teil der zum Verkauf bestimmten Grundstücke und Gebäude kurzfristig zu veräußern. Gemäß den relevanten Bilanzierungsvorschriften (IFRS 5) durften diese Immobilien der Konzernzentrale & Shared Services nicht mehr als zur Veräußerung gehalten in der Konzern-Bilanz ausgewiesen werden, sondern mussten in die langfristigen Vermögenswerte umgegliedert und dort mit dem niedrigeren Wert aus fortgeführten Anschaffungs-/Herstellungskosten oder dem erzielbaren Betrag bilanziert werden. Die hieraus entstandenen Bewertungsunterschiede in Höhe von 0,1 Mrd. € wurden unter den sonstigen betrieblichen Erträgen in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

5 Immaterielle Vermögenswerte.

in Mio. €

Selbst erstellte
immaterielle
Vermögenswerte

Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten

Stand 31. Dezember 2007	2 083
Währungsumrechnung	(23)
Veränderung Konsolidierungskreis	0
Zugänge	414
Abgänge	361
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	2
Umbuchungen	105
Stand 31. Dezember 2008	2 220
Währungsumrechnung	(12)
Veränderung Konsolidierungskreis	0
Zugänge	232
Abgänge	278
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	(219)
Umbuchungen	572
Stand 31. Dezember 2009	2 515

Kumulierte Abschreibungen

Stand 31. Dezember 2007	1 223
Währungsumrechnung	(6)
Veränderung Konsolidierungskreis	0
Zugänge (planmäßige Abschreibungen)	459
Zugänge (Wertminderungen)	14
Abgänge	370
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	0
Umbuchungen	(10)
Stand 31. Dezember 2008	1 310
Währungsumrechnung	(8)
Veränderung Konsolidierungskreis	0
Zugänge (planmäßige Abschreibungen)	561
Zugänge (Wertminderungen)	0
Abgänge	278
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	(132)
Umbuchungen	2
Stand 31. Dezember 2009	1 455

Buchwerte

31. Dezember 2008	910
31. Dezember 2009	1 060

Erworbene immaterielle Vermögenswerte						Goodwill	Geleistete Anzahlungen	Gesamt
Gesamt	Erworbene Kon- zessionen, gewerb- liche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	UMTS- Lizenzen	GSM- Lizenzen	FCC- Lizenzen (T-Mobile USA)	Übrige erworbene immaterielle Vermögenswerte			
42 379	1 042	15 161	1 287	16 357	8 532	30 274	269	75 005
(736)	18	(1 301)	(28)	907	(332)	(1 421)	(8)	(2 188)
436	2	0	0	276	158	(1)	0	435
692	15	10	0	159	508	884	750	2 740
538	(12)	0	18	0	532	2	(2)	899
44	0	0	0	(33)	77	54	0	100
663	91	0	39	0	533	0	(141)	627
42 940	1 180	13 870	1 280	17 666	8 944	29 788	872	75 820
(98)	3	410	2	(547)	34	246	2	138
2 953	425	327	198	0	2 003	0	0	2 953
713	26	0	11	31	645	2 470	676	4 091
1 352	88	0	0	0	1 264	18	11	1 659
(5 413)	0	(4 593)	0	(35)	(785)	(5 933)	0	(11 565)
462	(16)	8	0	0	470	0	(430)	604
40 205	1 530	10 022	1 491	17 115	10 047	26 553	1 109	70 382
9 744	437	3 305	573	0	5 429	9 634	0	20 601
(548)	(11)	(308)	(11)	0	(218)	(761)	0	(1 315)
(18)	0	0	0	0	(18)	0	0	(18)
2 598	134	868	124	0	1 472	0	0	3 057
37	0	0	0	21	16	289	0	340
508	(19)	0	18	0	509	0	0	878
(21)	0	0	0	(21)	0	0	0	(21)
137	67	0	1	0	69	0	0	127
11 421	646	3 865	669	0	6 241	9 162	0	21 893
163	2	109	2	0	50	250	1	406
(33)	0	0	0	0	(33)	0	0	(33)
2 742	175	767	138	0	1 662	0	0	3 303
7	7	0	0	0	0	2 345	0	2 352
1 344	81	0	0	0	1 263	0	0	1 622
(1 969)	0	(1 356)	0	0	(613)	(5 538)	0	(7 639)
15	(14)	0	0	0	29	0	0	17
11 002	735	3 385	809	0	6 073	6 219	1	18 677
31 519	534	10 005	611	17 666	2 703	20 626	872	53 927
29 203	795	6 637	682	17 115	3 974	20 334	1 108	51 705

Der Nettobuchwert der UMTS-Lizenzen in Höhe von 6 637 Mio. € entfällt im Wesentlichen auf T-Mobile Deutschland.

Zum Abschlussstichtag hat sich die Deutsche Telekom in Höhe von 0,3 Mrd. € vertraglich zum Erwerb von immateriellen Vermögenswerten verpflichtet. Diese stehen vor allem im Zusammenhang mit dem Netzausbau bei T-Mobile USA und T-Mobile Deutschland.

Die **Buchwerte der Goodwills** sind den operativen Segmenten und zahlungsmittelgenerierenden Einheiten wie folgt zugeordnet:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Deutschland – Festnetz	3 587	3 527
USA	4 471	4 604
Europa	4 801	6 887
davon:		
T-Mobile UK	n. a.	2 073
PTC	1 607	1 580
T-Mobile Netherlands	1 317	1 317
T-Mobile Austria Gruppe	1 202	1 249
T-Mobile Tschechien	631	625
Übrige	44	43
Süd- und Osteuropa	4 481	2 565
davon:		
Griechenland – Mobilfunk	964	-
Ungarn – Mobilfunk	958	978
Griechenland – Festnetz	476	-
Ungarn – Festnetz	373	430
Bulgarien – Mobilfunk	293	-
Kroatien – Festnetz	297	291
Rumänien – Mobilfunk	251	-
Slowakei – Festnetz	225	266
Kroatien – Mobilfunk	196	194
Slowakei – Mobilfunk	168	168
Übrige	280	238
Systemgeschäft	2 994	3 043
	20 334	20 626

Im Geschäftsjahr haben sich folgende wesentliche Entwicklungen der Buchwerte der Goodwills zahlungsmittelgenerierender Einheiten ergeben:

Europa. Der Goodwill der T-Mobile UK im operativen Segment Europa hat sich aufgrund einer im ersten Quartal 2009 notwendig gewordenen Wertminderung in Höhe von 1,8 Mrd. € verringert. Die Ereignisse oder Umstände, die zu dieser Wertminderung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit T-Mobile UK im ersten Quartal 2009 geführt haben, waren im Wesentlichen die starke Konjunkturabkühlung und der verschärfte Wettbewerb in Großbritannien. Die Umsätze zum Zeitpunkt der Wertberichtigung waren durch geringere Roaming-Umsätze sowie durch die neue Regulierung von Roaming- und Terminierungsentgelten belastet. Gestiegene Terminierungsentgelte für die Nutzung fremder Mobilfunknetze und zusätzlich hohe Ausgaben für die Kundengewinnung und -bindung führten zu Steigerungen auf der Kostenseite. Der verbliebene Goodwill wird aufgrund der Ausweisänderung der T-Mobile UK zum 30. September 2009 „als zur Veräußerung gehalten“ nicht mehr in den immateriellen Vermögenswerten, sondern in „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen“ ausgewiesen (Angabe 4). Daneben hat sich der Goodwill der zahlungsmittelgenerierenden Einheit T-Mobile Austria Gruppe durch eine am Jahresende notwendig gewordene Wertminderung reduziert.

Süd- und Osteuropa. Durch die erstmalige vollständige Einbeziehung der OTE-Gruppe in den Konzernabschluss entstand ein Goodwill von insgesamt 2,5 Mrd. €. Dieser wurde im Wesentlichen den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Griechenland – Festnetz, Griechenland – Mobilfunk, Bulgarien – Mobilfunk und Rumänien – Mobilfunk zugeordnet. Neben Wechselkurseffekten haben sich die Buchwerte der Goodwills im operativen Segment Süd- und Osteuropa im Wesentlichen durch zum Jahresende notwendig gewordene Wertminderungen verändert.

Alle übrigen Goodwills veränderten sich im Wesentlichen aufgrund von Wechselkurseffekten.

Angaben zu Werthaltigkeitstests. Die Deutsche Telekom führte zum 31. Dezember 2009 ihre jährlichen Werthaltigkeitstests für die bilanzierten Goodwills durch. Die nachfolgende Tabelle enthält eine Übersicht der vom Konzern angewandten Perioden für die Cash-Flow-Prognosen, die zur Extrapolation der Cash-Flow-Prognosen genutzten Wachstumsraten und die auf die Cash-Flow-Prognosen angewandten Diskontierungszinssätze, gegliedert nach operativen Segmenten:

	Angewandte Perioden in Jahren	Wachstums- raten in %	Diskontierungs- zinssätze in %
Deutschland	10	1,0	6,51
USA	10	2,5	7,97
Europa	10	2,0	7,23 – 8,26
Süd- und Osteuropa	10	1,3 – 2,3	7,75 – 11,24
Systemgeschäft	10	1,5	7,71

Den Bewertungen der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten liegen Prognosen zugrunde, die auf den vom Management genehmigten Finanzplänen beruhen und auch für interne Zwecke verwendet werden. Der gewählte Planungshorizont spiegelt die Annahmen für kurz- bis mittelfristige Marktentwicklungen wider. Cash-Flows, die über den Planungshorizont hinausgehen, werden anhand geeigneter Wachstumsraten berechnet. Zu den wesentlichen Annahmen, auf denen die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten durch das Management beruht, gehören folgende im Wesentlichen intern ermittelte Annahmen, die hauptsächlich vergangene Erfahrungen widerspiegeln: Umsatzentwicklung, Kundengewinnungs- und Kundenbindungskosten, Kündigungsraten, Investitionen, Marktanteile sowie Wachstumsraten. Diskontierungszinssätze werden auf Basis externer vom Markt abgeleiteter Größen bestimmt. Sollten sich künftig wesentliche Veränderungen in den oben aufgeführten Annahmen ergeben, so würde dies Einfluss auf die beizulegenden Zeitwerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten haben. Diese möglichen Veränderungen von Annahmen könnten sich bei den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten in den Ländern des operativen Segments Süd- und Osteuropa durch zukünftige Entwicklungen der angespannten makroökonomischen Lage, des anhaltend harten Wettbewerbs sowie die in einigen dieser Länder neu erhobenen bzw. angehobenen Mobilfunksteuern stärker und ggf. negativ auswirken.

Auf Basis der zum Abschlussstichtag vorliegenden Erkenntnisse und Erwartungen des Markt- und Wettbewerbsumfelds ergaben die Werthaltigkeitstests zum Jahresende für folgende zahlungsmittelgenerierende Einheiten Wertminderungsbedarf:

in Mio. €	31.12.2009	Segmentzugehörigkeit
Griechenland – Mobilfunk	203	Süd- und Osteuropa
Griechenland – Festnetz	130	Süd- und Osteuropa
Rumänien – Mobilfunk	66	Süd- und Osteuropa
T-Mobile Austria Gruppe	47	Europa
Slowakei – Festnetz	37	Süd- und Osteuropa
Übrige	45	Süd- und Osteuropa
	528	

Die Wertminderungen resultieren im Wesentlichen aus dem länderspezifischen Risiko im Zusammenhang mit der aktuellen Finanz- und Staatskrise in Griechenland. Darüber hinaus waren hauptsächlich die negativen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Finanzmarktkrise ursächlich für die weiteren Wertminderungen.

Wären bei den Werthaltigkeitstests der Goodwills der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, bei denen am Jahresende Wertminderungen in Höhe von insgesamt 0,5 Mrd. € erfasst wurden, die zugrunde gelegten Diskontierungssätze um 0,5 Prozentpunkte höher gewesen, hätten sich um 0,5 Mrd. € höhere Wertminderungen ergeben. Wären die Diskontierungssätze hingegen um 0,5 Prozentpunkte niedriger gewesen, hätten sich um 0,4 Mrd. € niedrigere Wertminderungen ergeben. Wären die bei diesen Werthaltigkeitstests zugrunde gelegten Wachstumsraten um 0,5 Prozentpunkte niedriger gewesen, hätte dies eine um 0,3 Mrd. € höhere Wertminderung und bei 0,5 Prozentpunkte höheren Wachstumsraten eine um 0,3 Mrd. € niedrigere Wertminderung zur Folge gehabt.

6 Sachanlagen.

in Mio. €	Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte, Bauten und Bauten auf fremden Grundstücken	Technische Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	Gesamt
Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten					
Stand 31. Dezember 2007	15 831	91 681	6 794	2 867	117 173
Währungsumrechnung	15	(533)	(65)	(24)	(607)
Veränderung Konsolidierungskreis	12	122	(51)	18	101
Zugänge	112	2 171	566	4 528	7 377
Abgänge	88	2 052	876	63	3 079
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	62	16	0	(1)	77
Umbuchungen	234	2 939	333	(4 133)	(627)
Stand 31. Dezember 2008	16 178	94 344	6 701	3 192	120 415
Währungsumrechnung	(41)	(40)	(6)	(21)	(108)
Veränderung Konsolidierungskreis	1 779	4 492	87	695	7 053
Zugänge	140	2 522	436	4 278	7 376
Abgänge	55	3 397	438	47	3 937
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	437	(3 588)	(211)	(326)	(3 688)
Umbuchungen	454	3 382	537	(4 977)	(604)
Stand 31. Dezember 2009	18 892	97 715	7 106	2 794	126 507
Kumulierte Abschreibungen					
Stand 31. Dezember 2007	6 502	63 561	4 571	8	74 642
Währungsumrechnung	17	(424)	(30)	0	(437)
Veränderung Konsolidierungskreis	23	(5)	(54)	0	(36)
Zugänge (planmäßige Abschreibungen)	678	6 031	729	0	7 438
Zugänge (Wertminderungen)	110	5	8	4	127
Abgänge	51	1 888	737	3	2 679
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	64	(1)	0	(2)	61
Umbuchungen	(16)	(118)	10	(2)	(126)
Zuschreibungen	(134)	0	0	0	(134)
Stand 31. Dezember 2008	7 193	67 161	4 497	5	78 856
Währungsumrechnung	(18)	30	(9)	0	3
Veränderung Konsolidierungskreis	2	6	0	0	8
Zugänge (planmäßige Abschreibungen)	762	6 498	760	0	8 020
Zugänge (Wertminderungen)	179	10	3	11	203
Abgänge	46	3 240	341	0	3 627
Veränderung aus zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen	251	(2 427)	(100)	0	(2 276)
Umbuchungen	(3)	(14)	0	0	(17)
Zuschreibungen	(131)	0	0	0	(131)
Stand 31. Dezember 2009	8 189	68 024	4 810	16	81 039
Buchwerte					
Stand 31. Dezember 2008	8 985	27 183	2 204	3 187	41 559
Stand 31. Dezember 2009	10 703	29 691	2 296	2 778	45 468

Zum 31. Dezember 2009 wurden Rückbauverpflichtungen in Höhe von 0,2 Mrd. € (31. Dezember 2008: 0,2 Mrd. €) aktiviert. Die Deutsche Telekom hat sich zum Abschlussstichtag in Höhe von 0,9 Mrd. € vertraglich zum Erwerb von Sachanlagen verpflichtet.

7 Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen.

Die wesentlichen Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen stellen sich wie folgt dar:

Name	31.12.2009		31.12.2008	
	Kapitalanteil in %	Buchwerte in Mio. €	Kapitalanteil in %	Buchwerte in Mio. €
Hellenic Telecommunications Organization S.A. (OTE) ^a	-	-	30,00	3 407
HT Mostar ^{b, c}	39,10	51	39,10	49
Toll Collect ^b	45,00	46	45,00	39
Iowa Wireless Services LCC	36,42	18	39,74	14
CTDI GmbH (vormals: CTDI Nethouse Services GmbH)	49,00	14	49,00	12
DETECON AL SAUDIA CO. Ltd.	46,50	8	46,50	7
Sonstige		10		29
		147		3 557

^a Beizulegender Zeitwert (Börsenwert) zum 31. Dezember 2008: 1 750 Mio. €.

^b Gemeinschaftsunternehmen.

^c Indirekte Beteiligung über HT-Hrvatske telekomunikacije d.d., Kroatien (Anteil Deutsche Telekom AG: 51,00 %).

Die folgende Übersicht zeigt aggregierte Eckdaten zu den nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogenen assoziierten Unternehmen. Die Werte beziehen sich nicht auf die auf den Konzern Deutsche Telekom entfallenden Anteile, sondern stellen die Werte auf Basis eines fiktiven Anteilsbesitzes von 100 % dar.

Aggregierte Eckdaten at equity bilanzierter assoziierter Unternehmen.

in Mrd. €	31.12.2009	31.12.2008 *
Gesamtvermögen	0,2	11,8
Gesamtschulden	0,1	9,4

	2009	2008 *
Umsatzerlöse	0,2	6,8
Ergebnis	0,0	0,6

* Werte der Vorperiode angepasst. Die Vorjahreswerte der OTE waren im Konzernabschluss der Deutschen Telekom zum 31. Dezember 2008 in dieser Darstellung nicht enthalten, da die OTE als börsennotiertes Unternehmen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses der Deutschen Telekom zum 31. Dezember 2008 noch keinen Abschluss zum 31. Dezember 2008 veröffentlicht hatte.

Eine zusammenfassende Darstellung aggregierter Eckdaten der nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogenen Gemeinschaftsunternehmen der Deutschen Telekom auf Basis der jeweiligen Beteiligungsquote ist der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Aggregierte Eckdaten at equity bilanzierter Gemeinschaftsunternehmen.

in Mrd. €	31.12.2009	31.12.2008
Gesamtvermögen	0,5	0,5
Kurzfristig	0,3	0,3
Langfristig	0,2	0,2
Gesamtschulden	0,4	0,4
Kurzfristig	0,3	0,4
Langfristig	0,1	0,0

	2009	2008
Umsatzerlöse	0,2	0,2
Ergebnis	0,0	0,0

8 Sonstige finanzielle Vermögenswerte.

in Mio. €	31.12.2009		31.12.2008	
	Gesamt	davon: Kurzfristig	Gesamt	davon: Kurzfristig
Ausgereichte Darlehen und Forderungen	2 003	1 509	1 267	1 034
Zur Veräußerung verfügbare Vermögenswerte (Available-for-Sale)	609	74	406	17
Derivative finanzielle Vermögenswerte *	1 048	348	1 601	374
Übrige Vermögenswerte	80	70	281	267
	3 740	2 001	3 555	1 692

* Werte der Vorjahresstichtage angepasst. Ausweisänderung von derivativen Finanzinstrumenten.  Erläuterungen unter „Grundlagen und Methoden/Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

in Mio. €	Buchwert	davon: Zum Abschlussstichtag weder wertgemindert noch überfällig	davon: Zum Abschlussstichtag nicht wertgemindert und in den folgenden Zeitbändern überfällig					
			Weniger als 30 Tage	Zwischen 30 und 60 Tagen	Zwischen 61 und 90 Tagen	Zwischen 91 und 180 Tagen	Zwischen 181 und 360 Tagen	Mehr als 360 Tage
Ausgereichte Darlehen und Forderungen								
zum 31.12.2009								
Restlaufzeit bis 1 Jahr	1 509	1 413	26	8	3	19	18	1
Restlaufzeit über 1 Jahr	494	482	9					3
zum 31.12.2008								
Restlaufzeit bis 1 Jahr	1 034	1 007	13	3			1	
Restlaufzeit über 1 Jahr	233	232						1

Hinsichtlich des weder wertgeminderten noch in Zahlungsverzug befindlichen Bestands der ausgereichten Darlehen und Forderungen deuten zum Abschlussstichtag keine Anzeichen darauf hin, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden.

Forderungen in Höhe von 337 Mio. € (31. Dezember 2008: 28 Mio. €) wurden im Rahmen von Collateralverträgen zur Sicherung etwaiger Ausfallrisiken aus derivativen Transaktionen eingesetzt. Darüber hinaus ist zum Abschlussstichtag ein Betrag in Höhe von 309 Mio. € auf einem Treuhandkonto – hauptsächlich im Zusammenhang mit dem Kauf der Strato AG – hinterlegt und ist derzeit daher für die Deutsche Telekom nicht frei verfügbar.

Die zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte (AfS) enthalten nicht börsennotierte Eigenkapitalinstrumente, deren beizulegende Zeitwerte nicht zuverlässig bestimmbar waren und die daher am 31. Dezember 2009 in Höhe von 411 Mio. € (31. Dezember 2008: 288 Mio. €) zu Anschaffungskosten bewertet worden sind.

Im Geschäftsjahr 2009 wurden zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte um 8 Mio. € (2008: 12 Mio. €) erfolgswirksam im Wert gemindert, da die Wertminderungen dauerhaft oder wesentlich waren.

9 Finanzielle Verbindlichkeiten.

in Mio. €

	31.12.2009				31.12.2008			
	Summe	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr bis 5 Jahre	Restlaufzeit über 5 Jahre	Summe	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr bis 5 Jahre	Restlaufzeit über 5 Jahre
Anleihen und sonstige verbriefte Verbindlichkeiten								
Nicht konvertible Anleihen	25 055	4 121	9 686	11 248	23 272	717	13 452	9 103
Commercial Papers, Medium Term Notes und ähnliche Verbindlichkeiten	13 453	285	8 318	4 850	11 030	4 375	2 893	3 762
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4 718	974	2 764	980	4 222	319	1 752	2 151
	43 226	5 380	20 768	17 078	38 524	5 411	18 097	15 016
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	1 909	131	446	1 332	2 009	129	436	1 444
Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen	1 057	0	177	880	887	0	50	837
Sonstige verzinsliche Verbindlichkeiten	447	97	229	121	541	196	211	134
Sonstige unverzinsliche Verbindlichkeiten	3 573	3 486	85	2	3 545	3 450	94	1
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten *	979	297	463	219	1 088	398	562	128
	7 965	4 011	1 400	2 554	8 070	4 173	1 353	2 544
Finanzielle Verbindlichkeiten	51 191	9 391	22 168	19 632	46 594	9 584	19 450	17 560

* Werte der Vorjahresstichtage angepasst. Ausweisänderung von derivativen Finanzinstrumenten. Erläuterungen unter „Grundlagen und Methoden/Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“.

Anleihen und sonstige verbriefte Verbindlichkeiten werden überwiegend von der Deutschen Telekom International Finance B.V., einer 100-prozentigen Tochtergesellschaft der Deutschen Telekom AG, emittiert. Die Deutsche Telekom AG garantiert für alle von der Deutschen Telekom International Finance B.V. emittierten Verbindlichkeiten in uneingeschränkter und unwiderprüflicher Form.

Am 31. Dezember 2009 standen der Deutschen Telekom standardisierte bilaterale Kreditlinien mit 24 Banken mit einem aggregierten Gesamtvolumen von 14,4 Mrd. € zur Verfügung. Zum 31. Dezember 2009 wurde keine dieser Banklinien in Anspruch genommen. Die Konditionen sind gemäß den Kreditverträgen abhängig vom Rating der Deutschen Telekom.

Die bilateralen Kreditverträge haben eine ursprüngliche Laufzeit von 36 Monaten und können jeweils nach 12 Monaten um weitere 12 Monate auf wiederum 36 Monate prolongiert werden. In 2008 sowie Anfang 2009 machte sich die Finanzmarktkrise bei der Prolongation der bilateralen Kreditlinien bemerkbar. Insbesondere Institute, die aufgespalten bzw. von anderen Banken übernommen wurden oder eine zu schwache Eigenkapitaldecke hatten, verlängerten die Kreditlinien nicht mehr. Von vier fusionierten Banken wurde jeweils eine Kreditlinie in 2009 aufgehoben. Hierdurch nahm die Anzahl der der Deutschen Telekom zur Verfügung stehenden Fazilitäten im Jahresverlauf von 28 auf 24 ab, von denen 19 zum Zeitpunkt des letzten Verlängerungsantrags von den jeweiligen Banken verlängert wurden. Diese 19 Kreditlinien stehen der Deutschen Telekom im Falle der Nichtverlängerung jeweils für weitere zwei Jahre ab der Nichtverlängerung zur Verfügung.

Aus den folgenden Tabellen sind die vertraglich vereinbarten (undiskontierten) Zins- und Tilgungszahlungen der originären finanziellen Verbindlichkeiten sowie der derivativen Finanzinstrumente mit positivem und negativem beizulegenden Zeitwert der Deutschen Telekom ersichtlich:

in Mio. €	Buchwert 31.12.2009	Cash-Flows 2010		
		Zins fix	Zins variabel	Tilgung
Originäre finanzielle Verbindlichkeiten:				
Anleihen, sonstige verbriefte Verbindlichkeiten, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen und ähnliche Verbindlichkeiten	(44 283)	(2 327)	(59)	(5 629)
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	(1 423)	(113)		(121)
Sonstige verzinsliche Verbindlichkeiten	(933)	(34)		(213)
Sonstige unverzinsliche Verbindlichkeiten	(3 573)			(3 486)
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten und Vermögenswerte:				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Devisenderivate ohne Hedge-Beziehung	(46)			(45)
- Devisenderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	(17)			(15)
- Zinsderivate ohne Hedge-Beziehung	(635)	(40)	(36)	(129)
- Zinsderivate in Verbindung mit Fair Value Hedges	(52)	115	(28)	
- Zinsderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	(174)	(46)	14	
Derivative finanzielle Vermögenswerte:				
- Devisenderivate ohne Hedge-Beziehung	91			102
- Devisenderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	15			11
- Zinsderivate ohne Hedge-Beziehung	562	135	(56)	11
- Zinsderivate in Verbindung mit Fair Value Hedges	225	155	(43)	
- Zinsderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	155	(26)		129

in Mio. €	Buchwert 31.12.2008	Cash-Flows				
		2009	2010	2011 – 2013	2014 – 2018	2019 ff.
Originäre finanzielle Verbindlichkeiten:						
Anleihen, sonstige verbrieftete Verbindlichkeiten, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen und ähnliche Verbindlichkeiten	(39 411)	(7 866)	(7 096)	(16 998)	(12 831)	(10 866)
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	(1 514)	(250)	(204)	(548)	(830)	(762)
Sonstige verzinsliche Verbindlichkeiten	(1 036)	(305)	(134)	(207)	(716)	(130)
Sonstige unverzinsliche Verbindlichkeiten	(3 545)	(3 523)	(12)	(9)	(1)	(1)
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten und Vermögenswerte:						
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten:						
- Devisenderivate ohne Hedge-Beziehung	(277)	(271)		(2)		
- Devisenderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	(47)	(42)	(2)			
- Zinsderivate ohne Hedge-Beziehung	(662)	(131)	(211)	(437)	(158)	(291)
- Zinsderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	(67)	(9)	9	(52)	(19)	
Derivative finanzielle Vermögenswerte:						
- Devisenderivate ohne Hedge-Beziehung	261	262	1			
- Devisenderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	34	31				
- Zinsderivate ohne Hedge-Beziehung	553	106	85	248	268	
- Zinsderivate in Verbindung mit Fair Value Hedges	660	90	74	143	125	184
- Zinsderivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	90	(26)	112			

Einbezogen wurden alle Instrumente, die am 31. Dezember 2009 im Bestand waren und für die bereits Zahlungen vertraglich vereinbart waren. Planzahlen für zukünftige neue Verbindlichkeiten wurden nicht einbezogen. Fremdwährungsbeträge wurden jeweils mit dem Stichtagskassakurs umgerechnet. Die variablen Zinszahlungen aus den Finanzinstrumenten wurden unter Zugrundelegung der zuletzt vor dem 31. Dezember 2009 gefixten Zinssätze ermittelt. Jederzeit rückzahlbare finanzielle Verbindlichkeiten sind immer dem frühesten Zeitraster zugeordnet. Gemäß § 2 Abs. 4 PostUmwG trägt der Bund die Gewährleistung für die Erfüllung der Verbindlichkeiten, die am 1. Januar 1995 bereits bestanden. Diese beliefen sich zum 31. Dezember 2009 auf nominal 1,9 Mrd. € (31. Dezember 2008: 2,1 Mrd. €).

10 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten.

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6 294	7 055
Verbindlichkeiten aus Auftragsfertigung	10	18
	6 304	7 073

Vom Gesamtbetrag der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten sind 6 300 Mio. € (31. Dezember 2008: 7 064 Mio. €) innerhalb eines Jahres fällig.

11 Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen.

Die nachstehenden Angaben über Pensionsverpflichtungen zum Stichtag umfassen nicht die Pensionsverpflichtungen der als zur Veräußerung gehaltenen T-Mobile UK in Höhe von 147 Mio. € zum 31. Dezember 2009 (454 Mio. € Defined Benefit Obligation abzüglich 307 Mio. € Plan Assets). Diese Verpflichtungen werden in den nachfolgenden Tabellen jeweils in der Zeile „Umgliederung gemäß IFRS 5“ eliminiert.

Leistungsorientierte Versorgungszusagen.

Die Versorgungsverpflichtungen setzen sich wie folgt zusammen:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Versorgungsverpflichtungen		
- Unmittelbare	5 804	4 826
- Mittelbare	358	315
Verpflichtungen gemäß Artikel 131 GG	3	3
Pensionsrückstellungen netto	6 165	5 144

Herleitung der Pensionsrückstellungen (Defined Benefit Liability/Defined Benefit Asset):

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Barwert der über einen Fonds finanzierten Verpflichtungen	979	1 270
Ausgliederte Vermögenswerte (Plan Assets)	(618)	(952)
Das Vermögen übersteigende Leistungsverpflichtungen	361	318
Barwert der nicht über einen Fonds finanzierten Verpflichtungen	5 854	4 831
Unrealisierter nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand (Unrecognized Past Service Cost)	(50)	(8)
Pensionsrückstellungen gemäß IAS 19.54 (Defined Benefit Liability (+)/Defined Benefit Asset (-))	6 165	5 141
Zusätzliche Rückstellung aufgrund von Mindestdotierungsanforderungen	0	3
Pensionsrückstellungen netto (Defined Benefit Liability (+)/Defined Benefit Asset (-))	6 165	5 144

Aufteilung der Pensionsrückstellungen netto in Defined Benefit Liability/Defined Benefit Asset:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Vermögenswert aus Pensionsverpflichtungen (Defined Benefit Asset)	(14)	(13)
Pensionsrückstellungen (Defined Benefit Liability)	6 179	5 157
Pensionsrückstellungen netto	6 165	5 144

Das Defined Benefit Asset ist in der Konzern-Bilanz unter den übrigen langfristigen Vermögenswerten erfasst.

Zu den jeweiligen Stichtagen lagen den Berechnungen die folgenden Annahmen zugrunde:

Annahmen für die Bewertung der Verpflichtungen (Defined Benefit Obligation) zum 31. Dezember des Jahres:

in %		2009	2008
Rechnungszins	Inland	5,25	5,80
	Schweiz (T-Systems)	3,15	3,00
	Griechenland (OTE S.A.)	4,56/3,89	n. a.
	Großbritannien	5,70	5,80
Gehaltstrend	Inland (Tariflich Angestellte)	3,25	3,50
	Inland (Außertariflich Angestellte)	3,50	4,25
	Schweiz (T-Systems)	1,50	1,50
	Griechenland (OTE S.A.)	4,50/5,50	n. a.
Rententrend	Großbritannien	4,60	4,20
	Inland (allgemein)	1,50	2,00
	Inland (satzungsgemäß)	1,00	1,00
	Schweiz (T-Systems)	0,30	0,30
	Griechenland (OTE S.A.)	n. a.	n. a.
	Großbritannien	3,40	3,20

Für die deutschen Konzernunternehmen erfolgt die Bewertung der Pensionsverpflichtungen unter Verwendung der biometrischen Rechnungsgrundlagen Heubeck Richtttafel 2005G. In den anderen Ländern wurden landesspezifische Richtttafeln verwendet.

Annahmen für die Ermittlung der Pensionsaufwendungen (Pension Expense) für Jahre, die am 31. Dezember geendet haben:

in %		2009	2008	2007
Rechnungszins	Inland	5,80	5,50	4,45
	Schweiz (T-Systems)	3,00	3,25	3,25
	Griechenland (OTE S.A.)	5,50/5,00	n. a.	n. a.
	Großbritannien	5,80	5,40	4,80
Gehaltstrend	Inland (Tariflich Angestellte)	3,50	2,50	2,50
	Inland (Außertariflich Angestellte)	4,25	3,25	3,25
	Schweiz (T-Systems)	1,50	1,50	1,50
	Griechenland (OTE S.A.)	6,50/4,50	n. a.	n. a.
	Großbritannien	4,20	4,20	4,00
Erwarteter Zinsertrag	Inland	3,50	4,30	4,00
	Schweiz (T-Systems)	4,50	4,50	4,50
	Großbritannien	6,90	7,00	6,47
Rententrend	Inland (allgemein)	2,00	1,70	1,50
	Inland (satzungsgemäß)	1,00	1,00	1,00
	Schweiz (T-Systems)	0,30	0,60	0,60
	Griechenland (OTE S.A.)	n. a.	n. a.	n. a.
	Großbritannien	3,20	3,20	3,00

Entwicklung der Pensionsverpflichtungen im Berichtsjahr (Defined Benefit Obligation):

in Mio. €		2009	2008
Barwert der Pensionsverpflichtungen (Defined Benefit Obligation) zum 1. Januar		6 101	6 327
Umgliederung gemäß IFRS 5		(454)	-
Veränderung durch Unternehmenszusammenschlüsse/ Betriebsübergänge/Zu- und Verkäufe		609	(132)
Aufwand für die im Geschäftsjahr hinzuerworbenen Versorgungsansprüche (Current Service Cost)		204	204
Zinsaufwand der bereits erworbenen Ansprüche (Interest Cost)		371	331
Beiträge von Planteilnehmern		3	4
Versicherungsmathematische Verluste (+)/Gewinne (-)		373	(232)
Versorgungszahlungen im Geschäftsjahr		(393)	(301)
Planänderungen (Plan Amendments)		(12)	4
Wechselkursänderungen bei Plänen in fremder Währung		31	(104)
Barwert der Pensionsverpflichtungen (Defined Benefit Obligation) zum 31. Dezember		6 833	6 101

Unter Berücksichtigung ausgegliederter Vermögenswerte (Plan Assets) sind die Versorgungsverpflichtungen vollständig ausgewiesen.

Entwicklung der ausgegliederten Vermögenswerte im Berichtsjahr (Plan Asset):

in Mio. €		2009	2008
Ausgegliederte Vermögenswerte (Plan Assets) zum 1. Januar		952	986
Umgliederung gemäß IFRS 5		(307)	-
Veränderung durch Unternehmenszusammenschlüsse/ Betriebsübergänge/Zu- und Verkäufe		0	3
Erwarteter Vermögensertrag		50	52
Versicherungsmathematische Verluste (-)/Gewinne (+)		(91)	(2)
Arbeitgeberbeiträge an externe Versorgungsträger		45	54
Beiträge von Planteilnehmern		3	4
Versorgungszahlungen externer Versorgungsträger im Geschäftsjahr		(61)	(57)
Wechselkursänderungen bei Plänen in fremder Währung		27	(88)
Ausgegliederte Vermögenswerte (Plan Assets) zum 31. Dezember		618	952

Zusammensetzung ausgegliederter Vermögenswerte nach Anlagekategorien:

in %		31.12.2009	31.12.2008
Eigenkapitalpapiere		19	24
Schuld-papiere		64	40
Immobilien		6	7
Sonstiges		11	29*

* Davon hält die T-Mobile UK einen Anteil von 70%. Dieser setzt sich wie folgt zusammen:
56% Zinsswaps, 33% Geldmarktpapiere und 11% Zahlungsmittel.

Die Anlagenstruktur wird mithilfe von Asset-Liability-Studien definiert, gesteuert und regelmäßig überprüft. Die sich ergebenden Zielallokationen für die Planvermögen der jeweiligen Pensionspläne berücksichtigen daher u. a. die Duration (Fälligkeitsstruktur) der Verpflichtungen, den Verpflichtungsumfang, die Mindestanforderungen an das Deckungskapital und ggf. weitere Faktoren.

Die ausgegliederten Vermögenswerte enthalten zum 31. Dezember 2009 1,0 Mio. € in Aktien (31. Dezember 2008: 1,7 Mio. € in Aktien), die von der Deutschen Telekom AG ausgegeben worden sind. Weitere eigene Finanzinstrumente sind in den dargestellten Jahren nicht enthalten.



Bestimmung der erwarteten Renditen der wesentlichen ausgegliederten Vermögenswerte:

Den erwarteten Renditen liegen Konsensus-Prognosen der jeweiligen Asset-Klassen sowie Bankengespräche zugrunde. Die Prognosen basieren auf Erfahrungswerten, Wirtschaftsdaten, Zinsprognosen und Erwartungen am Aktienmarkt.

Die Pensionsaufwendungen (Pension Expense) für die jeweilige Periode setzen sich wie folgt zusammen und sind in den jeweils angegebenen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) ausgewiesen:

in Mio. €	GuV-Ausweis	2009	2008	2007
Aufwand für die im Geschäftsjahr hinzuerworbenen Versorgungsansprüche (Current Service Cost)	Funktionskosten *	204	204	217
Zinsaufwand der bereits erworbenen Ansprüche (Interest Cost)	Sonstiges Finanzergebnis	371	331	307
Erwarteter Vermögensertrag (Expected Return on Plan Assets)	Sonstiges Finanzergebnis	(50)	(52)	(50)
Verteilungsbeträge für nachzuerrechnenden Dienstzeitaufwand (Past Service Cost)	Funktionskosten *	0	0	0
Pensionsaufwendungen vor Plankürzungen/-abgeltungen		525	483	474
Plankürzungen (Curtailments)	Funktionskosten *	0	0	1
Planabgeltungen (Settlements)	Funktionskosten *	0	0	32
Pensionsaufwendungen der Periode (Pension Expense)		525	483	507
Tatsächlicher Vermögensertrag (Actual Return on Plan Assets)		(41)	50	26

* Einschließlich sonstigem betrieblichem Aufwand.

Die Konzern-Gesamtergebnisrechnung beinhaltet folgende Beträge:

in Mio. €	2009	2008	2007
Kumulierte im Eigenkapital erfasste Gewinne (-)/Verluste (+) zum 1. Januar	118	342	1 265
Veränderung durch Unternehmenszusammenschlüsse/-verkäufe	10	3	0
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) gemäß Darstellung in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung	461	(227)	(923)
davon: Erfassung der versicherungsmathematischen Gewinne (-)/Verluste (+) des Berichtsjahres im Eigenkapital	464	(230)	(923)
davon: Veränderung der Zusatzrückstellung aufgrund einer Mindestdotierungsanforderung	(3)	3	0
Kumulierte im Eigenkapital erfasste Gewinne (-)/Verluste (+) zum 31. Dezember	589	118	342

Von den zum Abschlussstichtag ausgewiesenen kumulierten im Eigenkapital erfassten Erträgen und Aufwendungen in Höhe von 589 Mio. € entfallen 62 Mio. € auf die T-Mobile UK, die als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesen wird.

**Erwartete Arbeitgeberbeiträge an externe Versorgungsträger
für das Folgejahr werden wie folgt geschätzt:**

in Mio. €	2010
Erwartete Arbeitgeberbeiträge an externe Versorgungsträger	15

**Beträge für das laufende Jahr und die vier Vorjahre der Pensions-
verpflichtungen, der ausgegliederten Vermögenswerte, das Vermögen
übersteigende Leistungsverpflichtungen und erfahrungsbedingte
Anpassungen:**

in Mio. €, jeweils zum 31.12.	2009	2008	2007	2006	2005
Pensionsverpflichtungen (Defined Benefit Obligation)	6 833	6 101	6 327	7 134	7 016
Ausgegliederte Vermögenswerte (Plan Assets)	(618)	(952)	(986)	(966)	(901)
Das Vermögen übersteigende Leistungsverpflichtungen (Funded Status)	6 215	5 149	5 341	6 168	6 115

Anpassungen in %	2009	2008	2007
Erfahrungsbedingte Erhöhung (+)/Reduzierung (-) der Pensionsverpflichtung	(0,7)	(0,1)	(0,8)
Erfahrungsbedingte Erhöhung (+)/Reduzierung (-) der ausgegliederten Vermögenswerte	(9,9)	(0,2)	(2,5)

Beitragsorientierte Versorgungszusagen.

Die laufenden Beitragszahlungen für beitragsorientierte Versorgungszusagen, die als Aufwand des jeweiligen Jahres in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen werden, betragen 2009 73 Mio. € (2008: 160 Mio. €; 2007: 103 Mio. €).

Pensionsregelungen für Beamte der Deutschen Telekom.

Im Geschäftsjahr 2009 wurden 684 Mio. € (2008: 762 Mio. €; 2007: 772 Mio. €) als Aufwand für den jährlichen Beitrag in Höhe von 33 % der Bruttobezüge der aktiven und der fiktiven Bruttobezüge der ruhegehaltsfähig beurlaubten Beamten an die Unterstützungskasse BPS-PT erfasst. Der Barwert der Gesamtverpflichtung aus Zahlungsverpflichtungen an diese Unterstützungskasse beträgt zum Abschlussstichtag 6,6 Mrd. € (31. Dezember 2008: 6,9 Mrd. €).

12 Sonstige Rückstellungen.

in Mio. €	Rückstellungen für Restrukturierung	Übrige Personalrückstellungen	Rückstellungen für Rückbauverpflichtungen	Rückstellungen für Prozessrisiken	Rückstellungen für Vertriebs- und Einkaufsunterstützungen	Übrige sonstige Rückstellungen	Gesamt
Stand am 31. Dezember 2007	2 808	1 802	664	351	452	953	7 030
davon: Kurzfristig	800	1 367	10	165	437	586	3 365
Änderungen des Konsolidierungskreises	(25)	(34)	3	1	2	23	(30)
Währungsdifferenzen	(25)	1	(24)	(1)	0	(18)	(67)
Zuführung	893	1 531	113	202	553	639	3 931
Verbrauch	(1 366)	(1 348)	(49)	(63)	(491)	(318)	(3 635)
Auflösung	(171)	(90)	(26)	(22)	(31)	(240)	(580)
Zinseffekt	112	23	19	0	0	3	157
Sonstige Veränderungen	25	(10)	0	4	2	(86)	(65)
Stand am 31. Dezember 2008	2 251	1 875	700	472	487	956	6 741
davon: Kurzfristig	695	1 466	26	170	474	606	3 437
Änderungen des Konsolidierungskreises	1	83	7	48	0	12	151
Währungsdifferenzen	7	4	6	1	(1)	3	20
Zuführung	460	1 382	156	105	456	397	2 956
Verbrauch	(1 341)	(1 477)	(38)	(68)	(481)	(288)	(3 693)
Auflösung	(116)	(296)	(24)	(104)	(23)	(194)	(757)
Zinseffekt	131	17	67	0	0	17	232
Sonstige Veränderungen	(54)	13	(76)	(4)	(31)	32	(120)
Stand am 31. Dezember 2009	1 339	1 601	798	450	407	935	5 530
davon: Kurzfristig	536	1 349	39	424	407	614	3 369

Die Rückstellungen für Restrukturierungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für den Personalumbau. Im Geschäftsjahr haben sich die Rückstellungen für Restrukturierungen wie folgt entwickelt:

in Mrd. €	1.1.2009	Zuführung	Verbrauch	Auflösung	Sonstige Veränderungen	31.12.2009
Vorzeitiger Ruhestand	1 179	170	(742)	(58)	73	622
Abfindungsmodelle	690	141	(350)	(29)	(86)	366
Altersteilzeit	340	111	(218)	(24)	83	292
Sonstige	42	38	(31)	(5)	15	59
	2 251	460	(1 341)	(116)	85	1 339
davon: Kurzfristig	695					536

Die hier dargestellten Personalumbauinstrumente sind zum Teil gesetzlich verankert, und ihre Geltungsdauer geht über 2009 hinaus. Beispielsweise ist der vorzeitige Ruhestand für Beamte bis Ende 2010 befristet. Für die bei der Deutschen Telekom beschäftigten Beamten bietet das Gesetz die Möglichkeit, unter bestimmten Voraussetzungen ab dem vollendeten 55. Lebensjahr in den vorzeitigen Ruhestand zu treten. Mit Inkrafttreten des Dienstrechtsneuordnungsgesetzes wurde die Vorruhestandsregelung für Beamte bis zum 31. Dezember 2012 verlängert. Eine Inanspruchnahme in den Jahren 2011 und 2012 bedarf allerdings eines Vorstandsbeschlusses.

Die übrigen Personalrückstellungen umfassen eine Vielzahl von Einzelthemen wie Rückstellungen für Entgeltabgrenzungen, Beihilfen und Jubiläumswendungen. Die Aufwendungen werden verursachungsgerecht den Funktionskosten bzw. den sonstigen betrieblichen Aufwendungen zugeordnet.

Die Rückstellungen für Rückbauverpflichtungen enthalten die geschätzten Kosten für den Abbruch und das Abräumen eines Vermögenswerts und die Wiederherstellung des Standorts, an dem er sich befindet. Die geschätzten Kosten sind Bestandteil der Anschaffungs- und Herstellungskosten des betreffenden Vermögenswerts.

Die Rückstellungen für Prozessrisiken beinhalten im Wesentlichen mögliche Inanspruchnahmen aus anhängigen Klagen.

Die Rückstellungen für Vertriebs- und Einkaufsunterstützungen beinhalten Händlerprovisionen, Werbekostenzuschüsse und Rückvergütungen.

Die übrigen sonstigen Rückstellungen beinhalten neben Rückstellungen im Zusammenhang mit Unternehmensverkäufen und Standortschließungen, Rückstellungen für Altlasten und Umweltrisiken sowie Rückstellungen für Gewährleistungen eine Vielzahl weiterer Sachverhalte mit Wertansätzen von im Einzelfall nur untergeordneter Bedeutung.

13 Übrige Schulden.

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Abgegrenzte Umsatzerlöse	2 095	1 910
Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern	1 178	1 181
Sonstige abgegrenzte Erlöse	527	702
Übrige sonstige Schulden	3 746	2 882
	7 546	6 675

Die übrigen sonstigen Schulden haben sich im Berichtsjahr im Wesentlichen aufgrund von gestiegenen Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Regelung zum vorzeitigen Ruhestand für Beamte erhöht.

14 Eigenkapital.

Gezeichnetes Kapital.

Zum 31. Dezember 2009 beträgt das **Grundkapital** der Deutschen Telekom unverändert zum Vorjahresstichtag 11 164 979 182,08 €. Das Grundkapital ist in 4 361 319 993 nennwertlose, auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

	2009	
	in Tsd. Stück	in %
Bund	646 575	14,8
KfW Bankengruppe	735 662	16,9
Streubesitz	2 979 083	68,3
davon: Blackstone Group	191 700	4,4
davon: BlackRock	145 762	3,3
	4 361 320	100,0

Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Stimmrechte sind jedoch bei den eigenen Anteilen (per 31. Dezember 2009: rund 2 Mio. Stück) und den sog. Trust (Treuhänder)-Aktien (per 31. Dezember 2009: rund 19 Mio. Stück) eingeschränkt. Die Trust-Aktien stehen im Zusammenhang mit den Akquisitionen von VoiceStream und Powertel (jetzt T-Mobile USA) im Jahr 2001. Im Rahmen dieser Akquisitionen gab die Deutsche Telekom AG neue Aktien aus genehmigtem Kapital an Treuhänder aus, u. a. zugunsten von Inhabern von Optionsscheinen, Optionen und Umtauschrechten. Hinsichtlich der an Trusts ausgegebenen Aktien hat der jeweilige Treuhänder für die Zeit des Bestehens des Trusts auf Stimmrechte und Bezugsrechte sowie grundsätzlich auf Dividendenrechte verzichtet. Die an die Trusts ausgegebenen Aktien können auf Weisung der Deutschen Telekom AG über die Börse verkauft werden, wenn die Berechtigten ihre Options-, Umtausch- bzw. Wandlungsrechte nicht ausüben oder diese erlöschen. Der Veräußerungserlös fließt der Deutschen Telekom AG zu. Am 31. Dezember 2009 betrug die Anzahl der hinterlegten T-Aktien für die noch ausstehenden Bezugsrechte 5 403 455 Stück.



Genehmigtes Kapital und bedingtes Kapital. Das genehmigte Kapital und das bedingte Kapital zum 31. Dezember 2009 setzen sich aus den folgenden Bestandteilen zusammen:

	Betrag in €	Stückaktien	Zweck
Genehmigtes Kapital 2009/I *	2 176 000 000,00	850 000 000	Erhöhung Grundkapital (bis 29. April 2014)
Genehmigtes Kapital 2009/II *	38 400 000,00	15 000 000	Belegschaftsaktien (bis 29. April 2014)
Bedingtes Kapital II	31 813 089,28	12 426 988	Erfüllung von Bezugsrechten auf Aktien aus Aktienoptionen für den Aktienoptionsplan 2001
Bedingtes Kapital IV	600 000 000,00	234 375 000	Bedienung von bis zum 25. April 2010 ausgegebenen garantierten Wandelschuld- oder Optionsschuldverschreibungen

* Die Zustimmung des Aufsichtsrats ist erforderlich.

Kapitalrücklage.

Die Kapitalrücklage des Konzerns umfasst insbesondere die Kapitalrücklage der Deutschen Telekom AG. Unterschiede zu der Kapitalrücklage der Deutschen Telekom AG resultieren aus dem im Konzernabschluss zulässigen Ansatz der im Rahmen des Erwerbs von T-Mobile USA Inc., Bellevue (USA)/Powertel Inc., Bellevue (USA) neu ausgegebenen Aktien der Deutschen Telekom AG zu deren Marktwert an Stelle des Nennwerts sowie aus der damit im Zusammenhang stehenden Behandlung der Emissionskosten, die von der Kapitalrücklage abgezogen wurden.

Eigene Anteile.

Der Bestand an eigenen Anteilen von 1 881 508 Stück ist unverändert zum Vorjahr. Die Bewertung in Höhe von 5 Mio. € erfolgt zu Anschaffungskosten. Dies entspricht einem Anteil von 0,04 % des Grundkapitals der Gesellschaft. Sämtliche eigene Anteile werden von der Deutschen Telekom AG gehalten.

Die Hauptversammlung vom 30. April 2009 hat den Vorstand ermächtigt, bis zum 29. Oktober 2010 insgesamt bis zu 436 131 999 Stückaktien der Deutschen Telekom AG mit einem auf diese entfallenden Betrag am Grundkapital von insgesamt bis zu 1 116 497 917,44 € unter folgender Maßgabe zu erwerben: Auf die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen Aktien zusammen mit anderen Aktien der Deutschen Telekom AG, welche die Deutsche Telekom AG bereits erworben hat und noch besitzt oder die ihr gemäß §§ 71d und 71e AktG zuzurechnen sind, entfallen zu keinem Zeitpunkt mehr als 10 % des Grundkapitals der Deutschen Telekom AG.

Die Ermächtigung kann ganz oder in Teilen ausgeübt werden. Der Erwerb kann innerhalb des Ermächtigungszeitraums bis zur Erreichung des maximalen Erwerbsvolumens in Teiltranchen verteilt auf verschiedene Erwerbszeitpunkte erfolgen. Der Erwerb kann auch durch von der Deutschen Telekom AG im Sinne von § 17 AktG abhängige Konzernunternehmen oder durch Dritte für Rechnung der Deutschen Telekom AG oder für Rechnung im Sinne von § 17 AktG abhängigen Konzernunternehmen der Deutschen Telekom AG durchgeführt werden. Der Erwerb erfolgt unter Wahrung des Gleichbehandlungsgrundsatzes über die Börse oder mittels eines an alle Aktionäre gerichteten öffentlichen Kaufangebots. Der Hauptversammlungsbeschluss vom 30. April 2009 ermächtigt den Vorstand u. a. auch dazu, Aktien der Deutschen Telekom AG, die aufgrund der vorstehenden Ermächtigung erworben werden, einzuziehen, ohne dass die Einziehung oder ihre Durchführung eines weiteren Hauptversammlungsbeschlusses bedarf.

Anteile anderer Gesellschafter.

Die Höhe der Anteile anderer Gesellschafter stieg gegenüber dem Vorjahr deutlich an, wobei die Entwicklung auf gegenläufigen Effekten beruht. Während sich die Anteile anderer Gesellschafter am Eigenkapital durch die erstmalige Vollkonsolidierung der OTE und durch das den anderen Gesellschaftern zuzurechnende Gesamtergebnis erhöhten, reduzierten sich die Anteile anderer Gesellschafter durch Dividendenausschüttungen.

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

15 Umsatzerlöse.

Die Umsätze gliedern sich in die folgenden Erlösarten:

in Mio. €	2009	2008	2007
Umsatzerlöse aus der Erbringung von Dienstleistungen	61 017	58 449	59 125
Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Gütern und Handelswaren	3 442	3 036	3 174
Umsatzerlöse aus der Nutzungsüberlassung von Vermögenswerten	143	181	217
	64 602	61 666	62 516

Der Anstieg der Umsatzerlöse im Geschäftsjahr 2009 wurde maßgeblich getragen von der erstmaligen Vollkonsolidierung der OTE, die 5,4 Mrd. € zu der positiven Umsatzentwicklung beitrug. Nach Berücksichtigung von Konsolidierungskreiseffekten von insgesamt 5,5 Mrd. € sowie negativen Wechselkurseffekten (0,4 Mrd. €) blieb der Konzernumsatz unter Vorjahresniveau.

Während der Konzern den Umsatz in den operativen Segmenten USA und Süd- und Osteuropa steigerte, war der Umsatz in den operativen Segmenten Deutschland, Europa und Systemgeschäft rückläufig.

16 Umsatzkosten.

Wesentliche Ursache für den Anstieg der Umsatzkosten um 1,7 Mrd. € im Vergleich zu 2008 war die erstmalige Vollkonsolidierung der OTE, die im Geschäftsjahr Umsatzkosten von 3,2 Mrd. € zum Konzern beitrug. Des Weiteren wirkten sich im operativen Segment USA Wechselkurseffekte von 0,4 Mrd. € sowie in geringerem Maße der steigende Absatz von höherpreisigen Produkten sowie der Ausbau des 2G- und 3G-Netzwerks kostensteigernd aus.

Umsatzbedingte Rückgänge der Kosten in den operativen Segmenten Europa und Systemgeschäft wirkten sich in Höhe von insgesamt 1,5 Mrd. € auf den Konzern aus. Ebenso verminderten insgesamt positive Wechselkurseffekte von 0,4 Mrd. €, vor allem im operativen Segment Europa und im operativen Segment Süd- und Osteuropa aus der Umrechnung von Britischem Pfund, Polnischem Zloty und Tschechischer Krone sowie Ungarischem Forint in Euro, die Umsatzkosten.

17 Vertriebskosten.

Die Vertriebskosten des Konzerns blieben trotz der erhöhenden Effekte aus der erstmaligen Vollkonsolidierung der OTE in 2009 auf dem Niveau des Vorjahres. Diese Effekte konnten insbesondere durch Kostenreduzierungen, vor allem im operativen Vertrieb und im Forderungsmanagement, im operativen Segment Deutschland aufgefangen werden. Daneben sanken im operativen Segment Europa nach Berücksichtigung von Währungskurseffekten die Vertriebskosten.

18 Allgemeine Verwaltungskosten.

Die Verwaltungskosten im Konzern wurden um 0,2 Mrd. € reduziert. Der Effekt der erstmaligen Vollkonsolidierung der OTE in Höhe von 0,5 Mrd. € wurde durch Einsparungsmaßnahmen mehr als kompensiert.


19 Sonstige betriebliche Erträge.

in Mio. €	2009	2008	2007
Erträge aus Kostenerstattungen	344	272	226
Erträge aus der Zuschreibung langfristiger Vermögenswerte gemäß IFRS 5	131	134	32
Erträge aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	104	100	300
Erträge aus Versicherungsentschädigungen	49	50	58
Erträge aus Entkonsolidierungen	20	505	388
Übrige sonstige betriebliche Erträge	856	910	641
	1 504	1 971	1 645

Die sonstigen betrieblichen Erträge haben sich gegenüber dem Vorjahr um 0,5 Mrd. € verringert. Die Verringerung ist im Wesentlichen auf den Rückgang der Erträge aus Entkonsolidierungen zurückzuführen. Im Vorjahr erzielte der Konzern Erträge aus der Veräußerung der Media&Broadcast in Höhe von 0,4 Mrd. €.

20 Sonstige betriebliche Aufwendungen.

in Mio. €	2009	2008	2007
Wertminderung auf Goodwill	2 345	289	327
Verluste aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	154	170	257
Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	820	773	1 177
	3 319	1 232	1 761

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen haben sich gegenüber dem Vorjahr um 2,1 Mrd. € erhöht. Ursächlich für diesen Anstieg waren im Wesentlichen in diesem Geschäftsjahr notwendig gewordene Wertminderungen der Goodwills in Höhe von 2,3 Mrd. €.  Weitere Erläuterungen hierzu sind der Angabe 5 zu entnehmen.

21 Zinsergebnis.

in Mio. €	2009	2008	2007
Zinserträge	341	408	261
Zinsaufwendungen	(2 896)	(2 895)	(2 775)
	(2 555)	(2 487)	(2 514)
davon: Aus Finanzinstrumenten der Bewertungskategorien gemäß IAS 39:			
Darlehen und Forderungen	132	162	152
Held-to-Maturity-Investitionen	3	23	9
Finanzielle Vermögenswerte Available-for-Sale	42	32	31
Finanzielle Verbindlichkeiten bewertet mit fortgeführten Anschaffungskosten *	(2 637)	(2 668)	(2 612)

* Nach der Effektivzinsmethode ermittelte Zinsaufwendungen korrigiert um Zinsabgrenzungen aus derivativen Finanzinstrumenten, die in der Berichtsperiode im Rahmen des Hedge Accounting gemäß IAS 39 als Sicherungsinstrumente gegen zinsbedingte Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte von zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierten finanziellen Verbindlichkeiten eingesetzt wurden (2009: Zinserträge 107 Mio. €; 2008: Zinserträge 68 Mio. €, Zinsaufwendungen 11 Mio. €; 2007: Zinsaufwendungen 42 Mio. €).


Im Zinsergebnis wirkten sich zwei gegenläufige Effekte aus. Zum einen erhöhten sich im Geschäftsjahr 2009 die Zinsaufwendungen aufgrund der erstmaligen Vollkonsolidierung der OTE in den Konzernabschluss; zum anderen führte eine im Vorjahr erfolgte Ratingabstufung der Deutschen Telekom und die damit verbundenden Buchwertanpassungen einiger Anleihen mit ratingabhängigen Kupons zu einer einmaligen Belastung der Zinsaufwendungen des Vorjahres.

Die Deutsche Telekom aktiviert seit dem 1. Januar 2009 Fremdkapalkosten als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten von qualifizierten Vermögenswerten. Im Geschäftsjahr wurden 27 Mio. € als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert. Der Berechnung lag ein konzernweit anzuwendender durchschnittlicher Zinssatz von 5,9 % zugrunde. Die Vergleichsperioden wurden nicht angepasst.

Abgegrenzte Zinszahlungen aus derivativen Finanzinstrumenten (Zinsswaps), die als Sicherungsinstrumente in einem Fair Value Hedge gemäß IAS 39 designiert wurden, werden pro Swapkontrakt saldiert und entsprechend dem Nettobetrag entweder als Zinsertrag oder -aufwand erfasst. Das Zinsergebnis wird den Bewertungskategorien anhand des Grundgeschäfts zugeordnet; im Berichtszeitraum wurden ausschließlich finanzielle Verbindlichkeiten gesichert.

22 Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen.

in Mio. €	2009	2008	2007
Ergebnis aus Gemeinschaftsunternehmen	9	31	25
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	15	(419)	30
	24	(388)	55

Das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen hat sich im Geschäftsjahr um 0,4 Mrd. € verbessert. Dies resultiert hauptsächlich aus einer im Vorjahr notwendig gewordenen Wertminderung auf den Buchwert der Anteile an der OTE in Höhe von 0,5 Mrd. €. Seit Anfang Februar 2009 wird die OTE voll konsolidiert.  Weitere Erläuterungen hierzu sind dem Abschnitt „Unternehmenszusammenschlüsse“ zu entnehmen.

23 Sonstiges Finanzergebnis.

in Mio. €	2009	2008	2007
Beteiligungsergebnis (ohne Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen)	22	44	25
Ergebnis aus Finanzinstrumenten	(171)	(254)	(3)
Zinsanteil aus der Bewertung von Rückstellungen und Verbindlichkeiten	(677)	(503)	(396)
	(826)	(713)	(374)

Im sonstigen Finanzergebnis werden sämtliche Ergebniskomponenten, einschließlich der Zinserträge und -aufwendungen von Finanzinstrumenten, die nach IAS 39 als „zu Handelszwecken gehalten“ eingestuft sind, ausgewiesen.

Die Verschlechterung des sonstigen Finanzergebnisses in Höhe von 0,1 Mrd. € im Vergleich zum Vorjahr ist im Wesentlichen auf eine höhere Belastung aus Zinseffekten in den Rückstellungen und Verbindlichkeiten zurückzuführen.

24 Ertragsteuern.

Ertragsteuern in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

Als Ertragsteuern sind die in den einzelnen Ländern gezahlten bzw. geschuldeten tatsächlichen Steuern sowie die latenten Steuern ausgewiesen.

Die Ertragsteuern teilen sich auf das In- und Ausland wie folgt auf:

in Mio. €	2009	2008	2007
Tatsächliche Steuern	873	644	212
Deutschland	163	88	(259)
Ausland	710	556	471
Latente Steuern	909	784	1 161
Deutschland	353	515	1 121
Ausland	556	269	40
	1 782	1 428	1 373

Der zusammengefasste Ertragsteuersatz für das Jahr 2009 belief sich bei der Deutschen Telekom auf 30,5%, bestehend aus der Körperschaftsteuer mit einem Steuersatz von 15% und dem Solidaritätszuschlag, der in Höhe von 5,5% auf die Körperschaftsteuer erhoben wird, sowie der Gewerbesteuer mit einem Durchschnittshebesatz von 419%. Für 2008 belief sich der zusammengefasste Ertragsteuersatz auf 30,5% und 2007 auf 39%.

Ableitung Effektivsteuersatz. Die Ertragsteuern im Berichtsjahr in Höhe von 1 782 Mio. € (2008: 1 428 Mio. €; 2007: 1 373 Mio. €) leiten sich wie folgt von einem „erwarteten“ Ertragsteueraufwand ab, der sich bei Anwendung des gesetzlichen Ertragsteuersatzes des Mutterunternehmens (zusammengefasster Ertragsteuersatz) auf das Ergebnis vor Ertragsteuern ergeben hätte:

in Mio. €	2009	2008	2007
Ergebnis vor Ertragsteuern	2 655	3 452	2 453
Erwarteter Ertragsteueraufwand (Nominaler Ertragsteuersatz der Deutschen Telekom AG: 2009: 30,5%; 2008: 30,5%; 2007: 39%)	810	1 053	957
Anpassungen des erwarteten Steueraufwands			
Auswirkungen von Steuersatzänderungen	26	3	734
Steuereffekte aus Vorjahren	(26)	29	65
Steuereffekte aus anderen Ertragsteuern	161	115	42
Steuerfreie Erträge	(106)	(86)	(217)
Steuereffekte aus „Equity Investments“	(9)	124	(23)
Nicht abzugsfähige Aufwendungen	136	110	63
Permanente Differenzen	64	(47)	28
Außerplanmäßige Wertminderungen auf Goodwill	702	71	130
Steuereffekte aus Verlustvorträgen	51	(34)	(306)
Steuereffekte aus Hinzurechnungen und Kürzungen für lokale Steuern	71	86	92
Anpassungen des Steuerbetrags an den abweichenden nationalen Steuersatz	(102)	3	(182)
Sonstige Steuereffekte	4	1	(10)
Ertragsteueraufwand gemäß Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	1 782	1 428	1 373
Effektiver Steuersatz (in %)	67	41	56

Tatsächliche Ertragsteuern in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

Die tatsächlichen Ertragsteuern setzen sich wie folgt zusammen:

in Mio. €	2009	2008	2007
Tatsächliche Ertragsteuern	873	644	212
davon:			
Steueraufwand der laufenden Periode	744	596	579
Steueraufwand/(-ertrag) aus Vorperioden	129	48	(367)

Latente Steuern in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung. Die latenten Steuern haben sich wie folgt entwickelt:

in Mio. €	2009	2008	2007
Latenter Steueraufwand/(-ertrag)	909	784	1 161
davon:			
Aus temporären Differenzen	692	409	324
Aus Verlustvorträgen	232	419	852
Aus Steuergutschriften	(15)	(44)	(15)

Trotz eines signifikant niedrigeren Vorsteuerergebnisses ist der Ertragsteueraufwand im Vergleich zum Vorjahr nicht gesunken, sondern sogar deutlich gestiegen. Wesentliche Ursachen für diese Entwicklung sind die gegenüber dem Vorjahr höheren Wertminderungen auf Goodwill, die insbesondere die T-Mobile UK betreffen. Da diese Wertminderungen steuerlich keine Berücksichtigung finden, hat sich der Ertragsteueraufwand im Verhältnis zum Vorsteuerergebnis erhöht.

Ertragsteuern in der Konzern-Bilanz.**Tatsächliche Ertragsteuern in der Konzern-Bilanz:**

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Steuerforderungen	144	273
Steuerverbindlichkeiten	(511)	(585)

Latente Steuern in der Konzern-Bilanz:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Aktive latente Steuern	5 162	6 234
Passive latente Steuern	(7 153)	(7 108)
	(1 991)	(874)
davon: Aus Verrechnung mit dem Eigenkapital		
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	151	35
Neubewertungsrücklage	3	0
Sicherungsinstrumente aus der Absicherung von Zahlungsströmen	(319)	(338)
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	3	3
	(162)	(300)

Entwicklung der latenten Steuern:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Bilanzansatz latente Steuern	(1 991)	(874)
Unterschied gegenüber dem Vorjahr	(1 117)	(809)
davon:		
Erfolgswirksam	(909)	(784)
Verrechnung mit dem Eigenkapital	138	(53)
Akquisitionen/Veräußerungen	(482)	215
Währungsdifferenzen	136	(187)

Die latenten Steuern entfallen auf folgende wesentliche Bilanzpositionen, Verlustvorträge und Steuergutschriften:

in Mio. €	31.12.2009		31.12.2008	
	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Kurzfristige Vermögenswerte	788	(368)	659	(1 145)
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	339	(52)	262	(57)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	317	(251)	276	(1 036)
Vorräte	13	(17)	13	(5)
Übrige Vermögenswerte	119	(48)	108	(47)
Langfristige Vermögenswerte	1 279	(9 739)	2 391	(9 748)
Immaterielle Vermögenswerte	493	(6 802)	888	(6 755)
Sachanlagen	459	(2 588)	507	(2 135)
Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen	0	0	0	(3)
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	327	(349)	996	(855)
Kurzfristige Schulden	641	(405)	1 713	(748)
Finanzielle Verbindlichkeiten	267	(229)	117	(212)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	29	(58)	1 175	(394)
Sonstige Rückstellungen	176	(46)	305	(40)
Übrige Schulden	169	(72)	116	(102)
Langfristige Schulden	3 209	(998)	2 572	(605)
Finanzielle Verbindlichkeiten	1 572	(734)	864	(300)
Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen	542	(162)	393	(217)
Sonstige Rückstellungen	393	(75)	664	(44)
Übrige Schulden	702	(27)	651	(44)
Steuergutschriften	196	-	188	-
Verlustvorträge	4 458	-	5 062	-
Gesamt	10 571	(11 510)	12 585	(12 246)
davon: Langfristig	8 865	(10 737)	11 327	(9 982)
Wertberichtigung	(1 052)		(1 213)	
Saldierung	(4 357)	4 357	(5 138)	5 138
Bilanzansatz	5 162	(7 153)	6 234	(7 108)

Die Wertberichtigungen beziehen sich im Wesentlichen auf die Verlustvorträge. Die Bestände der latenten Steuern (Aktive latente Steuern: 0,3 Mrd. €; Passive latente Steuern: 0,3 Mrd. €), die auf die T-Mobile UK entfallen, die zum Abschlussstichtag als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesen wird, sind in der Aufstellung nicht enthalten.

Die Verlustvorträge betragen:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Verlustvorträge Körperschaftsteuer	13 516	15 293
Verfallsdatum innerhalb von		
1 Jahr	38	4
2 Jahren	1 403	2
3 Jahren	165	1 390
4 Jahren	128	87
5 Jahren	157	28
Nach 5 Jahren	5 051	6 291
Unbegrenzt vortragsfähig	6 574	7 491

In der Tabelle sind die Verlustvorträge der zum Abschlussstichtag als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesenen T-Mobile UK in Höhe von 1 666 Mio. € nicht enthalten.

Die Verlustvorträge und temporären Differenzen, auf die keine latenten Steuern gebildet wurden, betragen:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Verlustvorträge Körperschaftsteuer	3 295	3 952
Verfallsdatum innerhalb von		
1 Jahr	18	4
2 Jahren	1 127	2
3 Jahren	46	1 146
4 Jahren	43	34
5 Jahren	81	22
Nach 5 Jahren	202	117
Unbegrenzt vortragsfähig	1 778	2 627
Temporäre Differenzen Körperschaftsteuer	477	289

In der Tabelle sind die Verlustvorträge der zum Abschlussstichtag als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesenen T-Mobile UK in Höhe von 774 Mio. € nicht enthalten.

Daneben werden keine latenten Steuern für gewerbsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 124 Mio. € (31. Dezember 2008: 220 Mio. €) und gewerbsteuerliche Ansprüche aus temporären Differenzen in Höhe von 40 Mio. € (31. Dezember 2008: 75 Mio. €) angesetzt. Weiterhin wurden – getrennt von den körperschaftsteuerlichen Verlustvorträgen – keine latenten Steuern in Höhe eines Betrags von 118 Mio. € (31. Dezember 2008: 106 Mio. €) für sonstige ausländische ertragsteuerliche Verlustvorträge angesetzt.

Auf die oben genannten steuerlichen Verlustvorträge und temporären Differenzen wurden keine aktiven latenten Steuern gebildet, da von einer Realisierung der Steueransprüche in absehbarer Zeit nicht auszugehen ist.

Aus der Nutzung von bislang nicht mit aktiven latenten Steuern belegten Verlustvorträgen gab es einen positiven Effekt in Höhe von 12 Mio. € (2008: 12 Mio. €; 2007: 14 Mio. €).

Für das Jahr 2009 wurden aktive latente Steuern auf Verlustvorträge und temporäre Differenzen in Höhe von 2 624 Mio. € (31. Dezember 2008: 2 878 Mio. €) gebildet, obwohl die jeweilig zugehörige Gesellschaft im laufenden Jahr und im Vorjahr steuerliche Verluste erwirtschaftet hat, da der Konzern hier von zukünftigen steuerlichen Gewinnen ausgeht. Zudem werden bei der Werthaltigkeitsanalyse der aktiven latenten Steuern auch Möglichkeiten zur Optimierung von Strukturen berücksichtigt.

Nach einer Vereinfachung der Unternehmensstruktur der T-Mobile UK in 2006 geht die Deutsche Telekom davon aus, dass hieraus ein steuerlicher Veräußerungsverlust entstanden ist. Allerdings ist die Nutzbarkeit des hieraus resultierenden und nur mit bestimmten Gewinnen verrechenbaren Verlustvortrags in Höhe von 8 122 Mio. € wenig wahrscheinlich, weshalb er nicht in den oben stehenden Verlustvorträgen enthalten ist.

Auf temporäre Unterschiede im Zusammenhang mit Anteilen an Tochtergesellschaften wurden in Höhe von 1 590 Mio. € (31. Dezember 2008: 1 485 Mio. €) keine latenten Steuerschulden angesetzt, da es nicht wahrscheinlich ist, dass sich diese temporären Differenzen in absehbarer Zeit umkehren werden.

Angaben zu steuerlichen Auswirkungen auf das „Sonstiges Ergebnis“.

in Mio. €	2009			2008			2007		
	Vor Steuereffekt	Steuereffekt	Nach Steuereffekt	Vor Steuereffekt	Steuereffekt	Nach Steuereffekt	Vor Steuereffekt	Steuereffekt	Nach Steuereffekt
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen	(461)	116	(345)	227	(64)	163	923	(364)	559
Neubewertung im Rahmen von Unternehmenserwerben	(38)	3	(35)	0	0	0	18	0	18
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung ausländischer Tochterunternehmen	(211)	0	(211)	(352)	0	(352)	(2 510)	0	(2 510)
Marktbewertung Available-for-Sale Securities	(4)	0	(4)	1	0	1	(2)	0	(2)
davon: Erfolgswirksam	0	0	0	0	0	0	(1)	0	(1)
Marktbewertung Sicherungsinstrumente	(48)	19	(29)	(41)	8	(33)	(115)	137	22
davon: Erfolgswirksam	8	(1)	7	(101)	5	(96)	3	(1)	2
Sonstige direkt im Eigenkapital verrechnete Wertänderungen	11	0	11	(8)	3	(5)	0	(1)	(1)
Sonstiges Ergebnis	(751)	138	(613)	(173)	(53)	(226)	(1 686)	(228)	(1 914)
Überschuss			873			2 024			1 080
Gesamtergebnis			260			1 798			(834)

25 Den Minderheiten zugerechneter Überschuss.

Von dem den Minderheiten zugerechneten Überschuss von 520 Mio. € (2008: 541 Mio. €; 2007: 509 Mio. €) entfallen 527 Mio. € (2008: 859 Mio. €; 2007: 549 Mio. €) auf Gewinnanteile und 7 Mio. € (2008: 318 Mio. €; 2007: 40 Mio. €) auf Verlustanteile.

Der den Minderheiten zugerechnete Überschuss in 2009 setzt sich im Wesentlichen aus den Gesellschaften T-Mobile Czech Republic, Magyar Telekom, T-Mobile Hrvatska, HT-Hrvatske telekomunikacije und Slovak Telekom zusammen.



26 Ergebnis je Aktie.

Das unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Aktie berechnen sich gemäß IAS 33 wie folgt:

Unverwässertes Ergebnis je Aktie.

	2009	2008	2007
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zugerechneter Überschuss (Konzernüberschuss) (in Mio. €)	353	1 483	571
Anpassung	-	-	-
Angepasster Konzernüberschuss (unverwässert) (in Mio. €)	353	1 483	571
Anzahl der ausgegebenen Stammaktien (in Mio. Stück)	4 361	4 361	4 361
Eigene Aktien (in Mio. Stück)	(2)	(2)	(2)
Hinterlegte Aktien für noch ausstehende Optionsrechte (T-Mobile USA/Powertel) (in Mio. Stück)	(19)	(19)	(20)
Angepasste gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Stammaktien (unverwässert) (in Mio. Stück)	4 340	4 340	4 339
Unverwässertes Ergebnis je Aktie/ADS (in €)	0,08	0,34	0,13

Für die Berechnung des unverwässerten Ergebnisses je Aktie liegt die zeitlich gewichtete Summe aller ausstehenden Stammaktien zugrunde. In der Anzahl der ausgegebenen Stammaktien sind bereits alle in der Berichtsperiode neu ausgegebenen Aktien entsprechend ihrer zeitlichen Gewichtung enthalten. Zudem wird die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Stammaktien unter Abzug der von der Deutschen Telekom AG gehaltenen eigenen Aktien sowie der Aktien, die im Rahmen der Ausgabe neuer Aktien im Zuge der Akquisition von T-Mobile USA/Powertel treuhänderisch für eine spätere Ausgabe und die Aufnahme des Handels als Namensaktien bzw. American Depositary Shares (ADS) gehalten werden, jeweils multipliziert mit dem entsprechenden zeitlichen Gewichtungsfaktor, berechnet.

Verwässertes Ergebnis je Aktie.

	2009	2008	2007
Angepasster den Eigentümern des Mutterunternehmens zugerechneter Überschuss (Konzernüberschuss) (unverwässert) (in Mio. €)	353	1 483	571
Verwässernde Ergebniseffekte aus Aktienoptionen (nach Steuern) (in Mio. €)	0	0	0
Konzernüberschuss (verwässert) (in Mio. €)	353	1 483	571
Angepasste gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Stammaktien (unverwässert) (in Mio. Stück)	4 340	4 340	4 339
Verwässernde potenzielle Stammaktien aus Aktienoptionen und Warrants (in Mio. Stück)	0	0	1
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Stammaktien (verwässert) (in Mio. Stück)	4 340	4 340	4 340
Verwässertes Ergebnis je Aktie/ADS (in €)	0,08	0,34	0,13

Die Berechnung des verwässerten Ergebnisses je Aktie entspricht grundsätzlich der Berechnungsweise des unverwässerten Ergebnisses je Aktie. Die in die Berechnung eingehenden Größen sind jedoch zusätzlich um alle Kapitalverwässerungseffekte, die sich aus potenziellen Stammaktien ergeben, zu bereinigen. Eigenkapitalinstrumente können das unverwässerte Ergebnis je Aktie in Zukunft verwässern und wurden – sofern im jeweiligen Betrachtungszeitraum bereits eine potenzielle Verwässerung vorlag – in die Berechnung des verwässerten Ergebnisses je Aktie einbezogen. Weitere Einzelheiten zu den derzeit gültigen Eigenkapitalinstrumenten sind der Angabe 14 und der Angabe 34 zu entnehmen.

27 Dividende je Aktie.

Für das Geschäftsjahr 2009 schlägt der Vorstand eine Dividende in Höhe von 0,78 € je dividendenberechtigter Stückaktie vor. Unter Zugrundelegung dieses Ausschüttungsvorschlags entfällt auf die am 8. Februar 2010 dividendenberechtigten Stückaktien eine Dividendensumme von 3 386 Mio. € (2008: 3 386 Mio. €).

Die endgültige Dividendensumme hängt von der Anzahl der dividendenberechtigten Stückaktien zum Zeitpunkt der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns am Tag der Hauptversammlung ab.

28 Anzahl der Beschäftigten und Personalaufwand.

Anzahl der Beschäftigten (Durchschnitt).

	2009	2008	2007
Gesamtkonzern	257 601	234 887	243 736
Inland	130 477	141 123	154 101
Ausland	127 124	93 764	89 635
Arbeitnehmer	226 460	201 036	205 471
Beamte (Inland)	31 141	33 851	38 265
Auszubildende/Praktikanten	9 805	10 424	10 708
Personalaufwand (in Mio. €)	14 333	14 078	15 387

Die Anzahl der Beschäftigten im Konzern hat sich gegenüber dem Vorjahr um 22 714 Beschäftigte erhöht. Die erstmalige Einbeziehung der Beschäftigten der OTE seit Anfang Februar 2009 trug maßgeblich zu diesem Anstieg bei. Daneben stieg die Anzahl der Beschäftigten in den operativen Segmenten Systemgeschäft und USA. Der Anstieg im operativen Segment Systemgeschäft resultiert aus dem Ausbau des Auslandsgeschäfts. Im operativen Segment USA führte der weitere Ausbau des Einzelvertriebs zu einem Anstieg. Diese Effekte wurden durch den Personalabbau im Inland nur teilweise kompensiert.

Die Entwicklung des in den Funktionskosten enthaltenen Personalaufwands ist auf die beschriebenen Einflüsse bei der Anzahl der Beschäftigten zurückzuführen.


29 Abschreibungen.

Die in den Funktionskosten enthaltenen Abschreibungen setzen sich wie folgt zusammen:

in Mio. €	2009	2008	2007
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	5 657	3 397	3 490
davon:			
Wertminderungen auf Goodwill	2 345	289	327
Abschreibungen auf Mobilfunklizenzen	905	1 013	1 017
Abschreibungen auf Sachanlagen	8 237	7 578	8 121
	13 894	10 975	11 611

Folgende Tabelle zeigt die im Gesamtbetrag der Abschreibungen enthaltenen Wertminderungen:

in Mio. €	2009	2008	2007
Immaterielle Vermögenswerte	2 354	340	378
davon:			
Goodwill	2 345	289	327
US-Mobilfunklizenzen	-	21	9
Sachanlagen	217	140	300
Grundstücke und Gebäude	193	123	238
Technische Anlagen und Maschinen	10	5	54
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3	8	4
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	11	4	4
	2 571	480	678

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte betreffen im Wesentlichen Mobilfunklizenzen, Software, Kundenstämme und Markennamen sowie Goodwill. Der Anstieg im Geschäftsjahr 2009 resultiert neben der erstmaligen vollständigen Einbeziehung der OTE seit Anfang Februar 2009 im Wesentlichen aus gestiegenen Wertminderungen auf Goodwill. Im ersten Quartal 2009 hat der Konzern eine Wertminderung des Goodwill der zahlungsmittelgenerierenden Einheit T-Mobile UK in Höhe von 1,8 Mrd. € erfasst. Seit dem 8. September 2009 wird die T-Mobile UK als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesen. Daneben erfasste der Konzern im Rahmen des jährlichen Werthaltigkeitstests zum 31. Dezember 2009 Wertminderungen in Höhe von 0,5 Mrd. €.  Weitere Erläuterungen zu Wertminderungen sind der Angabe 5 zu entnehmen. Weitere Erläuterungen zum Ausweis der T-Mobile UK sind der Angabe 4 zu entnehmen.

Die Abschreibungen auf Sachanlagen erhöhten sich im Berichtsjahr um 0,7 Mrd. €. Dies ist im Wesentlichen auf die erstmalige vollständige Einbeziehung der OTE zurückzuführen. Geringere planmäßige Abschreibungen auf technische Anlagen und Maschinen und niedrigere Wertminderungen auf Grundstücke und Gebäude kompensierten diesen Anstieg zum Teil.

Sonstige Angaben.

30 Erläuterungen zur Konzern-Kapitalflussrechnung.

Cash-Flow aus Geschäftstätigkeit. Im Geschäftsjahr 2009 konnte der Cash-Flow aus Geschäftstätigkeit in Höhe von 15,8 Mrd. € gegenüber dem Vorjahr um 0,4 Mrd. € gesteigert werden. Während sich der operative Cash-Flow um 0,6 Mrd. € verbesserte, erhöhten sich die Auszahlungen des Saldos aus gezahlten und erhaltenen Zinsen um 0,2 Mrd. €. Die Erhöhung des operativen Cash-Flow ist auf mehrere zum Teil gegenläufige Effekte zurückzuführen. Der Konzern erzielte gegenüber dem Vorjahr ein um 1,9 Mrd. € gestiegenes EBITDA. Berücksichtigt man die Effekte aus dem Abgang voll konsolidierter Gesellschaften, erhöht sich dieser Anstieg um weitere 0,4 Mrd. €. Die Veränderung des aktiven Working Capitals verbesserte sich um 1,7 Mrd. €, was vor allem auf Einzahlungen im Rahmen von Forderungsverkäufen („Factoring“) in Höhe von 0,8 Mrd. € sowie den Abbau von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (ohne Forderungen aus Auftragsfertigung) in Höhe von 0,5 Mrd. € aufgrund eines verbesserten Forderungsmanagements zurückzuführen ist. Demgegenüber verringerten sich im Vergleich zum Vorjahr die Veränderungen aus Rückstellungen und dem übrigen passiven Working Capital um 3,1 Mrd. € hauptsächlich aufgrund von geringeren Zuführungen zu Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen bei gleichzeitig höheren Auszahlungen für Restrukturierungsmaßnahmen, höheren Inanspruchnahmen von Personalarückstellungen und Rückstellungen für Prozessrisiken sowie eines Abbaus von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen. Des Weiteren erhöhten sich die Ertragsteuerzahlungen um 0,4 Mrd. € im Vergleich zum Vorjahr, was insbesondere auf den erstmaligen vollständigen Einbezug der OTE ab Februar 2009 zurückzuführen war. Die erhöhten Auszahlungen aus dem Saldo aus gezahlten und erhaltenen Zinsen sind ebenfalls im Wesentlichen auf diesen Effekt zurückzuführen.

Cash-Flow aus Investitionstätigkeit. Die Mittelabflüsse aus Investitionstätigkeit beliefen sich auf 8,6 Mrd. € gegenüber 11,4 Mrd. € im Vorjahr. Zu dieser Veränderung hat im Wesentlichen der Zugang des Bestands an Zahlungsmitteln der OTE in Höhe von 1,6 Mrd. € im Rahmen der erstmaligen vollständigen Einbeziehung der OTE beigetragen, während im Vorjahr Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an der OTE von 3,1 Mrd. € geleistet wurden. Gegenläufig entwickelten sich die Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen, die sich um 0,5 Mrd. € erhöhten, sowie Auszahlungen von 0,3 Mrd. € in 2009 für die Hinterlegung von Barsicherheiten für den Erwerb der Strato AG, denen Einzahlungen im Vorjahr in Höhe von 0,6 Mrd. € vor allem aus kurzfristigen Geldanlagen gegenüberstanden.

Die Netto-Effekte aus Zu- und Abgängen voll konsolidierter Gesellschaften und Geschäftseinheiten erhöhten sich um 0,6 Mrd. €. Den Auszahlungen im Geschäftsjahr 2008 für den Kauf der SunCom in Höhe von 1,0 Mrd. € sowie den Einzahlungen aus dem Verkauf von Media&Broadcast von 0,8 Mrd. € standen im Geschäftsjahr 2009 Auszahlungen von 1,0 Mrd. € vor allem für den Erwerb weiterer Anteile an der OTE aus der Verkaufsoption I und den Erwerb der Zapp sowie Einzahlungen von 0,1 Mrd. € aus dem Verkauf der Cosmofon gegenüber.

Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit. Die Mittelabflüsse aus Finanzierungstätigkeit betrugen 5,1 Mrd. € in der Berichtsperiode im Vergleich zu 3,1 Mrd. € im Vorjahr.

Diese Veränderung war vor allem auf eine im Vergleich zum Vorjahr verringerte Aufnahme der mittel- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten von 1,1 Mrd. € sowie eine netto höhere Rückzahlung kurzfristiger Finanzverbindlichkeiten von 0,6 Mrd. € zurückzuführen. Darüber hinaus erhöhten sich die Ausschüttungen um 0,3 Mrd. € im Vergleich zu 2008, was insbesondere auf den erstmaligen vollständigen Einbezug der OTE ab Februar 2009 sowie höhere Ausschüttungen der Slovak Telekom zurückzuführen war. Die im Vergleich zur Vorjahresperiode deutlich gesunkenen Volumina der Aufnahme und Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten resultierten vor allem aus der Begebung von Commercial Papers in 2009 zur Finanzierung des kurzfristigen Liquiditätsbedarfs. Dem stehen viele kurzfristige Kreditlinienziehungen im Vorjahr gegenüber.

Die Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten betraf im Geschäftsjahr 2009 vor allem die Begebung eines Eurobonds in Höhe von 2,0 Mrd. €, die Begebung von Medium Term Notes in Höhe von 2,0 Mrd. €, die Begebung von USD-Bonds in Höhe von 1,1 Mrd. € sowie die Begebung von Schuldscheindarlehen in Höhe von 0,2 Mrd. €. Im gleichen Zeitraum wurden Medium Term Notes in Höhe von 3,7 Mrd. €, ein USD-Bond in Höhe von 0,7 Mrd. €, Commercial Papers in Höhe von netto 0,6 Mrd. €, eine Medium Term Note der OTE in Höhe von 0,6 Mrd. € sowie Schuldscheindarlehen und sonstige Darlehen in Höhe von 0,4 Mrd. € zurückgezahlt.

31 Segmentberichterstattung.

Seit dem 1. Juli 2009 orientiert sich die Organisation der Deutschen Telekom an der vom Aufsichtsrat am 29. April 2009 beschlossenen Neuausrichtung der Führungsstruktur. Diese zeichnet sich gegenüber der bisherigen Organisation durch eine stärkere regionale Marktverantwortung im kombinierten Festnetz- und Mobilfunkgeschäft aus. Aufgrund dieser Neuausrichtung hat sich mit Wirkung zum 1. Juli 2009 auch die Struktur der operativen Segmente verändert. Die Deutsche Telekom berichtet seit dem 1. Juli 2009 in den fünf operativen Segmenten Deutschland, USA, Europa, Süd- und Osteuropa, Systemgeschäft sowie der Konzernzentrale & Shared Services.

Von den fünf operativen Segmenten erfolgt bei vier Segmenten eine regionale Aufteilung der Geschäftstätigkeiten, während bei einem Segment eine Kunden- und Produktzuordnung erfolgt.

Das operative Segment **Deutschland** umfasst sämtliche Aktivitäten des Festnetz- und Mobilfunkgeschäfts in Deutschland. Darüber hinaus erbringt das operative Segment Deutschland Telekommunikationsvorleistungen für andere operative Segmente im Konzern. Das operative Segment **USA** umfasst sämtliche Mobilfunkaktivitäten auf dem US-amerikanischen Markt. Das operative Segment **Europa** umfasst sämtliche Aktivitäten der Mobilfunkgesellschaften in Großbritannien, Polen, den Niederlanden, der Tschechischen Republik und in Österreich sowie den Bereich International Carrier Sales and Services, welcher im Wesentlichen im operativen Segment Europa Telekommunikationsvorleistungen für andere operative Segmente im Konzern erbringt. Das operative Segment **Süd- und Osteuropa** umfasst sämtliche Aktivitäten aus Festnetz- und Mobilfunkgeschäft der Landesgesellschaften in Ungarn, Kroatien, der Slowakei, Griechenland, Rumänien, Bulgarien, Albanien, EJR Mazedonien und Montenegro.

Das Festnetzgeschäft umfasst sämtliche Aktivitäten der Sprach- und Datenkommunikation durch Festnetz- bzw. Breitbandtechnik. Dazu gehört sowohl der Vertrieb von Endgeräten und sonstiger Hardware als auch der Vertrieb der Dienste an Wiederverkäufer.

Das Mobilfunkgeschäft bietet Privat- und Geschäftskunden mobile Sprach- und Datendienste an. In Verbindung mit den angebotenen Diensten werden zudem Mobilfunkendgeräte und andere Hardware vertrieben. Darüber hinaus erfolgt der Vertrieb der T-Mobile Dienste auch an Wiederverkäufer sowie an Gesellschaften, die Netzleistungen einkaufen und selbstständig an Dritte vermarkten (MVNO).

Das operative Segment **Systemgeschäft** bündelt unter der Marke T-Systems das Geschäft für ICT-Produkte und -Lösungen für große multinationale Unternehmen. Das operative Segment bietet seinen Kunden Informations- und Kommunikationstechnik aus einer Hand. Für multinationale Konzerne und öffentliche Institutionen entwickelt und betreibt das operative Segment Infrastruktur- und Branchenlösungen. Das Angebot reicht von Standardprodukten über IP-basierte Hochleistungsnetze bis zur Realisierung kompletter ICT-Lösungen.

Die **Konzernzentrale & Shared Services** besteht aus der „Service Zentrale“ und den Beteiligungen der Deutschen Telekom AG, die nicht den operativen Segmenten zugeordnet sind.

Die zum 1. Januar 2009 ins vormals operative Segment Breitband/Festnetz verlagerten rund 160 000 Geschäftskunden des operativen Segments Systemgeschäft (bis zum 31. Dezember 2008 operatives Segment Geschäftskunden genannt) erscheinen nun im operativen Segment Deutschland.

Sämtliche hier dargestellte Sachverhalte wurden in den nachfolgenden Tabellen berücksichtigt und Vorjahres- und Vergleichswerte wurden entsprechend angepasst. In der Überleitung werden die Eliminierungen konzerninterner Verflechtungen zwischen den Segmenten zusammengefasst.

Den Bewertungsgrundsätzen für die Segmentberichterstattung der Deutschen Telekom liegen die im Konzernabschluss verwendeten IFRS zugrunde. Die Deutsche Telekom beurteilt die Leistung der Segmente u. a. anhand des Umsatzes und des Betriebsergebnisses (EBIT). Die Umsätze und Vorleistungen zwischen den Segmenten werden auf Basis von Marktpreisen verrechnet. Segmentvermögen und -schulden umfassen sämtliche Vermögenswerte und Schulden, die auf der Basis der durch die operativen Segmente erstellten und in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse bilanziert werden. Die Segmentinvestitionen beinhalten die Zugänge zu immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen. Soweit nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogene Unternehmen einem Segment direkt zurechenbar sind, werden deren Anteil am Periodenergebnis und deren Buchwert dort angegeben. Im Folgenden werden die von der Deutschen Telekom zur Beurteilung der Leistung der Segmente herangezogenen Steuerungsgrößen und darüber hinausgehende segmentbezogene Größen dargestellt:

in Mio. €		Außen- umsatz	Intersegment- umsatz	Gesamt- umsatz	Betriebs- ergebnis (EBIT)	Zinserträge	Zinsauf- wendungen	Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	Ertrag- steuern
Deutschland	2009	23 813	1 610	25 423	5 062	172	(107)	2	(13)
	2008	24 754	1 646	26 400	4 624	654	(425)	(1)	16
	2007	26 134	1 982	28 116	4 691	524	(420)	7	(9)
USA	2009	15 457	14	15 471	2 233	16	(543)	6	(643)
	2008	14 942	15	14 957	2 299	81	(577)	6	(694)
	2007	14 050	25	14 075	2 017	99	(457)	6	(518)
Europa	2009	9 486	548	10 034	(905)	92	(187)	0	(160)
	2008	10 798	556	11 354	496	190	(269)	0	(58)
	2007	10 675	559	11 234	86	150	(264)	0	202
Süd- und Osteuropa	2009	9 510	175	9 685	1 037	126	(479)	7	(420)
	2008	4 497	148	4 645	915	99	(151)	7	(223)
	2007	4 458	142	4 600	1 010	80	(139)	38	(214)
Systemgeschäft	2009	6 083	2 715	8 798	(11)	39	(46)	10	(12)
	2008	6 368	2 975	9 343	81	82	(59)	41	(10)
	2007	6 911	3 660	10 571	(229)	72	(97)	1	(43)
Konzernzentrale & Shared Services	2009	253	2 157	2 410	(1 249)	1 156	(2 768)	0	(570)
	2008	307	2 474	2 781	(1 266)	1 559	(3 627)	(441)	(476)
	2007	288	2 855	3 143	(2 243)	1 206	(3 272)	2	(720)
Summe	2009	64 602	7 219	71 821	6 167	1 601	(4 130)	25	(1 818)
	2008	61 666	7 814	69 480	7 149	2 665	(5 108)	(388)	(1 445)
	2007	62 516	9 223	71 739	5 332	2 131	(4 649)	54	(1 302)
Überleitung	2009	-	(7 219)	(7 219)	(155)	(1 260)	1 234	(1)	36
	2008	-	(7 814)	(7 814)	(109)	(2 257)	2 213	0	17
	2007	-	(9 223)	(9 223)	(46)	(1 870)	1 874	1	(71)
Konzern	2009	64 602	-	64 602	6 012	341	(2 896)	24	(1 782)
	2008	61 666	-	61 666	7 040	408	(2 895)	(388)	(1 428)
	2007	62 516	-	62 516	5 286	261	(2 775)	55	(1 373)

		Segment-	Segment-	Segment-	Beteiligungen	Planmäßige	Wert-	Beschäftigte
		vermögen	schulden	investitionen	an at equity	Abschreibungen	minderungen	(Durchschnitt)
		in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	bilanzierten	in Mio. €	in Mio. €	
					Unternehmen			
					in Mio. €			
Deutschland	2009	52 002	16 244	3 221	23	(4 189)	(7)	84 584
	2008	49 797	14 693	3 412	18	(4 164)	(16)	89 961
	2007	49 289	15 286	3 386	19	(4 292)	(49)	94 460
USA	2009	36 087	19 326	2 494	18	(2 025)	(3)	38 231
	2008	37 213	20 998	3 615	14	(1 863)	(21)	36 076
	2007	33 602	13 998	2 203	10	(1 883)	(9)	31 655
Europa	2009	21 668	10 372	804	0	(1 561)	(1 850)	18 105
	2008	23 297	7 539	1 095	3	(2 229)	(128)	17 945
	2007	27 379	9 234	1 485	0	(2 364)	(336)	17 189
Süd- und Osteuropa	2009	25 120	11 724	4 009	52	(2 211)	(536)	51 172
	2008	11 054	3 130	844	65	(861)	(173)	21 229
	2007	10 726	3 112	732	67	(913)	(24)	23 442
Systemgeschäft	2009	8 872	5 932	837	54	(718)	(3)	45 328
	2008	9 280	6 342	846	46	(765)	(16)	46 095
	2007	10 841	6 973	934	18	(863)	(25)	49 433
Konzernzentrale & Shared Services	2009	120 162	78 379	747	0	(660)	(173)	20 181
	2008	116 948	75 764	545	3 411	(646)	(127)	23 581
	2007	109 902	71 915	442	4	(666)	(258)	27 557
Summe	2009	263 911	141 977	12 112	147	(11 364)	(2 572)	257 601
	2008	247 589	128 466	10 357	3 557	(10 528)	(481)	234 887
	2007	241 739	120 518	9 182	118	(10 981)	(701)	243 736
Überleitung	2009	(136 137)	(56 140)	(645)	-	41	1	-
	2008	(124 449)	(48 438)	(240)	-	33	1	-
	2007	(121 066)	(45 090)	(105)	-	48	23	-
Konzern	2009	127 774	85 837	11 467	147	(11 323)	(2 571)	257 601
	2008	123 140	80 028	10 117	3 557	(10 495)	(480)	234 887
	2007	120 673	75 428	9 077	118	(10 933)	(678)	243 736

in Mio. €		Cash-Flow aus Geschäftstätigkeit	Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	davon: Cash Capex *	Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit
Deutschland	2009	9 777	(2 801)	(3 158)	(3 689)
	2008	9 941	(2 791)	(3 038)	(7 224)
	2007	8 587	483	(3 014)	(2 238)
USA	2009	3 929	(3 014)	(2 666)	(1 004)
	2008	3 740	(2 892)	(2 540)	(852)
	2007	3 622	(2 713)	(1 958)	(831)
Europa	2009	2 175	(1 413)	(879)	(3 839)
	2008	2 605	(1 525)	(1 152)	(1 436)
	2007	2 474	(2 774)	(1 148)	435
Süd- und Osteuropa	2009	2 859	(97)	(1 610)	(2 232)
	2008	1 691	(523)	(865)	(464)
	2007	1 655	(452)	(732)	(710)
Systemgeschäft	2009	325	(643)	(681)	88
	2008	766	9	(823)	(838)
	2007	688	(839)	(903)	932
Konzernzentrale & Shared Services	2009	6 801	(2 995)	(449)	(2 147)
	2008	3 366	(1 021)	(426)	(1 028)
	2007	1 120	(4 871)	(340)	(6 902)
Summe	2009	25 866	(10 963)	(9 443)	(12 823)
	2008	22 109	(8 743)	(8 844)	(11 842)
	2007	18 146	(11 166)	(8 095)	(9 314)
Überleitung	2009	(10 071)	2 314	241	7 700
	2008	(6 741)	(2 641)	137	8 745
	2007	(4 432)	3 112	80	3 189
Konzern	2009	15 795	(8 649)	(9 202)	(5 123)
	2008	15 368	(11 384)	(8 707)	(3 097)
	2007	13 714	(8 054)	(8 015)	(6 125)

* Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (ohne Goodwill) und Sachanlagen laut Kapitalflussrechnung.

Informationen über geografische Gebiete. Langfristige Vermögenswerte und die Außenumsätze des Konzerns werden nach Regionen aufgeteilt dargestellt. Hierbei handelt es sich um Regionen, in denen die Deutsche Telekom tätig ist: Inland, Europa (ohne Deutschland), Nordamerika und übrige Länder. Die Region „Europa (ohne Deutschland)“ umfasst das gesamte Gebiet der Europäischen Union (ohne Deutschland) sowie die sonstigen Staaten Europas. Die Region „Nordamerika“ setzt sich aus den USA und Kanada zusammen. In der Region „Übrige Länder“ sind alle Staaten erfasst, die weder Deutschland, Europa (ohne Deutschland) noch Nordamerika zugehörig sind. Die Zuordnung der langfristigen Vermögenswerte zu den Regionen wird nach dem Standort des betreffenden Vermögens vorgenommen. Die langfristigen Vermögenswerte umfassen immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Beteiligungen an at equity bilanzierten Unternehmen sowie übrige langfristige Vermögenswerte. Die Zuordnung der Außenumsätze orientiert sich nach dem Standort der jeweiligen Kunden.

Informationen über Produkte und Dienstleistungen. Die Umsatzerlöse mit externen Kunden für die Gruppen vergleichbarer Produkte und Dienstleistungen entwickelten sich wie folgt:

in Mio. €	Außenumsatz		
	2009	2008	2007
Telekommunikation	58 266	54 991	55 317
Systemgeschäft	6 083	6 368	6 911
Sonstige	253	307	288
	64 602	61 666	62 516

in Mio. €	Langfristige Vermögenswerte			Außenumsatz		
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	2009	2008	2007
Inland	40 499	44 385	44 817	28 033	28 885	30 694
Ausland	57 362	55 227	52 702	36 569	32 781	31 822
davon:						
Europa (ohne Deutschland)	26 575	23 854	25 238	20 573	17 324	17 264
Nordamerika	30 717	31 298	27 407	15 527	14 931	14 159
Übrige Länder	70	75	57	469	526	399
Konzern	97 861	99 612	97 519	64 602	61 666	62 516

32 Eventualverbindlichkeiten.

Zum Abschlussstichtag bestehen im Konzern Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 724 Mio. € (31. Dezember 2008: 591 Mio. €), die auf Grundlage der vorliegenden Erkenntnisse und Einschätzungen die Voraussetzungen zum Ansatz in der Bilanz nicht erfüllen. Die Deutsche Telekom ist im Rahmen ihrer allgemeinen Geschäftstätigkeit an verschiedenen Gerichts- und Schiedsverfahren beteiligt. Die Rechtsberatungskosten und die voraussichtlichen Kosten aufgrund negativer Verfahrensergebnisse wurden als Rückstellungen für Prozessrisiken berücksichtigt. Die Deutsche Telekom geht nicht davon aus, dass weitere potenzielle Kosten aus Rechtsberatung und aufgrund von Verfahrensergebnissen wesentliche negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns haben werden.

In der oben aufgeführten Summe der Eventualverbindlichkeiten sind neben Einzelfällen, die alleine betrachtet keine wesentlichen Auswirkungen haben, folgende Sachverhalte enthalten:

Sonderzahlung Beamte. Im November 2004 hat die Bundesrepublik Deutschland ein Gesetz zur Änderung des Postpersonalrechtsgesetzes (PostPersRG) verabschiedet, welches die Notwendigkeit für die Deutsche Telekom und andere private Unternehmen beseitigt hat, den beschäftigten Beamten eine jährliche Sonderzahlung nach dem Bundessonderzahlungsgesetz zu zahlen. Dieses Gesetz wurde in verschiedenen gerichtlichen Instanzen geprüft. Im Dezember 2008 hat das Bundesverwaltungsgericht entschieden, die Frage der Verfassungsmäßigkeit von § 10 PostPersRG dem Bundesverfassungsgericht zur Normenkontrolle gemäß Art. 100 Grundgesetz vorzulegen. Wann das Bundesverfassungsgericht eine Entscheidung bekannt gibt, ist unsicher. Sollte entschieden werden, dass die Streichung der Sonderzahlung verfassungswidrig war, so würde sich das Nachzahlungsrisiko der Deutschen Telekom AG für den Zeitraum von 2004 bis Juni 2009 auf 0,2 Mrd. € belaufen.



T-Online Spruchverfahren. Nach Wirksamkeit der Verschmelzung der T-Online International AG auf die Deutsche Telekom AG am 6. Juni 2006 sind der Deutschen Telekom rund 250 Anträge auf gerichtliche Überprüfung der Angemessenheit des im Verschmelzungsvertrag vom 8. März 2005 festgelegten Umtauschverhältnisses zugestellt worden. Nach dem Umwandlungsgesetz haben ehemalige Aktionäre der T-Online die Möglichkeit, nachträglich eine gerichtliche Überprüfung der Angemessenheit des Umtauschverhältnisses beim Landgericht Frankfurt am Main in einem Spruchverfahren zu beantragen. Am 13. März 2009 hat das Gericht entschieden, dass das Umtauschverhältnis für die T-Online-Aktien nicht angemessen gewesen sei und eine zusätzliche Zahlung von 1,15 € pro Aktie für angemessen erachtet. Die Entscheidung ist nicht rechtskräftig. Die Deutsche Telekom hat gegen die Entscheidung fristgerecht sofortige Beschwerde eingelegt. Da die Klagen keine ziffernmäßig begrenzte Klageforderung nennen, sondern lediglich auf eine ins Ermessen des Gerichts gestellte angemessene bare Zuzahlung abzielen, ist derzeit nicht abschätzbar, ob und ggf. in welcher Höhe die Deutsche Telekom zu einer Zuzahlung verurteilt werden wird. Die Deutsche Telekom hält die Ansprüche der Kläger für unbegründet. Sollte die derzeitige Entscheidung des Landgerichts Frankfurt am Main allerdings rechtskräftig werden und die Deutsche Telekom eine zusätzliche Zahlung von 1,15 € pro Aktie an die ehemaligen Aktionäre der T-Online leisten müssen, dann könnte dies zu einer Zahlung in Höhe von ca. 0,2 Mrd. € führen. Der Betrag von 1,15 € je Aktie ist eine mögliche, aber nicht die wahrscheinlichste Alternative für den Fall, dass das OLG eine bare Zuzahlung ermittelt. Ebenso möglich ist es in diesem Fall, dass das OLG einen Sachverständigen zum Zweck der teilweisen oder vollständigen Neubewertung bestellt. Eine (teilweise) Neubewertung durch einen Sachverständigen könnte zu keiner, aber auch zu einer höheren baren Zuzahlung als 1,15 € je Aktie führen.

Die folgenden Sachverhalte erfüllen ebenfalls auf Grundlage der vorliegenden Erkenntnisse und Einschätzungen nicht die Voraussetzungen zum Ansatz in der Bilanz. Da der Konzern aufgrund der bestehenden und im Folgenden beschriebenen Unsicherheiten die Höhe der jeweiligen Eventualverbindlichkeit nicht schätzen kann, sind diese in der zuvor genannten Summe der Eventualverbindlichkeiten allerdings nicht enthalten.

Toll Collect. Die Deutsche Telekom AG, die Daimler Financial Services AG und die Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes S.A. (Cofiroute) haben einen Konsortialvertrag geschlossen, um entsprechend ihren Verpflichtungen aus dem mit der Bundesrepublik Deutschland geschlossenen Vertrag (Betreibervertrag) ein elektronisches System zur Erhebung von Maut bei Nutzfahrzeugen auf deutschen Autobahnen mit mehr als 12 Tonnen zulässigem Gesamtgewicht zu entwickeln und zu errichten sowie durch eine gemeinsame Projektgesellschaft zu betreiben. Die Deutsche Telekom AG und die Daimler Financial Services AG halten jeweils 45 % sowohl an dem Konsortium (Toll Collect GbR) als auch an der Projektgesellschaft (Toll Collect GmbH) (zusammen „Toll Collect“), die restlichen 10 % der Anteile hält jeweils Cofiroute.

Laut Betreibervertrag hätte das Mauterhebungssystem spätestens zum 31. August 2003 in Betrieb genommen werden müssen. Nach einer Verzögerung beim Start des Systems, welche bei Toll Collect zu Umsatzeinbußen und Zahlungen von Verspätungsvertragsstrafen führte, wurde das Mauterhebungssystem am 1. Januar 2005 mit „On-Board-Units“ eingeführt, die im Vergleich zu den ursprünglichen Vorgaben über eine geringfügig eingeschränkte Funktionalität verfügten (Phase 1). Am 1. Januar 2006 wurde das Mauterhebungssystem mit voller Funktionalität gemäß Betreibervertrag installiert und in Betrieb genommen (Phase 2). Die Toll Collect GmbH erhielt am 20. Dezember 2005 die vorläufige Betriebserlaubnis gemäß Betreibervertrag. Die Toll Collect GmbH erwartet, dass sie die endgültige Betriebserlaubnis erhalten wird, und betreibt das Mauterhebungssystem in der Zwischenzeit auf Basis der vorläufigen Betriebserlaubnis.

Die Bundesrepublik Deutschland leitete gegen die Deutsche Telekom AG, die Daimler Financial Services AG und die Toll Collect GbR am 2. August 2005 ein Schiedsverfahren ein. Darin macht der Bund Ansprüche auf entgangene Mauteinnahmen in Höhe von ca. 3,5 Mrd. € nebst Zinsen (5 % pro Jahr über dem jeweiligen Basiszinssatz seit Einreichung der Schiedsklage) u. a. wegen Täuschung hinsichtlich der Möglichkeit der Aufnahme des Wirkbetriebs zum 1. September 2003 geltend. Im Mai 2008 hat die Bundesrepublik Deutschland diese Ansprüche geringfügig auf ca. 3,3 Mrd. € nebst Zinsen (5 % pro Jahr über dem jeweiligen Basiszinssatz seit Einreichung der Schiedsklage) reduziert. Die Summe der geltend gemachten Vertragsstrafen beträgt ca. 1,7 Mrd. € nebst Zinsen (5 % pro Jahr über dem jeweiligen Basiszinssatz seit Einreichung der Schiedsklage). Die Vertragsstrafen beruhen auf angeblichen Verletzungen des Betreibervertrags (fehlende Zustimmung zu Unteraufnahmeverträgen, verspätete Bereitstellung von „On-Board-Units“ und Kontrolleinrichtungen). Die Deutsche Telekom AG hält diese Ansprüche der Bundesrepublik Deutschland für unbegründet und setzt sich gegen diese zur Wehr. Die Klageerwidigung wurde dem Schiedsgericht am 30. Juni 2006 zugestellt. Die Replik der Klägerin wurde dem Schiedsgericht am 14. Februar 2007 zugestellt. Die Duplik der Beklagten wurde dem Schiedsgericht am 1. Oktober 2007 übergeben. Am 7. Januar 2008 und am 6. Februar 2008 sind weitere Erklärungen der Bundesrepublik Deutschland eingegangen. Im Juni 2008 fand eine erste mündliche Verhandlung statt, in der das Schiedsgericht rechtliche Fragen mit den Schiedsparteien erörterte. Eine schiedsgerichtliche Entscheidung über die geltend gemachten Ansprüche wurde nicht getroffen. Auf Beschluss des Schiedsgerichts legten die Schiedsparteien Ende September 2008 der jeweils anderen Partei Unterlagen sowie Ende November 2008 eine schriftliche Stellungnahme zu den in der mündlichen Verhandlung erörterten Rechtsfragen und den vorgelegten Unterlagen vor.

Am 15. Mai 2009 nahmen die Parteien schriftlich Stellung zu der jeweiligen Stellungnahme der anderen Partei. Ferner terminierte das Schiedsgericht eine weitere mündliche Verhandlung auf den 19. bis 22. Oktober 2009. In diesem Zusammenhang ordnete das Schiedsgericht die Vorlage weiterer Unterlagen und Dokumente sowie Zeugenvernehmungen an und benannte drei Plausibilitätsgutachter, die die bisher von den Parteien vorgelegten Gutachten bis zum 30. September 2009 hinsichtlich ihrer Plausibilität bewerten sollten. Nachdem die Beklagten im Juli 2009 bzw. August 2009 von Umständen Kenntnis erlangten, welche zur Besorgnis der Befangenheit des vom Bund benannten Schiedsrichters Anlass gaben, beantragten sie beim Schiedsgericht, den Schiedsrichter wegen Befangenheit abzulehnen. Das Schiedsgericht beschloss daraufhin am 4. September 2009, den Termin zur mündlichen Verhandlung und zur Abgabe der Plausibilitätsgutachten aufzuheben. Am 30. September 2009 wies das Schiedsgericht das Ablehnungsgesuch zurück. Gegen diese Entscheidung stellten die Beklagten am 6. November 2009 einen Ablehnungsantrag beim Verwaltungsgericht Berlin.

Die Toll Collect GmbH hat am 25. Mai 2007 Schiedsklage gegen die Bundesrepublik Deutschland u. a. auf Erteilung der endgültigen Betriebs-erlaubnis sowie auf Zahlung noch offener Vergütungsansprüche erhoben. Die geltend gemachten Zahlungsansprüche betragen nach Klageerhöhung durch die Toll Collect GmbH vom 15. Mai 2009 insgesamt 0,7 Mrd. € nebst Zinsen. Im Wege der Widerklage machte die Bundesrepublik Deutschland mit Quadruplik vom 30. September 2009 gegen die Toll Collect GmbH Zahlungsansprüche in Höhe von 0,2 Mrd. € zuzüglich Zinsen u. a. wegen überzahlter Vergütung und angeblicher Vertragsstrafenansprüche geltend. Die Toll Collect GmbH hat ebenso wie die Beklagten in der Schiedsklage des Bundes einen Antrag auf Ablehnung des vom Bund benannten Schiedsrichters wegen Besorgnis der Befangenheit gestellt. Ebenso stellte die Toll Collect GmbH aufgrund der oben dargestellten Entscheidung des Schiedsgerichts am 6. November 2009 einen Ablehnungsantrag beim Verwaltungsgericht Berlin.

Jedes Konsortialmitglied hat Garantien für Verpflichtungen der Toll Collect GmbH gegenüber der Bundesrepublik Deutschland im Zusammenhang mit der Fertigstellung und dem Betrieb des Mautsystems abgegeben. Darüber hinaus garantiert die Deutsche Telekom AG Bankkredite zugunsten der Toll Collect GmbH. Diese Garantien, die von bestimmten Eintrittsbedingungen abhängig sind, sind nachfolgend beschrieben:

- **Garantie von Bankkrediten.** Die Deutsche Telekom AG garantiert gegenüber Dritten bis zu einem Höchstbetrag von 115 Mio. € Bankkredite, die der Toll Collect GmbH gewährt werden. Diese Garantien für Bankkredite haben eine Laufzeit bis zum 31. Mai 2012.

- **Kapitalintakthalteerklärung.** Die Konsortialpartner haben die Verpflichtung, gesamt- und einzelschuldnerisch, weiteres Eigenkapital der Toll Collect GmbH bereitzustellen, um eine Eigenkapitalquote von mindestens 15 % (des nach den Vorschriften des deutschen Handelsrechts aufgestellten Einzelabschlusses) zu gewährleisten (sog. „Kapitalintakthalteerklärung“). Diese Verpflichtung endet mit Ablauf des Betreibervertrags am 31. August 2015 oder früher, falls der Betreibervertrag vorzeitig gekündigt werden sollte.

Im Juni 2006 begann die Bundesrepublik Deutschland damit, die monatlichen Vorauszahlungen der Betreibervergütung an die Toll Collect GmbH partiell in Höhe von 8 Mio. € mit Vertragsstrafenforderungen aufzurechnen, die bereits Gegenstand des vorstehend beschriebenen Schiedsverfahrens sind. Als Folge der Aufrechnung könnte es für die Konsortialmitglieder im weiteren Verlauf erforderlich sein, der Toll Collect GmbH weitere Liquidität zuzuführen.

Die Risiken und Verpflichtungen von Cofiroute sind auf den Betrag von 70 Mio. € beschränkt. Die Deutsche Telekom AG und Daimler Financial Services AG sind gesamtschuldnerisch verpflichtet, Cofiroute von weiteren Ansprüchen freizustellen.

Die Deutsche Telekom hält die Ansprüche der Bundesrepublik Deutschland für unbegründet. Darüber hinaus kann die Höhe einer möglichen Inanspruchnahme aus der Kapitalintakthalteerklärung oder aus der beschriebenen Schiedsklage, welche wesentlich sein könnten, aufgrund der oben beschriebenen Unsicherheiten nicht eingeschätzt werden.

TAL-Entgeltgenehmigungen. Im November 2008 hob das Verwaltungsgericht Köln die Entgeltgenehmigung für die Teilnehmeranschlussleitung (TAL) aus dem Jahr 1999 hinsichtlich der Überlassungsentgelte auf. Sowohl die Deutsche Telekom als auch die BNetzA erhoben gegen die Urteile die Nichtzulassungsbeschwerde. Mit Beschluss vom 5. Oktober 2009 wies das BVerwG diese Beschwerden zurück, da es sich bei den aufgeworfenen Rechtsfragen um solche des alten Rechtsrahmens handelt. Die aufhebenden Urteile des Verwaltungsgerichts Köln wurden dadurch rechtskräftig und das Entgeltverfahren aus 1999 lebt wieder auf, d. h. die BNetzA muss über die TAL-Überlassungsentgelte für den Zeitraum Februar 1999 bis März 2001 neu entscheiden. Mit Urteilen vom 27. August 2009 hob das Verwaltungsgericht Köln (VG Köln) die Entgeltgenehmigung TAL 2001, die die Überlassungsentgelte für den Zeitraum vom April 2001 bis März 2003 und die Einmalentgelte für den April 2001 bis März 2002 betrifft, auf. Nachfolgend hob das VG Köln mit Urteilen vom 19. November 2009 die Entgeltgenehmigung TAL 2002, die die Einmalentgelte für den Zeitraum April 2002 bis Juni 2003 betrifft, auf. Die Urteile sind nicht rechtskräftig, da sowohl die Deutsche Telekom als auch die BNetzA gegen das Urteil die Nichtzulassungsbeschwerde erhoben haben. Sollten die Urteile rechtskräftig werden, müsste die BNetzA über die Entgelte für den Zeitraum April 2001 bis März 2003 bzw. Juni 2003 erneut bescheiden. Auch alle übrigen Entscheidungen der BNetzA zu TAL-Entgelten seit 1999 wurden von den Wettbewerbern angefochten und sind bis auf die TAL-Einmalentgelte 1999 daher nicht bestandskräftig.

33 Angaben zu Leasingverhältnissen.

Die Deutsche Telekom als Leasingnehmer.

Finanzierungs-Leasingverhältnisse. Sofern die Deutsche Telekom als Leasingnehmer die wesentlichen Chancen und Risiken aus einem Leasingverhältnis trägt, setzt sie die Leasinggegenstände in der Bilanz im Zugangszeitpunkt mit dem beizulegenden Zeitwert oder dem niedrigeren Barwert der künftigen Mindestleasingzahlungen an. Die im Rahmen von Finanzierungs-Leasingverhältnissen in der Bilanz angesetzten Leasinggegenstände betreffen überwiegend langfristige Miet-/Pachtverträge für Bürogebäude. Die Vertragslaufzeit umfasst dabei üblicherweise bis zu 25 Jahre. Die Verträge enthalten Verlängerungs- und Kaufoptionen. Die zum Abschlussstichtag bestehenden Nettobuchwerte der im Rahmen eines Finanzierungsleasings aktivierten Leasinggegenstände können der nebenstehenden Darstellung entnommen werden:

in Mio. €	31.12.2009	davon: Sale and Leaseback	31.12.2008	davon: Sale and Leaseback
Grundstücke und Gebäude	1 035	591	1 116	649
Technische Anlagen und Maschinen	35	9	57	-
Sonstiges	21	0	24	1
Nettobuchwert der aktivierten Leasinggegenstände	1 091	600	1 197	650

Die Deutsche Telekom setzt im Zugangszeitpunkt des Leasinggegenstands zugleich eine Leasingverbindlichkeit an, die in ihrer Höhe dem Buchwert des Leasinggegenstands entspricht. In den Folgeperioden mindern – unter Anwendung der Effektivzinsmethode – die an die jeweiligen Leasinggeber zu zahlenden Leasingraten in Höhe des Tilgungsanteils die Leasingverbindlichkeit. Der Zinsanteil der Zahlungen wird ergebniswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Im Einzelnen ergeben sich folgende Werte:

in Mio. €	Mindestleasingzahlungen		Enthaltener Zinsanteil		Barwerte	
	Gesamt	davon: Sale and Leaseback	Gesamt	davon: Sale and Leaseback	Gesamt	davon: Sale and Leaseback
31.12.2009						
Fälligkeit						
Bis 1 Jahr	231	114	110	66	121	48
1 bis 3 Jahre	387	211	202	120	185	91
3 bis 5 Jahre	358	213	154	104	204	109
Über 5 Jahre	1 415	860	502	334	913	526
	2 391	1 398	968	624	1 423	774
31.12.2008						
Fälligkeit						
Bis 1 Jahr	236	116	116	68	120	48
1 bis 3 Jahre	404	210	215	128	189	82
3 bis 5 Jahre	367	212	170	113	197	99
Über 5 Jahre	1 586	967	578	384	1 008	583
	2 593	1 505	1 079	693	1 514	812

Operating-Leasingverhältnisse. Das wirtschaftliche Eigentum an Leasinggeschäften verbleibt beim Leasinggeber, wenn dieser die mit dem Leasinggegenstand verbundenen wesentlichen Chancen und Risiken trägt. Der Leasinggeber setzt den Leasinggegenstand in seiner Bilanz an. Die Deutsche Telekom erfasst während des Zeitraums des Operating-Leasingverhältnisses gezahlte Leasingraten erfolgswirksam. Die Verpflichtungen der Deutschen Telekom aus unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen betreffen überwiegend langfristige Miet-/Pachtverträge für Netzinfrastruktur, Funktürme und Immobilien. Einige Verträge beinhalten Verlängerungsoptionen und Staffelmieten. In den Verpflichtungen aus Operating-Leasingverträgen zum 31. Dezember 2009 sind die Verpflichtungen der T-Mobile UK, die zum Stichtag als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesen wird, nicht enthalten. Die erfolgswirksam erfassten Aufwendungen aus Operating-Leasingverhältnissen betragen zum Jahresende 2,1 Mrd. € (2008: 2,0 Mrd. €; 2007: 1,8 Mrd. €). Im Einzelnen ergeben sich folgende Werte für künftige Verpflichtungen aus Operating-Leasinggeschäften:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Fälligkeit		
Bis 1 Jahr	2 553	2 414
1 bis 3 Jahre	4 195	3 864
3 bis 5 Jahre	3 325	2 988
Über 5 Jahre	14 475	13 407
	24 548	22 673

Die Deutsche Telekom als Leasinggeber.

Finanzierungs-Leasingverhältnisse. Die Deutsche Telekom tritt als Leasinggeber im Rahmen von Finanzierungs-Leasingverhältnissen auf. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um die Vermietung von Routern, die den Kunden der Deutschen Telekom für Daten- und Telefonnetzwerk-lösungen bereitgestellt werden. Die Deutsche Telekom setzt eine Forderung in Höhe des Nettoinvestitionswerts aus dem Leasingverhältnis an. Die von den jeweiligen Leasingnehmern gezahlten Leasingraten werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode in einen Zins- und Tilgungsanteil aufgeteilt. Die Forderung aus dem Leasingverhältnis wird vermindert um die erhaltenen Tilgungsanteile fortgeschrieben. Der Zinsanteil der Zahlungen wird als Finanzertrag in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die Ableitung des Nettoinvestitionswerts aus Finanzierungs-Leasingverhältnissen kann der folgenden Übersicht entnommen werden:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Mindestleasingzahlungen	307	334
Nicht garantierter Restwert	-	-
Bruttoinvestition	307	334
Noch nicht realisierter Finanzertrag	(43)	(51)
Nettoinvestition (Barwert der Mindestleasingzahlungen)	264	283

Die Bruttoinvestition und der Barwert der ausstehenden Mindestleasingzahlungen sind in folgender Übersicht dargestellt:

in Mio. €	31.12.2009		31.12.2008	
	Bruttoinvestition	Barwert der Mindestleasingzahlungen	Bruttoinvestition	Barwert der Mindestleasingzahlungen
Fälligkeit				
Bis 1 Jahr	98	83	128	108
1 bis 3 Jahre	131	112	122	102
3 bis 5 Jahre	57	49	52	43
Über 5 Jahre	21	20	32	30
	307	264	334	283

Operating-Leasingverhältnisse. Die Deutsche Telekom tritt als Leasinggeber im Rahmen von Operating-Leasingverhältnissen auf und setzt die überlassenen Vermögenswerte weiterhin in ihrer Bilanz an. Die erhaltenen Leasingraten werden erfolgswirksam erfasst. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um die Vermietung von Gebäudeflächen oder Funktürmen. Die Verträge haben eine Vertragslaufzeit von durchschnittlich zehn Jahren. Die zukünftigen Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen können der folgenden Tabelle entnommen werden:

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Fälligkeit		
Bis 1 Jahr	338	330
1 bis 3 Jahre	406	354
3 bis 5 Jahre	318	281
Über 5 Jahre	624	614
	1 686	1 579

Vereinbarungen, die nach ihrem wirtschaftlichen Gehalt kein Leasingverhältnis darstellen. Die T-Mobile Deutschland GmbH hat 2002 für wesentliche Teile ihres GSM-Mobilfunk-Netzwerks sog. Lease-in-lease-out-Verträge (QTE-Mietverträge) geschlossen (Volumen 0,8 Mrd. US-\$). Vertragspartner waren vier, nach einer vorzeitigen, einvernehmlichen Vertragsauflösung in 2009 noch drei US-Trusts, hinter denen jeweils US-Investoren stehen. Die T-Mobile Deutschland GmbH ist im Rahmen von Haupt-Mietverträgen verpflichtet, dem jeweiligen US-Trust für die Dauer von 30 Jahren die ungestörte Nutzungsmöglichkeit an den Mietgegenständen einzuräumen. Nach Ablauf der Haupt-Mietverträge haben die US-Trusts das Recht,

die Netzteile für einen Kaufpreis von jeweils 1,00 US-\$ zu erwerben. Im Gegenzug hat die T-Mobile Deutschland GmbH im Rahmen von Untermietverträgen die jeweiligen Netzteile für 16 Jahre zurückgemietet. Nach rund 13 Jahren hat sie die Option, die Rechte des jeweiligen US-Trusts aus den Haupt-Mietverträgen zu erwerben (Kaufoption). Bei Ausübung der Kaufoption gehen alle Rechte des jeweiligen US-Trusts an den Mietgegenständen auf die T-Mobile Deutschland GmbH über. In diesem Fall stünde die T-Mobile Deutschland GmbH auf beiden Seiten des jeweiligen Haupt-Mietvertrags, sodass dieser dann jeweils durch Konfusion erlöschen würde.

34 Aktienorientierte Vergütungssysteme.

Aktienoptionspläne.

Die folgende Aufstellung gibt einen Überblick über alle bestehenden Aktienoptionspläne der Deutschen Telekom AG, der T-Online International AG (vor Verschmelzung), der T-Mobile USA und der OTE-Gruppe.

Gesellschaft	Plan	Ausgabejahr	Zugesagte Aktienoptionen in Tsd. Stück	Sperrfrist in Jahren	Vertragliche Laufzeit in Jahren	Gewichteter Ausübungspreis	Aktienpreis bei Zusage	Maximalpreis bei SAR	Bemerkung	Klassifizierung/ Bilanzierung
Deutsche Telekom AG	AOP 2001	2001	8 221	2 – 3	10	30,00 €	19,10 €			equity settled
		2002	3 928	2 – 3	10	12,36 €	10,30 €			equity settled
	SAR	2001	165	2 – 3	10	30,00 €	19,10 €	50,00 €		cash settled
		2002	3	2 – 3	10	12,36 €	10,30 €	20,60 €		cash settled
T-Online International AG	AOP 2001	2001	2 369	2 – 3	10	10,35 €	8,28 €			cash settled
		2002	2 067	2 – 6	10	10,26 €	8,21 €			cash settled
T-Mobile USA	Übernommene AOP	2001	24 278	bis zu 4	maximal 10	15,36 US-\$				equity settled
		2002	5 964	bis zu 4	maximal 10	13,35 US-\$				equity settled
		2003	1 715	bis zu 4	maximal 10	12,86 US-\$				equity settled
	Powertel	2001	5 323	bis zu 4	maximal 10	20,04 US-\$				equity settled
	T-Mobile USA/ Powertel	2004	230	bis zu 4	maximal 10	19,64 US-\$			Zusammenlegung der Pläne	equity settled
OTE-Gruppe	Cosmote-Gruppe	2005 – 2007	3 440	bis zu 3	6	14,90 €	15,48 €		Modifiziert in 2008 und in 2009	equity settled
									OTE originär 2008	2008
	OTE-Gruppe 2008	2009	3 226	bis zu 3	maximal 6	16,20 €	10,40 €	Modifiziert in 2009	equity settled	

Ergänzende Angaben zu den einzelnen Aktienoptionsplänen.

Deutsche Telekom AG. Im Mai 2001 bewilligte die Hauptversammlung den Aktienoptionsplan 2001, der zur Ausgabe von Aktienoptionen im August 2001 und im Juli 2002 führte. Des Weiteren gewährte die Deutsche Telekom in 2001 und 2002 Mitarbeitern in den Ländern, in denen es rechtlich nicht möglich war, Aktienoptionen auszugeben, Rechte auf einen Barausgleich an Stelle von Aktien (Stock Appreciation Rights; „SAR“).

Die zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2009 ausstehenden/ausübba- ren Optionen weisen folgende Merkmale auf:

Deutsche Telekom AG

Zum 31.12.2009 ausstehende/ausübba- re Optionen

Spanne der Ausübungspreise	Anzahl	Gewichtete durchschnittliche vertragliche Restlaufzeit	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
in €	in Tsd. Stück	in Jahren	in €
10 – 20	2 675	2,5	12,36
21 – 40	5 382	1,6	30,00
	8 057	1,9	24,14

Aus den einzelnen von der Deutschen Telekom AG aufgelegten Aktienoptionsplänen resultiert folgende Entwicklung der Optionsrechte:

Deutsche Telekom AG

	AOP 2001		SAR	
	Aktienoptionen	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis	SAR	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
	in Tsd. Stück	in €	in Tsd. Stück	in €
Ausstehende/Ausübba- re Aktienoptionen 1. Januar 2009	9 006	24,38	138	29,93
Gewährt	0	-	0	-
Ausgeübt	0	-	0	-
Verfallen	949	26,43	4	30,00
Ausstehende/Ausübba- re Aktienoptionen 31. Dezember 2009	8 057	24,14	134	29,93
Ergänzende Informationen für das Geschäftsjahr 2009				
Vertragliche Restlaufzeit des Endbestands (in Jahren, gewichtet)		1,9		1,6

Deutsche Telekom AG (vormals T-Online International AG (vor Verschmelzung)). Im Mai 2001 bewilligte die Hauptversammlung den Aktienoptionsplan 2001, der zur Ausgabe von Aktienoptionen im August 2001 und im Juli 2002 führte.

Mit dem Eintrag in das Handelsregister am 6. Juni 2006 wurde die Verschmelzung der T-Online International AG auf die Deutsche Telekom AG wirksam. Ab diesem Zeitpunkt gewährt die Deutsche Telekom AG gemäß den Regelungen des Verschmelzungsvertrags für die von der T-Online International AG gewährten Aktienoptionen gleichwertige Rechte. Bei Ausübung einer Aktienoption erhält der Inhaber 0,52 Anteile an der Deutschen Telekom AG. Der Vorstand der Deutschen Telekom AG hat hierbei von der laut Verschmelzungsvertrag und Optionsbedingungen bestehenden Möglichkeit eines künftigen Barausgleichs Gebrauch gemacht.

Aus den einzelnen von der vormals T-Online International AG aufgelegten Aktienoptionsplänen resultiert folgende Entwicklung der Optionsrechte:

T-Online International AG (vor Verschmelzung)	AOP 2001	
	Aktienoptionen in Tsd. Stück	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis in €
Ausstehende/Ausübare Aktienoptionen 1. Januar 2009	2 840	10,30
Gewährt	0	-
Ausgeübt	0	-
Verfallen	494	10,31
Ausstehende/Ausübare Aktienoptionen 31. Dezember 2009	2 346	10,30

Die zum Abschlussstichtag ausstehenden/ausübaren Optionen weisen folgende Merkmale auf:

T-Online International AG (vor Verschmelzung)			
Zum 31.12.2009 ausstehende/ausübare Optionen			
Spanne der Ausübungspreise	Anzahl	Gewichtete durchschnittliche vertragliche Restlaufzeit	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
in €	in Tsd. Stück	in Jahren	in €
10 – 20	2 346	2,1	10,30

T-Mobile USA. Vor der Akquisition von T-Mobile USA (ehemals VoiceStream und Powertel) am 31. Mai 2001 hatten die Unternehmen Aktienoptionen an ihre Mitarbeiter im Rahmen des „Management Incentive Stock Option Plan“ („MISOP“) von 1999 ausgegeben. Die Pläne wurden zum 1. Januar 2004 zu einem T-Mobile Plan zusammengeführt. Das Umtauschverhältnis für die VoiceStream Aktien betrug 3,7647 und für die Powertel Aktie 2,6353 je Aktie. Der Plan ist zwischenzeitlich ausgelaufen und es können keine neuen Optionen mehr ausgegeben werden.

Aus den einzelnen bei der T-Mobile USA aufgelegten Aktienoptionsplänen resultiert folgende Entwicklung der Optionsrechte:

T-Mobile USA	Aktienoptionen	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
	in Tsd. Stück	in US-\$
Ausstehende/Ausübare Aktienoptionen 1. Januar 2009	6 060	23,00
Gewährt	0	-
Ausgeübt	247	8,88
Verfallen	410	23,07
Ausgelaufen	0	-
Ausstehende/Ausübare Aktienoptionen 31. Dezember 2009	5 403	23,64

Die zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2009 ausstehenden/ausübaren Optionen weisen folgende Merkmale auf:

T-Mobile USA			
Zum 31.12.2009 ausstehende/ausübare Optionen			
Spanne der Ausübungspreise	Anzahl	Gewichtete durchschnittliche vertragliche Restlaufzeit	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
in US-\$	in Tsd. Stück	in Jahren	in US-\$
3,81 – 15,19	1 202	2,3	13,06
15,20 – 30,39	3 617	0,8	25,87
30,40 – 34,19	524	0,4	31,00
34,20 – 38,00	60	0,1	37,04
	5 403	1,1	23,64

OTE-Gruppe. Im Juli 2008 hat die Hauptversammlung der OTE einen modifizierten Aktienoptionsplan eingeführt, der die ursprünglichen Aktienoptionspläne bei der OTE und der Cosmote vereint und nur noch über Aktien der OTE bedient wird.

Aus den einzelnen bei OTE aufgelegten Aktienoptionsplänen resultiert folgende Entwicklung der Optionsrechte:

OTE-Gruppe	Aktienoptionen in Tsd. Stück	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis in €
Ausstehende/Ausübbar		
Aktienoptionen 1. Januar 2009	6 008	15,31
Gewährt	3 226	16,21
Ausgeübt	0	-
Verfallen	559	16,23
Ausgelaufen	0	-
Ausstehende Aktienoptionen 31. Dezember 2009	8 675	15,59
Ausübbar Aktienoptionen 31. Dezember 2009	4 485	15,05

Die zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2009 ausstehenden/ausübbar Optionen weisen folgende Merkmale auf:

OTE-Gruppe			
Zum 31.12.2009 ausstehende Optionen			
Spanne der Ausübungspreise	Anzahl	Gewichtete durchschnittliche vertragliche Restlaufzeit	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
in €	in Tsd. Stück	in Jahren	in €
11,96 – 16,57	8 675	3,9	15,59

OTE-Gruppe			
Zum 31.12.2009 ausübbar Optionen			
Spanne der Ausübungspreise	Anzahl	Gewichtete durchschnittliche vertragliche Restlaufzeit	Gewichteter durchschnittlicher Ausübungspreis
in €	in Tsd. Stück	in Jahren	in €
11,96 – 16,57	4 485	3,9	15,05

Mid-Term Incentive Pläne (MTIP)/„Phantom-Share“ Plan.

Die Deutsche Telekom führte zur Gewährleistung einer marktgerechten Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder und Senior Executives sowie weiterer Berechtigter des Deutsche Telekom Konzerns Mid-Term Incentive Pläne (MTIP) und einen „Phantom-Share“ Plan (PSP) ein.

Mid-Term Incentive Pläne. Im Geschäftsjahr 2004 führte die Deutsche Telekom zur Gewährleistung einer marktgerechten Gesamtvergütung für Vorstandsmitglieder, Senior Executives sowie für weitere Berechtigte des Deutsche Telekom Konzerns Mid-Term Incentive Pläne (MTIP) ein. Mit dem MTIP ist ein globales, konzernweites Vergütungsinstrument für die Deutsche Telekom AG und weitere teilnehmende Konzernunternehmen geschaffen worden, das die mittel- und langfristige Wertsteigerung des Konzerns fördert und so die Interessen von Management und Anteilseignern bündelt.

Der MTIP ist ein cash-basierter Plan, der an zwei gleich gewichtete aktienbezogene Erfolgsparameter – einen absoluten und einen relativen – gebunden ist. Werden beide Erfolgsziele erfüllt, so wird den Planteilnehmern der gesamte durch das jeweilige Arbeitgeberunternehmen ausgelobte Betrag ausbezahlt; wird ein Erfolgsziel erreicht, werden 50 % des ausgelobten Betrags ausbezahlt; wird keines der beiden Erfolgsziele erreicht, erfolgt keine Auszahlung.

Das absolute Erfolgsziel ist erfüllt, wenn am Ende der einzelnen Pläne der Aktienkurs der T-Aktie um mindestens 30 % im Vergleich zum Kurs der T-Aktie bei Planbeginn gestiegen ist. Maßstab für die Betrachtung sind die nicht gewichteten Durchschnitte der Schlusskurse der T-Aktie im Xetra-Handel der Deutschen Börse AG während der letzten 20 Börsenhandeltage vor Planbeginn bzw. vor Planende.

Das relative Erfolgsziel ist erfüllt, wenn sich der Total Return der T-Aktie während der jeweiligen Planlaufzeit prozentual besser entwickelt hat als der Dow Jones EURO STOXX® Total Return Index im gleichen Zeitraum. Maßstab sind die nicht gewichteten Durchschnitte der T-Aktie (auf Basis der Schlusskurse der T-Aktie im Xetra-Handel) zuzüglich des in die T-Aktie reinvestierten Werts der Dividendenzahlungen, der Bonusaktien etc. sowie die nicht gewichteten Durchschnitte des Dow Jones EURO STOXX® Total Return Index, jeweils während der letzten 20 Börsenhandeltage vor Planbeginn bzw. vor Planende.

Nach Ablauf der Laufzeit der einzelnen Pläne stellt der Aufsichtsrat der Deutschen Telekom AG die Zielerreichung des absoluten sowie des relativen Erfolgsziels für den Vorstand fest. Auf dieser Grundlage stellt der Vorstand die Zielerreichung einheitlich für die Deutsche Telekom und alle teilnehmenden Unternehmen fest und kommuniziert diese. Im Anschluss an die Feststellung der Zielerreichung erfolgt bei Erreichung eines oder beider Ziele unabhängig voneinander die Auszahlung an die Planteilnehmer.

Der Präsidialausschuss des Aufsichtsrats hat in seiner Sitzung am 4. Februar 2009 festgestellt, dass in der Tranche 2006 des MTIP die relative Planhürde erreicht worden ist. Somit wurden 50 % des Auslobungsvolumens der Tranche 2006 im Jahr 2009 ausgezahlt.

MTIP-Planjahr	Maximales Budget in Mio. €	Planlaufzeit in Jahren	Aktienkurs zu Planbeginn in €	Absolutes Erfolgsziel in €	Ausgangswert des Index
2007	83	3	13,64	17,73	551,91
2008	83	3	15,11	19,64	601,59
2009	55	3	11,01	14,31	328,55

Der anteilig als Aufwand zu erfassende Betrag wird nach dem Monte-Carlo-Modell berechnet.

Der MTIP von **Magyar Telekom** basiert auf den gleichen Bedingungen und Konditionen, die für den oben beschriebenen MTIP gelten, allerdings mit der Ausnahme, dass der Erfolg an die Kursentwicklung der Magyar Telekom Aktien und an den Dow Jones EURO STOXX® Total Return Index gebunden ist. Darüber hinaus ist das absolute Erfolgsziel dann erfüllt, wenn am Ende der einzelnen Pläne der Aktienkurs der Magyar Telekom Aktie um mindestens 35 % im Vergleich zum Kurs der Magyar Telekom Aktie bei Planbeginn gestiegen ist.

Der MTIP von **HT-Hrvatske telekomunikacije** basiert auf den gleichen Bedingungen und Konditionen, die für den oben beschriebenen MTIP gelten. Allerdings ist das absolute Erfolgsziel für den MTIP 2008 das EBITDA und das relative Erfolgsziel ein kombinierter Index aus einem Korb von Telekommunikationsaktien. Für den MTIP 2009 ist das absolute Erfolgsziel der 30-prozentige Anstieg der HT-Aktie; das relative Erfolgsziel ist das gleiche wie beim MTIP 2008.

Der MTIP von **T-Mobile UK** basiert ebenfalls auf den gleichen Bedingungen und Konditionen, die für den oben beschriebenen MTIP gelten. Zusätzlich zu den zwei bereits genannten Erfolgszielen sind diese Pläne noch an ein drittes Erfolgsziel für eine definierte Gruppe von Teilnehmern gebunden, welches sich an der sog. Cash Contribution orientiert (EBITDA abzüglich Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (ohne Goodwill) und Sachanlagen). Die Erreichung des dritten Erfolgsziels setzt die Erreichung der beiden anderen Erfolgsziele voraus.

PTC hat ein Performance Cash Plan Program in Form von Long-Term Incentive Plänen (LTIP) aufgelegt. Hierbei handelt es sich um eine zusätzliche Zahlung zur Vergütung in Form einer Deferred Compensation, die sich nach den Bestimmungen des LTIP richtet und für Mitarbeiter bestimmt ist, deren Arbeit eine besondere Bedeutung für den Unternehmenswert darstellt. Teilnahmeberechtigt am LTIP sind grundsätzlich Leistungsträger bestimmter Führungsebenen. Ihre individuelle Teilnahme am jeweiligen Plan wird von der Geschäftsführung der PTC bestimmt. Der jeweilige Plan umfasst einen Zeitraum von drei aufeinander folgenden Zyklen, welche jeweils vom 1. Januar bis einschließlich 31. Dezember laufen. Die Auszahlung des Plans erfolgt nach drei Jahren und richtet sich nach der Erreichung des jeweiligen EBITDA-Ziels (EBITDA-Hürde). Zudem gibt es für jeden Zyklus einen Bonus. Die Höhe des Bonus richtet sich nach der Zielerreichung und wird für jeden Zyklus gesondert ermittelt. Derzeit ist der Plan 2007 bis 2009 offen.


„Phantom-Share“ Plan (PSP). Die T-Mobile USA hat einen Phantom-Share Plan (PSP) als Long-Term Incentive Plan (LTIP) auf revolvierender Basis für die Jahre 2005 – 2009 aufgelegt, der das Topmanagement begünstigt. Im Rahmen dieses PSPs gewährt T-Mobile USA leistungsorientierte Cash Bonus Awards. Die vollständige oder teilweise Vergabe dieser Awards orientiert sich am Kundenwachstum; dabei wird eine gleitende Skala von 60 % bis 150 % hinsichtlich der ursprünglichen Anzahl der gewährten virtuellen Aktien (Phantom-Shares) zugrunde gelegt. Der Wert einer Phantom-Share erhöht oder vermindert sich ausgehend von ihrem Nennwert in Höhe von 10 US-\$ je Aktie im Verhältnis zur Veränderung des geschätzten Enterprise Value des Tochterunternehmens in der Performance-Periode. Der Wert eines Awards ergibt sich aus der Multiplikation der Anzahl der realisierten Phantom-Shares mit dem Schätzwert einer Phantom-Share. Die Awards werden anteilmäßig über eine Performance-Periode von zwei oder drei Jahren realisiert und ausgezahlt.

Auswirkungen aller aktienbasierten Vergütungssysteme. Der Aufwand aus aktienbasierten Vergütungssystemen im Berichtsjahr betrug 31 Mio. € (2008: 96 Mio. €; 2007: 79 Mio. €). Die Rückstellungen belaufen sich zum Abschlussstichtag auf 78 Mio. € (31. Dezember 2008: 138 Mio. €).

35 Angaben zu Finanzinstrumenten.

Buchwerte, Wertansätze und beizulegende Zeitwerte nach Bewertungskategorien.

in Mio. €	Bewertungs- kategorie nach IAS 39	Buchwert 31.12.2009	Wertansatz Bilanz nach IAS 39			
			Fortgeführte Anschaffungs- kosten	Anschaffungs- kosten	Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam
Aktiva						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	LaR	5 022	5 022			
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	LaR	6 643	6 643			
Sonstige Forderungen	LaR/n. a.	2 003	1 739			
Sonstige originäre finanzielle Vermögenswerte						
Held-to-Maturity Investments	HtM	80	80			
Available-for-Sale Financial Assets	AfS	609		411	198	
Derivative finanzielle Vermögenswerte						
Derivate ohne Hedge-Beziehung	FAHfT	653				653
Derivate mit Hedge-Beziehung	n. a.	395			170	225
Passiva						
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	FLAC	6 294	6 294			
Anleihen und sonstige verbriefte Verbindlichkeiten	FLAC	38 508	38 508			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	FLAC	4 718	4 718			
Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen	FLAC	1 057	1 057			
Sonstige verzinsliche Verbindlichkeiten	FLAC	933	933			
Sonstige unverzinsliche Verbindlichkeiten	FLAC	3 573	3 573			
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	n. a.	1 423				
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten						
Derivate ohne Hedge-Beziehung (Held for Trading)	FLHfT	730				730
Derivate mit Hedge-Beziehung (Hedge Accounting)	n. a.	249			197	52
Davon aggregiert nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39:						
Loans and Receivables (LaR)		13 404	13 404			
Held-to-Maturity Investments (HtM)		80	80			
Available-for-Sale Financial Assets (AfS)		609		411	198	
Financial Assets Held for Trading (FAHfT)		653				653
Financial Liabilities Measured at Amortized Cost (FLAC)		55 083	55 083			
Financial Liabilities Held for Trading (FLHfT)		730				730

*  Siehe dazu ausführlich Angabe 8.



Wertansatz Bilanz nach IAS 17	Beizulegender Zeitwert 31.12.2009	Bewertungskategorie nach IAS 39	Buchwert 31.12.2008	Wertansatz Bilanz nach IAS 39				Wertansatz Bilanz nach IAS 17	Beizulegender Zeitwert 31.12.2008
				Fortgeführte Anschaffungskosten	Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam		
	5 022	LaR	3 026	3 026				3 026	
	6 643	LaR	7 224	7 224				7 224	
264	2 003	LaR/n. a.	1 267	984			283	1 267	
	80	HtM	281	281				281	
	198 *	AfS	406		288	118		118 *	
	653	FAHfT	814				814	814	
	395	n. a.	787			127	660	787	
	6 294	FLAC	7 055	7 055				7 055	
	41 813	FLAC	34 302	34 302				35 657	
	4 864	FLAC	4 222	4 222				4 155	
	1 205	FLAC	887	887				919	
	984	FLAC	1 036	1 036				1 042	
	3 573	FLAC	3 545	3 545				3 545	
1 423	1 703	n. a.	1 514				1 514	1 616	
	730	FLHfT	974				974	974	
	249	n. a.	114			114		114	
	13 404		11 234	11 234				11 234	
	80		281	281				281	
	198 *		406		288	118		118 *	
	653		814				814	814	
	58 733		51 047	51 047				52 372	
	730		974				974	974	

Bewertungsklassen nach IFRS 7.27.

in Mio. €	31.12.2009				31.12.2008			
	Level 1	Level 2	Level 3	Summe	Level 1	Level 2	Level 3	Summe
Aktiva								
Available-for-Sale Financial Assets (AfS)		198		198		118		118
Financial Assets Held for Trading (FAHFT)		653		653		814		814
Derivative finanzielle Vermögenswerte mit Hedge Beziehung		395		395		787		787
Passiva								
Financial Liabilities Held for Trading (FLHFT)		730		730		974		974
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten mit Hedge Beziehung		249		249		114		114

☞ Weitere Erläuterungen zu den Bewertungsklassen sind dem Abschnitt „Änderung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ des Kapitels „Grundlagen und Methoden“ zu entnehmen.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Forderungen haben überwiegend kurze Restlaufzeiten. Daher entsprechen deren Buchwerte zum Abschlussstichtag näherungsweise dem beizulegenden Zeitwert.

Die beizulegenden Zeitwerte von sonstigen langfristigen Forderungen sowie von bis zur Endfälligkeit gehaltenen Finanzinvestitionen mit Restlaufzeiten über einem Jahr entsprechen den Barwerten der mit den Vermögenswerten verbundenen Zahlungen unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Zinsparameter, welche markt- und partnerbezogene Veränderungen der Konditionen und Erwartungen reflektieren.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten haben regelmäßig kurze Restlaufzeiten; die bilanzierten Werte stellen näherungsweise die beizulegenden Zeitwerte dar.

Die beizulegenden Zeitwerte der börsennotierten Anleihen und sonstigen verbrieften Verbindlichkeiten entsprechen den Nominalwerten multipliziert mit den Kursnotierungen zum Abschlussstichtag.

Die beizulegenden Zeitwerte von nicht börsennotierten Anleihen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten werden als Barwerte der mit den Schulden verbundenen Zahlungen unter Zugrundelegung der jeweils gültigen Zinsstrukturkurve sowie der währungsdifferenziert bestimmten Credit-Spread-Kurve der Deutschen Telekom ermittelt.



Nettoergebnisse nach Bewertungskategorien.

in Mio. €	aus Zinsen, Dividenden	aus der Folgebewertung			aus Abgang	Nettoergebnis	
		zum beizulegenden Zeitwert	Währungs- umrechnung	Wert- berichtigung		2009	2008
Loans and Receivables (LaR)	132		(195)	(716)		(779)	(1 577)
Held-to-Maturity Investments (HtM)	3			2	2	7	5
Available-for-Sale Financial Assets (AfS)	64			(8)	(11)	45	68
Financial Instruments Held for Trading (FAHfT und FLHfT)	n. a.	(79)				(79)	383
Financial Liabilities Measured at Amortised Cost (FLAC)	(2 757)		183			(2 574)	(2 387)
	(2 558)	(79)	(12)	(722)	(9)	(3 380)	(3 508)

Die Zinsen aus Finanzinstrumenten werden im Zinsergebnis, die Dividenden im sonstigen Finanzergebnis (Beteiligungsergebnis) ausgewiesen (vgl. Angabe 21 und 23). Die übrigen Komponenten des Nettoergebnisses erfasst die Deutsche Telekom im sonstigen Finanzergebnis. Davon ausgenommen sind die der Bewertungskategorie Loans and Receivables zuzuordnenden Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (vgl. Angabe 2), die unter den Vertriebskosten ausgewiesen werden. In das Ergebnis aus der Folgebewertung der Finanzinstrumente, die der Bewertungskategorie Held for Trading zugeordnet sind (Verluste in Höhe von netto 79 Mio. €), gehen sowohl Zins- als auch Währungseffekte ein. Die Verluste aus der Währungsumrechnung von den der Bewertungskategorie Loans and Receivables zugeordneten finanziellen Vermögenswerten in Höhe von netto 195 Mio. € resultieren überwiegend aus der konzerninternen Weiterleitung von Darlehen, welche die Finanzierungsgesellschaft der Deutschen Telekom, die Deutsche Telekom International Finance B.V., in Fremdwährung am Kapitalmarkt aufnimmt. Diesen stehen entsprechende Währungskursgewinne aus den Kapitalmarktverbindlichkeiten gegenüber (183 Mio. €). Das Zinsergebnis aus finanziellen Verbindlichkeiten der Bewertungskategorie Financial Liabilities Measured at Amortised Cost (Aufwendungen in Höhe von netto 2 757 Mio. €) schließt im Wesentlichen Zinsaufwendungen aus Anleihen und aus sonstigen (verbrieften) Finanzverbindlichkeiten ein. Ferner werden darunter auch Zinsaufwendungen aus der Aufzinsung und Zinserträge aus der Abzinsung von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen subsumiert. Nicht enthalten sind jedoch die Zinsaufwendungen und Zinserträge aus Zinsderivaten, welche die Deutsche Telekom in der Berichtsperiode im Rahmen von Fair Value Hedges als Sicherungsinstrumente zur Absicherung des Zeitwerttrisikos finanzieller Verbindlichkeiten eingesetzt hat (vgl. Angabe 21).

36 Risikomanagement, Finanzderivate und weitere Angaben zum Kapitalmanagement.

Grundsätze des Risikomanagements. Die Deutsche Telekom unterliegt hinsichtlich ihrer Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und geplanten Transaktionen insbesondere Risiken aus der Veränderung der Wechselkurse, der Zinssätze und der Börsenkurse. Ziel des finanziellen Risikomanagements ist es, diese Marktrisiken durch die laufenden operativen und finanzorientierten Aktivitäten zu begrenzen. Hierzu werden je nach Einschätzung des Risikos ausgewählte derivative und nicht derivative Sicherungsinstrumente eingesetzt. Grundsätzlich werden jedoch nur die Risiken besichert, die Auswirkungen auf den Cash-Flow des Konzerns haben. Derivative Finanzinstrumente werden ausschließlich als Sicherungsinstrumente genutzt, d. h. für Handels- oder andere spekulative Zwecke kommen sie nicht zum Einsatz. Zur Minderung des Ausfallrisikos werden die Sicherungsgeschäfte grundsätzlich nur mit führenden Finanzinstituten mit einem Kreditrating von mindestens BBB+/Baa1 abgeschlossen. Zudem wird über eine Limitverwaltung, die abhängig vom Rating, der Aktienkursentwicklung und Credit Default Swap-Level des Kontrahenten individuell bestimmte relative und absolute Größen des Risikoausmaßes festlegt, das Ausfallrisiko bei Finanzinstrumenten mit positivem Marktwert minimiert.

Die Grundzüge der Finanzpolitik werden jährlich vom Vorstand festgelegt und vom Aufsichtsrat überwacht. Die Umsetzung der Finanzpolitik sowie das laufende Risikomanagement obliegen der Konzern-Treasury. Bestimmte Transaktionen bedürfen der vorherigen Genehmigung durch den Vorstand, der darüber hinaus regelmäßig über den Umfang und den Betrag des aktuellen Risikoausmaßes informiert wird.

Die Treasury betrachtet das effektive Management des Marktrisikos als eine ihrer Hauptaufgaben. Um die Auswirkungen unterschiedlicher Gegebenheiten am Markt einschätzen zu können, werden Simulationsrechnungen unter Verwendung verschiedener Worst-Case- und Markt-Szenarien vorgenommen.

Währungsrisiken. Die Währungskursrisiken der Deutschen Telekom resultieren aus Investitionen, Finanzierungsmaßnahmen und operativen Tätigkeiten. Risiken aus Fremdwährungen werden gesichert, soweit sie die Cash-Flows des Konzerns beeinflussen. Fremdwährungsrisiken, die die Cash-Flows des Konzerns nicht beeinflussen (d. h. die Risiken, die aus der Umrechnung des Abschlusses der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausländischer Unternehmenseinheiten in die Konzern-Berichtserstattungswährung resultieren), bleiben hingegen grundsätzlich ungesichert. Unter Umständen kann die Deutsche Telekom jedoch auch dieses Fremdwährungsrisiko besichern.

Fremdwährungsrisiken im Investitionsbereich resultieren u. a. aus dem Erwerb und der Veräußerung von Beteiligungen an ausländischen Unternehmen. Die Deutsche Telekom sichert diese Risiken. Falls die Risikoposition 100 Mio. € übersteigt, obliegt die Sicherungsstrategie einer speziellen Entscheidung des Vorstands. Liegt die Risikoposition unter 100 Mio. €, führt die Konzern-Treasury die Währungssicherung selbstständig durch. Zum Abschlussstichtag unterlag die Deutsche Telekom keinen wesentlichen Risiken aus auf Fremdwährung lautenden Transaktionen im Investitionsbereich.

Fremdwährungsrisiken im Finanzierungsbereich resultieren aus finanziellen Verbindlichkeiten in Fremdwährung und aus Darlehen in Fremdwährung, die zur Finanzierung an Konzerngesellschaften ausgereicht werden. Die Treasury sichert diese Risiken vollständig. Zur Umwandlung von auf fremde Währung lautenden finanziellen Verpflichtungen und konzerninternen Darlehen in die funktionalen Währungen der Konzernunternehmen werden Zins-/Währungsswaps und Devisenderivate eingesetzt.

Zum Abschlussstichtag bestehen die auf ausländische Währungen lautenden Verbindlichkeiten, für die Währungsrisiken gesichert sind, in erster Linie aus Anleihen und Medium Term Notes in Schweizer Franken, Tschechischen Koruna, Japanischen Yen, Britischen Pfund und US-Dollar. Die Deutsche Telekom war aufgrund dieser Sicherungsaktivitäten zum Abschlussstichtag keinen wesentlichen Währungskursrisiken im Finanzierungsbereich ausgesetzt.

Im operativen Bereich wickeln die einzelnen Konzernunternehmen ihre Aktivitäten überwiegend in ihrer jeweiligen funktionalen Währung ab. Einige Konzernunternehmen sind jedoch Fremdwährungsrisiken im Zusammenhang mit geplanten Zahlungen außerhalb ihrer funktionalen Währung ausgesetzt. Diese betreffen hauptsächlich Zahlungen an internationale Telekommunikations-Gesellschaften für die Bereitstellung von Anschlussleistungen in Verbindung mit internationalen Anrufen inländischer Telekom Kunden, Zahlungen für die Beschaffung von Mobilfunkgeräten und Netztechnik sowie Zahlungen für internationales Roaming. Zur Sicherung setzt die Deutsche Telekom Devisenderivate oder vereinzelt Devisenoptionen ein, um diese Zahlungen bis maximal ein Jahr im Voraus zu sichern. Die Deutsche Telekom war aufgrund dieser Sicherungsaktivitäten zum Abschlussstichtag keinen wesentlichen Währungskursrisiken im operativen Bereich ausgesetzt.

Zur Darstellung von Marktrisiken verlangt IFRS 7 Sensitivitätsanalysen, welche Auswirkungen hypothetischer Änderungen von relevanten Risikovariablen auf Ergebnis und Eigenkapital zeigen. Neben Währungsrisiken unterliegt die Deutsche Telekom Zinsänderungsrisiken und Preisrisiken von Beteiligungen. Die periodischen Auswirkungen werden bestimmt, indem die hypothetischen Änderungen der Risikovariablen auf den Bestand der Finanzinstrumente zum Abschlussstichtag bezogen werden. Dabei wird unterstellt, dass der Bestand zum Abschlussstichtag repräsentativ für das Gesamtjahr ist.



Währungsrisiken im Sinne von IFRS 7 entstehen durch Finanzinstrumente, welche in einer von der funktionalen Währung abweichenden Währung denominated und monetärer Art sind; wechselkursbedingte Differenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen in die Konzernwährung bleiben unberücksichtigt. Als relevante Risikovariablen gelten grundsätzlich alle nicht funktionalen Währungen, in denen die Deutsche Telekom Finanzinstrumente kontrahiert hat.

Den Währungssensitivitätsanalysen liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

Wesentliche originäre monetäre Finanzinstrumente (Flüssige Mittel, Forderungen, verzinsliche Wertpapiere bzw. gehaltene Fremdkapitalinstrumente, verzinsliche Schulden, Verbindlichkeiten aus Finanzierungs-Leasingverhältnissen, unverzinsliche Verbindlichkeiten) sind entweder unmittelbar in funktionaler Währung denominated oder werden durch den Einsatz von Derivaten in die funktionale Währung transferiert. Währungskursänderungen haben daher keine Auswirkungen auf Ergebnis oder Eigenkapital.

Unverzinsliche Wertpapiere bzw. gehaltene Eigenkapitalinstrumente sind nicht monetär und demnach mit keinem Währungsrisiko im Sinne des IFRS 7 verbunden.

Zinserträge und -aufwendungen aus Finanzinstrumenten werden ebenfalls entweder direkt in funktionaler Währung erfasst oder mittels Derivateinsatz in die funktionale Währung überführt. Daher können auch diesbezüglich keine Auswirkungen auf die betrachteten Größen entstehen.

Bei zur Absicherung von Währungsrisiken designierten Fair Value Hedges gleichen sich die wechselkursbedingten Wertänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäft nahezu vollständig in derselben Periode in der Gewinn- und Verlustrechnung aus. Demzufolge sind auch diese Finanzinstrumente nicht mit Währungsrisiken in Bezug auf Ergebnis- oder Eigenkapitalwirkung verbunden.

Zins-/Währungsswaps sind stets originären Grundgeschäften zugeordnet, sodass auch aus diesen Instrumenten keine Währungswirkungen entstehen.

Die Deutsche Telekom ist demnach nur Währungsrisiken aus bestimmten Devisenderivaten ausgesetzt. Dabei handelt es sich zum einen um Devisenderivate, die in eine wirksame Cash-Flow-Hedge-Beziehung zur Absicherung wechselkursbedingter Zahlungsschwankungen nach IAS 39 eingebunden sind. Kursänderungen der diesen Geschäften zugrunde liegenden Währungen haben Auswirkungen auf die Sicherungsrücklage im Eigenkapital und auf den beizulegenden Zeitwert dieser Sicherungsgeschäfte. Zum anderen handelt es sich um die Devisenderivate, welche weder in eine Sicherungsbeziehung nach IAS 39 noch in eine Sicherungsbeziehung mit bilanzwirksamen Grundgeschäften (Natural Hedge) eingebunden sind. Diese Derivate dienen der Sicherung von Planpositionen. Kursänderungen der solchen Finanzinstrumenten zugrunde liegenden Währungen wirken sich auf das sonstige Finanzergebnis (Bewertungsergebnis aus der Anpassung der finanziellen Vermögenswerte an den beizulegenden Zeitwert) aus.

Wenn der Euro gegenüber dem US-Dollar und dem Britischen Pfund zum 31. Dezember 2009 um 10 % aufgewertet (abgewertet) gewesen wäre, wären die Sicherungsrücklage im Eigenkapital und die beizulegenden Zeitwerte der Sicherungsgeschäfte vor Steuern um 70 Mio. € niedriger (höher) (31. Dezember 2008: 45 Mio. € niedriger (höher)) gewesen. Die hypothetische Ergebnisauswirkung von – 70 Mio. € ergibt sich im Einzelnen aus den Währungssensitivitäten EUR/USD: – 55 Mio. €; EUR/GBP: – 15 Mio. €.

Wenn der Euro gegenüber sämtlichen Währungen zum 31. Dezember 2009 um 10 % aufgewertet (abgewertet) gewesen wäre, wären das sonstige Finanzergebnis und die beizulegenden Zeitwerte der Sicherungsgeschäfte vor Steuern um 11 Mio. € niedriger (höher) (31. Dezember 2008: 5 Mio. € niedriger (höher)) gewesen. Die hypothetische Ergebnisauswirkung von – 11 Mio. € ergibt sich im Einzelnen aus den Währungssensitivitäten EUR/USD: – 36 Mio. €; EUR/INR: – 4 Mio. €; EUR/HUF: – 4 Mio. €; EUR/CHF: – 1 Mio. €; EUR/PLN: + 15 Mio. €; EUR/GBP: + 12 Mio. €; EUR/CZK: + 7 Mio. €.

Zinsrisiken. Die Deutsche Telekom unterliegt Zinsrisiken hauptsächlich in der Eurozone und in den Vereinigten Staaten von Amerika. Um die Auswirkungen von Zinsschwankungen in diesen Regionen zu minimieren, managt die Deutsche Telekom das Zinsrisiko für die auf Euro und den US-Dollar lautenden Netto-Finanzverbindlichkeiten getrennt. Einmal im Jahr legt der Vorstand für einen Zeitraum von drei Jahren die gewünschte Mischung aus fest und variabel verzinslichen Netto-Finanzverbindlichkeiten fest. Unter Berücksichtigung der gegebenen und der geplanten Schuldenstruktur setzt die Treasury Zinsderivate ein, um so die Zinsausstattung für die Netto-Finanzverbindlichkeiten der vom Vorstand vorgegebenen Zusammensetzung anzupassen.

Aufgrund der derivativen Sicherungsgeschäfte waren in 2009 durchschnittlich 72 % (2008: 64 %) der auf Euro lautenden und 73 % (2008: 58 %) der auf US-Dollar lautenden Netto-Finanzverbindlichkeiten festverzinslich. Der durchschnittliche Wert ist repräsentativ für das Gesamtjahr.

Zinsänderungsrisiken werden gemäß IFRS 7 mittels Sensitivitätsanalysen dargestellt. Diese stellen die Effekte von Änderungen der Marktzinssätze auf Zinszahlungen, Zinserträge und -aufwendungen, andere Ergebnisteile sowie ggf. auf das Eigenkapital dar. Den Zinssensitivitätsanalysen liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

Marktzinssatzänderungen von originären Finanzinstrumenten mit fester Verzinsung wirken sich nur dann auf das Ergebnis aus, wenn diese zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind. Demnach unterliegen alle zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumente mit fester Verzinsung keinen Zinsänderungsrisiken im Sinne von IFRS 7.

Bei zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken designierten Fair Value Hedges gleichen sich die zinsbedingten Wertänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäft nahezu vollständig in derselben Periode in der Gewinn- und Verlustrechnung aus. Demzufolge sind zinsbedingte Marktbewertungsänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäft weitestgehend ergebnisneutral und unterliegen deshalb keinen Zinsänderungsrisiken.

Marktzinssatzänderungen betreffen bei Zinsderivaten in Fair Value Hedges jedoch die Höhe der Zinszahlungen und wirken sich damit auf das Zinsergebnis aus und gehen demzufolge in die Berechnung der ergebnisbezogenen Sensitivitäten ein.

Marktzinssatzänderungen von Finanzinstrumenten, die als Sicherungsinstrumente im Rahmen eines Cash-Flow Hedges zur Absicherung zinsbedingter Zahlungsschwankungen designiert wurden, haben Auswirkungen auf die Sicherungsrücklage im Eigenkapital und werden daher bei den eigenkapitalbezogenen Sensitivitätsberechnungen berücksichtigt.

Marktzinssatzänderungen wirken sich auf das Zinsergebnis von originären variabel verzinslichen Finanzinstrumenten, deren Zinszahlungen nicht als Grundgeschäfte im Rahmen von Cash-Flow Hedges gegen Zinsänderungsrisiken designiert sind, aus und gehen demzufolge in die Berechnung der ergebnisbezogenen Sensitivitäten mit ein.

Marktzinssatzänderungen von Zinsderivaten (Zinsswaps, Zins-/Währungsswaps), die nicht in eine Sicherungsbeziehung nach IAS 39 eingebunden sind, haben Auswirkungen auf das sonstige Finanzergebnis (Bewertungsergebnis aus der Anpassung der finanziellen Vermögenswerte an den beizulegenden Zeitwert) und werden daher bei den ergebnisbezogenen Sensitivitätsberechnungen berücksichtigt.

Währungsderivate unterliegen keinen Zinsänderungsrisiken und haben daher keinen Einfluss auf die Zinssensitivitäten.

Wenn das Marktzinsniveau zum 31. Dezember 2009 um 100 Basispunkte höher (niedriger) gewesen wäre, wäre das Ergebnis vor Steuern um 194 Mio. € (2008: 173 Mio. €) geringer (höher) gewesen. Die hypothetische Ergebnisauswirkung von – 194 Mio. € ergibt sich aus den potenziellen Effekten aus Zinsderivaten von – 169 Mio. € und originären, variabel verzinslichen Finanzschulden von – 25 Mio. €. Wenn das Marktzinsniveau zum 31. Dezember 2009 um 100 Basispunkte höher (niedriger) gewesen wäre, wäre das kumulierte sonstige Konzernergebnis vor Steuern um 104 Mio. € (31. Dezember 2008: 57 Mio. €) höher (geringer) gewesen.

Sonstige Preisrisiken. IFRS 7 verlangt im Rahmen der Darstellung zu Marktrisiken auch Angaben darüber, wie sich hypothetische Änderungen von Risikovariablen auf Preise von Finanzinstrumenten auswirken. Als Risikovariablen kommen insbesondere Börsenkurse oder Indizes in Frage.

Zum 31. Dezember 2009 hatte die Deutsche Telekom keine wesentliche als zur Veräußerung verfügbar kategorisierte Beteiligung im Bestand.

Ausfallrisiken. Die Deutsche Telekom ist aus ihrem operativen Geschäft und aus bestimmten Finanzierungsaktivitäten einem Ausfallrisiko ausgesetzt. Im Finanzierungsbereich werden Geschäfte nur mit Kontrahenten mit einem Kreditrating von mindestens BBB+/Baa1 abgeschlossen, verbunden mit einem laufenden Bonitätsmanagement-System. Im operativen Geschäft werden die Außenstände bereichsbezogen, also dezentral, fortlaufend überwacht. Ausfallrisiken wird mittels Einzelwertberichtigungen und pauschalierten Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen.

Das Geschäft mit Großkunden, insbesondere internationalen Carriern, unterliegt einer gesonderten Bonitätsüberwachung. Gemessen an dem gesamten Risikoausmaß aus dem Ausfallrisiko sind die Forderungen gegenüber diesen Kontrahenten jedoch nicht so groß, als dass sie außerordentliche Risikokonzentrationen begründen würden.

Das maximale Ausfallrisiko wird zum einen durch die Buchwerte der in der Bilanz angesetzten finanziellen Vermögenswerte (einschließlich derivativer Finanzinstrumente mit positivem Marktwert) wiedergegeben. Mit Ausnahme der in Angabe 1 und Angabe 8 genannten Collateralverträge liegen zum Abschlussstichtag keine wesentlichen, das maximale Ausfallrisiko mindern den Vereinbarungen (wie z. B. Aufrechnungsvereinbarungen) vor. Zum anderen ist die Deutsche Telekom auch durch die Gewährung finanzieller Garantien einem Ausfallrisiko ausgesetzt. Zum Abschlussstichtag waren Garantiebeträge im Nominalvolumen von insgesamt 41 Mio. € (31. Dezember 2008: 181 Mio. €) zugesagt.

Liquiditätsrisiken.  Vgl. dazu Angabe 9.



Sicherungsmaßnahmen.

Fair Value Hedges. Zur Sicherung des Zeitwertrisikos festverzinslicher Verbindlichkeiten hat die Deutsche Telekom im Geschäftsjahr 2009 und 2008 Zinsswaps und Forward-Zinsswaps („Zahle variabel – Empfänge fix“) in CHF, EUR, GBP und USD eingesetzt. Als Grundgeschäfte sind festverzinsliche CHF-, EUR-, GBP- und USD-Anleihen/MTNs designiert worden. Die Wertänderungen der Grundgeschäfte, die sich aus den Veränderungen der CHFLibor-, Euribor-, GBPLibor- bzw. USDLibor Swap-Rate ergeben, werden durch die Wertänderungen der Zinsswaps ausgeglichen. Mit den Sicherungsmaßnahmen wird das Ziel verfolgt, die festverzinslichen Anleihen in variabel verzinsliche Finanzschulden zu transformieren und damit den beizulegenden Zeitwert der finanziellen Verbindlichkeiten zu sichern. Bonitätsrisiken sind nicht Teil der Sicherung.

Die Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung wird prospektiv und retrospektiv zu jedem Abschlussstichtag mit einem Effektivitätstest mit statistischen Methoden in Form einer Regressionsrechnung überprüft. Alle Sicherungsbeziehungen, deren Wirksamkeit mit statistischen Methoden überprüft wird, waren zum Abschlussstichtag effektiv.

Wie der Auflistung zu den beizulegenden Zeitwerten von derivativen Finanzinstrumenten zu entnehmen ist (siehe Tabelle Abschnitt Derivative Finanzinstrumente), waren bei der Deutschen Telekom zum 31. Dezember 2009 Zinsderivate in Höhe von saldiert +173 Mio. € (2008: +660 Mio. €) als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Fair Value Hedges designiert. Aus der Buchwertanpassung der Grundgeschäfte resultieren im Geschäftsjahr 2009 im sonstigen Finanzergebnis erfasste Gewinne von 293 Mio. € (2008: Verluste von 695 Mio. €), aus den Veränderungen der beizulegenden Zeitwerte der Sicherungsgeschäfte wurden Verluste von 291 Mio. € (2008: Gewinne von 684 Mio. €) im sonstigen Finanzergebnis erfasst.

Cash-Flow Hedges – Zinsänderungsrisiken. Zur Sicherung des Zahlungsstromrisikos variabel verzinslicher Verbindlichkeiten hat die Deutsche Telekom Payer-Zinsswaps und Forward Payer-Zinsswaps („Zahle fix – Empfänge variabel“) abgeschlossen. Die Zahlungsstromänderungen der Grundgeschäfte, die sich aus den Veränderungen der Euribor- bzw. Libor-Rate ergeben, werden durch die Zahlungsstromänderungen der Zinsswaps ausgeglichen. Mit den Sicherungsmaßnahmen wird das Ziel verfolgt, die variabel verzinslichen Anleihen in festverzinsliche Finanzschulden zu transformieren und damit den Zahlungsstrom aus den finanziellen Verbindlichkeiten zu sichern. Bonitätsrisiken sind nicht Teil der Sicherung.

In 2009 hat die Deutsche Telekom Forward Payer-Zinsswaps für geplante Kreditaufnahmen in 2011 in Höhe von 2,1 Mrd. € abgeschlossen. Die folgende Tabelle zeigt die in 2009 neu in eine Hedge-Beziehung genommenen vertraglichen Fälligkeiten der Zahlungen der o. a. Forward Payer-Zinsswaps.

Start	Ende	Nominalvolumen	Referenzzins
24. Januar 2011	24. Januar 2014	500 Mio. €	3-Monats Euribor
24. Januar 2011	24. Januar 2014	500 Mio. €	3-Monats Euribor
24. Januar 2011	24. Januar 2014	600 Mio. €	3-Monats Euribor
24. Januar 2011	24. Januar 2014	500 Mio. €	3-Monats Euribor

Die Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung wird prospektiv und retrospektiv mit einem Effektivitätstest mit statistischen Methoden in Form einer Regressionsrechnung überprüft. Alle Sicherungsbeziehungen dieser Art waren zum Abschlussstichtag effektiv.

Wie der Auflistung zu den beizulegenden Zeitwerten von derivativen Finanzinstrumenten zu entnehmen ist (siehe Tabelle Abschnitt Derivative Finanzinstrumente), waren bei der Deutschen Telekom zum 31. Dezember 2009 Zinsderivate mit einem beizulegenden Zeitwert von –142 Mio. € (2008: –67 Mio. €) designiert und einem Nominalvolumen von 3,7 Mrd. € (2008: 2,7 Mrd. €) als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Cash-Flow Hedges. Die Laufzeiten der Sicherungsbeziehungen enden in den Jahren 2012 bis 2014. Aus der erfolgsneutralen Realisierung der Wertveränderung der Sicherungsgeschäfte resultieren im Geschäftsjahr 2009 in der Neubewertungsrücklage erfasste Verluste von 83 Mio. € (2008: Verluste von 86 Mio. €). Im Geschäftsjahr 2009 wurden im Eigenkapital erfasste Verluste in Höhe von 41 Mio. € (2008: Gewinne in Höhe von 7 Mio. €) in das sonstige Finanzergebnis transferiert.

Cash-Flow Hedges – Währungsrisiken. In 2009 hat die Deutsche Telekom GBP/EUR-Fremdwährungsderivate mit Laufzeit bis zum Jahr 2022 abgeschlossen. Damit wird der EUR-Gegenwert der Nominalforderungen aus einem von der Deutsche Telekom International Finance in GBP begebenen MTN gesichert. Als Nominalvolumina werden 0,7 Mrd. GBP gegen 0,77 Mrd. € getauscht. Die Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung wird prospektiv und retrospektiv mit einem Effektivitätstest mit statistischen Methoden in Form einer Regressionsrechnung überprüft. Die Sicherungsbeziehung war zum Abschlussstichtag effektiv.

Im Geschäftsjahr 2009 wurden aus der Veränderung der beizulegenden Zeitwerte von Devisenderivaten resultierende Gewinne von insgesamt 26 Mio. € (2008: Gewinne von 146 Mio. €) im Eigenkapital (Sicherungsrücklage) erfasst. Diese Wertänderungen stellen den effektiven Teil der Sicherungsbeziehung dar. Im Geschäftsjahr 2009 wurden im Eigenkapital erfasste Gewinne in Höhe von 32 Mio. € (2008: Gewinne von 89 Mio. €) in das sonstige Finanzergebnis transferiert. Die Sicherungsmaßnahmen waren bis zum Abschlussstichtag mit keinen wesentlichen Ineffektivitäten verbunden.

Wie der Auflistung zu den beizulegenden Zeitwerten von derivativen Finanzinstrumenten zu entnehmen ist (siehe Tabelle Abschnitt Derivative Finanzinstrumente), waren bei der Deutschen Telekom zum 31. Dezember 2009 Devisentermingeschäfte mit einem beizulegenden Zeitwert von saldiert – 2 Mio. € (2008: – 13 Mio. €) und einem Gesamtvolumen von 692 Mio. € (2008: 477 Mio. €) sowie Zins-/Währungsswaps mit einem beizulegenden Zeitwert von saldiert +123 Mio. € (2008: + 90 Mio. €) und einem Gesamtvolumen von 1 890 Mio. € (2008: 1 156 Mio. €) als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Cash-Flow Hedges designiert. Die Laufzeiten der Sicherungsbeziehungen enden in den Jahren 2010 bis 2022.

Derivative Finanzinstrumente. In der folgenden Tabelle sind die bilanzierten beizulegenden Zeitwerte der verschiedenen derivativen Finanzinstrumente dargestellt. Dabei wird unterschieden, ob diese in eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39 (Fair Value Hedge, Cash-Flow Hedge) eingebunden sind oder nicht. Sonstige Derivate können zudem eingebettet (d. h. Bestandteil eines zusammengesetzten Instruments, welches einen nicht derivativen Basisvertrag enthält) sein.

in Mio. €	Buchwerte 31.12.2009	Buchwerte 31.12.2008
Aktiva		
Zinsswaps		
– Ohne Hedge-Beziehung	94	99
– In Verbindung mit Fair Value Hedges	225	660
– In Verbindung mit Cash-Flow Hedges	0	0
Devisentermingeschäfte/Devisenswaps		
– Ohne Hedge-Beziehung	91	261
– In Verbindung mit Cash-Flow Hedges	15	34
Zins-/Währungsswaps		
– Ohne Hedge-Beziehung	468	454
– In Verbindung mit Cash-Flow Hedges	155	90
Sonstige Derivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	0	3
Passiva		
Zinsswaps		
– Ohne Hedge-Beziehung	80	108
– In Verbindung mit Fair Value Hedges	52	0
– In Verbindung mit Cash-Flow Hedges	142	67
Devisentermingeschäfte/Devisenswaps		
– Ohne Hedge-Beziehung	46	277
– In Verbindung mit Cash-Flow Hedges	17	47
Zins-/Währungsswaps		
– Ohne Hedge-Beziehung	555	554
– In Verbindung mit Cash-Flow Hedges	32	0
Sonstige Derivate in Verbindung mit Cash-Flow Hedges	6	0
Eingebettete Derivate	49	35

Angaben zum Kapitalmanagement. Vorrangiges Ziel des Kapitalmanagements des Konzerns ist es, sicherzustellen, dass auch in Zukunft die Schuldentilgungsfähigkeit und die finanzielle Substanz des Konzerns erhalten bleiben.

Eine wichtige Kennzahl des Kapitalmanagements ist das Gearing, das die Netto-Finanzverbindlichkeiten ins Verhältnis zum Eigenkapital gemäß Konzern-Bilanz setzt. Die Netto-Finanzverbindlichkeiten werden von der Deutschen Telekom als eine wichtige Kenngröße gegenüber Investoren, Analysten und Ratingagenturen verwendet. Diese Kenngröße ist nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften nach den International Financial Reporting Standards und kann in der Definition und Berechnung dieser Größe bei anderen Unternehmen abweichend sein. Das Gearing erhöhte sich zum 31. Dezember 2009 im Vergleich zum Vorjahr auf 1,0 (31. Dezember 2008: 0,9). Der Zielkorridor für diese Größe liegt zwischen 0,8 und 1,2.

Herleitung der Netto-Finanzverbindlichkeiten; Eigenkapital.

in Mio. €	31.12.2009	31.12.2008
Anleihen	38 508	34 302
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4 718	4 222
Verbindlichkeiten gegenüber Nicht-Kreditinstituten aus Schuldscheindarlehen	1 057	887
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	924	1 053
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	1 909	2 009
Andere finanzielle Verbindlichkeiten	1 001	974
Brutto-Finanzverbindlichkeiten	48 117	43 447
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5 022	3 026
Finanzielle Vermögenswerte		
Available-for-Sale/Held for Trading	162	101
Derivative finanzielle Vermögenswerte	1 048	1 598
Andere finanzielle Vermögenswerte	974	564
Netto-Finanzverbindlichkeiten	40 911	38 158
Eigenkapital gemäß Konzern-Bilanz	41 937	43 112

**37 Angaben zu den Beziehungen zu
nahe stehenden Unternehmen und Personen.**

Die Bundesrepublik Deutschland (Bund) ist direkt und indirekt (über die KfW Bankengruppe) mit insgesamt 31,70% (31. Dezember 2008: 31,70%) an der Deutschen Telekom AG beteiligt. Da der Bund trotz seiner Minderheitsbeteiligung aufgrund der durchschnittlichen Hauptversammlungspräsenz eine sichere Hauptversammlungsmehrheit besitzt, ist ein Abhängigkeitsverhältnis der Deutschen Telekom gegenüber dem Bund begründet. Daher gelten der Bund und die von ihm beherrschten Unternehmen als nahe stehende Personen/Unternehmen der Deutschen Telekom.

Bundesrepublik Deutschland. Der Bundesanstalt für Post und Telekommunikation (Bundesanstalt) sind per Gesetz bestimmte Aufgaben übertragen worden, die unternehmensübergreifende Angelegenheiten der Deutschen Telekom AG sowie der Deutschen Post AG und der Deutschen Postbank AG betreffen. Die Bundesanstalt führt u. a. die Postbeamtenkrankenkasse, das Erholungswerk, die Versorgungsanstalt der Deutschen Bundespost (VAP) und das Betreuungswerk für die Deutsche Telekom AG, die Deutsche

Post AG und die Deutsche Postbank AG. Die Koordinations- und Verwaltungsaufgaben werden auf der Grundlage von Geschäftsbesorgungsverträgen wahrgenommen. Für das Geschäftsjahr 2009 wurden von der Deutschen Telekom Zahlungen in Höhe von 56 Mio. € (2008: 55 Mio. €; 2007: 52 Mio. €) geleistet. Zahlungen erfolgen zudem nach den Vorschriften des Postneuordnungsgesetzes.

Der Bund ist Kunde der Deutschen Telekom und nimmt als solcher Dienste des Unternehmens in Anspruch. Die Geschäftsbeziehungen der Deutschen Telekom bestehen jeweils unmittelbar zu den einzelnen Behörden und sonstigen staatlichen Stellen als voneinander unabhängigen Einzelkunden; die diesen gegenüber erbrachten Leistungen sind jeweils nicht erheblich für die Gesamteinnahmen der Deutschen Telekom.

Die niederländische Finanzierungstochter Deutsche Telekom International Finance hat bei der KfW Bankengruppe einen Kredit mit einem Volumen von 150 Mio. GBP aufgenommen. Die Verzinsung ist marktüblich und orientiert sich am aktuellen Rating der Deutschen Telekom AG. Die Restlaufzeit des Kredits beträgt unter einem Jahr.

Gemeinschaftsunternehmen und assoziierte Unternehmen. Die Deutsche Telekom steht mit zahlreichen assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen in Geschäftsbeziehungen.

Gegenüber dem Gemeinschaftsunternehmen Toll Collect erzielte die Deutsche Telekom im Geschäftsjahr 2009 Umsatzerlöse in Höhe von 0,1 Mrd. € (2008: 0,1 Mrd. €; 2007: 0,1 Mrd. €).

Am 31. Dezember 2009 betrug der Gesamtbestand an Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber nahe stehenden Unternehmen 0,1 Mrd. € (31. Dezember 2008: 0,1 Mrd. €). Zum gleichen Stichtag betrug der Gesamtbestand an Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber nahe stehenden Unternehmen 0,1 Mrd. € (31. Dezember 2008: 0,0 Mrd. €).

Natürliche nahe stehende Personen. Es haben keine wesentlichen Transaktionen stattgefunden.

38 Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat.

Vergütung des Vorstands.

Bei den nachfolgenden Angaben zur Vorstandsvergütung handelt es sich um die gesetzlich vorgesehenen Anhangsangaben nach dem Handelsgesetzbuch (vgl. § 314 HGB) sowie um die Angaben aufgrund der Vorgaben des Deutschen Corporate Governance Kodex. Seit dem 5. August 2009 gilt das Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG). Bei den im Folgenden dargestellten Vorstandsmitgliedern handelt es sich ausschließlich um Vertragskonstellationen, die bereits vor Inkrafttreten des Gesetzes bestanden haben. Derartige Verträge unterliegen gemäß den Gesetzesbegründungsmaterialien (Drucksache 16/13433) einem Bestandschutz. Die Basis für die Berichterstattung über die Vergütung der Vorstandsmitglieder bildet der Deutsche Rechnungslegungsstandard Nr. 17 (DRS-17).

Zusammensetzung des Vorstands zum 31. Dezember 2009. Der Vorstand der Deutschen Telekom AG besteht derzeit aus acht Mitgliedern.

Mitglied des Vorstands	Ressort
René Obermann	Vorstandsvorsitzender (CEO)/USA
Hamid Akhavan	Chief Operating Officer (COO)/Europa
Dr. Manfred Balz	Datenschutz, Recht und Compliance
Reinhard Clemens	T-Systems
Niek Jan van Damme	Deutschland
Timotheus Höttges	Finanzen (CFO)
Guido Kerkhoff	Süd- und Osteuropa
Thomas Sattelberger	Personal

Am 17. Dezember 2009 hat der Aufsichtsrat dem Wunsch von Herrn Hamid Akhavan entsprochen, sein Vorstandsmandat mit Wirkung zum 15. Februar 2010 niederzulegen.

Veränderung im Vorstand des Jahres 2009. Herr Dr. Karl-Gerhard Eick hat im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat sein Vorstandsmandat mit Ablauf des 28. Februar 2009 niedergelegt.

In der Aufsichtsratssitzung am 26. Februar 2009 hat der Aufsichtsrat Herrn Timotheus Höttges mit Wirkung zum 1. März 2009 zum neuen Vorstand Finanzen sowie Herrn Niek Jan van Damme mit Wirkung zum 1. März 2009 zum Vorstand T-Home, Sales und Service bestellt. Um auf Vorstandsebene die wachsende Bedeutung der Region Süd- und Osteuropa abzubilden und die Führung für die dort existierenden integriert tätigen Beteiligungen nach der Übernahme der Managementkontrolle bei der griechischen OTE zu bündeln, wurde ebenfalls in der Sitzung am 26. Februar 2009 mit Wirkung zum 1. März 2009 ein neues Vorstandsressort Süd- und Osteuropa eingerichtet. Herr Guido Kerkhoff trägt die Verantwortung für dieses Ressort. Er wurde mit Wirkung zum 1. März 2009 zum Mitglied des Konzernvorstands bestellt.

Der Aufsichtsrat hat am 29. April 2009 die Zusammenführung der Verantwortung für das Standardgeschäft in Festnetz und Mobilfunk für Privat- und Geschäftskunden in Deutschland in einem Vorstandsressort „Deutschland“ mit Wirkung zum 1. Juli 2009 beschlossen. Dieses Ressort wird von Herrn Niek Jan van Damme verantwortet. Die Verantwortung für das ICT-Lösungsgeschäft mit Großkunden – T-Systems – verbleibt in der Verantwortung von Herrn Reinhard Clemens. Ferner wurde mit Wirkung zum 1. Juli 2009 das Ressort des Operating Officer geschaffen, das von Herrn Hamid Akhavan verantwortet wird. In diesem neuen Ressort wird die Verantwortung für Technik, IT, Einkauf sowie Produkte & Innovation für das Standardgeschäft für Privat- und Geschäftskunden im Konzern zusammengeführt. Gleichzeitig verantwortet Herr Hamid Akhavan die Mobilfunkbeteiligungen des Konzerns in Großbritannien, den Niederlanden, Österreich, der Tschechischen Republik und Polen.

Systematik der Vorstandsvergütung und Überprüfung. Die Vergütung der Vorstandsmitglieder setzt sich aus verschiedenen Bestandteilen zusammen. Die Mitglieder des Vorstands haben auf Basis der mit ihnen geschlossenen Dienstverträge einen Anspruch auf eine jährliche feste Vergütung und eine jährliche variable Erfolgsvergütung, auf eine langfristig ausgelegte variable Vergütungskomponente (Mid-Term Incentive Plan) sowie auf Nebenleistungen und auf Anwartschaften aus einer betrieblichen Pensionszusage. Die Struktur des Vergütungssystems für den Vorstand sowie die Angemessenheit der Vergütung werden regelmäßig vom Aufsichtsrat überprüft und festgelegt.

Fixe Vergütung, variable Erfolgsvergütung und Nebenleistungen.

Die Gesamtvergütung ist bei voller Zielerreichung grundsätzlich zu etwa zwei Dritteln variabel und zu etwa einem Drittel fest ausgestaltet. Die erfolgsunabhängigen Teile bestehen aus der festen Vergütung und den Nebenleistungen sowie Pensionszusagen, während die erfolgsbezogenen Komponenten in die jährliche variable Erfolgsvergütung und eine Komponente mit langfristiger Anreizwirkung aufgeteilt sind.

Die feste Vergütung ist bei allen Vorstandsmitgliedern gemäß den aktienrechtlichen Anforderungen unter Beachtung der marktüblichen Vergütungen festgelegt (vgl. individualisierte Angaben siehe Tabelle: „Gesamtbezüge“).

Die jährliche variable Erfolgsvergütung der Vorstandsmitglieder bestimmt sich nach dem Grad der Erreichung der vom Aufsichtsrat der Deutschen Telekom AG vor Beginn des Geschäftsjahres jedem Mitglied des Vorstands erteilten Zielvorgabe. Die Zielvorgabe setzt sich aus Konzernzielen und Individualzielen der einzelnen Vorstandsmitglieder zusammen, für die die Parameter EBITDA und Konzernüberschuss ohne Sondereinflüsse und Free Cash-Flow verwendet wurden. Die Zielerreichung wird vom Aufsichtsrat für das jeweilige Geschäftsjahr festgelegt (vgl. Detailangaben hierzu siehe Tabelle: „Gesamtbezüge“).

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft kann zudem nach seinem pflichtgemäßen Ermessen außerordentliche Leistungen einzelner oder aller Vorstandsmitglieder in Form einer besonderen Erfolgstantieme vergüten.



In markt- und konzernüblicher Weise gewährt die Gesellschaft allen Mitgliedern des Vorstands aus ihren Vorstandsverträgen weitere Leistungen, die zum Teil als geldwerte Vorteile angesehen und entsprechend versteuert werden, so vor allem die Überlassung eines Geschäftsfahrzeugs sowie die Gewährung von Unfallversicherungs- und Haftpflichtschutz, und Leistungen im Rahmen einer doppelten Haushaltsführung.

Nebentätigkeiten sind grundsätzlich genehmigungspflichtig. Die Übernahme von Management- und Aufsichtsratsfunktionen in Konzerngesellschaften erfolgt grundsätzlich unentgeltlich.

Die Regelungen für den Fall der Beendigung der Vorstandstätigkeit.

Die Laufzeiten der bereits bestehenden Altverträge der Mitglieder des Vorstands sind an die Laufzeit der Bestellung zum Mitglied des Vorstands gekoppelt. Ist die Gesellschaft berechtigt, die Bestellung zu beenden, ohne dass dies zivilrechtlich auch einen sog. „wichtigen Grund“ für die gleichzeitige Beendigung des Dienstvertrags darstellt, so erhält das Vorstandsmitglied einen Anspruch auf eine vertraglich festgelegte Abfindung. Diese berechnet sich (abgezinst) für die fiktive Restlaufzeit der Bestellung in der laufenden Vorstandsamtperiode (maximal für 36 Monate) auf Basis von 100 % des festen Jahresgehalts und 75 % der variablen Vergütung mit einer unterstellten Zielerreichung von 100 %.

Die Vorstandsverträge der Deutschen Telekom AG enthalten keine Zusagen für Leistungen aus Anlass der Beendigung der Vorstandstätigkeit infolge eines Kontrollwechsels.

In Vorstandsverträgen, die im Laufe des Geschäftsjahres 2009 abgeschlossen worden sind, wurde für den Fall der vorzeitigen Beendigung ohne wichtigen Grund eine Ausgleichszahlung vorgesehen, deren Höhe entsprechend den Regelungen des Deutschen Corporate Governance Kodex auf maximal zwei Jahresvergütungen begrenzt ist (Abfindungs-Cap) und die nicht höher als die Vergütung für die Restlaufzeit des Anstellungsvertrags sein darf.

Die Verträge der Vorstandsmitglieder sehen grundsätzlich ein nachvertragliches Wettbewerbsverbot vor. Den Mitgliedern des Vorstands ist es ansonsten vertraglich untersagt, während der Dauer von einem Jahr nach Ausscheiden Leistungen an oder für einen Wettbewerber zu erbringen. Hierfür erhalten sie als Karenzentschädigung eine Zahlung in Höhe der zuletzt bezogenen jährlichen Festvergütung.

Zusage einer betrieblichen Altersversorgung. Die Mitglieder des Vorstands haben eine Zusage auf eine betriebliche Altersversorgung. Diese ist in Abhängigkeit des individuellen Jahresgehalts ausgestaltet. Das bedeutet, dass die Vorstände im Versorgungsfall pro abgeleistetem Dienstjahr einen festgelegten Prozentsatz der letzten festen Jahresvergütung vor Eintritt des Versorgungsfalls als betriebliche Altersversorgung erhalten. Die wesentlichen Inhalte der Versorgungszusagen der im Geschäftsjahr 2009 aktiven Vorstandsmitglieder sind im Folgenden beschrieben.

Die Vorstandsmitglieder erhielten eine Zusage auf Versorgungsleistungen in Form eines lebenslangen Ruhegelds ab Vollendung des 62. Lebensjahres bzw. einer Invalidenrente oder in Form einer vorgezogenen Altersrente mit Vollendung des 60. Lebensjahres (mit den üblichen versicherungsmathematischen Abschlägen). Die Höhe des betrieblichen Ruhegelds berechnet sich auf Basis der bis zum Ausscheiden abgeleisteten anrechenbaren Dienstzeit als Vorstand.

Das jährliche Ruhegeld errechnet sich aus einem Basisprozentsatz (6 % für Herrn René Obermann und Herrn Dr. Karl-Gerhard Eick bzw. 5 % für die übrigen Vorstandsmitglieder) der festen Jahresvergütung bei Beendigung des Dienstverhältnisses, multipliziert mit der in Jahren ausgedrückten anrechenbaren Dienstzeit. Nach zehn Jahren Vorstandszugehörigkeit ist der maximale Versorgungsgrad (60 % bzw. 50 %) erreicht. Versorgungszahlungen unterliegen einer üblichen jährlichen Dynamisierung (3 % für Herrn René Obermann und Herrn Dr. Karl-Gerhard Eick bzw. 1 % für die übrigen Vorstandsmitglieder). Im Fall einer dauernden Arbeitsunfähigkeit (Invalidität) wird jeweils die Dienstzeit bis zum Ende der laufenden Bestellperiode für die Berechnung der Versorgung zugrunde gelegt. Mit Herrn Hamid Akhavan ist aufgrund seiner US-Staatsbürgerschaft an Stelle einer Versorgungszusage eine Regelung im Sinne eines „pension substitute“ vereinbart. Die hieraus für jedes vollständig abgeleistete Dienstjahr resultierende jährliche Zahlung wird in der Tabelle „Gesamtbezüge“ innerhalb der Angaben der sonstigen Bezüge ausgewiesen. Die Versorgung von Herrn Dr. Manfred Balz wird entsprechend den bisherigen Regelungen seines Vorarbeitsverhältnisses (Kapitalkontenplan der Deutschen Telekom AG) fortgeführt. Die beiden im Geschäftsjahr 2009 neu bestellten Vorstandsmitglieder Herr Guido Kerkhoff und Herr Niek Jan van Damme partizipieren ebenfalls nicht an den oben beschriebenen Regelungen zur Vorstandsversorgung. Die Versorgungsregelungen beider Herren werden mit Beginn der Vorstandstätigkeit in ein neues Vorstandsversorgungsmodell überführt, welches vom Aufsichtsrat zu Beginn des Geschäftsjahrs 2010 beschlossen werden soll. Beiden Vorstandsmitgliedern wurde diesbezüglich zugesagt, dass es zu keiner Schlechterstellung gegenüber ihrer vorherigen Versorgungszusage als Angestellte kommen wird.

Darüber hinaus enthalten die Versorgungsvereinbarungen Regelungen zur Hinterbliebenenversorgung in Form von Witwen- und Waisenrentenansprüchen. Ein Anspruch auf Witwenrente ist in speziell geregelten Sonderfällen ausgeschlossen. Schlussendlich sind in den Versorgungszusagen Anrechnungstatbestände marktüblich geregelt.

Die Gesellschaft übernimmt für einige Vorstandsmitglieder noch die Beiträge inklusive deren Besteuerung für eine Risikolebensversicherung mit marktüblicher Deckung (1,3 Mio. €). Die hieraus entstandenen Kosten werden im Rahmen der geldwerten Vorteile mit ausgewiesen.

Komponenten mit mittel- bzw. langfristiger Anreizwirkung.

Mid-Term Incentive Plan. Die Mitglieder des Vorstands nehmen an dem im Geschäftsjahr 2004 eingeführten Mid-Term Incentive Plan der Deutschen Telekom AG (MTIP) teil (siehe hierzu die vorstehenden Ausführungen zum MTIP unter Angabe 34).

Vergütung mit Anreizwirkung aus MTIP.

in € ^a	MTIP 2009 Maximaler Auslobungsbetrag	MTIP 2009 Beizulegender Zeitwert zum Zeitpunkt der Gewährung	Gesamtaufwand aktienbasierte Vergütung 2009	MTIP 2008 Maximaler Auslobungsbetrag	Gesamtaufwand aktienbasierte Vergütung 2008
René Obermann	750 000	76 613	257 518	750 000	444 591
Dr. Karl-Gerhard Eick ^b	0	0	(250 939)	630 000	439 520
Hamid Akhavan	480 000	49 032	164 812	480 000	275 023
Dr. Manfred Balz	330 000	33 710	62 004	168 000	122 830
Reinhard Clemens	420 000	42 903	63 869	420 000	44 580
Timotheus Höttges	450 000	45 968	154 511	450 000	240 435
Guido Kerkhoff ^c	360 000	36 774	70 366	0	0
Thomas Sattelberger	515 000	52 607	173 887	515 000	152 452
Niek Jan van Damme ^c	295 000	30 134	41 502	0	0
	3 600 000	367 741	737 530	3 413 000	1 719 431

^a Beizulegender Zeitwert ermittelt nach dem sog. Monte-Carlo-Modell.

^b Aufgrund seines Ausscheidens mit Wirkung zum 28. Februar 2009 wurde Herrn Dr. Karl-Gerhard Eick für das Jahr 2009 keine weitere Tranche des MTIP ausgelobt. Die Auslobungsbeträge für die Tranchen 2007 und 2008 sind gemäß der Aufhebungsvereinbarung erloschen, sodass sich aus der Auflösung der bestehenden Rückstellung für Herrn Dr. Karl-Gerhard Eick im Jahr 2009 ein Ertrag ergibt.

^c Herr Guido Kerkhoff und Herr Niek Jan van Damme partizipieren an der MTIP-Tranche 2008 noch aufgrund ihrer Tätigkeiten im Konzern vor der Bestellung zu Vorstandsmitgliedern.

Aktienoptionsplan 2001. Der Aktienoptionsplan 2001 der Gesellschaft wurde mit Beschlussfassung der Hauptversammlung vom 18. Mai 2004 geschlossen. Bereits ab dem Geschäftsjahr 2002 wurden für Mitglieder des Vorstands keine Aktienoptionen mehr ausgeben.

Herr Hamid Akhavan, Herr Timotheus Höttges und Herr René Obermann nehmen noch aus ihrer vorherigen Tätigkeit für T-Mobile an der Tranche 2002 des Aktienoptionsplans 2001 teil. Herr Dr. Manfred Balz und Herr Guido Kerkhoff partizipieren noch aus ihrem Angestelltenverhältnis vor der Berufung zum Vorstandsmitglied am Aktienoptionsplan.

Die gewährten Aktienoptionen sind im Rahmen der Vorgaben ausübbar; bislang erfolgte jedoch noch keine Ausübung. Der Bestand an Aktienoptionen ist in Bezug auf die im Geschäftsjahr 2009 aktiven Vorstandsmitglieder unverändert zum Vorjahr.

Die Anzahl der Aktienoptionen ergibt sich im Einzelnen aus der folgenden Tabelle:

Vergütung mit Anreizwirkung aus Aktienoptionsplänen.

		Optionen	Wert der Optionen	Optionen	Wert der Optionen	Gewichteter Durchschnitt der Ausübungspreise der Aktienoptionen in €
		AOP 2001 Tranche 2001	bei Begebung (2001)	AOP 2001 Tranche 2002	bei Begebung (2002)	
		Anzahl	in €	Anzahl	in €	
René Obermann	2009	48 195	4,87	28 830	3,79	23,40
	2008	48 195		28 830		
Hamid Akhavan	2009	0		19 840	3,79	12,36
	2008	0		19 840		
Dr. Manfred Balz	2009	32 130	4,87	17 360	3,79	23,81
	2008	32 130		17 360		
Reinhard Clemens	2009	0		0		
	2008	0		0		
Niek Jan van Damme	2009	0		0		
	2008	0		0		
Timotheus Höttges	2009	0		17 050	3,79	12,36
	2008	0		17 050		
Guido Kerkhoff *	2009	0		4 650	3,79	12,36
	2008	0		4 650		
Thomas Sattelberger	2009	0		0		
	2008	0		0		
Dr. Karl-Gerhard Eick	2009	0		0		
	2008	163 891		0		
	2009	80 325		87 730		
	2008	244 216		87 730		

* Herr Guido Kerkhoff hat an dem Aktienoptionsplan noch vor Bestellung zum Vorstandsmitglied aufgrund seiner Angestelltentätigkeit bei der Deutschen Telekom AG teilgenommen. Durch seine Einbeziehung in oben dargestellter Tabelle hat sich somit die Anzahl der für Vorstandsmitglieder ausgegebenen Optionen gegenüber dem Vorjahr verändert, weil Herr Guido Kerkhoff 2008 noch kein Vorstandsmitglied war.

Die Bandbreite der Ausübungspreise der Optionen von Herrn René Obermann und Herrn Dr. Manfred Balz variiert zwischen 12,36 € und 30,00 €.

Aufgrund der Teilnahme der verbleibenden Vorstandsmitglieder an nur jeweils einer Tranche des Aktienoptionsplans sind keine Bandbreiten anzugeben.

Aus den am 31. Dezember 2009 ausstehenden Optionen für Vorstandsmitglieder ergibt sich ein gewichteter Durchschnitt der restlichen Vertragslaufzeit von 2,0 Jahren.

■ Siehe im Übrigen die Ausführungen zum AOP vorstehend unter Angabe 34.

Vorstandsvergütung für das Geschäftsjahr 2009. Unter Zugrundelegung der rechtlichen und sonstigen Vorgaben werden im Folgenden Bezüge der derzeitigen Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2009 mit insgesamt 13 711 623 € (2008: 14 910 486 €) ausgewiesen. Diese beinhalten die feste Jahresvergütung sowie sonstige Leistungen, geldwerte Vorteile und Sachbezüge, die variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2009 und die beizulegenden Zeitwerte des MTIP 2009 zum Zeitpunkt der Gewährung. Der aus der betrieblichen Altersversorgung resultierende Pensionsaufwand wird durch die Angabe der Service Costs dargestellt. Die sonstigen Bezüge sind vollständig erfolgsunabhängig.

Gesamtbezüge. Die Vergütung des Vorstands ergibt sich im Einzelnen aus der nachfolgenden Tabelle:

in €		Festes Jahresgehalt	Sonstige Bezüge	Variable Vergütung	MTIP (Beizulegender Zeitwert zum Zeitpunkt der Gewährung)	Summe	Pensionsaufwand (Service Costs)
René Obermann	2009	1 250 000	37 233	1 365 000	76 613	2 728 846	549 326
	2008	1 250 000	86 262	1 762 500	116 738	3 215 500	495 302
Dr. Karl-Gerhard Eick (bis 28. Februar 2009)	2009	183 750	17 371	183 750	0	384 871	753 839
	2008	1 054 375	49 290	1 513 028	98 060	2 714 753	704 526
Hamid Akhavan	2009	800 000	611 878 *	789 600	49 032	2 250 510	0
	2008	800 000	613 588 *	1 178 400	74 712	2 666 700	0
Dr. Manfred Balz	2009	660 000	19 204	468 600	33 710	1 181 514	423 373
	2008	127 742	4 641	122 485	26 149	281 017	117 570
Reinhard Clemens	2009	658 333	31 531	825 750	42 903	1 558 517	302 817
	2008	650 000	33 463	1 106 250	65 373	1 855 086	261 469
Timotheus Höttges	2009	750 000	21 583	803 250	45 968	1 620 801	244 599
	2008	750 000	24 506	1 116 000	70 043	1 960 549	204 936
Guido Kerkhoff (seit 1. März 2009)	2009	433 333	11 874	692 250	36 774	1 174 231	230 190
	2008	-	-	-	-	-	-
Thomas Sattelberger	2009	800 000	5 687	976 250	52 607	1 834 544	865 667
	2008	800 000	44 221	1 292 500	80 160	2 216 881	948 713
Niek Jan van Damme (seit 1. März 2009)	2009	366 667	31 538	549 450	30 134	977 789	231 583
	2008	-	-	-	-	-	-
	2009	5 902 083	787 899	6 653 900	367 741	13 711 623	3 601 394
	2008	5 432 117	855 971	8 091 163	531 235	14 910 486	2 732 516

* Herr Hamid Akhavan erhält wegen seiner US-Staatsbürgerschaft neben der „pension substitute“ einen pauschalen monatlichen Steuerausgleich aufgrund unterschiedlicher Besteuerungsregeln in Deutschland und den USA.



Die in 2009 vorgenommenen Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen betragen 4 081 024 € (2008: 3 236 348 €). In diesem Betrag sind Dienstzeitaufwendungen (Service Costs) in Höhe von 3 601 394 € (2008: 2 732 516 €) und Zinsaufwendungen (Interest Costs) in Höhe von 479 630 € (2008: 503 832 €) enthalten.

Aus der mit Herrn Dr. Karl-Gerhard Eick mit Wirkung zum 28. Februar 2009 geschlossenen Aufhebungsvereinbarung resultieren zum Bilanzstichtag keine berichtspflichtigen rechtlichen Verpflichtungen. Im Rahmen dieser Vereinbarung wurden alle bestehenden Anrechte auf Aktienoptionen und die noch ausgelobten Tranchen des MTIP 2007 und 2008 entschädigungslos aufgehoben. Für den Zeitraum bis zum 28. Januar 2009 wurde Herrn Dr. Karl-Gerhard Eick neben seinem anteiligen festen Jahresgehalt auch noch eine anteilige variable Erfolgsvergütung für das Jahr 2009 zugesagt, die auf Basis einer Zielerreichung von 100 % festgesetzt wurde. Die erworbene Versorgungsanwartschaft war zum Zeitpunkt des Ausscheidens bereits gesetzlich unverfallbar, sodass sie mit Stand 28. Februar 2009 erhalten bleibt.

Kein Mitglied des Vorstands hat im abgelaufenen Geschäftsjahr Leistungen oder entsprechende Zusagen von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied erhalten.

Frühere und ausgeschiedene Mitglieder des Vorstands. Für Leistungen und Ansprüche früherer und ausgeschiedener Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene sind 4 249 734 € (2008: 4 140 947 €) als Gesamtbezüge ausgewiesen.

Für laufende Pensionen und Anwartschaften auf Pensionen wurden für diesen Personenkreis sowie deren Hinterbliebene 96 259 798 € (31. Dezember 2008: 78 477 282 €) als Rückstellungen (Bewertung nach IAS 19) passiviert.

Sonstiges. Die Gesellschaft hat keine Kredite an Vorstandsmitglieder bzw. ehemalige Vorstandsmitglieder gewährt.

Vergütung des Aufsichtsrats.

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats wird in § 13 der Satzung der Deutschen Telekom AG geregelt. Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten eine feste jährliche Vergütung von 20 000,00 €. Sie können bei entsprechender Entwicklung des Konzernüberschusses je Stückaktie eine variable erfolgsorientierte Vergütung erhalten, die sich in kurzfristige und langfristige Bestandteile unterteilt.

Die kurzfristige erfolgsorientierte Vergütung beträgt 300,00 € je volle 0,01 €, um die der Konzernüberschuss pro Stückaktie im jeweiligen Geschäftsjahr, für das die Vergütung gezahlt wird, den Betrag von 0,50 € übersteigt.

Die langfristige erfolgsorientierte Vergütung beträgt 300,00 € für jeweils 4 %, um die der Konzernüberschuss pro Stückaktie des zweiten dem jeweiligen Geschäftsjahr nachfolgenden Geschäftsjahres (Referenzjahr) den Konzernüberschuss pro Stückaktie des dem jeweiligen Geschäftsjahr vorangegangenen Geschäftsjahres übersteigt. Die langfristige erfolgsorientierte Vergütung ist jedoch höchstens so hoch wie die langfristige erfolgsorientierte jährliche Vergütung für das dem jeweiligen Geschäftsjahr vorausgegangene Geschäftsjahr, sofern nicht der Konzernumsatz im Referenzjahr den Konzernumsatz des dem jeweiligen Geschäftsjahr vorangegangenen Geschäftsjahres übersteigt.

Die kurzfristige und die langfristige erfolgsorientierte Vergütung sind jeweils auf maximal 20 000,00 € begrenzt.

Darüber hinaus darf die kurzfristige erfolgsorientierte Vergütung insgesamt 0,02 % des im festgestellten Jahresabschluss des jeweiligen Geschäftsjahres ausgewiesenen Bilanzgewinns der Gesellschaft, dieser vermindert um einen Betrag von 4 % der auf den geringsten Ausgabebetrag der Aktien geleisteten Einlagen zum Ende des Geschäftsjahres, nicht überschreiten.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Doppelte, der stellvertretende Vorsitzende das Eineinhalbfache der Vergütung eines einfachen Aufsichtsratsmitglieds. Die Vergütung erhöht sich außerdem für jede Mitgliedschaft in einem Aufsichtsratsausschuss (außer Vermittlungsausschuss sowie Nominierungsausschuss) jeweils um das 0,5-fache und für jeden Vorsitz in einem Aufsichtsratsausschuss zusätzlich jeweils um das 0,5-fache, höchstens jedoch um das 2-fache der jährlichen Vergütung. Aufsichtsratsmitglieder, die nicht während des ganzen Geschäftsjahres im Amt waren, erhalten für jeden angefangenen Monat ihrer Tätigkeit ein Zwölftel der Vergütung.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für jede Sitzung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse, an der sie teilgenommen haben, ein Sitzungsgeld von 200,00 €. Die auf die Vergütung und Auslagen zu zahlende Umsatzsteuer wird von der Gesellschaft erstattet.

Die Gesamtvergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für 2009 beträgt 709 400,00 € (zzgl. Umsatzsteuer).

Kredite wurden den Mitgliedern des Aufsichtsrats nicht gewährt.

Die **Aufsichtsratsvergütung** 2009 verteilt sich auf die einzelnen Mitglieder wie folgt:

in €	Fixumvergütung inkl. Sitzungsgeld	Kurzfristige Variable	Summe (netto)	Bewertung des langfristigen Vergütungsanspruchs ^a
Aufsichtsratsmitglied				
Asmussen, Jörg	32 400,00	0,00	32 400,00	0,00
Becker, Hermann Josef	42 800,00	0,00	42 800,00	0,00
Brandl, Monika	21 400,00	0,00	21 400,00	0,00
Bury, Hans Martin	42 000,00	0,00	42 000,00	0,00
Falbisoner, Josef	21 400,00	0,00	21 400,00	0,00
Dr. von Grünberg, Hubertus	31 400,00	0,00	31 400,00	0,00
Guffey, Lawrence H.	42 600,00	0,00	42 600,00	0,00
Hocker, Ulrich	21 400,00	0,00	21 400,00	0,00
Holzwarth, Lothar ^b	42 400,00	0,00	42 400,00	0,00
Kallmeier, Hans-Jürgen	21 400,00	0,00	21 400,00	0,00
Kühnast, Sylvia	21 400,00	0,00	21 400,00	0,00
Prof. Dr. Lehner, Ulrich (Vorsitzender)	73 400,00	0,00	73 400,00	0,00
Litzenberger, Waltraud	64 600,00	0,00	64 600,00	0,00
Löffler, Michael	21 400,00	0,00	21 400,00	0,00
Prof. Dr. Reitzle, Wolfgang (bis 31. Dezember 2009)	20 800,00	0,00	20 800,00	0,00
Prof. Dr. von Schimmelmann, Wulf (bis 31. Dezember 2009)	21 000,00	0,00	21 000,00	0,00
Schröder, Lothar (stellv. Vorsitzender) ^c	63 400,00	0,00	63 400,00	0,00
Dr. Schröder, Ulrich	21 000,00	0,00	21 000,00	0,00
Sommer, Michael	20 600,00	0,00	20 600,00	0,00
Dr. h. c. Walter, Bernhard	62 600,00	0,00	62 600,00	0,00
	709 400,00	0,00	709 400,00	0,00

^a Zum Zwecke der Ermittlung eines Rückstellungsbetrags wurde hypothetisch zugrunde gelegt, dass der Konzernüberschuss pro Stückaktie in 2011 dem Konzernüberschuss pro Stückaktie in 2009 entsprechen wird. Ausgehend von dieser Prämisse ergibt sich für den Vergleichszeitraum 2008 bis 2011 kein Anspruch bezogen auf das Gesamtjahr.

^b Für ein Aufsichtsratsmandat bei der T-Systems Business Services GmbH (bis 1. April 2009 – Verschmelzung auf die Deutsche Telekom AG), Bonn, einer 100%-Tochtergesellschaft der Deutschen Telekom AG, hat Herr Lothar Holzwarth von dieser Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2009 eine Aufsichtsratsvergütung in Höhe von 2 666,66 € erhalten.

^c Für ein Aufsichtsratsmandat bei der T-Mobile Deutschland GmbH, Bonn, einer 100%-Tochtergesellschaft der Deutschen Telekom AG, hat Herr Lothar Schröder von dieser Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2009 eine Aufsichtsratsvergütung in Höhe von 17 400,00 € erhalten.



39 Erklärung gemäß § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex.

Vorstand und Aufsichtsrat der Deutschen Telekom AG haben die nach § 161 des AktG vorgeschriebene Erklärung abgegeben und den Aktionären auf der Internetseite der Deutschen Telekom AG zugänglich gemacht. Der vollständige Wortlaut der Entsprechenserklärung ist über die Internetseite der Deutschen Telekom (www.telekom.com) im Bereich „Investor Relations“ unter der Rubrik „Corporate Governance“ zugänglich.

40 Ereignisse nach der Berichtsperiode.

Veränderungen im Vorstand. Der Aufsichtsrat der Deutschen Telekom hat am 29. Januar 2010 dem Vorschlag des Vorstands zugestimmt, die Zuständigkeiten für die bisherigen Aufgabenbereiche von Herrn Hamid Akhavan zunächst kommissarisch zu regeln. Die Vorstandsmitglieder Herr Guido Kerkhoff und Herr Reinhard Clemens übernehmen kommissarisch die Aufgaben von Herrn Hamid Akhavan. Herr Guido Kerkhoff wird ab dem 15. Februar 2010 kommissarisch für die Region Europa (Großbritannien, die Niederlande, Österreich, Polen und Tschechische Republik) sowie International Sales und Service zuständig sein. Herr Reinhard Clemens übernimmt ab diesem Zeitpunkt konzernübergreifend die Führung der restlichen COO-Bereiche wie Produkte & Innovation, Technik, IT und Einkauf – dies ebenfalls kommissarisch.

Regulierung TAL, Zugang Kabelkanal, Dark Fibre. Das Bundesverwaltungsgericht hat der Revision mit Urteil vom 27. Januar 2010 teilweise stattgegeben und die Regulierungsverfügung rechtskräftig aufgehoben, soweit darin der Zugang zur Dark Fibre angeordnet wurde. Begründet wird die Entscheidung damit, dass die Anfangsinvestitionen der Deutschen Telekom in den Glasfaserausbau nicht hinreichend berücksichtigt werden.

41 Honorare und Dienstleistungen der Abschlussprüfer gemäß § 314 HGB.

Das für die Abschlussprüfer des Konzernabschlusses im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar gliedert sich wie folgt:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft.

in Mio. €	2009
Abschlussprüferleistungen	9
Andere Bestätigungsleistungen	7
Steuerberatungsleistungen	0
Sonstige Leistungen	10
	26

Ernst & Young GmbH.

in Mio. €	2009
Abschlussprüferleistungen	8
Andere Bestätigungsleistungen	8
Steuerberatungsleistungen	1
Sonstige Leistungen	0
	17

Unter den Honoraren für Abschlussprüferleistungen werden insbesondere Honorare für die gesetzliche Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses ausgewiesen sowie Honorare für weitere Prüfungsleistungen vor allem im Zusammenhang mit der Prüfung des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung nach dem Sarbanes-Oxley Act 404.

Bei den Honoraren für andere Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen handelt es sich vor allem um Entgelte für die prüferische Durchsicht der Zwischenabschlüsse sowie die prüferische Begleitung im Rahmen der Dokumentation des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung nach dem Sarbanes-Oxley Act 404.

Steuerberatungsleistungen beinhalten im Wesentlichen Honorare für erbrachte Steuerberatungsleistungen im Zusammenhang mit laufenden und geplanten Transaktionen.

Die Honorare für sonstige Leistungen umfassen überwiegend Beratungsleistungen und Unterstützung im Zusammenhang mit der Erfüllung von Anforderungen, die von der Bundesnetzagentur und anderen Behörden an die Gesellschaft gestellt werden.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter.

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Bonn, den 8. Februar 2010

Deutsche Telekom AG
Der Vorstand

René Obermann

Hamid Akhavan

Dr. Manfred Balz

Reinhard Clemens

Niek Jan van Damme

Timotheus Höttges

Guido Kerkhoff

Thomas Sattelberger

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers.

Wir haben den von der Deutsche Telekom AG, Bonn, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben. Ergänzend wurden wir beauftragt zu beurteilen, ob der Konzernabschluss auch den IFRS insgesamt entspricht.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung unter ergänzender Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften sowie den IFRS insgesamt und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart/Frankfurt am Main, den 8. Februar 2010

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Prof. Dr. Wollmert)
Wirtschaftsprüfer

(Forst)
Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Prof. Dr. Kämpfer)
Wirtschaftsprüfer

(Tandetzki)
Wirtschaftsprüfer