



A MATÁV 2001. HÁROMNEGYED ÉVES EREDMÉNYEI

BUDAPEST, 2001. november 13. – A Matáv (NYSE: MTA.N és BÉT: MTAV.BU), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2001. háromnegyed éves gazdasági eredményeit.

A fobb eredmények a következők:

A bevételek 23,4%-kal nőttek (euróban kifejezve 23,6%-kal, dollárban 17,8%-kal) és 403,8 milliárd forintot tettek ki (1.563,5 millió euró, illetve 1.400,3 millió dollár), a 2000 első kilenc hónapjában elért 327,3 milliárd forinthez képest.

- A vezetékes távközlési szegmensben a növekedéshez főleg az előfizetési díjbevételek 23,5%-os és az egyéb díjbevételek 19,7%-os emelkedése járult hozzá a díjsomagok értékesítésének fellendülése és a magasabb havi díjak nyomán, továbbá a bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások 27,4%-os bevételnövekedése a menedzselt bérelt vonalak, az ISDN csatlakozások, valamint az internet- és kábeltelevíziós előfizetők erőteljes gyarodásának köszönhetően.
- A mobil üzleti szegmens bevételei 24,3%-kal nőttek a Westel ügyfélkörének 60,8%-os bővülése hatására az utóbbi egy év során. A harmadik negyedévben 133.521 volt az ügyfélszám nettó növekedése, az egy ügyfélre jutó átlagos bevétel kissé emelkedett. Az év első kilenc hónapjában az EBITDA ráta 39,7%-ra nőtt.
- A MakTel 44,8 milliárd forinttal járult hozzá a Matáv bevételeihez. A bevételnövekedés fő forrásai a mobil és a belföldi vezetékes távközlési bevételek voltak a harmadik negyedévben.

Az EBITDA (pénzügyi költségek, adófizetés és amortizáció előtti eredmény) 14,3%-kal nőtt (euróban kifejezve 14,5%-kal), és 174,4 milliárd forintot tett ki (675,3 millió euró, illetve 604,8 millió dollár), az egy évvel ezelőtti 152,6 milliárd forinttal szemben. Az EBITDA javulását a mobil szegmens EBITDA-növekedése és a MakTel hozzájárulása eredményezte. Az EBITDA ráta 2001 első kilenc hónapjában 43,2%-ot tett ki, az egy évvel korábbi 46,6%-kal szemben.

A nettó eredmény 54,5 milliárd forint volt (210,9 millió euró, illetve 188,9 millió dollár), a 2000 első kilenc hónapjában elért 62,3 milliárd forinttal szemben. Az eredmény ráta 13,5% volt 2001 első kilenc hónapjában az előző évi 19,0 %-kal szemben.

Straub Elek elnök-vezérigazgató így értékelte az eredményeket: “Örömmel számolok be üzletágaink folytatódó, egészséges növekedéséről, amely megerősít abban, hogy kitűzött céljainkat, miszerint idén éves szinten a Matáv csoport bevételnövekedése 22%-nál magasabb, EBITDA rátája pedig 42% fölött lesz, elérjük.”

Vezetékes szegmens: Növekvő előfizetési, díjcsomag- és adatátviteli bevételek

A Matáv vezetékes üzletág marketing stratégiájának eredményeként, amely a forgalom növelését célozza a nagyobb értékű szolgáltatások értékesítése révén, jelentős mértékben – éves szinten 69,4%-kal – nőtt az ISDN csatornák száma, elérve a Matáv összes vezetékes vonalának 13,9%-át.

Az előfizetési, belépési és egyéb díjakból származó bevételek 17,7%-kal nőttek a 2001. február 1-jével bevezetett előfizetési díjemelést, az 1,2%-os átlagos vonalszámnövekedés és a díjcsomagok értékesítésének fellendülése nyomán, amit részben mérsékelt a belépési díjakból származó bevételek csökkenése.

A belföldi percforgalom éves szinten 6,1%-kal emelkedett az internethasználat és a vezetékesből mobilba irányuló forgalom növekedésének köszönhetően. A volumenbővülést ellensúlyozták az alacsonyabb forgalmi díjak, valamint az internetes hívások arányának növekedése.

Az adatkommunikációs bevételek továbbra is erőteljes, éves szinten 27,4%-os növekedése az ISDN adatátviteli, a menedzselt bérelt vonali, az internet- és a kábeltelevíziós bevételek növekedésének köszönhető. A menedzselt bérelt vonalak száma 33,0%-kal 10.914-re, az internetelőfizetők száma 46,9%-kal 118.650-re nőtt, a kábelTV-csatlakozások száma pedig 25,3%-kal 291.844-re emelkedett éves szinten.

Az év első kilenc hónapjában történt 1.700 fős létszámleépítés hatására az egy alkalmazottra jutó vezetékes vonalszám 306,5-re nőtt az időszak végére.

Mobil szegmens: Továbbra is erőteljes növekedés, javuló ráták

A mobil szegmens bevételei erőteljes, 24,3%-os növekedéssel elérték a 143,4 milliárd forintot. Ennek fő forrása a Westel ügyfélkörének nagyarányú, éves szinten 60,8%-os bővülése volt, amely növekedés némileg lelassult a harmadik negyedévben, miközben a csökkenő ügyfélakvizíciós költségek hatására nőtt a nyereséesség. A mobil üzleti szegmens EBITDA rátája 39,7%-ra nőtt a kilenc hónapos időszakban.

A Westel megőrizte piacvezető pozícióját: szeptember végén 2.169.434 előfizetővel és 51,7%-os GSM piaci részesedéssel rendelkezett. A negyedév végén az előre fizetett kártyás ügyfelek aránya az összes előfizető 63%-ára emelkedett az egy évvel korábbi 45%-kal szemben.

Noha az erőteljes volumenbővülés zömét az előre fizetett kártyák értékesítése tette ki, az egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom (MOU) és az egy ügyfélre jutó bevétel (ARPU) szintje nem csökkent az elmúlt háromnegyed év során a meglévő ügyfelek növekvő forgalmának köszönhetően, ami ellensúlyozta az új ügyfelek által generált egy előfizetőre jutó alacsonyabb forgalmat. Az értéknövelt szolgáltatásokból származó bevételek 90%-kal nőttek, és a teljes szolgáltatási bevételek 6,6%-át tették ki a kilenck hónapos időszakban.

Az egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom 149 perc, az egy ügyfélre jutó átlagos havi bevétel pedig 7.031 forint volt az év első kilenc hónapjában, az előző év azonos időszakában elért 185 perc valamint 9.431 forinttal szemben. A lemorzsolódás mértéke éves szintre vetítve 14,1% volt.

Mint azt korábban a vállalat már bejelentette, a Matáv, jelenleg a Westel és a Westel 0660 51%-os tulajdonosa szeptemberben értesítette a Deutsche Telekomot a maradék, jelenleg a Deutsche Telekom tulajdonában levő 49% Westel és Westel 0660 részesedésekre vonatkozó vételi opció lehívásának szándékáról. A tervek szerint a tranzakció zárására a 2001. év végéig kerül sor.

Nemzetközi szegmens növekvő hozzájárulása a csoport bevételeihez, tovább javuló ráták

A nemzetközi szegmens legdinamikusabban növekvő bevételei a MakTel mobil távközlési bevételei és a MakTel belföldi vezetékes távközlési bevételei voltak a mobil előfizetők számának növekedése és a harmadik negyedévben megvalósult vezetékes telefondíj kiegyenlítés újabb lépésének eredményeként. A Matáv nemzetközi szegmensének háromnegyed éves EBITDA rátája 53,3% volt. Szeptember végén a MakTel 541.743 vezetékes, 184.641 mobil- és 18.527 internetelőfizetővel rendelkezett.

A Matáv Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója. A Matáv a távbeszélő, adatátviteli és értéknövelt szolgáltatások széles skáláját nyújtja, és leányvállalatai révén Magyarország legnagyobb mobil távközlési szolgáltatója. A Matáv többségi részesedéssel rendelkezik a MakTelt – Macedónia kizárólagos vezetékes és mobil szolgáltatóját – irányító Stonebridge Communications AD-ben. A Matáv fontosabb részvényesei a 2001. szeptember 30-i állapot szerint: MagyarCom, a Deutsche Telekom AG tulajdona (59,49%); míg a részvények 40,51%-a nyilvános forgalomban van.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések inherens kockázatokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2000. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletéhez (SEC), azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz nyújtottunk be.

A Matáv háromnegyed éves részletes gyorsjelentése a Matáv weboldalán (www.matav.hu/vilag/befektetoknek), valamint a Budapesti Értéktőzsde weboldalán (www.bet.hu, Forgalmazott Értékpapírok / Kibocsátói Hírek) olvasható.

MATÁV Konszolidált IAS Mérlegek (millió forintban)	2000. dec. 31-én (auditált)	2000. szept. 30-án (nem auditált)	2001. szept. 30-án (nem auditált)	2001. szept. 30./ 2000. szept. 30. % változás
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	13 296	10 059	13 004	29,3%
Értékpapírok	6 045	6 992	473	(93,2%)
Követelések	71 951	72 989	86 160	18,0%
Készletek	10 587	10 376	10 373	(0,0%)
Forgóeszközök összesen	101 879	100 416	110 010	9,6%
Tárgyi eszközök	561 702	555 635	653 304	17,6%
Immateriális javak	51 964	38 819	102 038	162,9%
Társult vállalatok és egyéb hosszú lejáratú befektetések	14 062	14 390	11 703	(18,7%)
Befektetett eszközök	627 728	608 844	767 045	26,0%
Hosszú lejáratú követelések	15 902	6 212	21 049	238,8%
Eszközök összesen	745 509	715 472	898 104	25,5%
FORRÁSOK				
Hitelek és egyéb kölcsönök	78 725	23 180	59 170	155,3%
Szállítók és egyéb kötelezettségek	96 068	87 413	88 713	1,5%
Halasztott bevételek	3 690	3 938	3 438	(12,7%)
Céltartalékok	11 624	2 481	6 066	144,5%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	190 107	117 012	157 387	34,5%
Hitelek és egyéb kölcsönök	110 641	170 005	198 778	16,9%
Halasztott bevételek	9 949	10 858	7 816	(28,0%)
Céltartalékok	30	899	0	n.a.
Halasztott adó kötelezettség	0	0	2 968	n.a.
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	7 067	220	6 980	3 072,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	127 687	181 982	216 542	19,0%
Kisebbségi részesedések	40 731	35 848	94 039	162,3%
Saját toke				
Jegyzett toke	103 736	103 736	103 736	0,0%
Toketartalék	22 955	22 949	22 955	0,0%
Saját részvénnyek	(127)	(18)	(163)	805,6%
Eredménytartalék	260 420	253 963	303 608	19,5%
Saját toke összesen	386 984	380 630	430 136	13,0%
Források összesen	745 509	715 472	898 104	25,5%

MATÁV Konszolidált IAS Eredménykimutatások (millió forintban)	2000. szept. 30. (nem auditált)	2001. szept. 30. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Elofizetési, bekapcsolási és egyéb díjak	61 252	71 988	17,5%
Belföldi forgalmi bevételek	97 260	92 628	(4,8%)
Egyéb forgalmi bevételek	14 311	13 079	(8,6%)
Összes belföldi távközlési bevétel	172 823	177 695	2,8%
Nemzetközi forgalmi bevételek	31 440	26 650	(15,2%)
Mobil távközlési bevételek	79 056	102 001	29,0%
Nemzetközi tevékenységek bevétele	0	44 726	n.a.
Bérelt vonalak és adatátvitel	19 217	24 521	27,6%
Egyéb bevételek	24 765	28 158	13,7%
Összes bevétel	327 301	403 751	23,4%
Személyi jellegű ráfordítások	(41 208)	(54 563)	32,4%
Értécsökkenési leírás	(55 268)	(72 712)	31,6%
Kifizetések más hálózati üzemeltetőknek	(40 998)	(53 510)	30,5%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(22 897)	(27 766)	21,3%
Egyéb működési költségek	(69 634)	(93 529)	34,3%
Működési költségek és ráfordítások	(230 005)	(302 080)	31,3%
Működési eredmény	97 296	101 671	4,5%
Nettó pénzügyi eredmény	(16 985)	(12 409)	(26,9%)
Részesedések társult vállalatok adózás előtti eredményéből	1 456	1 291	(11,3%)
Adózás előtti eredmény	81 767	90 553	10,7%
Társasági adó	(6 823)	(9 694)	42,1%
Adózott eredmény	74 944	80 859	7,9%
Kisebbségi részesedések	(12 663)	(26 392)	108,4%
Nettó eredmény	62 281	54 467	(12,5%)

MATÁV
Konszolidált
Cash-Flow Kimutatás - IAS
(millió Forint)

2001.
szept. 30-ával végződő 9 hónap
(nem auditált)

Üzemi/üzleti tevékenységből származó cash-flow

Üzemi/üzleti tevékenységből származó cash-flow	169 480
Fizetett kamat	(14 797)
Jutalékok és banki költségek	(1 791)
Fizetett nyereségadó	(8 340)
Üzemi/üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	144 552

Befektetési tevékenységből származó cash-flow

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(98 262)
Befektetések beszerzése	(97 969)
Kapott pénzeszköz	6 314
Kapott kamatok	1 567
Kapott osztalékok	779
Pénzügyi eszközök állományának változása	6 271
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	6 576

Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow (174 724)

Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow

Részvényeseknek és kisebbségi részesedésben lévo vállalkozásoknak fizetett osztalék	(18 789)
Nettó hitel felvétel	48 698
Saját részvény tranzakciók nettó pénzügyi hatása	(36)
Egyéb	239

Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow 30 112

Pénzeszközök átértékelésének hatása (232)

Nettó változás a pénzeszközökben (292)

Pénzeszközök az év elején 13 296

Pénzeszközök az év végén 13 004

Változás a pénzeszközökben (292)

A működési statisztikák összefoglalója

	2000. szept. 30.	2001. szept. 30.	00 szept.-01 szept. %
EBITDA ráta	46,6%	43,2%	(7,3%)
Működési eredmény ráta	29,7%	25,2%	(15,2%)
Nyereség ráta	19,0%	13,5%	(28,9%)
Eszköz arányos megtérülés	12,2%	8,8%	(27,9%)
Nettó adósság / összes toke	29,7%	31,8%	7,1%

Vonalszám időszak végén			
Egyéni	2 317 118	2 177 008	(6,0%)
Üzleti	340 544	299 243	(12,1%)
Nyilvános	36 560	37 439	2,4%
ISDN csatornák	240 062	406 758	69,4%
Összes vonalszám	2 934 284	2 920 448	(0,5%)
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	82,2%	85,3%	3,8%
Vonalsűrűség	39,1%	38,9%	(0,5%)

Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált foben)	11 320	9 527	(15,8%)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált foben)	14 495	16 790	15,8%
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként	259	307	18,5%

Forgalom percben (ezer)			
Belföldi	7 120 102	7 552 271	6,1%
Nemzetközi kimeno	138 128	126 833	(8,2%)

Westel 0660 előfizetők	82 778	52 324	(36,8%)
Westel előfizetők	1 349 408	2 169 434	60,8%
Összes mobil előfizetők	1 432 186	2 221 758	55,1%
Westel egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	185	149	(19,5%)
Westel egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	9 431	7 031	(25,4%)
Westel előfizetők teljes lemorzsolódás	13,6%	14,1%	3,7%

Bérelt vonalak (FLEX-Com összeköttetések)	8 204	10 914	33,0%
Internet előfizetők	80 777	118 650	46,9%
Kábel TV előfizetők	232 924	291 844	25,3%

A 2001. első háromnegyedévi pénzügyi kimutatás elemzése

MakTel akvizíció

2000 decemberében a Matáv (a "Társaság") egy konzorcium képviselőjében megállapodást kötött a macedón kormánnyal a Macedonian Telecom ("MakTel") 51%-ának privatizáció keretében történő megvásárlásáról. A vonatkozó megállapodás rendelkezéseinek megfelelően a Társaság a konzorcium nevében a 343,3 millió euró vételárat 2001. január 15-én megfizette, ezzel a tranzakció lezárult. A Matáv a megszerzett 51%-os tulajdoni hányadot 2001. január 16-án, egy az akvizíció céljára újonnan létesített macedón társaságba, a Stonebridge Communications AD-be apportálta.

A Matáv, a SEEF Holdings Ltd. és a CosmoTelco Added Value Services S.A. között létrejött jegyzési megállapodás és alapító okirat értelmében, az utóbbi kettő 6,1, illetve 7,4%-os tulajdoni hányadra tett szert a Stonebridge Communications AD-ben. Ezzel a Matáv Stonebridge-ben meglévő befektetése 301,5 millió euróra, tulajdoni hányada pedig 86,5%-ra csökkent. A Stonebridge 51%-os tulajdonosa a MakTelnek, így a Matáv tényleges tulajdoni hányada a MakTelben mintegy 44%.

2001. január 15-től a MakTel a Matáv konszolidált leányvállalataként szerepel.

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

A 2001. első háromnegyedévi belföldi távközlési bevételek alakulása tükrözi a 2001. február 1-jétől érvényben lévő tarifák közötti jelentős kiegyensúlyozási hatást. Az új tarifák nagy előrelépést jelentenek a tényleges költségek alapján történő ármegállapítás vonatkozásában. Az előfizetési díjak közel 30%-kal emelkedtek, ezzel szemben a belföldi és nemzetközi tarifák csökkentek. Ezt a hatást tükrözik az alábbiakban kifejtett különböző növekedési ráták.

Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek 2001. szeptember 30-ig elérték a 71.988 millió forintot a 2000. első háromnegyedévi 61.252 millió forinttal szemben, ami 17,5%-os növekedést jelent. Ez a növekedés elsősorban az előfizetési díjak emelésével magyarázható. 2000 első háromnegyedévében az átlagos vonalszám 2.909.245, míg 2001 első kilenc hónapjában 2.944.491 volt, ez 1,2%-os növekedésnek felel meg. Az előfizetési díjakból származó bevételek növekedését részben ellensúlyozta a bekapcsolási díjakból származó bevételek csökkenése, amely a kisebb mértékű új analóg vonal bekapcsolásokkal, valamint a marketing kampányok részeként megállapított alacsonyabb bekapcsolási díjakkal magyarázható. Az egyéb díjak a digifon szolgáltatások, a Hangposta és a tudakozó szélesebb körű használatának, valamint tarifacsomagokra (pl. Mindenkinek) történő előfizetéseknek köszönhetően növekedtek.

A belföldi forgalmi bevételek 2001. szeptember 30-ig elérték a 92.628 millió forintot a 2000. első háromnegyedévi 97.260 millió forint bevétellel szemben. A 61%-os belföldi forgalomművekedést a tarifák csökkenése ellentételezte. A helyi és távolsági hívások tarifáinak nominál értéken történő csökkentése mellett a Matáv kedvezményes tarifákat is kínál, pl. az esti-éjszakai időszakban, ill. a Mindenkinek csomag esetében.

Az egyéb forgalmi bevételek a 2000. első háromnegyedévi 14.311 millió forintról 2001. szeptember 30-ig 13.079 millió forintra csökkentek (8,6%-os csökkenés). A csökkenés az egyéb belföldi szolgáltatók által a Matávnak fizetett alacsonyabb díjakból ered, melyet részben ellentételez a forgalom emelkedése, különös tekintettel a mobil szolgáltatók és a Matáv közötti jelentősen megemelkedett forgalomra.

A nemzetközi forgalmi bevételek a 2000. első háromnegyedévi 31.440 millió forintról 2001. szeptember 30-ig 26.650 millió forintra csökkentek (15,2%-os csökkenés). A kimenő és a bejövő nemzetközi bevételek is csökkentek. A kimenő nemzetközi forgalmi bevételek csökkenését a 2001. február 1-jétől érvényben lévő 15%-kal alacsonyabb nemzetközi tarifák, valamint az alacsonyabb forgalom eredményezik. A nemzetközi bejövő forgalmi bevételek csökkenését az alacsonyabb bejövő perc forgalom, és az alacsonyabb nemzetközi elszámolási ráták okozzák. Ezt részben ellensúlyozzák a magasabb SDR/HUF árfolyamok.

A mobil távközlési bevételek 2001. szeptember 30-ig elérték a 102.001 millió forintot a 2000. első háromnegyedévi 79.056 millió forintos bevétellel szemben (29,0%-os növekedés). A növekedés a mobil előfizetők számának emelkedéséből ered, melyet a tarifák csökkenése részben ellentételezett. A Westel átlagos előfizető száma 74,5%-kal nőtt, míg a Westel 0660 átlagos előfizető száma 30,5%-kal csökkent. A Westel előfizetői közül a Domino kártyás csoport kiemelkedő, 125,8%-os növekedést mutat. Kártyás előfizetők teszik ki a 2001. első háromnegyedévi összes új bekapcsolás 81,6%-át, valamint az összes Westel előfizető 63,0%-át 2001. szeptember 30-án.

A Westel egy előfizetőre jutó havi árbevétele a 2000. első háromnegyedévi 9.431 forintról 2001. első háromnegyedévében 7.031 forintra csökkent (25,4%-kal). Ennek magyarázata, hogy az előfizetők egyre nagyobb hányadát teszik ki az új kártyás előfizetők, akiknél az egy előfizetőre eső átlagos bevétel viszonylag alacsony.

A mobil távközlési szolgáltatások közül az értéknövelt szolgáltatások mutatják a legnagyobb, 90,5%-os növekedést a tavalyi év első háromnegyedéhez viszonyítva. Az értéknövelt szolgáltatások jelenleg a mobil távközlési bevételek 6,6%-át teszik ki. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS bevételekből áll. A mobil előfizetők számának emelkedését részben ellensúlyozta a fajlagos forgalom, valamint az átlagos tarifák csökkenése. A Westel fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlag havi forgalom) a 2000. első háromnegyedévi 185 percről 2001. ugyanezen időszakában 149 percre csökkent. Ez a kártyás előfizetői szegmens növekvő hányadának köszönhető, mivel az ezen előfizetők egy előfizetőre jutó havi percforgalma kisebb, mint a normál előfizetőké. A percenkénti tarifák 5,5%-kal csökkentek, egyrészt a mobil távközlési piacon uralkodó egyre erősödő

versenyhelyzet, másrészt a fogyasztók telefonálási szokásainak változása miatt. Utóbbi az alacsonyabb tarifájú hívások (pl. hálózaton belüli vagy csúcsidon kívüli hívások) számának növekedésével magyarázható.

A nemzetközi tevékenységek bevételei sor az újonnan szerzett leányvállalatunknak, a MakTelnek a bevételeit tartalmazza. A nemzetközi tevékenységek bevételei 2001. szeptember 30-ig elérték a 44.726 millió forintot.

A bérelt vonalakból és adatátvitelből származó bevételek 2001. szeptember 30-ig elérték a 24.521 millió forintot a 2000. első háromnegyedévi 19.217 millió forinttal szemben (27,6%-os növekedés). Ebben a kategóriában a magas növekedést elsősorban a bérelt és ISDN vonalak, az internet illetve a kábel TV előfizetők számának emelkedése indokolja. A bérelt vonalak száma a 2000. szeptember 30-i 8204-ról, 2001. szeptember 30-ig 10.914-re növekedett. Az ISDN vonalak száma ez időszak alatt majdnem duplájára nőtt, a 2000. szeptember 30-i 240.062-ről 406.758-ra. Az ISDN csatlakozások 20,2%-át lakossági ügyfelek teszik ki, az egy évvel ezelőtti 12,7%-kal szemben. Az Internet csatlakozások száma 46,9%-kal, a kábeltelevízió előfizetők száma pedig 25,3%-kal nőtt az egy évvel korábbi értékhez viszonyítva.

Az egyéb bevételek a 2000. első háromnegyedévi 24.765 millió forintról 2001. szeptember 30-ig 28.158 millió forintra emelkedtek (13,7%-os növekedés). Az egyéb bevételek között található a távközlési berendezések értékesítésének bevétele, valamint az építési, fenntartási, audiotex, telex, távirat és egyéb tevékenységből származó bevételek. Ebben a bevételi kategóriában a növekedés elsősorban a Westel készülék értékesítéseiből eredt. Az összes új kártyás előfizetők jelentős növekedése mellett a készülék eladási ráta (a telefonkészüléket is vásárló előfizetők hányada) is megemelkedett. A Westel által az értékesített mobiltelefon készülékek átlagos eladási ára 17,1%-kal csökkent 2001. szeptember 30-ig, 2000. szeptember 30-hoz viszonyítva.

Költségek

A személyi jellegű ráfordítások 32,4%-kal növekedtek. 2001. első háromnegyedévében elérték a 54.563 millió forintot, szemben a 2000. első háromnegyedévi 41.208 millió forinttal. A növekedés a 2001. április 1-jével életbe lépett béremelésekre, valamint a 15,8%-os csoport szintű állományi létszámnövekedésre vezethető vissza, mely elérte a 16.790 főt a 2000. szeptember 30-i 14.495 főhöz viszonyítva. Míg a Matáv alkalmazottainak száma tovább csökkent, főleg a MakTel akvizíció vezetett létszámnövekedéshez. 2001. szeptember 30-án a MakTel alkalmazotti létszáma 3.714 volt, így a MakTel bevonása nélkül a csoport állományi létszáma 9,8%-kal csökkent volna az előző évhez képest. A személyi jellegű ráfordításokból 2001. első háromnegyed évében 4.471 millió forint esik a MakTel-re. A Westelnél is állományi létszámnövekedés mutatkozott, követve GSM leányvállalatunk növekedését. A hatékonyság tovább erősödött, és ezáltal az egy alkalmazottra jutó vezetékös vonalak száma 2001. szeptember végére 307-re nőtt az egy évvel korábbi 259-ről.

2001 első háromnegyedében az értékcsökkenési leírás elérte a 72.712 millió forintot a 2000 hasonló időszakának 55.268 millió forintjával szemben (31,6%-os növekedés). Ezt az emelkedést a befektetett eszközök állományának növekedése magyarázza. A MakTel értékcsökkenési leírása 2001 első háromnegyedében 5.935 millió forint volt. Továbbá, az értékcsökkenési leírás tartalmazza a MakTel akvizíció során keletkezett goodwill amortizációjának összegét is.

Az egyéb hálózatüzemeltetőknek történt kifizetések 2001. szeptember 30-ig elérték a 53.510 millió forintot a 2000. első háromnegyedév 40.998 millió forintjával szemben (30,5%-os növekedés). A költségnövekedést elsősorban a 100 lakosra jutó mobil és vezeték nélküli vonalszám emelkedése okozta. A MakTel nemzetközi kifizetései 2001 első háromnegyedében 3.750 millió forintot tettek ki.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2000. első háromnegyedévi 22.897 millió forintról 2001 első háromnegyedében 27.766 millió forintra növekedett (21,3%-os növekedés). Ezt a növekedést elsősorban a Westel új előfizetőinek 2000 első háromnegyedéről 2001 első háromnegyedévére megnövekedett száma, valamint a készülék eladási ráta (a telefonkészüléket vásárló ügyfelek hányada) emelkedése magyarázza. Ezt a növekedést részben ellensúlyozta a mobiltelefon készülékek lecsökkent átlag beszerzési értéke. A MakTel esetében az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke 2001 első háromnegyedében 1.988 millió forint volt.

Az egyéb működési költségek 2001. szeptember 30-ra elérték a 93.529 millió forintot a 2000 év hasonló időszakának 69.634 millió forintjához viszonyítva (34,3%-os növekedés). Az egyéb működési költségekben legnagyobb súllyal anyag- és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatók. A MakTel egyéb működési költségei 10.511 millió forintot tettek ki a 2001. szeptember 30-ra végződött kilenc hónapban.

Működési eredmény

A működési eredmény 2001. szeptember 30-ra elérte a 101.671 millió forintot a 2000. első háromnegyedévi 97.296 millió forinthez viszonyítva. 2001 első háromnegyedében az összes bevétel 23,4%-kal emelkedett, a 2000. első háromnegyedévi 327.301 millió forintról 403.751 millió forintra. 2001 első kilenc hónapjában az összes működési költség 31,3%-kal emelkedett, az 2000. évi 230.005 millió forintról 302.080 millió forintra. A működési eredményráta 2001 első háromnegyedében 25,2%, míg 2000 hasonló időszakában 29,7% volt.

Nettó pénzügyi eredmény

2001 első háromnegyedében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 12.409 millió forint volt, szemben a 2000. első háromnegyedévi mínusz 16.985 millió forinttal. A nettó pénzügyi költség csökkenést mutat, mivel 7 milliárd forint deviza árfolyam nyereség realizálódott a

forint erodése következtében (nem számítva a derivatív ügyleteken keletkezo árfolyamnyereséget). A forint erosödését a Magyar Nemzeti Bank intervenciós sávjának szélesítése okozta. Ez a deviza árfolyam nyereség ellentételezte a deviza kamatok 3.3 milliárd forintos emelkedését, mely utóbbi az átlagos hitelállomány emelkedéséből adódott. A hitelállomány a 2000. szeptember 30-i 193.185 millió forintról 2001. szeptember 30-ra 257.948 millió forintra emelkedett. Ez elsősorban a MakTel akvizíció finanszírozására a Deutsche Telekom AG-tól felvett hitelnek köszönhető. A MakTel 2001. első háromnegyedéves nettó pénzügyi eredménye mínusz 1.653 millió forint volt.

Részesedések társult vállalatok eredményéből

A társult vállalatok eredményének részesedésekre jutó része 2001 első háromnegyedévében 1.291 millió forint volt a 2000. első háromnegyedévi 1.456 millió forinttal szemben. A változást a HUNSAT csökkenő nettó pénzügyi eredménye okozza.

Adózás előtti eredmény

Az adózás előtti eredmény 2001 első háromnegyedévében 90.553 millió forint volt, szemben a 2000. első háromnegyedévi 81.767 millió forinttal.

Társasági adó

A társasági adó összege 2001 első háromnegyedévében 9.694 millió forintra emelkedett, szemben a 2000. első háromnegyedévi 6.823 millió forinttal a Westel növekvő társasági adófizetése, a MakTel bevonása valamint a halasztott adóköltés növekedése miatt.

Kisebbségi részesedések

2001. szeptember 30-án a kisebbségi részesedések összege 26.392 millió forint volt, a 2000. első háromnegyedévi 12.663 millió forinttal szemben (108,4%-os növekedés). E növekedés oka a Westel magasabb jövedelmezősége és a MakTel bevonása. A kisebbségi részesedések 2000 első háromnegyedévéhez viszonyított 2001 első háromnegyedévi növekedésének MakTelre eső része 8.310 millió forint.

Nettó eredmény

2001 első háromnegyedévében a nettó eredmény 54.467 millió forint volt, a 2000. első háromnegyedévi 62.281 millió forinttal szemben (12,5%-os csökkenés).

Az eredménykimutatás szegmensek szerinti elemzése

Az alábbi három szegmens eredményeinek összege nem egyenlo a csoport eredményeivel, a szegmensek közötti tranzakciók kiszurése miatt.

Vezetékes távközlési szegmens

A vezetékes távközlési szegmens a Matáv Rt-t és konszolidált leányvállalatait foglalja magába, a MakTel, a Stonebridge, a Westel és a Westel 0660 kivételével.

	2000. szept. 30- ával végződött 9 hónap	2001. szept. 30- ával végződött 9 hónap	Százalékos változás
Bevételek	240.945	248.027	2,9%
EBITDA*	108.542	93.648	(13,7%)
Muködési eredmény	65.577	44.409	(32,3%)
Adózott eredmény	49.170	31.154	(36,6%)
Kisebbségi részesedések	22	71	222,7%
Nettó eredmény	49.192	31.225	(36,5%)

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés elotti eredmény

A vezetékes távközlési szegmens bevételei 2000 első háromnegyedéhez viszonyítva 2,9%-kal növekedtek 2001 első háromnegyedében. A bevétel növekedést elsősorban a béreltvonalai és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek magyarázzák, melyek a 2000. első háromnegyedéhez képest 27,4%-kal emelkedtek 2001 első háromnegyedében. A béreltvonalai és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek növekedését elsősorban a bérelt és ISDN vonalak, az internet illetve a kábel TV előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja. A Matáv belföldi vezetékes távközlési bevételei mérsékelten, 2,6%-kal emelkedtek. A növekedést az előfizetési díjak emelkedése magyarázza, melyet részben ellentételez a helyi és távolsági tarifák csökkenése. A nemzetközi forgalmi bevételek 14,9%-kal csökkentek, a kimeno és bejövő forgalom, valamint a nemzetközi tarifák csökkenése miatt.

A vezetési távközlési szegmens működési eredménye 32,3%-kal csökkent, mivel a működési költségek nagyobb arányban emelkedtek, mint a működési bevételek. A működési költségek növekedését elsősorban a Matáv Rt-nél a 2001. április 1-jével megemelkedett bérek és fizetések, a Matáv Rt. és a mobil szolgáltatók között megemelkedett forgalom miatti nagyobb arányú kifizetések, a megemelkedett alvállalkozói díjak, illetve a magasabb helyi adók indokolják.

Mobil szegmens

A mobil szegmens a Westelt és a Westel 0660-t foglalja magába.

	2000. szept. 30-ával végződött 9 hónap	2001. szept. 30-ával végződött 9 hónap	Százalékos változás
Bevételek	115.409	143.440	24,3%
EBITDA*	44.022	56.883	29,2%
Működési eredmény	31.719	40.683	28,3%
Adózott eredmény	25.774	36.934	43,3%
Kisebbségi részesedések	(12.685)	(18.153)	43,1%
Nettó eredmény	13.089	18.781	43,5%

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A mobil szegmens bevételei 2000 első háromnegyedéhez viszonyítva 24,3%-kal növekedtek 2001 első háromnegyedében, a mobil előfizetők számának erőteljes emelkedése miatt. A Westel előfizetők száma 60,8%-kal emelkedett, elérve a 2.169.434-et, beleértve a 2001. szeptember 30-án meglévő 1.366.206 kártyás előfizetőt is. A Westel előfizetőkre jutó átlagos havi perc forgalom 19,5%-kal csökkent, a 2000. első háromnegyedévi 185 percre 2001 első háromnegyedében. A 100 lakosra jutó GSM mobil vonalszám 41,1%-ot ért el Magyarországon, és a Westel piaci részesedése 52%-ot tesz ki a szoros versenyt jelentő GSM piacon.

A működési eredmény 28,3% növekedést mutat. Míg a működési bevételek 24,3%-kal emelkedtek, a működési költségek kisebb arányban, 22,8%-kal növekedtek az idei év első háromnegyedét az előző év első háromnegyedével összehasonlítva. A működési költségek növekedését elsősorban az ügyfélkör bővítésének költségei, mint pl. a telefonkészülékek és a SIM kártyák beszerzési költsége, marketing költségek stb. indokolják. A személyi jellegű ráfordítások szintén emelkedtek a Westelnél, mivel mind a dolgozói létszám, mind a fizetések emelkedtek. Alkalmazkodva a megnövekedett előfizetői tábor által generált forgalomhoz, a mobilhálózat folyamatosan terjeszkedik, és ez megnöveli az értékcsökkenési leírás mértékét. Az értékcsökkenés az 1800-as DCS koncessziós jog 2000 második félévében történt bevonása következtében is növekedett. Az értékcsökkenés 31,7%-os növekedése miatt a működési eredmény növekedés az EBITDA növekedése alatt maradt. A mobil szegmens nettó eredménye 43,5%-kal emelkedett, jóval nagyobb arányban, mint a működési eredmény. Ezt a nettó pénzügyi eredmény 76,3%-os csökkenése indokolja. Ezt a csökkenést a 2 milliárd forint elszámolt devizaárfolyam veszteség okozta, mely a forint erősödése miatt következett be.

Nemzetközi szegmens

A nemzetközi szegmens a MakTelt, a Stonebridge-t, a Telemacedónia Rt-t, a MakTel akvizícióból származó goodwill amortizációját, valamint a kisebbségi tulajdonosok részesedését foglalja magába.

	2001. szept. 30-ával végződött 9 hónap
Bevételek	44.773
EBITDA*	23.852
Működési eredmény	16.579
Adózott eredmény	12.771
Kisebbségi részesedések	(8.310)
Nettó eredmény	4.461

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A MakTel a Matáv konszolidált leányvállalata 2001. január 15-e óta. 2001. szeptember 30-án a MakTelnek 541.743 vezetékes előfizetője, 184.641 mobil előfizetője és 18.527 internet előfizetője volt.

A MakTel bevételeinek körülbelül 43,5%-a belföldi távközlési szolgáltatásokból származik, körülbelül 24,6%-a nemzetközi forgalomból és körülbelül 27,4%-a pedig mobil távközlési szolgáltatásokból. A bérelt vonali és adatátviteli bevételek illetve az egyéb bevételek az összes bevételnek mindössze 4,5%-át teszik ki.

2001 első háromnegyedében a nemzetközi szegmens EBITDA rátája igen magas, 53,3%, míg a működési eredmény ráta 37,0% volt.

Az 8.310 millió forint kisebbségi részesedés a MakTel és a Stonebridge kisebbségi tulajdonosainak eredményből való részesedését mutatja. A MakTel akvizícióval kapcsolatban felmerült goodwill amortizációs költségéből a kisebbségi tulajdonosok nem részesednek.

A csoport mérlegkimutatásának elemzése

A mérlegfőösszeg 2000. szeptember 30-án 715.472 millió forint volt, mely 2001. szeptember 30-ra 898.104 millió forintra emelkedett. Az emelkedés elsősorban a MakTel akvizíciónak tudható be.

Immateriális javak

Az immateriális javak 2000. szeptember 30-hoz képest 162,9%-kal nettek, elérve a 102.038 millió forintot 2001. szeptember 30-án. A növekedést a Westel 1800-as koncessziós joga, illetve a leányvállalatok - főleg a MakTel és az Emitel - akvizíciója során keletkező goodwill magyarázza.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2000. szeptember 30-hoz képest 2001. szeptember 30-ra 155,3%-kal 59.170 millió forintra emelkedtek. Ezt a növekedést az Rt., valamint a Westel hosszú lejáratú hitelállományából rövid lejáratú hitelállományába történő átcsoportosítás magyarázza, mivel ezek az elkövetkező 12 hónapban járnak majd le.

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2000. szeptember 30-hoz képest 2001. szeptember 30-ra 16,9%-kal 198.778 millió forintra emelkedtek. Ezt a növekedést elsősorban a Deutsche Telekom AG-tól a MakTel akvizícióra felvett hitel magyarázza. Ezen kívül, a rövid és hosszú lejáratú hitelek a MakTel hiteleinek a konszolidált mérlegbe történő bevonása miatt is növekedtek.

Kisebbségi részesedések

A kisebbségi részesedések 2000. szeptember 30-hoz képest 162,3%-kal nettek, elérve a 94.039 millió forintot 2001. szeptember 30-án. A növekedés a MakTel akvizíciónak, valamint a Westel eredményeinek köszönhető, melyet részben ellentételezett a Westel kisebbségi tulajdonosa részére jóváhagyott osztalék.

Eredménytartalék

Az eredménytartalék 2000. szeptember 30-hoz képest 19,5%-kal nőtt, 303.608 millió forint volt 2001. szeptember 30-án. A növekedés a nettó eredménynek köszönhető.