



A MATÁV 2001. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYEI

BUDAPEST, 2001. május 15. - A Matáv (NYSE: MTA.N és BÉT: MTAV.BU), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette a 2001. első negyedévi gazdasági eredményeit.

A főbb eredmények a következők:

A bevételek a 2000. év első negyedévében elért 105,1 milliárd forinthez képest 22,3%-kal növekedtek (euróban kifejezve 17,8%-kal) és 128,5 milliárd forintot (483,8 millió eurót) tettek ki. A MakTel 2001 január második felében megkezdett teljes konszolidációja mellett a bevétel növekedéséhez legjelentősebb mértékben a Matáv mobil, bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatásai, valamint az előfizetési díjakból származó bevételek emelkedése járult hozzá.

- A mobil üzletág változatlanul a bevételnövekedés legjelentősebb forrása. Az első negyedév bevételei 30,2 milliárd forintot tettek ki, ami 31,6%-os növekedést jelent az elmúlt év azonos időszakának 23,0 milliárd forintos bevételével összehasonlítva.
- Ismét a bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek mutatták a leggyorsabb ütemű, 33,2%-os növekedést, amelyek 6,0 milliárd forintról 8,0 milliárd forintra emelkedtek éves szinten.
- Az előfizetési, összekapcsolási és egyéb díjak 23,4%-kal, 23,4 milliárd forintra növekedtek, ami elsősorban a 2001. február 1-jétől hatályos megemelt havi előfizetési díjaknak, valamint a magasabb havidíjú ISDN vonalak megnövekedett arányának tulajdonítható.
- A konszolidáció első negyedévében a MakTel 11,9 milliárd forinttal járult hozzá a Matáv bevételeihez. A MakTel nélkül a bevételnövekedés mértéke 10,9%. A MakTel teljes konszolidációját a Matáv január 15-ével kezdte meg.

Az EBITDA 8,6%-kal nőtt (euróban kifejezve 4,7%-kal), és 53,6 milliárd forintot tett ki (201,6 millió euró) az egy évvel ezelőtti 49,3 milliárd forinthez képest. Az EBITDA ráta 2001 első három hónapjában 41,7% volt.

Az adózott eredmény 2001 első három hónapjában 24,9%-kal csökkent (euróban kifejezve 27,6%-os csökkenés) 15,1 milliárd forintra (56,8 millió euró), szemben a 2000. év első három hónapjának 20,1 milliárd forintos (78,5 millió euró) eredményével. Az eredmény ráta 2001 első három hónapjában 11,7% volt.

Straub Elek elnök-vezérigazgató így kommentálta az eredményeket: "Ez volt az első negyedév, amikor külföldi befektetésünk eredményeként a Matáv Csoport tagjaként üdvözölhattük a Maktelt, újabb növekedési lehetőséget biztosítva ezzel vállalatunk számára. Ami a többi üzleti területet illeti, a bevételnövekedés fő forrását továbbra is a mobil és az adatátviteli szolgáltatások képezik. Annak ellenére, hogy termékportfóliónkban növekszik a versenyszolgáltatások súlya és legfőképpen, hogy az első negyedévben is folytatódott a mobilpiac erőteljes növekedése, az EBITDA ráta egészséges, 40%-ot meghaladó szinten maradt."

A mobil üzletág ismét kiemelkedő mértékben növekedett

A Westel - az üzletágak közötti tranzakciók levonását megelőzően - az ügyfélbázis erőteljes bővülésének eredményeként 2001 első negyedévében 24,9%-os bevételnövekedést könyvelhetett el. A bevételek 44,2 milliárd forintot tettek ki szemben a 2000 első negyedévében elért 35,4 milliárd forinttal. Az EBITDA 18,6%-kal 14,1 milliárd forintra nőtt, az eredmény pedig a tavalyi év azonos időszakában elért 3,0 milliárd forinthez képest 25,0%-kal, 3,8 milliárd forintra emelkedett. A működési eredmény ráta 2001 első negyedévében 2000 első negyedévéhez képest csökkent az új belépők számának 45%-os növekménye miatt megnőtt ügyfélakvizíciós költségek, valamint a hálózatfejlesztéshez kapcsolódó megnövekedett értékcsökkenés következtében.

A mobilpiac dinamikus bővülése folytatódott az év első negyedévében, a mobilellátottság országos szinten elérte a közel 35%-ot. A Westel megőrizte piacvezető szerepét, a GSM piacon 54%-os részesedéssel rendelkezik. A Westel előfizetői bázisa 80,2%-kal növekedett elérve az 1,8 milliót, amelyből az előre fizetett szolgáltatást igénybe vevők aránya 57%.

Az előfizetők számának jelentős növekedése mellett az egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom csökkent. A Westel átlagos havi árbevétele előfizetőnként éves összehasonlításban 28%-kal 7000 forintra csökkent, az átlagos havi percforgalom előfizetőnként pedig 19%-kal 148 percre esett vissza 2001 első negyedévében. A lemorzsolódás aránya továbbra is viszonylag alacsony, 15%-os szinten maradt.

A vezetékessé szolgáltatások növekedési ütemében az adatátviteli szolgáltatások vezetnek

Az elmúlt évhez képest a bérelt vonali és adatkommunikációs szolgáltatásokból származó bevételek 33,2%-kal növekedtek. Az élesedő verseny ellenére a Matáv adatkommunikációs üzletága ki tudta használni az adatátviteli megoldások iránt Magyarországon mutatkozó kereslet kedvező hatásait. A Matáv legfontosabb terméke változatlanul a menedzselte bérelt vonal, a csatlakozások száma a negyedév végén 9530 volt. Ez 2000 első negyedévéhez viszonyítva 28%-os növekedést jelent. Az internet üzletágban az Axelero révén változatlanul vezető pozíciót töltte be a Matáv a modernes internetszolgáltatók között, az Axelero előfizetőinek száma megközelíti a 104 ezret. Ez azt jelenti, hogy az előfizetői bázis az elmúlt év hasonló időszakához viszonyítva 70%-os növekedést mutatott. A Matáv kábeltévé-előfizetőinek száma 72%-kal magasabb az egy évvel ezelőttinél, és 2001 március végén elérte a 280 ezret.

Stabil bevételek a hagyományos vezetékessé szolgáltatásokból

Éves összehasonlításban a belföldi távközlési szolgáltatások bevételei 4,6%-kal növekedtek. Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjak jelentős, 23,4%-os emelkedést mutatnak. Ez elsősorban a Matáv tarifakiegyenlítési erőfeszítéseinek köszönhető, amelynek eredményeként a Bázis csomag havi előfizetési díja 27%-kal emelkedett február 1-jétől.

Mind a belföldi, mind a nemzetközi forgalmi bevételek csökkentek a forgalmi díjak csökkentése következtében: a helyi hívások 64%-kal, a belföldi távhívások 14,1%-kal, míg a nemzetközi távhívások 15,0%-kal lettek olcsóbbak idén februártól. Ugyancsak növekedett a kedvezményes díjú internetforgalom százalékos aránya a teljes forgalomvolumen belül, és lassult a vezetékessébol mobilhálózatba irányuló forgalom növekedése.

Teret hódítanak a verseny szolgáltatások, egészséges szinten az EBITDA ráta

A versenyben nyújtott szolgáltatások bevételrészesedésének növekedése az eredményrátában is megmutatkozott az erőteljesebb marketing és magasabb ügyfélakvizíciós költségek miatt. Az EBITDA rátára negatívan hatott a többi hálózatüzemeltető felé történő kifizetések emelkedése - amelynek oka elsősorban a mobil hálózat növekedése - és az átlagbérek emelkedése. Ennek következtében az EBITDA ráta csökkent, de egészséges, 41,7%-os szinten maradt. A működési költségek emelkedésének további jelentős tényezői az elmúlt évben a hálózatfejlesztéssel kapcsolatos beruházások miatt megemelkedett értékcsökkenés, valamint a MakTel januári akvizíciójához kapcsolódó amortizációnövekedés.

A Matáv fontosabb részvényesei a 2001. március 31-i állapot szerint: a Magyar Állam (az Arany Részvény birtokosa); MagyarCom, a Deutsche Telekom AG tulajdona (59,49%); míg a részvények 40,51%-a nyilvános forgalomban van.

A Matáv első negyedévi részletes gyorsjelentése a Matáv weboldalán olvasható:
<http://www.matav.hu/vilag/befektetoknek/index.html>

A 2001. első negyedévi 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 vételárát 2001. január 15-én megfizette, ezzel a tranzakció lezárult. A Matáv a megszerzett 51%-os tulajdoni hányadot 2001. január 16-án 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 negyedévi belföldi távközlési bevételek alakulása tükrözi a 2001. február 1-től 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. március 31-ig elérték a 23.433 millió forintot a 2000. első negyedévi 18.983 millió forinttal szemben, ami 23,4%-os növekedést jelent. Ez a növekedés elsősorban az előfizetők számának emelkedésével, illetve az előfizetési díjak emelésével magyarázható. 2000 első negyedévében az átlagos vonalszám 2896.527, míg 2001 első 3 hónapjában 2.960.644 volt, ez 2,2%-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 az új tarifacsomagokra (pl. Mindenkinék) történő előfizetéseknek köszönhetően növekedtek.

A belföldi forgalmi bevételek 2001. március 31-ig elérték a 31.242 millió forintot a 2000. első negyedévi 33.206 millió forint bevétellel szemben. A 10,6%-os belföldi forgalomnövekedést 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 Mindenkinék csomag esetében. Mindezek alacsonyabb forgalmi bevételeket eredményeznek.

Az egyéb forgalmi bevételek a 2000. első negyedévi 4423 millió forintról 2001. március 31-ig 4.560 millió forintra emelkedtek (3,1%-os növekedés). A növekedés a forgalom emelkedéséből ered, különös tekintettel a mobil szolgáltatók és a Matáv közötti jelentősen megemelkedett forgalomra, melyet részben ellentételeznek az egyéb belföldi szolgáltatók által a Matávnak fizetett alacsonyabb díjak.

A nemzetközi forgalmi bevételek a 2000. első negyedévi 10.477 millió forintról 2001. március 31-ig 9.266 millió forintra csökkentek (11,6%-os csökkenés). A kimeno és a bejövő nemzetközi bevételek is csökkentek. A kimeno nemzetközi forgalmi bevételek csökkenését a 2001. február 1-étől érvényben lévő 15%-al 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. március 31-ig érték a 30.235 millió forintot a 2000. első negyedévi 22.975 millió forintos bevétellel szemben (31,6%-os növekedés). A növekedés a mobil előfizetők számának emelkedéséből ered, melyet a tarifák csökkenése részben ellentételezett. A Westel átlagos előfizető száma 85,1%-kal nőtt, míg a Westel 0660 átlagos előfizető száma 24,5%-kal csökkent. A Westel előfizetői közül a Domino kártyás csoport kiemelkedő, 226%-os növekedést mutat. Kártyás előfizetők teszik ki a 2001. első negyedévi összes új bekapcsolás kb. 78%-át, valamint az összes Westel előfizető 57%-át 2001. március 31-én.

A Westel egy előfizetőre jutó havi árbevétele a 2000. első negyedévi 9.677 forintról 2001. első negyedévében 7.000 forintra csökkent (28%-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, 105%-os növekedést a tavalyi év első negyedévéhez viszonyítva. Az értéknövelt szolgáltatások jelenleg a mobil távközlési bevételek 5%-át teszik ki. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS bevételekből áll. A mobil percforgalom nőtt, annak ellenére, hogy mind a fajlagos forgalom, mind a tarifák csökkentek. A Westel fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlag havi forgalom) a 2000. első negyedévi 183 percre 2001. ugyanezen időszakában 148 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 12,8%-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 csúcsidőn kívüli hívások) számának növekedésével magyarázható.

A nemzetközi tevékenységek bevételei sor az újonnan szerzett leányvállalatunknak, a MakTelnek a bevételeit tartalmazza. A nemzetközi tevékenységek bevételei 2001. március 31-ig érték a 11.916 millió forintot.

A bérelt vonalakkól és adatátvitelből származó bevételek 2001. március 31-ig érték a 7956 millió forintot a 2000. első negyedévi 5.972 millió forinttal szemben (33,2%-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. március 31-i 7439-ről, 2001. március 31-ig 9.530-ra növekedett. Az ISDN vonalak száma ez időszak alatt több mint duplájára nőtt, a 2000. március 31-i 143.696-ről 356.706-ra. Az ISDN csatlakozások majdnem 20%-át lakossági ügyfelek teszik ki, az egy évvel ezelotti 3%-kal szemben. Az Internet csatlakozások száma 70%-kal, a kábeltelevízió előfizetők száma pedig 72%-kal nőtt egy évvel korábbi értékhez viszonyítva.

A 2000. első negyedévi és az azt megelőző jelentésekben az audiotex, telex és távirat bevételek a bérelt vonalakkól és adatátvitelből származó bevételek között voltak kimutatva. A 2000. június 30.-i jelentéstől kezdve ezek a bevételek az egyéb bevételek között vannak feltüntetve. E változtatással a főbb adatátviteli termékeink jobb bemutatása volt a cél. A korábbi évek megfelelő adatai is át lettek sorolva az összehasonlíthatóság érdekében.

Az egyéb bevételek a 2000. első negyedévi 9107 millió forintról 2001. március 31-re 9.941 millió forintra emelkedtek (9,2%-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 Westelnek volt köszönhető. Az összes új kártyás előfizetők jelentős növekedése mellett a készülék eladási ráta (az előfizetésükkel telefonkészüléket is vásárló kártyás előfizetők hányada) is megemelkedett. Továbbá, az értékesített mobiltelefon készülékek átlagos eladási ára 33,6%-kal csökkent 2001. március 31-ig, 2000. március 31-hez viszonyítva.

Költségek

A személyi jellegű ráfordítások 30,8%-kal növekedtek, 2001 első negyedévében érték a 17.405 millió forintot, szemben a 2000. első negyedévi 13.306 millió forinttal. A növekedés a 2000. április 1-jével életbe lépett béremelésekre, valamint a 11,4%-os csoport szintű állományi létszámnövekedésre vezethető vissza, mely elérte a 16.841 főt. Míg a MATÁV alkalmazottainak száma tovább csökkent, főleg a MakTel akvizíció vezetett létszámnövekedéshez. 2001. március 31-én a MakTel alkalmazotti létszáma 3737 volt, így a MakTel bevonása nélkül a csoport állományi létszáma 13%-kal csökkent volna az előző évhez képest. A személyi jellegű ráfordítások 2001. első negyedévi növekedéséből 1.329 millió forint esik a MakTel-re 2000 hasonló időszakával szemben. A Westelnél is állományi létszámnövekedés mutatkozott, követve GSM leányvállalatunk növekedését. A hatékonyság tovább erősödött, és ezáltal az egy alkalmazottra jutó vezetékös vonalak száma 2001. március végére 297-re nőtt az egy évvel korábbi 246-ról.

2001 első negyedévében az értékcsökkenési leírás elérte a 23.971 millió forintot a 2000 hasonló időszakának 17.850 millió forintjával szemben (34,3%-os növekedés). Ezt az emelkedést a befektetett eszközök állományának növekedése magyarázza. A MakTel értékcsökkenési leírása 2001 első negyedévében 1478 millió forint volt. Továbbá, az értékcsökkenési leírás tartalmazza a MakTel akvizíció során keletkezett goodwill amortizációjának összegét is.

Az egyéb hálózatüzemeltetőknek történt kifizetések 2001. március 31-ig érték a 16.685 millió forintot a 2000. első negyedév 12.594 millió forintjával szemben (32,5%-os növekedés). A költségnövekedést a 100 lakosra jutó mobil és vezetékös vonalszám emelkedése okozta. A MakTel nemzetközi kifizetései 2001. első negyedévében 1.172 millió forintot tettek ki.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2000. első negyedévi 8450 millió forintról 2001 első negyedévében 11.927 millió forintra növekedett (41,1%-os növekedés). Ezt a növekedést elsősorban a Westel új előfizetőinek 2000 első negyedévéről 2001 első negyedévére 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 negyedévében 262 millió forint volt.

Az egyéb működési költségek 2001. március 31-re érték a 28.951 millió forintot a 2000 év hasonló időszakának 21.458 millió forintjához viszonyítva (34,9%-os növekedés). Az egyéb működési költségekben legnagyobb súllyal anyag- és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatóak. A MakTel egyéb működési költségei 2372 millió forintot tettek ki a 2001. március 31.-re végződött három hónapban.

Működési eredmény

A működési eredmény 2001. március 31-re elérte a 29.610 millió forintot a 2000. első negyedévi 31,485 millió forinthez viszonyítva. 2001 első negyedévében az összes bevétel 22,3%-kal emelkedett, a 2000. első negyedévi 105.143 millió forintról 128.549 millió forintra. 2001 első három hónapjában az összes működési költség 34,3%-kal emelkedett, az 2000. évi 73.658 millió forintról 98.939 millió forintra. A működési eredményráta 2001 első negyedévében 23,0%, míg 2000 hasonló időszakában 29,9% volt.

Nettó pénzügyi eredmény

2001 első negyedévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 6690 millió forint volt, szemben a 2000. első negyedévi mínusz 6.505 millió forinttal. A nettó pénzügyi eredmény a hitelek és egyéb kölcsönök magasabb átlagos szintjének következtében növekedést mutatnak. A hitelállomány a 2000. március 31-i 191.397 millió forintról 2001. március 31-re 293.681 millió forintra emelkedett. Ez elsősorban a MakTel akvizíció finanszírozására a Deutsche Telekom AG-tól felvett hitelnek köszönhető. A MakTel 2001. első negyedéves nettó pénzügyi eredménye mínusz 986 millió forint volt.

Részesedések társult vállalatok eredményéből

A társult vállalatok eredményének részesedésre jutó része 2001 első negyedévében 456 millió forintra nőtt a 2000. első negyedévi 312 millió forintról, ez a társult vállalatok javuló eredményének köszönhető.

Adózás előtti eredmény

Az adózás előtti eredmény 2001 első negyedévében 23.376 millió forint volt, szemben a 2000. első negyedévi 25.292 millió forinttal.

Társasági adó

A társasági adó összege 2001 első negyedévében 2796 millió forintra emelkedett, szemben a 2000. első negyedévi 2.241 millió forinttal, főleg a MakTel társasági adójának következtében.

Kisebbségi részesedések

2001. március 31-ig a kisebbségi részesedések összege 5.492 millió forint volt, a 2000. első negyedévi 2.955 millió forinttal szemben (85,9%-os növekedés). E növekedés oka a Westel magasabb jövedelmezősége és a MakTel bevonása. A kisebbségi részesedések 2000 első negyedévéhez viszonyított 2001 első negyedévi növekedésének MakTelre eső része 1.745 millió forint.

Nettó eredmény

2001 első negyedévében a nettó eredmény 15.088 millió forint volt, a 2000. első negyedévi 20.096 millió forinttal szemben (24,9%-os csökkenés).

Az eredménykimutatás szegmensek szerinti elemzése

Az alábbi három szegmens eredményeinek összege nem egyenlo a csoport eredményeivel, a szegmensek közötti tranzakciók eliminálása 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. március 31- ével végződött 3 hónap	2001. március 31- ével végződött 3 hónap	Százalékos változás
Bevételek	78.591	82.926	5,5%
EBITDA*	37.450	33.155	(11,5%)
Működési eredmény	23.370	16.465	(29,5%)
Adózott eredmény	17.043	10.597	(37,8%)
Kisebbségi részesedések	7	12	71,4%
Nettó eredmény	17.050	10.609	(37,8%)

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A vezetékes távközlési szegmens bevételei 2000 első negyedévéhez viszonyítva 5,5%-kal növekedtek 2001 első negyedévében. A bevétel növekedést elsősorban a béreltvonali és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek magyarázzák, melyek a 2000. első negyedévhez képest 33,5%-kal emelkedtek 2001 első negyedévében. A béreltvonali 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, 4,1%-kal emelkedtek. A növekedést az előfizetési díjak emelkedése magyarázza, melyet részben ellentételez a helyi és távolsági tarifák csökkenése. A nemzetközi forgalmi bevételek 11,3%-kal csökkentek, a kimeno és bejovo forgalom, valamint a nemzetközi tarifák csökkenése miatt.

A vezetékes távközlési szegmens működési eredménye 29,5%-kal csökkent, mivel a működési költségek nagyobb arányban emelkedtek, mint a működési bevételek. A működési költségek növekedését elsősorban a Matáv Rt-nél a 2000. április 1-vel 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.

A nettó eredmény 37,8%-kal csökkent, jóval nagyobb arányban, mint a működési eredmény, mivel a nettó pénzügyi költség enyhe növekedést mutatott, és ezáltal a működési eredményhez viszonyított aránya nőtt. A kamat költség növekedését a MakTel finanszírozására felvett kölcsön kamata indokolja.

Mobilszegmens

A mobilszegmens a Westelt és a Westel 0660-t foglalja magába.

	2000. március 31- ével végződött 3 hónap	2001. március 31- ével végződött 3 hónap	Százalékos változás
Bevételek	35.415	44.224	24,9%
EBITDA*	11.885	14.098	18,6%
Működési eredmény	8.115	8.975	10,6%
Adózott eredmény	6.008	7.502	24,9%
Kisebbségi részesedések	(2.962)	(3.694)	24,7%
Nettó eredmény	3.046	3.808	25,0%

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A mobilszegmens bevételei 2000 első negyedévéhez viszonyítva 24,9%-kal növekedtek 2001 első negyedévében, a mobil előfizetők számának erőteljes emelkedése miatt. A Westel előfizetők száma 80,2%-kal emelkedett, elérve a 1.842.130-at, beleértve a 2001. március 31-én meglévő 1.051.514 kártyás előfizetőt is. A Westel előfizetőkre jutó átlagos havi perc forgalom 19,1%-kal csökkent, a 2000. első negyedévi 183 percrel 148 percre 2001 első negyedévében. A 100 lakosra jutó mobil vonalszám majdnem 35%-ot ért el Magyarországon, és a Westel piaci részesedése 54%-t tesz ki a szoros versenyt jelentő GSM piacon.

A működési eredmény 10,6% növekedést mutat. Míg a működési bevételek 24,9%-kal emelkedtek, a működési költségek nagyobb arányban, 29,1%-kal növekedtek az idei év első negyedévét az előző év első negyedévével 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 licenz koncessziós jogának 2000 utolsó negyedévében történt bevonása következtében is növekedett. Az értékcsökkenés 35,9%-os növekedése miatt a működési eredmény növekedés az EBITDA növekedése alatt maradt. A mobil szegmens nettó eredménye 25%-kal emelkedett, jóval nagyobb arányban, mint a működési eredmény. Ezt a nettó pénzügyi eredmény 63,9%-os csökkenése indokolja. A nettó pénzügyi eredmény 2000 első negyedévében magas volt, mivel a Westel kb. 1 milliárd forint deviza árfolyamvesztéssel szembesült a deviza alapú hitelein.

Nemzetközi szegmens

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

	2001. március 31-ével végződött 3 hónap
Bevételek	11.929
EBITDA*	6.328
Működési eredmény	4.170
Adózott eredmény	2.481
Kisebbségi részesedések	(1.810)
Nettó eredmény	671

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A MakTel a Matáv konszolidált leányvállalata 2001. január 15-e óta. 2001. március 31-én a MakTelnek körülbelül 525 ezer vezetékes előfizetője, 114 ezer mobil előfizetője és 12 ezer internet előfizetője volt.

A MakTel bevételeinek körülbelül 47%-a belföldi távközlési szolgáltatásokból származik, körülbelül 23%-a nemzetközi forgalomból és körülbelül 27%-a pedig mobil távközlési szolgáltatásokból. A bérelt vonali és adatátviteli bevételek illetve az egyéb bevételek az összes bevételnek mindössze 3%-át teszik ki.

2001 első negyedében a MakTel EBITDA rátája igen magas, 53,0%, míg a működési eredmény ráta 35,0% volt.

Az 1.810 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. március 31-én 668.407 millió forint volt, mely 2001. március 31-re 888.935 millió forintra emelkedett. Az emelkedés elsősorban a MakTel akvizíciónak tudható be.

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök 2000. március 31-hez képest 24,0%-kal nettek, elérve a 648.489 millió forintot 2001. március 31-én. A növekedés MakTelre eső része 86.954 millió forintot tesz ki.

Immateriális javak

Az immateriális javak 2000. március 31-hez képest 175,1%-kal nettek, elérve a 92.327 millió forintot 2001. március 31-én. A növekedést a Westel 1800-as koncessziós joga illetve a leányvállalatok – köztük a MakTel- akvizíciója során keletkező goodwill magyarázza.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2000. március 31-hez képest 2001. március 31-re 227,9%-kal 87.215 millió forintra emelkedtek. Ezt a növekedést az Rt., valamint a Westel hosszú lejáratú hitelállományából rövid lejáratú hitelállományába történő átcsoportosítás magyarázza, mivel az elkövetkező 12 hónapban járnak majd le. A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2000. március 31-hez képest 2001. március 31-re 25,3%-kal 206.466 millió forintra emelkedtek. Ezt a növekedést elsősorban a Deutsche Telekom AG-től 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

Az kisebbségi részesedések 2000. március 31-hez képest 189,8%-kal nettek, elérve a 74.490 millió forintot 2001. március 31-én. A növekedés a MakTel akvizíciónak, valamint a Westel eredményeinek köszönhető, melyet részben ellentételezett a Westel kisebbségi tulajdonosa részére jóváhagyott osztalék.

Eredménytartalék

Az eredménytartalék 2000. március 31-hez képest 24,9%-kal nőtt, 276.254 millió forint volt 2001. március 31-én. A növekedés a nettó eredménynek köszönhető.

MATÁV Konzolidált IAS Mérlegek (millió forintban)	2000. december 31-én (auditált)	2000. március 31-én (nem auditált)	2001. március 31-én (nem auditált)	2001. már. 31./ 2000. már. 31. % változás
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	13 296	5 774	13 441	132,8%
Értékpapírok	6 045	875	5 698	551,2%
Követelések	71 951	73 186	84 061	14,9%
Készletek	10 587	12 307	12 164	(1,2%)
Forgóeszközök összesen	101 879	92 142	115 364	25,2%
Tárgyi eszközök	561 702	523 063	648 489	24,0%
Immateriális javak	51 964	33 561	92 327	175,1%
Társult vállalatok és egyéb hosszú lejáratú befektetések	14 062	13 463	14 245	5,8%
Befektetett eszközök	627 728	570 087	755 061	32,4%
Hosszú lejáratú követelések	15 902	6 178	18 510	199,6%
Eszközök összesen	745 509	668 407	888 935	33,0%
FORRÁSOK				
Hitelek és egyéb kölcsönök	78 725	26 602	87 215	227,9%
Szállítók és egyéb kötelezettségek	96 068	79 680	90 187	13,2%
Halasztott bevételek	3 690	4 436	3 636	(18,0%)
Céltartalékok	11 624	4 154	7 433	78,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	190 107	114 872	188 471	64,1%
Hitelek és egyéb kölcsönök	110 641	164 795	206 466	25,3%
Halasztott bevételek	9 949	12 684	9 082	(28,4%)
Céltartalékok	30	2 699	30	(98,9%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	7 067	0	7 611	n.a.
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	127 687	180 178	223 189	23,9%
Kisebbségi részesedések	40 731	25 700	74 490	189,8%
Saját toke				
Jegyzett toke	103 736	103 728	103 736	0,0%
Toketartalék	22 955	22 834	22 955	0,5%
Saját részvénnyek	(127)	0	(160)	n.a.
Eredménytartalék	260 420	221 095	276 254	24,9%
Saját toke összesen	386 984	347 657	402 785	15,9%
Források összesen	745 509	668 407	888 935	33,0%

MATÁV Konszolidált IAS Eredménykimutatások (millió forintban)	2000. március 31. (nem auditált)	2001. március 31. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Elofizetési, bekapcsolási és egyéb díjak	18 983	23 433	23,4%
Belföldi forgalmi bevételek	33 206	31 242	(5,9%)
Egyéb forgalmi bevételek	4 423	4 560	3,1%
Összes belföldi távközlési bevétel	56 612	59 235	4,6%
Nemzetközi forgalmi bevételek	10 477	9 266	(11,6%)
Mobil távközlési bevételek	22 975	30 235	31,6%
Nemzetközi tevékenységek bevétele	0	11 916	n.a.
Bérelt vonalak és adatátvitel	5 972	7 956	33,2%
Egyéb bevételek	9 107	9 941	9,2%
Összes bevétel	105 143	128 549	22,3%
Személyi jellegű ráfordítások	(13 306)	(17 405)	30,8%
Értékcsökkenési leírás	(17 850)	(23 971)	34,3%
Kifizetések más hálózati üzemeltetőknek	(12 594)	(16 685)	32,5%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(8 450)	(11 927)	41,1%
Egyéb működési költségek	(21 458)	(28 951)	34,9%
Működési költségek és ráfordítások	(73 658)	(98 939)	34,3%
Működési eredmény	31 485	29 610	(6,0%)
Nettó pénzügyi eredmény	(6 505)	(6 690)	2,8%
Részesedések társult vállalatok adózás előtti eredményéből	312	456	46,2%
Adózás előtti eredmény	25 292	23 376	(7,6%)
Társasági adó	(2 241)	(2 796)	24,8%
Adózott eredmény	23 051	20 580	(10,7%)
Kisebbségi részesedések	(2 955)	(5 492)	85,9%
Nettó eredmény	20 096	15 088	(24,9%)

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

2001.
március 31-ével végződő 3 hónap
(nem auditált)

Üzemi/üzleti tevékenységből származó cash-flow

Üzemi/üzleti tevékenységből származó cash-flow	22 039
Fizetett kamat	(4 630)
Jutalékok és banki költségek	(576)
Fizetett nyereségadó	(2 374)
Üzemi/üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	14 459

Befektetési tevékenységből származó cash-flow

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(24 053)
Befektetések beszerzése	(81 910)
Kapott pénzeszköz	5 488
Kapott kamatok	547
Kapott osztalékok	0
Egyéb pénzügyi eszközök állományának változása	1 046
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	<u>3 818</u>

Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow (95 064)

Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow

Részvényeseknek és kisebbségi részesedésben	
lévo vállalkozásoknak fizetett osztalék	(6)
Hitel portfólió állományváltozása	80 766
Saját részvény tranzakciók nettó pénzügyi hatása	(33)
Egyéb	<u>23</u>

Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow 80 750

Nettó változás a pénzeszközökben 145

Pénzeszközök az év elején 13 296

Pénzeszközök az év végén 13 441

Változás a pénzeszközökben 145

A működési statisztikák összefoglalója

	2000. márc. 31.	2001. márc. 31.	00 márc. - 01 márc. %
EBITDA ráta	46,9%	41,7%	(11,1%)
Működési eredmény ráta	29,9%	23,0%	(23,1%)
Nyereség ráta	19,1%	11,7%	(38,7%)
Eszköz arányos megtérülés	12,2%	7,4%	(39,3%)
Nettó adósság / összes toke	33,1%	36,5%	10,3%

Vonalszám időszak végén			
Egyéni	2 349 092	2 247 316	(4,3%)
Üzleti	373 643	313 239	(16,2%)
Nyilvános	36 295	36 857	1,5%
ISDN csatornák	143 696	356 706	148,2%
Összes vonalszám	2 902 726	2 954 118	1,8%
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	80,4%	85,1%	5,8%
Vonalsurúság	38,7%	39,4%	1,8%

Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált foben)	11 811	9 940	(15,8%)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált foben)	15 113	16 841	11,4%
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként	246	297	20,7%

Forgalom percben (ezer)			
Belföldi	2 366 454	2 618 373	10,6%
Nemzetközi kimeno	45 055	41 613	(7,6%)

Westel 0660 előfizetok	92 430	67 757	(26,7%)
Westel előfizetok	1 022 100	1 842 130	80,2%
Összes mobil előfizetok	1 114 530	1 909 887	71,4%
Westel egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	183	148	(19,1%)
Westel egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	9 677	7 000	(27,7%)
Westel előfizetok teljes lemorzsolódás	13,7%	14,9%	8,8%

Bérelt vonalak (FLEX-Com összeköttetések)	7 439	9 530	28,1%
Internet előfizetok	61 293	104 412	70,3%
Kábel TV előfizetok	163 102	279 947	71,6%