

2002. ELSŐ NEGYEDÉVÉT A MOBIL SZEGMENS KIEMELKEDŐ EREDMÉNYE HATÁROZTA MEG

BUDAPEST - 2002. május 15. - A Matáv (NYSE: MTA.N és BÉT: MTAV.BU), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2002. első negyedévi konszolidált, a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS) szerinti eredményeit.

A főbb eredmények a következők:

- **A bevételek 9,7%-kal (euróban 19,4%-kal), 141,0 milliárd forintra (578 millió euróra) növekedtek 2002. első negyedévben 2001. első negyedévhez képest, főként a mobil és nemzetközi üzletágak bevétel-növekedésének köszönhetően.**
- **Az EBITDA 58,9 milliárd forintot tett ki (ami 9,8%-os emelkedést jelent) az EBITDA ráta pedig nem változott az előző év első negyedévben elért 41,7%-hoz képest.**
- **A vezető szegmens EBITDA rátája csekély mértékben, 40,6%-ra növekedett a bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek növekedésének és a más távközlési szolgáltatóknak történő kifizetések csökkenésének köszönhetően, amit némileg mérsékel a forgalmi bevételek csökkenése.**
- **A mobil szegmens bevételei több mint 20%-kal emelkedtek, elsősorban az előfizetők számának erőteljes növekedése következtében. Az EBITDA ráta 2002. első negyedévben 35,6%-ra nőtt az egy évvel korábbi 31,9%-ról. 2002. március végén a Westelnek több mint 2,7 millió előfizetője volt, s 50,6%-os részesedéssel továbbra is sikeresen megtartotta piacvezető pozícióját.**
- **A MakTel bevételei 35,3%-kal növekedtek de EBITDA rátája 40%-ra esett vissza mivel az első negyedévben a működési költségek jelentősen megnövekedtek.**
- **A nettó eredmény 50,1%-kal 19,9 milliárd forintra (81,7 millió euróra) nőtt, elsősorban a Westel nagyobb nyereségességének és a forint euróval szembeni erősödésének köszönhetően.**
- **Az üzleti tevékenységből származó cash-flow elérte az 41,5 milliárd forintot, ami 2001. első negyedévhez képest 187%-os növekedést jelent.**
- **A nettó adósság-állomány 428,7 milliárd forintot tett ki az időszak végén, ez 14,2 milliárddal kevesebb a 2001. év végi értéknél. Ennek következtében a nettó adósság összes tokére (nettó hitel+saját tőke+kisebbségi részesedések) vetített aránya 44,8%-ra csökkent a tavalyi év végi 46,6%-ról.**

Straub Elek elnök-vezérigazgató elmondta: *“Versenykörülmények között, de sikeresen kezdődött az idei év a vezetékes szegmensünkben, ami a liberalizációra való alapos és teljes körű felkészülésünknek köszönhető. A szegmens ebben a negyedévben is erőtlen készpénztermelést tudott felmutatni. A legnagyobb kihívás számunkra, hogy megtartsuk előfizetőinket és még jobb és hatékonyabb szolgáltatásokat nyújtsunk. A Westel volt az időszak sikertörténete, mivel a cég kiemelkedő eredménynövekedést és hatékonyságjavulást ért el. Mint 100%-os Matáv leányvállalat, lehetővé tette számunkra, hogy még jelentősebb részesedést tudjunk megszerezni a magyar telekommunikációs piac növekedéséből. A Csoport negyedéves eredményei tükrözik az üzletágainkban történt előrelépést. Annak ellenére, hogy termék-portfólióinkban növekszik a versenyszolgáltatások súlya, az EBITDA ráta stabil 41,7% maradt. Összességében kijelenthetem, hogy jó úton haladunk a Matáv Csoport 2002. évi célkitűzéseinek megvalósítása felé.”*

Vezetékes szegmens: stabilizálódott vonalszám, hangsúly az innovatív szolgáltatásokon, megfelelő szintű EBITDA ráta

Vezetékes szegmensünkben a bevételek stabilak maradtak, 40,6% EBITDA ráta mellett. Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek 6,1%-kal növekedtek. A belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek összességében 7,6%-os csökkenést mutatnak, mivel mind a forgalom mind a díjak alacsonyabbak lettek mint egy évvel korábban. Bérelt vonalaktól és adatátviteltől származó bevételeink 14,7%-kal tovább emelkedtek a menedzselt bérelt vonali és az Internet csatlakozások számában történt erőtlen növekedésnek köszönhetően. A vezetékes vonali penetráció nem változott, a vonalak száma lényegében stabil volt, ugyanakkor a prémium ügyfelek körében jelentősen (éves szinten 34%-kal) megnőtt az ISDN csatlakozásra előfizetők száma, meghaladva a 478 000-et. Március végén a Matáv vezetékes vonalainak 16,3%-a ISDN volt. Ugyanakkor az ADSL csatlakozások számát is megnöveltük, a negyedév végén számuk 11 596 volt. Az Axelero, a Matáv internetes leányvállalata 142 385 előfizetővel (36%-os növekedést elérve) megőrizte vezető pozícióját az internetszolgáltatók között. Az Internet-használat arányaiban nagyobb részt képviselt a teljes hívásmennyiségből. Az anyavállalatnál az átlagos alkalmazotti létszám 2001. első negyedévhez viszonyítva 13,6%-kal csökkent és 322-re javult az egy vezetékes vonali alkalmazottra jutó vonalszám mutatója is (ami 8,4%-kal magasabb a 2001. első negyedévi értéknél).

Mobil szegmens: folytatódó kiegyensúlyozott növekedés

Rendkívül kiélezett versenykörülmények között a Westel megőrizte vezető pozícióját a GSM piacon. A mobil szegmens bevételei 20,4%-kal, 53,3 milliárd forintra nőtték 2002. első negyedévben. A Westel felülmúlta versenytársait nettó ügyfélszám-növekedés tekintetében, mialatt EBITDA rátáját az egy évvel korábbi 31,9%-ról 35,6%-ra növelte. A üzleti eredmény 3,3 milliárdról 10,5 milliárd forintra emelkedett a működési költségek csak kismértékű növekedésének köszönhetően. A nettó eredmény 306,2%-kal 8,2 milliárd forintra növekedett az erőtlen volumenbővülésnek, a hatékonyság javulásának és az alacsonyabb költségeknek köszönhetően.

2002. első negyedév végén a Westelnek 2,7 millió előfizetője volt, GSM piaci részesedése 50,6%-ot tett ki és a piac teljes első negyedévi nettó ügyfélszám-növekedéséből 49,6%-kal részesedett. 2002. március végén az előre fizetett kártyás ügyfelek a teljes ügyfélkör 70,4%-át tették ki.

Az ügyfélbázis folytatódó felhígulása következtében mind az egy előfizetőre jutó átlagos perhasználat (MOU) mind az egységre jutó átlagbevétel (ARPU) értéke csökkent, így 2002. első negyedévben az előbbi 121 percet, utóbbi pedig 6 030 forintot tett ki. A lemorzsolódás 17,6% volt 2002. első negyedévben.



Nemzetközi szegmens: átmenetileg lassuló nyereségesség a MakTel-nél

A MakTel bevételei 35,3%-kal 16,1 milliárd forintra növekedtek 2002. első három hónapjában, EBITDA rátája pedig 40% volt. Az átlagosnál gyengébb negyedéves teljesítmény a magasabb személyi jellegű ráfordítások, karbantartási költségek és egyéb működési költségek miatt következett be. Megnövekedtek továbbá az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke és a kifizetések más hálózati üzemeltetőknek. Az előfizetői bázis viszont minden szegmensben tovább szélesedett. A vezeték nélküli előfizetők száma 563 305-re nőtt, ami az előző évihez képest 7,4%-os növekedést jelent. A mobil előfizetők száma jelentős mértékben, 139%-kal 264 291-re nőtt. Az Internet előfizetők száma 2002. március végén 24 672 volt.

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 vezeték nélküli és mobil szolgáltatóját irányító Stonebridge Communications AD-ben. A Matáv fontosabb részvényesei a 2002. március 31-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 tervek, becslések és előrejelzések alapján, tehát nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kello mértékű 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 eloretekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2001. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tozsde- és Értékpapírfelügyeletéhez (SEC), azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz nyújtottunk be.

A Matáv 2002. első negyedévi részletes gyorsjelentése a Matáv honlapján (www.matav.hu/befektetoknek) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu, Forgalmazott Értékpapírok/Kibocsátói Hírek) olvasható.

MATÁV Konszolidált IAS Eredménykimutatások (millió forintban)	2001. március 31. (nem auditált) Módosított Átsorolt	2002. március 31. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Elofizetési, bekapcsolási és egyéb díjak	23 617	25 065	6,1%
Belföldi forgalmi bevételek	31 242	30 125	(3,6%)
Egyéb forgalmi bevételek	4 560	3 595	(21,2%)
Összes belföldi távközlési bevétel	59 419	58 785	(1,1%)
Nemzetközi forgalmi bevételek	8 643	6 733	(22,1%)
Mobil távközlési bevételek	30 235	39 822	31,7%
Nemzetközi tevékenységek bevétele	11 916	16 092	35,0%
Bérelt vonalak és adatátvitel	7 337	8 171	11,4%
Egyéb bevételek	10 999	11 380	3,5%
Összes bevétel	128 549	140 983	9,7%
Személyi jellegű ráfordítások	(17 405)	(19 579)	12,5%
Értékcsökkenési leírás	(29 613)	(28 804)	(2,7%)
Kifizetések más hálózati üzemeltetőknek	(16 685)	(19 119)	14,6%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(11 927)	(10 291)	(13,7%)
Egyéb működési költségek	(28 951)	(33 144)	14,5%
Működési költségek és ráfordítások	(104 581)	(110 937)	6,1%
Működési eredmény	23 968	30 046	25,4%
Nettó pénzügyi eredmény	(6 690)	(3 860)	(42,3%)
Részesedések társult vállalatok adózás előtti eredményéből	456	158	(65,4%)
Adózás előtti eredmény	17 734	26 344	48,6%
Társasági adó	(2 644)	(4 525)	71,1%
Adózott eredmény	15 090	21 819	44,6%
Kisebbségi részesedések	(1 798)	(1 873)	4,2%
Nettó eredmény	13 292	19 946	50,1%

MATÁV Konszolidált IAS Mérlegek (millió forintban)	2001. dec. 31-én (auditált)	2001. március 31-én (nem auditált) Módosított	2002. március 31-én (nem auditált)	2001. márc. 31./ 2002. márc. 31. % változás
ESZKÖZÖK				
Forgóeszközök				
Pénzeszközök	10 117	13 441	11 482	(14,6%)
Értékpapírok	327	5 698	425	(92,5%)
Követelések	88 079	83 361	90 230	8,2%
Készletek	13 297	12 164	14 678	20,7%
Forgóeszközök összesen	111 820	114 664	116 815	1,9%
Tárgyi eszközök	654 298	648 489	641 948	(1,0%)
Immateriális javak	306 029	297 137	300 876	1,3%
Társult vállalatok és egyéb hosszú lejáratú befektetések	13 199	14 245	12 816	(10,0%)
Befektetett eszközök	973 526	959 871	955 640	(0,4%)
Hosszú lejáratú követelések	18 850	17 512	18 918	8,0%
Eszközök összesen	1 104 196	1 092 047	1 091 373	(0,1%)
FORRÁSOK				
Hitelek és egyéb kölcsönök	33 607	87 215	45 383	(48,0%)
Szállítók és egyéb kötelezettségek	122 126	87 995	101 362	15,2%
Halasztott bevételek	3 430	3 636	3 090	(15,0%)
Céltartalékok	3 320	7 433	3 531	(52,5%)
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	162 483	186 279	153 366	(17,7%)
Hitelek és egyéb kölcsönök	419 763	206 466	395 261	91,4%
Halasztott bevételek	7 101	9 082	6 663	(26,6%)
Céltartalékok	0	30	0	(100,0%)
Halasztott adó kötelezettség	1 763	0	2 817	n.a.
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 617	7 611	4 757	(37,5%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	433 244	223 189	409 498	83,5%
Kisebbségi részesedések	48 169	39 703	48 137	21,2%
Saját toke				
Jegyzett toke	103 736	103 736	103 736	0,0%
Toketartalék	22 955	22 955	22 955	0,0%
Saját részvények	(163)	(160)	(163)	1,9%
Eredménytartalék	333 772	516 345	353 844	(31,5%)
Saját toke összesen	460 300	642 876	480 372	(25,3%)
Források összesen	1 104 196	1 092 047	1 091 373	(0,1%)

MATÁV Konszolidált	2001. március 31-ével végző 3 hónap (nem auditált)
Cash-Flow Kimutatás – IAS (millió Forint)	
Üzemi/üzleti tevékenységből származó cash-flow	
Működési eredmény	30 046
Értécsökkenési leírás	28 804
Működő toke változása	(7 293)
Halasztott bevételek amortizációja	(778)
Fizetett kamat	(6 504)
Jutalékok és banki költségek	(641)
Fizetett nyereségadó	(2 648)
Egyéb	541
Üzemi/üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	41 527
Befektetési tevékenységből származó cash-flow	
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(30 021)
Befektetések beszerzése	(1 868)
Leányvállalatok beszerzése	0
Kapott pénzeszköz	0
Kapott kamatok	376
Kapott osztalékok	0
Pénzügyi eszközök állományának változása	(98)
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	578
Befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow	(31 033)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow	
Részvényeseknek és kisebbségi részesedésben lévo vállalkozásoknak fizetett osztalék	(14)
Nettó hitel felvétel	(9 077)
Saját részvény tranzakciók nettó pénzügyi hatása	0
Egyéb	20
Pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow	(9 071)
Pénzeszközök átértékelésének hatása	(58)
Nettó változás a pénzeszközökben	1 365
Pénzeszközök az év elején	10 117
Pénzeszközök az év végén	11 482
Változás a pénzeszközökben	1 365

A működési statisztikák összefoglalója

	2001. I.n.év	2002. I.n.év	%-os változás
EBITDA ráta	41,7%	41,7%	n.a.
Működési eredmény ráta	18,6%	21,3%	n.a.
Nyereség ráta	10,3%	14,1%	n.a.
Eszköz arányos megtérülés	5,2%	7,3%	n.a.
Nettó adósság / összes toke	28,7%	44,8%	n.a.

Vonalszám időszak végén			
Egyéni	2 247 316	2 127 410	(5,3)
Üzleti	313 239	296 002	(5,5)
Nyilvános	36 857	37 284	1,2
ISDN csatornák	356 706	478 050	34,0
Összes vonalszám	2 954 118	2 938 746	(0,5)
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	85,1%	86,2%	n.a.
Vonalsűrűség	39,4%	39,2%	n.a.

Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált foben)	9 940	9 116	(8,3)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált foben)	16 841	16 418	(2,5)
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként	297	322	8,4

Forgalom percben (ezer)			
Belföldi	2 618 373	2 491 903	(4,8)
Nemzetközi kimeno	41 613	38 653	(7,1)

Emitel vonalszám (beleértve az ISDN csatornákat)		80 572	n.a.
Emitel belföldi forgalom (ezer perc)		50 107	n.a.
Emitel nemzetközi kimeno forgalom (ezer perc)		628	n.a.

Westel 0660 előfizetők	67 757	37 792	(44,2)
Westel előfizetők	1 842 130	2 710 959	47,2
Összes mobil előfizetők	1 909 887	2 748 751	43,9
Westel egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	148	121	(18,2)
Westel egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	7 000	6 030	(13,9)
Westel előfizetők teljes lemorzsolódás	14,9%	17,6%	n.a.

Bérelt vonalak (FLEX-Com összeköttetések)	9 530	11 987	25,8
Internet előfizetők	104 412	142 385	36,4
Kábel TV előfizetők	279 947	307 406	9,8

A 2002. I. negyedévi pénzügyi kimutatás elemzése

A közzététel elvei

2001. december 21-én a Matáv befejezte a Westel maradék 49%-os tulajdoni részesedésének megszerzését. A Westel opció lehívásakor, a Matáv Rt. jegyzett tőkéjének 59 %-a, illetve a két Westel jegyzett tőkéjének 49%-a a Deutsche Telekom AG tulajdonát képezte. Mivel a tranzakció két azonos irányítás alá eső jogi személy között zajlott, a Matáv Rt. módosította a pénzügyi kimutatásait a 2000. és 2001. évre, és úgy vonta be a két Westelt a konszolidált pénzügyi kimutatásaiba, mintha már 2000 márciusától kezdődően a Matáv teljeskörű tulajdonában lettek volna. A módosítások a Deutsche Telekom konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő bekerülési értéken átvett goodwillel, márkanevvel, az előfizetői bázishoz rendelt értékkel, valamint a hozzájuk kapcsolódó amortizációval és halasztott adóval kapcsolatosak. Továbbá ettől az időponttól kezdve a Westelek eredményeinek 100 %-át tartalmazzák a Matáv csoport módosított konszolidált pénzügyi kimutatásai. A korábban közzétett eredmények ténylegesen csak a Westel eredmények 51%-át tartalmazták, a 49%-os kisebbségi részesedés levonása után.

2001 folyamán a Matáv felülvizsgálta az adatátviteli termékek besorolását. Ennek eredményeképpen 2001. január 1-jétől a bérelt vonalak és adatátvitel kategória újradefiniálásra került. Az adatátviteli termékekhez kapcsolódó nemzetközi bejövő bevételek a korábbi nemzetközi forgalmi bevételek sorról az adatátvitel sorra lettek átsorolva. A korábban az adatátvitel soron hozott kábelTV bevételek az egyéb bevételek sorra lettek átsorolva. Számos, a korábbi években az adatátvitel soron jelentett ISDN díjbevétel átsorolásra került az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjak közé. Az említett definiálások alapján a korábbi időszakok bevétel sorai is módosítva lettek.

Árfolyam információk

Az euro 8,7 %-kal értékelődött le a forinttal szemben (2001. március 31-i 266,70 Ft/euro árfolyamról a 2002. március 31-i 243,50 Ft/euro árfolyamra). 2001. végéhez képest az euro 1,1 %-kal értékelődött le a forinttal szemben (2001. december 31-i 246,33 Ft/euro árfolyamról a 2002. március 31-i 243,50 Ft/euro árfolyamra). Az átlagos Ft/euro árfolyam 2001. I. negyedévi 265,69-rol 2002. I. negyedévre 244,07-re csökkent.

Az USA dollár 7,8 %-kal értékelődött le a forinttal szemben (2001. március 31-i 302,79 Ft/dollár árfolyamról a 2002. március 31-i 279,18 Ft/dollár árfolyamra). 2001 évvégéhez képest 2002. március 31-ig az USA dollár kismértékben felértékelődött a forinttal szemben.

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek 2002. I. negyedévében 6.1%-kal nőttek 2001 hasonló időszakához képest. Ez a növekedés elsősorban a normál előfizetési díjak 2002. február 1-jei (4%) és az ISDN előfizetési díjak 2002. január 1-jei emelésével magyarázható. 2002. I. negyedévet 2001. I. negyedévéhez viszonyítva az átlagos vonalszám 0,8%-kal csökkent. 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 kampányoknak köszönhetően alacsonyabb bekapcsolási díjakkal magyarázható. Az egyéb díjak a távszavazás, a Hangposta és a tudakozó szélesebb körű használatának, valamint az opcionális tarifacsomagokra (pl. Mindenkinek) történő előfizetéseknek köszönhetően növekedtek.

A belföldi forgalmi bevételek 2002. I. negyedévben 30 mrd Ft-ot tettek ki a 2001. I. negyedévi 31.2 mrd Ft bevétellel szemben. Ezt a csökkenést a csoport belföldi forgalmának 2,9%-os csökkenése

eredményezte. Bár a tarifák 2002-ben nem változtak, a Matáv kedvezményes tarifákat is kínál, pl. az esti-éjszakai időszakban, illetve a Mindenkinek csomag esetében.

Az egyéb forgalmi bevételek a 2002. I. negyedévére 21,2%-kal csökkentek 2001 hasonló időszakához képest. A csökkenés elsősorban az egyéb belföldi szolgáltatók által a Matávnak fizetett alacsonyabb díjakból valamint kisebb mértékben a mobil szolgáltatók, helyi telefontársaságok és a Matáv közötti alacsonyabb forgalomból ered.

A Hírközlési Törvény rendelkezései alapján új összekapcsolási egyezmény jött létre a Matáv és a Vivendi (2001. december 21.), valamint a Matáv és a Pantel (2002. április 8.) között. A Matáv beadta Referencia Összekapcsolási Ajánlatát a Hírközlési Döntőbizottsághoz, melynek elfogadása jelenleg folyamatban van. Az új összekapcsolási egyezményekben meghatározott tarifák visszamenőleg módosításra kerülnek majd az elfogadott referencia összekapcsolási díjaknak megfelelően. A 2002. első negyedévi egyéb forgalmi bevételek olyan díjak alapján lettek kiszámolva, melyek közelítik a Matáv szerint elfogadásra kerülő tarifákat.

A nemzetközi forgalmi bevételek a 2002. I. negyedévben 6,7 mrd Ft-ra csökkentek a 2001. I. negyedévi 8,6 mrd Ft-hoz viszonyítva. Mind a kimenő, mind a bejövő nemzetközi bevételek csökkentek, legfőképpen az alacsonyabb forgalom miatt. A kimenő nemzetközi forgalom a Matáv Rt-nél 7,1%-kal csökkent percekben, míg a bejövő nemzetközi percek 12,5%-kal csökkentek a bérelt vonalak és a VOIP elterjedésének következtében. Továbbá a nemzetközi tarifák nominál értéken 15%-kal csökkentek 2001. február 1-jétől, emiatt a 2001. I. negyedévi bevétel 1 hónapnyi magasabb díjakkal számolt forgalmat tartalmaz. Ez is hozzájárult a 2002. I. negyedévi bevételek csökkenéséhez.

A mobil távközlési bevételek 2002. március 31-ig elérték a 39,8 mrd Ft-ot a 2001. I. negyedévi 30,2 mrd Ft-os bevétellel szemben (31,7%-os növekedés). Ez a növekedés elsősorban a Westel átlagos előfizető számának 50,3%-os növekedésével magyarázható. A Westel előfizetői közül a Domino kártyás csoport kiemelkedő, 81,5%-os növekedést mutat. Kártyás előfizetők teszik ki a 2002. I. negyedévi összes új bekapcsolás 92,1%-át, valamint az összes Westel előfizető 70,4%-át 2002. március 31-én. A mobil előfizetők számának emelkedését részben ellensúlyozta a fajlagos forgalom csökkenése. A Westel fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlag havi forgalom) a 2001. I. negyedévi 148 perccel 2002. I. negyedévben 121 percre csökkent. Ez a kártyás előfizetők növekvő hányadának köszönhető, mivel az ezen előfizetők egy előfizetőre jutó havi percforgalma kisebb, mint a normál előfizetőké.

A Westel egy előfizetőre jutó havi árbevétele a 2001. I. negyedévi 7.000 Ft-ról 2002. I. negyedévben 6.030 Ft-ra csökkent (13,9%-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, 62,7%-os növekedést a tavalyi évhez viszonyítva. Az értéknövelt szolgáltatások jelenleg a mobil távközlési bevételek 9%-át teszik ki. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS bevételekből áll.

A vezeték nélküli távközlési piac 2001. decemberi liberalizációja várhatóan hatással lesz a mobil telekommunikációs üzletágra is. Előreláthatólag jelentősen változni fognak a kormány által szabályozott összekapcsolási- és egyéb díjak, és ezek a változások befolyásolják majd a Westel működését.

A nemzetközi tevékenységek bevételei sor a 2001-ben szerzett leányvállalatunknak, a MakTelnek a bevételeit tartalmazza. Figyelembe kell venni, hogy a MakTel 2001. január 15-től szerepel a csoport konszolidált pénzügyi kimutatásában, így a 2001-es adatok nem tartalmazzák a január első két hetére eső bevételeket és költségeket. A nemzetközi tevékenységek bevételei 2002. március 31-ig elérték a 16,1 mrd

Ft-ot. A 35,0%-os bevételnövekedést a növekvő belföldi forgalmi és mobil telekommunikációs bevételek teszik ki. A vezetékes előfizetők száma 7,4%-kal, a mobil előfizetők száma 139,0%-kal emelkedett az elmúlt egy évben.

A bérelt vonalakból és adatátvitelből származó bevételek 2002. I. negyedévében elérték a 8,2 mrd Ft-ot a 2001. I. negyedévi 7,3 mrd Ft-tal szemben. Ebben a kategóriában a magas növekedést elsősorban a bérelt és ADSL vonalak, valamint az internet előfizetők számának emelkedése indokolja. A bérelt vonalak száma 25,8%-kal 2002. március 31-ig 11.987-re növekedett, az ADSL vonalak száma elérte a 11.596-ot (a 2001. március 31-i 261 vonalhoz képest) és az ISDN vonalak száma ez időszak alatt 34,0%-kal nőtt, a 2002. március 31-i 478.050-re. Az ISDN csatlakozások 22,4%-át lakossági ügyfelek teszik ki, az egy évvel ezelőtti 19,3%-kal szemben. Az Internet csatlakozások száma 36,4%-kal 142.385-re nőtt az egy évvel korábbi értékhez viszonyítva.

Az egyéb bevételek a 2001. I. negyedévi 11,0 mrd Ft-ról 2002. hasonló időszakában 11,4 mrd Ft-ra emelkedtek. Az egyéb bevételek között található a távközlési berendezések értékesítésének bevétele, valamint az építési, fenntartási, kábeltelevíziós, audiotex, telex, távirat és egyéb tevékenységből származó bevételek. Ebben a bevételi kategóriában a növekedés elsősorban a kábel televízió előfizetők 9,8%-os emelkedéséből, az Egyetemes Távközlési Alapból kapott támogatásból eredt, mely utóbbi a szolgáltatás nyújtásából eredő veszteségeinket fedezi. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte a Westel készülék-értékesítéseiből származó bevételének 20%-os csökkenése, mivel a Westel által értékesített mobiltelefon készülékek átlagos eladási ára alacsonyabb volt 2002. I. negyedévben, mint az előző időszakban.

Költségek

A személyi jellegű ráfordítások 2002. I. negyedévében elérték a 19,6 mrd Ft-ot, szemben a 2001. I. negyedévi 17,4 mrd Ft-tal (12,5%-os növekedés). A személyi jellegű ráfordítások többnyire a Westelnél és a MakTelnél emelkedtek, mind a létszám, mind a bérek növekedése következtében. A növekedés továbbá a Matáv Rt-nél 2001. április 1-jével életbe lépett 12,5%-os átlagos béremelésre vezethető vissza, melyet részben ellensúlyozott a Matáv Rt. létszám csökkenése. Nagyrészt ennek eredményeként a csoport szintű állományi létszám valamelyest csökkent, 16.418 fő volt 2002. március 31-én. A hatékonyság tovább erősödött, és ezáltal az egy alkalmazottra jutó vezetékes vonalak száma 2002. március végére 322,4-re nőtt az egy évvel korábbi 297,2-ről.

2002. I. negyedévében az értékcsökkenési leírás 2,7%-kal csökkent a 2001. hasonló időszakához viszonyítva. A befektetett eszközök állománya nem változott jelentősen.

Az egyéb hálózatüzemeltetőknek történt kifizetések 2002. I. negyedévben elérték a 19,1 mrd Ft-ot a 2001. hasonló időszakának 16,7 mrd Ft-jával szemben. A költségnövekedést elsősorban a mobil előfizetők számának emelkedése okozta, melyet részben ellentételezett az alacsonyabb nemzetközi forgalom.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2001. I. negyedévi 11,9 mrd Ft-ról 2002. hasonló időszakában 10,3 mrd Ft-ra csökkent. Ezt a csökkenést elsősorban a mobiltelefon készülékek lecsökkent átlag beszerzési értéke magyarázza. Ezt részben ellensúlyozta a Westel új előfizetőinek 7,8%-os emelkedése. A MakTel esetében az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke jelentősen nőtt, a mobil előfizetők 139,0%-os emelkedése miatt.

Az egyéb működési költségek 14,5%-kal emelkedtek 2002. március 31-re, elérve a 33,1 mrd Ft-ot, a 2001. év hasonló időszakához viszonyítva. Az egyéb működési költségekben anyag- és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatóak. Az egyéb működési költségek növekedését elsősorban a Westel magasabb



alvállalkozói kifizetései, a növekvő marketing költségek, ügyfélszolgálati költségek, helyi adók, valamint az Egyetemes Távközlési Alapba történő befizetések indokolják.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2002. I. negyedévében 21,3%, míg 2001 hasonló időszakában 18,6% volt.

Nettó pénzügyi eredmény

2002. I. negyedévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 3,9 Mrd Ft volt, szemben a 2001. I. negyedévi mínusz 6,7 Mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi eredmény (költség) csökkent, mivel az árfolyamnyereség 4,9 Mrd Ft-tal növekedett. Az árfolyamnyereség változásának oka a forint erősödése a Magyar Nemzeti Bank intervenció sávjának szélesítése következtében. Ez az árfolyamnyereség több mint ellentételezte a deviza kamatok 1 Mrd Ft-os emelkedését, mely az átlagos hitelállomány 85%-os emelkedéséből adódott. A hitelállomány a 2002. március 31-re elérte a 440,6 Mrd forintot. Ez elsősorban a Westel maradvány 49% tulajdoni hányadára vonatkozó akvizíció finanszírozására a Deutsche Telekom AG-től felvett hiteleknek köszönhető. A nettó pénzügyi eredmény 3,3 Mrd Ft nettó árfolyamnyereséget, 6,3 Mrd Ft kamat költséget, 1,3 Mrd Ft jutalékot és egyéb költséget, valamint 0,4 Mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt foglal magában.

Részesedések társult vállalatok eredményéből

A társult vállalatok eredményének részesedésekre jutó része 2002. I. negyedévében 158 millió Ft volt a 2001. I. negyedévi 456 millió Ft-tal szemben. A változást a Hunsat csökkenő nettó pénzügyi eredménye, valamint az Emitel akvizíció okozza. 2002. I. negyedévében az Emitel nem része a társult vállalatoknak, 2001. júliusától a Matáv pénzügyi kimutatásaiban teljeskörűen konszolidált leányvállalatként szerepel.

Társasági adó

A társasági adó összege 2002. I. negyedévében 4,5 Mrd Ft-ra emelkedett, szemben a 2001. I. negyedévi 2,6 Mrd Ft-tal, elsősorban a Westel miatt, mert elvesztette a 60%-os társasági adó kedvezményét, így 18%-os adóráttával kellett számolni a 2001 évi 7,2%-os adóráttával szemben. A társasági adó növekedését a nem realizált árfolyamnyereség miatt elszámolt halasztott adóköltés növekedés is indokolja.

Kisebbségi részesedések

2002. első három hónapjában a kisebbségi részesedések összege 1,9 Mrd Ft volt, a 2001. hasonló időszakának 1,8 Mrd Ft-jával szemben. Nem volt jelentős változás. A Westelekre vonatkozó, korábbi jelentéseinkben szereplő kisebbségi részesedés megszűnt "A közzététel elvei" c. részben leírtak miatt.

Az eredménykimutatás szegmensek szerinti elemzése

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

Vezetékes távközlési szegmens

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

	2001. I. negyedév	2002. I. negyedév	Változás (%)
Bevételek	82.926	82.355	(0,7)
EBITDA*	33.155	33.430	0,8
Működési eredmény	16.465	16.194	(1,6)
Adózott eredmény	10.597	10.940	3,2
Kisebbségi részesedések	12	5	(58,3)
Nettó eredmény	10.609	10.945	3,2

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A vezetékes távközlési szegmens összbevétele jelentősen nem változott az elmúlt egy évben, az összetételben azonban történt változás. A bérletvonalai és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek 2001. első három hónapjához képest 14,7%-kal emelkedtek 2002. I. negyedévében. A bérletvonalai és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek növekedését elsősorban a bérlet, ADSL vonalak és az internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja. A Matáv belföldi vezetékes távközlési bevételei mérsékelten, 1,2%-kal csökkentek. A nemzetközi forgalmi bevételek 22,3%-kal csökkentek, a kimenő és bejövő forgalom, valamint a nemzetközi tarifák csökkenése miatt.

A vezetékes távközlési szegmens működési eredménye 1,6%-kal csökkent. A működési költségek közül a személyi jellegű ráfordítások és az értékcsökkenés emelkedtek, de ezt a növekedést ellentételezte az egyéb hálózatüzemeltetőknek történt kifizetések és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenése.

Mobil szegmens

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

	2001. I. negyedév	2002. I. negyedév	Változás (%)
Bevételek	44.224	53.253	20,4
EBITDA*	14.098	18.958	34,5
Működési eredmény	3.333	10.519	215,6
Adózott eredmény	2.012	8.173	306,2
Nettó eredmény	2.012	8.173	306,2

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A mobil szegmens bevételei 2001. I. negyedévhez viszonyítva 20,4%-kal növekedtek 2002. I. negyedévében, a mobil előfizetők számának erőteljes emelkedése miatt. A Westel előfizetők száma 47,2%-kal emelkedett, elérve a 2.710.959 főt, beleértve a 2002. március 31-én meglévő 1.908.829 kártyás előfizetőt is. A Westel előfizetőkre jutó átlagos havi perc forgalom 18,2%-kal csökkent, a 2001. I. negyedévi 148 perccel 121 percre 2002. I. negyedévében. A 100 lakosra jutó GSM mobil vonalszám 52,6%-ot ért el Magyarországon, és a Westel piaci részesedése 50,56%-ot tesz ki a szoros versenyhelyzetben lévő GSM piacon.

A működési eredmény 215,6% növekedést mutat. Míg a működési bevételek 20,4%-kal emelkedtek, a működési költségek kisebb arányban, 4,5%-kal növekedtek az elmúlt egy évben. A működési költségek növekedését elsősorban az egyéb hálózatüzemeltetőknek történt kifizetések, alvállalkozói díjak, személyi jellegű ráfordítások, marketing költségek, valamint az adók és egyéb járulékok emelkedése indokolja. Ezt a növekedést részben ellentételezte az értékcsökkenésnek, valamint az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenése.

Nemzetközi szegmens

A nemzetközi szegmens a MakTelt, a Stonebridge-t, a Telemacedónia-t, és a MakTel akvizícióból származó goodwill amortizációját foglalja magába.

	2001. I. negyedév	2002. I. negyedév	Változás (%)
Bevételek	11.929	16.140	35,3
EBITDA*	6.328	6.462	2,1
Működési eredmény	4.170	3.333	(20,1)
Adózott eredmény	2.481	2.706	9,1
Kisebbségi részesedések	(1.810)	(1.878)	3,8
Nettó eredmény	671	828	23,4

* nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenés előtti eredmény

A MakTel a Matáv konszolidált leányvállalata 2001. január 15-e óta. A MakTel vezetékes előfizetői 7,4%-kal emelkedtek, elérve a 563.305 főt 2002. március 31-én. A mobil előfizetők 139,0%-kal növekedtek, 264.291 főre és az internet előfizetők száma elérte a 24.672 főt 2002. március 31-én, az egy évvel korábbi 11.953 főhöz viszonyítva.

A nemzetközi szegmens bevételei 35,3%-kal emelkedtek az előző év I. negyedévéhez képest, elérve a 16.140 millió Ft-ot.

A működési költségek összesen 65,1%-kal növekedtek, elsősorban a személyi jellegű ráfordítások, az egyéb hálózatüzemeltetőknek történt kifizetések és az egyéb működési költségek emelkedése miatt.

A működési eredmény így 20,1%-kal csökkent.

2002. I. negyedévében a nemzetközi szegmens EBITDA rátája 40,0%, míg a működési eredmény ráta 20,7% volt.

A kisebbségi részesedések 3,8%-kal, 1,9 mrd Ft-ra növekedtek 2002. I. negyedévében. A kisebbségi részesedések főleg 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 mérlegének elemzése

A mérlegösszeg 2001. március 31-én 1.092,0 mrd Ft, 2002. március 31-én 1.091,4 mrd Ft volt.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2001. március 31-hez képest 2002. március 31-re 48,0%-kal 45,4 mrd Ft-ra csökkentek. Ezt a csökkenést az Rt., valamint a Westel rövid lejáratú hitelállományából történt visszafizetések magyarázzák, mivel azok az elmúlt 12 hónap során váltak esedékessé.

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2001. március 31-hez képest 2002. március 31-re 91,4%-kal 395,3 mrd Ft-ra emelkedtek. Ezt a növekedést elsősorban a Deutsche Telekom AG-től a két Westel akvizíció finanszírozására felvett hitelek magyarázzák.

2002. március 31-én a hitelállomány 23,9%-a volt forint alapú, míg 76,1%-a deviza alapú. 2002. I. negyedév végén a hitelek és kölcsönök 88,1%-a volt változó kamatozású. A toke áttételi mutató 2002. március 31-én 44,8% volt, melyet a nettó adósság állomány értéke és a nettó adósság állomány saját tőkével és kisebbségi részesedésekkel növelt értékének hányadosaként kapunk meg.



A devizahitel állomány árfolyamkockázatának mérséklésére a Matáv származékos (swap) ügylet keretében átváltotta a 301.5 millió eurós (79.985 millió Ft) hitelét 2002. február 4-én. A tranzakciót a Matáv a Deutsche Telekommal kötötte. A származékos ügylet eredményeként a Matáv euró alapú kamatot és toketörlesztést kap, míg forint alapú kamatot és toketörlesztést fizet. Az euró hitel kamata 6 hónapos EURIBOR plusz 30 bázispontú változó kamat, míg a swap keretében a Matáv 6 hónapos BUBOR plusz 34 bázispontú kamatot fizet. A forint alapú toke összeg 244.36 HUF/EUR árfolyamon lett rögzítve. A Matáv által az ügylet keretében kapott euró bevételek idozítése egyezik a cég kapcsolódó euró hitelének kifizetéseivel.

2002. április 18-án a Matáv származékos (swap) ügylet keretében részlegesen forint alapúra váltotta a 920 millió eurós (226.750 millió Ft) hitelét, hogy kihasználja az eros forint elonyeit. A tranzakciót a Matáv a Deutsche Telekommal kötötte. A deviza swap-ügylet értelmében a Matáv 3 hónapos EURIBOR plusz 50 bázispontú euró kamatot és 300 millió euró tokeösszeget kap, amiért 3 hónapos BUBOR plusz 57 bázispontú forintkamatot és 72.685 millió Ft tokeösszeget fizet. A Matáv által az ügylet keretében kapott euró bevételek idozítése egyezik a cég kapcsolódó euró hitelének kifizetéseivel.

Eredménytartalék

Az eredménytartalék 2001. március 31-hez képest 31,5%-kal csökkent, 353,8 milliárd forint volt 2002. március 31-én. Ezt a csökkenést foként a Westel akvizíció kapcsán alkalmazott számviteli elszámolás (lásd "A közzététel elvei" részben) saját tokére gyakorolt hatása okozta. A vonatkozó eloírások szerint a 2001. március 31-i adatok úgy módosultak, mintha akkor a Westel a Matáv 100%-os tulajdonában lett volna. Mivel a fennmaradó 49% részesedés akvizíciójának napján tényleges finanszírozás nem történt, a plusz nettó eszközértéknek (beleértve a goodwill-t és egyéb immateriális javak értékét) az akvizíció napján érvényes könyv szerinti értéke az eredménytartalék 252,4 mrd Ft-os növekedéseként jelent meg. Ez az eredménytartalék része maradt 2001 decemberéig, amikor az akvizíció véglegesítve lett és a Deutsche Telekom által nyújtott hitellel lett finanszírozva. Ezen a napon ez a tétel át lett könyvelve az eredménytartalékból a hitelek és kölcsönök közé, 238,8 mrd Ft-os értékben. Ez okozza az eredménytartalék jelentos lecsökkenését. A fent említett tranzakció hatásait részben ellentételezi a Matáv 2001 áprilisától 2002. márciusig generált mérleg szerinti eredménye. Az ugyanebben az idoszakban kifizetett 18,8 mrd Ft-os osztalék szintén csökkentette az eredménytartalékot.