



## A MATÁV 1999. évi első háromnegyed éves eredményei

A MATÁV (BÉT: MTAV.BU; NYSE: MTA.N), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 1999. évi első háromnegyed éves eredményeit.

- A bevételek éves szinten 20,3%-kal 280,3 milliárd forintra nettek 1999 első kilenc hónapjában az egy évvel korábbi 232,9 milliárd forintról. A versenypiacon nyújtott szolgáltatásokból származott a legmagasabb bevételnövekedés: a mobil távközlési szolgáltatások bevétele éves szinten 31,9%-kal, a bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevétele 34,4%-kal emelkedett.
- Az EBITDA 20,2%-kal 133,8 milliárd forintra emelkedett az 1998 hasonló időszakában elért 111,3 milliárd forintról. Az EBITDA ráta az első három negyedévben 47,7% volt, szemben az előző év hasonló időszakának 47,8%-ával.
- Az adózott eredmény 29,2%-kal 55,8 milliárd forintra nőtt az egy évvel korábbi 43,2 milliárd forintról annak ellenére, hogy a MATÁV és a Westel 900 az 1998-ban lejárt ötéves adómentességi időszakot követően az idei évtől 7,2%-os társasági adót fizet. A nyereségráta 19,9%-ra emelkedett az 1998 első három negyedévében elért 18,5%-ról.
- Az egy részvényre jutó eredmény éves szinten 29,2%-kal 53,8 forintra emelkedett.

A bevételnövekedés elsősorban az előfizetési díjakból, a belföldi forgalmi, a mobil távközlési, valamint a bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételeknek volt köszönhető.

- A vezetékös telefonvonalak száma az ISDN csatornákkal együtt 9,4%-kal nőtt egy év alatt, és meghaladta a 2 823 000 vonalat. Az ISDN csatornák száma 67,5%-os növekedéssel közel 101 000 darabra emelkedett az elmúlt 12 hónapban, jelezve az erőteljes keresletet az adatkommunikáció területén. A 100 lakosra vetített vonalsűrűség így 1999. szeptember végére 37,6-ra emelkedett az egy évvel korábbi 34,2-ről. Jelenleg több mint 88 000 új vonaligénylést tartunk nyilván.
- A belföldi forgalom percekben mért növekedése éves szinten 11,6%-ot tett ki felülmúlva a vonalszám növekedési ütemét. A forgalommnövekedés elsősorban a lakossági hívások és az ISDN forgalom emelkedésének köszönhető.
- A Westel 900, a MATÁV 51%-os tulajdonú GSM szolgáltatója 48,2%-kal, 737 000-re növelte előfizetői számát az elmúlt egy évben. Ennek eredményeként a mobil távközlési szolgáltatásokból származó konszolidált bevételek 31,9%-kal nettek a bázisidőszakhoz viszonyítva, és elérték az 59,6 milliárd forintot. Az előre fizetett kártyák felhasználói tették ki éves szinten a Westel 900 ügyfélszám nettó növekményének 28%-át, illetve az időszak végén az összes GSM előfizetők 16%-át.
- Az adatkommunikációs szolgáltatások bővülése továbbra is erőteljes volt. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevétele 17,3 milliárd forintra nőtt, ami 34,4%-kal haladja meg az 1998. háromnegyed éves bevételt.

A növekedés főleg az internet, valamint más adatátviteli és értéknövelt szolgáltatásoknak köszönhető. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek a MATÁV összes bevételének 6,2%-át tették ki.

- Az elmúlt 12 hónapban 9,2%-kal csökkent az állományi létszám, amely jelenleg hozzávetőleg 15 600 főt tesz ki. A termelékenység 20,9%-os javulásának köszönhetően az egy alkalmazottra jutó fonalak száma 226-ra emelkedett az egy évvel ezelőtti 187-ről.

A MATÁV Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója, és országos koncesszióval rendelkezik a belföldi és a nemzetközi távhívások területén. A MATÁV a távbeszélő, adatátviteli és értéknövelt szolgáltatások széles skáláját nyújtja, és leányvállalatai révén Magyarország legnagyobb mobil távközlési szolgáltatója. 1999. szeptember 30-án legfontosabb részvényesei: Közlékesési, Hírközlési és Vízügyi Minisztérium (az Arany Részvény birtokosa); MagyarCom, az Ameritech International, Inc. és a Deutsche Telekom AG konzorciuma (59,53%); míg a részvények 40,47%-a nyilvános forgalomban van.

<b>MATÁV</b> <b>Konszolidált IAS Mérleg (millió forintban)</b>	<b>1998.</b> <b>december 31-én</b> <b>(auditált)</b>	<b>1998.</b> <b>szeptember 30-án</b> <b>(nem auditált)</b>	<b>1999.</b> <b>(nem auditált)</b>	<b>%</b> <b>változás</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Forgóeszközök</b>				
Pénzeszközök	3 613	5 443	6 062	11,4%
Értékpapírok	1 274	1 155	11 645	908,2%
Követelések	51 662	49 529	64 655	30,5%
Készletek	8 117	7 659	8 395	9,6%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>64 666</b>	<b>63 786</b>	<b>90 757</b>	<b>42,3%</b>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>479 474</b>	<b>447 928</b>	<b>518 741</b>	<b>15,8%</b>
<b>Hosszú lejáratú követelések</b>	<b>5 400</b>	<b>4 738</b>	<b>5 712</b>	<b>20,6%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>549 540</b>	<b>516 452</b>	<b>615 210</b>	<b>19,1%</b>
<b>FORRÁSOK</b>				
<b>Hitelek és egyéb kölcsönök</b>	<b>19 311</b>	<b>22 154</b>	<b>19 408</b>	<b>(12,4%)</b>
<b>Szállítók és egyéb kötelezettségek</b>	<b>74 956</b>	<b>61 374</b>	<b>79 325</b>	<b>29,2%</b>
<b>Halasztott bevételek</b>	<b>5 638</b>	<b>5 680</b>	<b>4 921</b>	<b>(13,4%)</b>
<b>Céltartalékok</b>	<b>4 322</b>	<b>3 666</b>	<b>5 038</b>	<b>37,4%</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>104 227</b>	<b>92 874</b>	<b>108 692</b>	<b>17,0%</b>
<b>Hitelek és egyéb kölcsönök</b>	<b>153 160</b>	<b>149 223</b>	<b>162 144</b>	<b>8,7%</b>
<b>Halasztott bevételek</b>	<b>18 260</b>	<b>19 689</b>	<b>14 776</b>	<b>(25,0%)</b>
<b>Céltartalékok</b>	<b>4 513</b>	<b>3 734</b>	<b>3 520</b>	<b>(5,7%)</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>175 933</b>	<b>172 646</b>	<b>180 440</b>	<b>4,5%</b>
<b>Kisebbségi részesedések</b>	<b>12 135</b>	<b>8 817</b>	<b>21 321</b>	<b>141,8%</b>
<b>Saját toke</b>				
<b>Jegyzett toke</b>	<b>103 728</b>	<b>103 728</b>	<b>103 728</b>	<b>0,0%</b>
<b>Toketartalék</b>	<b>22 834</b>	<b>22 834</b>	<b>22 834</b>	<b>0,0%</b>
<b>Eredménytartalék</b>	<b>130 683</b>	<b>115 553</b>	<b>178 195</b>	<b>54,2%</b>
<b>Saját toke összesen</b>	<b>257 245</b>	<b>242 115</b>	<b>304 757</b>	<b>25,9%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>549 540</b>	<b>516 452</b>	<b>615 210</b>	<b>19,1%</b>

<b>MATÁV</b> <b>Konzolidált IAS Eredménykimutatás (millió forintban)</b>	<b>1998.</b> <b>szeptember</b> <b>(nem auditált)</b>	<b>1999.</b> <b>szeptember</b> <b>(nem auditált)</b>	<b>%</b> <b>változás</b>
<b>Bevételek</b>			
Elofizetési, bekapcsolási és egyéb díjak	40 861	47 204	15,5%
Belföldi forgalmi bevételek	79 873	98 639	23,5%
Egyéb forgalmi bevételek	14 718	13 887	(5,6%)
Összes belföldi távközlési bevétel	135 452	159 730	17,9%
Nemzetközi forgalmi bevételek	28 831	32 215	11,7%
Mobil távközlési bevételek	45 196	59 616	31,9%
Bérelt vonalak és adatátvitel	12 835	17 252	34,4%
Egyéb bevételek	10 629	11 527	8,4%
Összes bevétel	232 943	280 340	20,3%
Személyi jellegű ráfordítások	(35 405)	(42 701)	20,6%
Értéksökkenési leírás	(36 778)	(46 028)	25,2%
Kifizetések más hálózati üzemeltetőknek	(26 518)	(31 793)	19,9%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(12 117)	(16 321)	34,7%
Egyéb működési költségek	(47 554)	(55 716)	17,2%
Működési költségek és ráfordítások	(158 372)	(192 559)	21,6%
Működési eredmény	74 571	87 781	17,7%
Nettó pénzügyi eredmény	(25 031)	(17 236)	(31,1%)
Részesedések társult vállalatok adózás előtti eredményéből	(118)	764	n.m.
Adózás előtti eredmény	49 422	71 309	44,3%
Társasági adó	947	(5 285)	n.m.
Adózott eredmény	50 369	66 024	31,1%
Kisebbségi részesedések	(7 162)	(10 214)	42,6%
Nettó eredmény	43 207	55 810	29,2%

## A működési statisztikák összefoglalója

	1998. szept. 30.	1999. szept. 30.	99 szept. - 98 szept. %
<b>EBITDA ráta</b>	47,8%	47,7%	(0,2%)
<b>Működési eredmény ráta</b>	32,0%	31,3%	(2,2%)
<b>Nyereség ráta</b>	18,5%	19,9%	7,6%
<b>Eszköz arányos megtérülés</b>	11,6%	12,8%	10,3%
<b>Nettó adósság / összes toke</b>	39,6%	33,4%	(15,7%)
<b>Vonalszám időszak végén</b>			
<b>Egyéni</b>	2 126 506	2 310 301	8,6%
<b>Üzleti</b>	356 820	376 025	5,4%
<b>Nyilvános</b>	36 601	36 030	(1,6%)
<b>ISDN csatornák</b>	60 140	100 764	67,5%
<b>Összes vonalszám</b>	2 580 067	2 823 120	9,4%
<b>Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt</b>	75,3%	78,9%	4,8%
<b>Vonalsűrűség</b>	34,2%	37,6%	9,9%
<b>Westel 450 előfizetők</b>	92 349	99 108	7,3%
<b>Westel 900 előfizetők</b>	497 387	736 933	48,2%
<b>Összes mobil előfizetők</b>	589 736	836 041	41,8%
<b>Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált foben)</b>	13 809	12 484	(9,6%)
<b>Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált foben)</b>	17 237	15 643	(9,2%)
<b>Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként</b>	187	226	20,9%
<b>Forgalom percben (ezer)</b>			
<b>Belföldi</b>	5 647 260	6 304 409	11,6%
<b>Nemzetközi kimenő</b>	140 764	145 193	3,1%

## **Az 1999. harmadik negyedévre vonatkozó pénzügyi kimutatás elemzése**

### **EREDMÉNYKIMUTATÁS**

#### **Bevételek**

Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek az 1998. harmadik negyedévi 40.861 millió forintról 47.204 millió forintra emelkedtek 1999. harmadik negyedévében (15,5%-os növekedés). Ez a növekedés elsősorban az előfizetők számának emelkedésével, illetve az előfizetési díjak emelésével magyarázható. 1998. első kilenc hónapjában az átlagos vonalszám 2.491.351, míg 1999. első kilenc hónapjában 2.735.524 volt, ez 9,8%-os növekedésnek felel meg.

A belföldi forgalmi bevételek 1999. szeptember 30-ig elérték a 98.639 millió forintot az 1998. harmadik negyedévi 79.873 millió forint bevétellel szemben, ami 23,5%-os növekedést jelent. A bevételek növekedését a tarifaemelések és az előfizetők számának emelkedése okozta.

Az egyéb forgalmi bevételek az 1998. harmadik negyedévi 14.718 millió forintról 1999. szeptember 30-ig 13.887 millió forintra csökkentek (5,6%-os csökkenés). A csökkenés az egyéb belföldi szolgáltatók által a MATÁV-nak fizetett alacsonyabb díjakból adódik.

A nemzetközi forgalmi bevételek 1999. szeptember 30-ig elérték a 32.215 millió forintot az 1998. harmadik negyedévi 28.831 millió forint bevétellel szemben (11,7%-os növekedés).

A mobil távközlési bevételek 1999. szeptember 30-ig elérték a 59.616 millió forintot az 1998. harmadik negyedévi 45.196 millió forintos bevétellel szemben (31,9%-os növekedés). A növekedés elsősorban a mobil előfizetők számának emelkedéséből ered.

A bérelt vonalakkól és adatátvitelből származó bevételek 1999. szeptember 30-ig elérték a 17.252 millió forintot az 1998. harmadik negyedévi 12.835 millió forintjával szemben (34,4%-os növekedés). Ebben a kategóriában a magas növekedést elsősorban a bérelt és ISDN vonalak, az internet előfizetők, illetve az audiotex szolgáltatások számának emelkedése indokolja.

Az egyéb bevételek az 1998. harmadik negyedévi 10.629 millió forintról 1999. szeptember 30-ig 11.527 millió forintra emelkedtek (8,4%-os növekedés). Az egyéb bevételek között található a távközlési berendezések értékesítésének bevétele, valamint az építési, fenntartási és egyéb tevékenységből származó bevételek.

## **Költségek**

A személyi jellegű ráfordítások 20,6%-kal növekedtek, 1999. harmadik negyedévében érték a 42.701 millió forintot, szemben az 1998. harmadik negyedévi 35.405 millió forinttal. Ez a növekedés az 1999. április 1-jével megvalósított bérfelajánlás eredménye, valamint annak, hogy a létszámon belül megnőtt a magasabban képzett dolgozók aránya.

1999. harmadik negyedévében az értékcsökkenési leírás elérte a 46.028 millió forintot az 1998. hasonló időszakának 36.778 millió forintjával szemben (25,2%-os növekedés). Ezt az emelkedést a befektetett eszközök állományának növekedése magyarázza, valamint bizonyos eszközcsoportok hasznos élettartamának csökkenése.

Az egyéb hálózatiüzemeltetőknek történt kifizetések 1999. szeptember 30-ig érték a 31.793 millió forintot az 1998. harmadik negyedév 26.518 millió forintjával szemben (19,9%-os növekedés). A költségnövekedést a mobil és vezeték nélküli vonalszám emelkedése okozta, valamint az átlagos fizetendő díjak is növekedtek.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke az 1998. harmadik negyedévi 12.117 millió forintról 1999. harmadik negyedévében 16.321 millió forintra növekedett (34,7%-os növekedés). Ez a növekedés az értékesített mobilkészülékek megnövekedett volumenéből adódik.

Az egyéb működési költségek 1999. szeptember 30-ig érték a 55.716 millió forintot az 1998. év hasonló időszakának 47.554 millió forintjához viszonyítva (17,2%-os növekedés). Az egyéb működési költségekben legnagyobb súllyal anyag- és karbantartási, valamint marketing költségek, költségvetéssel elszámolt díjak és illetékek, helyi adók, tanácsadási díjak, illetve az energia költségei találhatók.

## **Működési eredmény**

A működési eredmény 1999. szeptember 30-ig elérte a 87.781 millió forintot az 1998. harmadik negyedévi 74.571 millió forinthez viszonyítva. 1999. harmadik negyedévében az összes bevétel 20,3%-kal emelkedett, az 1998. harmadik negyedévi 232.943 millió forintról 280.340 millió forintra. 1999. harmadik negyedévében az összes működési költség 21,6%-kal emelkedett, az 1998. harmadik negyedévi 158.372 millió forintról 192.559 millió forintra. A működési eredményráta 1999. harmadik negyedévében 31,3%, míg 1998. hasonló időszakában 32,0% volt.

### **Nettó pénzügyi eredmény**

1999. harmadik negyedévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 17.236 millió forint volt, szemben az 1998. harmadik negyedévi mínusz 25.031 millió forinttal. A nettó pénzügyi eredmény javulása a forint folyamatos erosodésének a következménye. A hitelállomány az 1998. szeptember 30-i 171.377 millió forintról 1999. szeptember 30-ra 181.552 millió forintra emelkedett.

### **Részesedések társult vállalatok eredményéből**

A társult vállalatok eredményének részesedésre jutó része 1999. harmadik negyedévében 764 millió forint nyereséget mutatott, szemben az 1998. harmadik negyedévi 118 millió forint veszteséggel, ez nagymértékben az EMITEL és az M-RTL javuló eredményének köszönhető.

### **Adózás előtti eredmény**

Az adózás előtti eredmény 1999. harmadik negyedévében 71.309 millió forint volt, szemben az 1998. harmadik negyedévi 49.422 millió forinttal.

### **Társasági adó**

A MATÁV Rt. és a Westel 900 adómentessége 1999-tól megszűnt, így 1999. harmadik negyedévében a társasági adó emelkedett.

### **Kisebbségi részesedések**

1999. szeptember 30-ig a kisebbségi részesedések összege 10.214 millió forint volt, az 1998. harmadik negyedévi 7.162 millió forinttal szemben (42,6%-os növekedés). E növekedés oka a Westel 900 és Westel 450 jelentősen magasabb jövedelmezősége.

### **Nettó eredmény**

1999. harmadik negyedévében a nettó eredmény 55.810 millió forint volt, az 1998. harmadik negyedévi 43.207 millió forinttal szemben (29,2%-os növekedés).



## **MÉRLEG**

A módosított mérlegfőösszeg 1998. szeptember 30-án 516.452 millió forint volt, mely tükrözi az "Alkalmazotti juttatások"-ról szóló 19. számú (1997-ben módosított) IAS szabály 1998. január 1-jével történt bevezetését. 1999. szeptember 30-án a mérlegfőösszeg 615.210 millió forint volt. Az emelkedés elsősorban a működési eredménynek tudható be.

## **Követelések**

A követelések összege 1999. szeptember 30-án 64.655 millió forint volt, amely 30,5%-os növekedést jelent 1998. szeptember 30-i értékhez képest. A növekedés a magasabb előfizetoi számnak és a tarifaemelések hatásának köszönhető.

## **Szállítók és egyéb kötelezettségek**

A szállítók és egyéb kötelezettségek összege 1999. szeptember 30-án 79.325 millió forint volt, szemben az 1998. szeptember 30-i 61.374 millió forinttal. A növekedés a belföldi és külföldi szállítók magasabb összegének, illetve a MATÁV Rt. és a Westel 900 1999-től megszűnt adómentességéből fakadó, megnövekedett társasági adófizetési kötelezettségnek tudható be.

## **Eredménytartalék**

Az eredménytartalék 1998. szeptember 30-hoz képest 54,2%-kal nőtt, 178.195 millió forint volt 1999. szeptember 30-án. A MATÁV Rt. 8.298 millió forint összegű osztalékot fizetett. Az 1998. szeptember 30-i eredménytartalék az "Alkalmazotti juttatások"-ról szóló 19. számú IAS szabályt figyelembe véve 2.506 millió forinttal módosult.

### Alkalmazotti létszám

A MATÁV csoport (MATÁV Rt. és leányvállalatai) teljes munkaidősre átszámított dolgozói létszáma az 1998. szeptember 30-i 17.237 forol 1999. szeptember 30-ra 15.643 fore csökkent.

### Tulajdonosi struktúra

A MATÁV Rt. jegyzett tőkéje 103.728.170.000 forint, amely 1.037.281.600 darab „A” sorozatú, 100 forint névértéku törzsrészvénybol és egy darab „B” sorozatú, 10.000 forint névértéku elsobbségi részvénybol áll. A „B” részvény tulajdonosa szavazatelsobbséggel és egyéb meghatározott jogokkal is rendelkezik.

A MATÁV Rt. tulajdonosi struktúráját az alábbi táblázat mutatja:

<u>Név</u>	<u>Részvényszám</u>	<u>%</u>
MagyarCom	617.478.081	59,53
Nyilvános forgalomban	419.803.519	40,47
	<u>1.037.281.600</u>	<u>100,00</u>
„B” részvény tulajdonosa	1	
	<u>1.037.281.601</u>	

#### 5%-nál nagyobb tulajdonosok:

MagyarCom - A Deutsche Telekom és az Ameritech közös vállalata \*

Morgan Guaranty Trust - A MATÁV ADR-ek letétkezelője

\* 1999. október 8-án véglegesítődött az Ameritech SBC által történő felvásárlása.

#### Saját részvények:

<u>Törzsrészvény</u>	<u>1998. szeptember 30.</u>	<u>1999. szeptember 30.</u>
Darabszám	124.200	0
Könyv szerinti érték (millió forint)	19	0
Névérték (millió forint)	12	0

1998. november 16-án a MATÁV Rt. jogi kötelezettségének eleget téve értékesítette a saját tulajdonában lévő 124.200 darab MATÁV részvényt 1.214 forintos átlagáron.

### Egyéb események

1999. augusztus 31-én a MATÁV Rt. értékesítette a MATÁVKábelTV Kft.-ben fennálló üzletrészének 25%-át és a szavazati jogok 75%-át a Hungária Biztosító Rt. részére.

1999. október 21-én a MATÁV bejelentette, hogy vételi opciós szerződést kötött a Deutsche Telekommal a Westel 450 és a Westel 900 fennmaradó 49%-os részesedésének megvásárlására. A MATÁV 2000. július 1. és 2001. szeptember 30. között rögzített áron, 885 millió dollárért gyakorolhatja a vételi opciót maximum három részletben úgy, hogy mindhárom részlet legalább 15%-os tulajdonjogra szóljon.