

2004 FÉLÉVES EREDMÉNYEK: STABIL PÉNZÜGYI ÉS MŰKÖDÉSI EREDMÉNYEK A SZABÁLYOZÁSI ÉS VERSENYKÖRNYEZETI HATÁSOK ELLENÉRE

BUDAPEST – 2004. augusztus 12. – A Matáv (NYSE: MTA.N és BSE: MTAV.BU), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2004. I. félévi, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek kismértékben, 0,4%-kal 297,9 milliárd forintra (1.163,4 millió euróra) nőttek 2004. I. félévben 2003. I. félévhez viszonyítva** a magasabb mobil és adatátviteli bevételeknek köszönhetően, amelyeket ellensúlyozott a belföldi és nemzetközi, valamint az egyéb forgalmi bevételek csökkenése.
- **Az EBITDA 2,3%-kal 126,1 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta 42,3%-ot ért el.**
- **A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg 35,4 milliárd forintot tett ki.** Ebből a vezetékes szegmensre fordított összeg 14,6 milliárd forint, a mobilra 17,3 milliárd forint a MakTelre pedig 3,5 milliárd forint esett.
- **A vezetékes szegmensben a bevételek 6,4%-kal csökkentek, az EBITDA ráta 36,3% volt.**
- **A mobil szegmens bevételei 4,4%-kal nőttek, EBITDA rátája 41,6% volt** 2004. I. félévben. A T-Mobile Magyarország megőrizte vezető pozícióját, piaci részesedése 2004. június végén 47,7% volt.
- **A nemzetközi szegmensben a bevételek 4,0%-kal nőttek, az EBITDA ráta magas, 51,7%-ot ért el.** Az EBITDA kismértékben, 17,4 milliárd forintra csökkent az előző év azonos időszakában elért 18,0 milliárd forintra szemben.
- **A csoport szintű üzleti eredmény 57,6 milliárd forintra csökkent** főként az értékcsökkenési leírás 10,8%-os növekedése következtében. **A nettó eredmény 30,3 milliárd forintra (118,3 millió euróra) mérséklődött.**
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 101,3 milliárd forintra nőtt az EBITDA csökkenése és az alacsonyabb működőtőke-igény együttes hatásának következtében.** A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 38,7 milliárd forintra csökkent. Ez a tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg (elsősorban a vezetékes szegmensben tapasztalt) növekedésének, valamint az akvizíciókra fordított összeg csökkenésének és ingatlanértékesítésekből származó bevételnövekedésnek együttes hatása. A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow 49,1 milliárd forintot tett ki, ami elsősorban az anyavállalat által kifizetett magasabb osztalékkal és ebből kifolyólag magasabb hitelfelvétellel magyarázható.
- **A nettó adósság-állomány 41,5 milliárd forinttal csökkent** 2003. június vége óta, így az eladósodottsági ráta (a nettó adósságnak a nettó adósság + saját tőke + kisebbségi részesedésekre vetített aránya) 34,6%-ot tett ki a 2003. június végi 36,6%-kal szemben.

Straub Elek, elnök-vezérigazgató az eredményekkel kapcsolatban elmondta: *“Az év első felében csoportszinten kiegyensúlyozott pénzügyi és működési eredményt értünk el. A szabályozói és versenykörnyezetben tapasztalható erősödő nyomás következtében a várakozásoknak megfelelően a vezetékes szegmensben csökkentek a bevételek és az EBITDA. A szabályozó hatóság júniusban nyilvánosságra hozta a Matáv új hálózat-összekapcsolási referencia ajánlatára vonatkozó határozatát. Ennek következtében a díjak tovább csökkentek januárhoz képest és az összekapcsolási forgalmi díjak megközelítették az Európai Unióban alkalmazott árakat. A második negyedévben új szolgáltató jelent meg a magyarországi vezetékes távközlési piacon, ami még kiélezettebbé tette az ügyfelekért folytatott versenyt. A szélessávú Internet terén az ADSL elterjesztését célzó program célkitűzésünknek megfelelően tovább folytatódott. Az anyavállalatnál az egy alkalmazottra jutó vonalszám meghaladta a 353-at (múlt év június végén ez az érték 341 volt). A mobil üzletben sikeresen megtörtént a Westel névváltása T-Mobile Magyarországra, az új márkanév gyorsan ismertté vált. Örömmel számolok be róla, hogy a T-Mobile Magyarország fogadtatása igen kedvező. Zökkenőmentesen elindult a mobil számhordozhatóság is. A szegmens kedvező pénzügyi eredményeket mutatott fel annak köszönhetően, hogy az ügyfélkör értékének maximalizálására valamint az ügyfélmegszerzési és ügyfélmegtartási költségek optimalizálására egyaránt nagy hangsúlyt fektettünk. A bevételekre nehezedő nyomás ellenére a MakTel az év első felében magas EBITDA rátát ért el. Végül szeretném megemlíteni, hogy a második negyedév végén a Matáv kifizetette a korábban, a 2003. gazdasági év után megállapított osztalék nagy részét. Ennek következtében eladósodottságunk közel 35%-ra nőtt, ami teljesen összhangban van a tavaly márciusban bejelentett osztalékpolitikával.”*

Vezetékes szegmens: változatlan vonalszám; tovább nőtt a kedvezményes tarifacsomagokat választók száma, versenykörnyezeti és szabályozási nyomás

A vezetékes szegmens bevételei 6,4%-kal 153,9 milliárd forintra mérséklődtek, az EBITDA ráta pedig 36,3% volt. A belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek együttesen 13,2%-kal csökkentek elsősorban az alacsonyabb forgalom és az árengedmények következtében. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei ugyanakkor 23,2%-kal tovább nőttek az ADSL és Internet előfizetői szám bővülésének köszönhetően. Az összes vonalszám csupán 0,5%-kal csökkent 2003. I. félévhez képest és gyakorlatilag nem változott 2004. I. negyedévhez képest; jelezve, hogy a Matáv sikeresen megállította a vonalszám csökkenését. 2004. június végén a Matáv összes vezetékes vonalának 18,6%-a ISDN csatorna volt. Az összes vonal mintegy 55%-a tartozott valamelyik kedvezményes tarifacsomagba, ami 2004. II. negyedév végén 1,6 millió előfizetőt jelentett. A sikeres ADSL program eredményeként 2004. I. félév végén az ADSL csatlakozások száma 142 430 volt. Az Axelero, a Matáv internetes leányvállalata 44% körüli piaci részesedéssel megőrizte vezető pozícióját a kapcsolt vonali Internet szolgáltatók között, 2004. június végén 233 989 Internet előfizetővel rendelkezett (éves szinten 35,2%-os növekedés).

Mobil szegmens: sikeres névváltás, javuló ügyfélkör, kedvező eredmények az erős verseny ellenére

A mobil szegmens bevételei 4,4%-kal nőttek a magasabb forgalmi, értéknövelt szolgáltatásokból és készülékértékesítésből származó bevételeknek köszönhetően. Az EBITDA 52,8 milliárd forintra nőtt, az EBITDA ráta 41,6%-ot tett ki. Az üzleti eredmény 5,7%-kal csökkent mivel a Westel névváltásával kapcsolatos leírások döntő többsége 2004 első negyedévben került elszámolásra. A T-Mobile Magyarország 47,7%-os részesedéssel megőrizte vezető pozícióját az erős verseny jellemezte piacon, míg június végén a GSM penetráció 81,2% volt. A T-Mobile Magyarország előfizetőinek száma meghaladta a 3,9 milliót 2004. I. félév végén. Ugyanezen időszakban a szerződéses ügyfelek aránya 26,9%-ra nőtt a teljes ügyfélkörön belül, a 2003. I. félév végi 25,5%-kal szemben. Az átlagos ügyfélmegszerzési költség 20,7%-kal 10 284 forintra csökkent 2004. I. félévben az egy évvel korábbi 12 974 forintról. Az ügyfélmegszerzési költség számításánál a belépési árrést (a belépési díj és a SIM kártya költségének különbsége) és az eladáshoz kapcsolódó készüléktámogatási és ügynöki díjakat vesszük figyelembe. Az MOU (egy előfizetőre jutó átlagos havi perhasználat) értéke 111-re nőtt 2004. I. félévben az egy évvel korábbi 110-ról. Az ARPU (egy előfizetőre jutó havi átlagbevétel) 4 923 forintra csökkent, ezen belül az ARPU értéke a szerződéses ügyfelek esetében 12 103 forintot tett ki, az előre fizetett kártyás ügyfeleknél pedig 2 349 forint volt. Az új tarifacsomagoknak köszönhetően ugyan kismértékben megnőtt a forgalom, az egyes csomagok által biztosított árengedmények,

valamint a szabályozói hatások azonban kedvezőtlen hatással voltak az ARPU-ra. Az értéknövelt szolgáltatásokból (döntően SMS) származó bevétel 595 forintra nőtt (12,1%-os részesedés az ARPU-n belül), az előző év azonos időszakában elért 550 forinthez (10,6%-os részesedés az ARPU-n belül) képest. A szerződéses ügyfeleknél a lemorzsolódást sikerült alacsonyán tartani, 2004. I. félévben 11,1% volt. A lemorzsolódás mind az előre fizetett kártyás, mind a szerződéses ügyfelek körében csökkenést mutatott 2003. I. félévhez képest.

Nemzetközi szegmens: továbbra is magas EBITDA ráta a korlátozott bevételnövekedés ellenére

A nemzetközi szegmens bevételei 4,0%-kal 33,7 milliárd forintra nőttek 2004. I. félévben elsősorban a kedvező árfolyamváltozás következtében. A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek növekedtek, s emelkedtek a belföldi forgalmi bevételek is. A visszaeső nemzetközi forgalmi bevételek azonban mérséklően hatottak. Az EBITDA 17,4 milliárd forintot tett ki, magas, 51,7%-os EBITDA ráta mellett. Az alkalmazottak záró létszáma 4,1%-kal 3 543-ra csökkent a II. negyedév végére az előző év azonos időszakához képest. A vezetékes vonalsűrűség Macedóniában 29% körül volt, a mobil penetráció 38%-ra nőtt a 2003. I. félévi 21%-ról. A vezetékes előfizetők száma 623 741-re emelkedett, ami 1,9%-os növekedés az előző évi értékhez képest. Ezen belül az analóg előfizetők száma nagyjából változatlan, 584 429 volt, az ISDN csatornák száma ugyanakkor 46,1%-kal 39 312-re emelkedett. A mobil előfizetők száma 51,1%-kal 623 285-re nőtt, ami nagyjából megegyezik a vezetékes előfizetők számával. A MakTel mobil piaci részesedése 80% volt 2004. június végén. Az Internet előfizetők száma 2004. II. negyedév végére 56 426-ra nőtt (éves szinten 34,4%-os emelkedés).

A Matávról

A Matáv Magyarország legnagyobb távközlési szolgáltatója. A Matáv a távbeszélő-, adatátviteli és értéknövelt szolgáltatások széles skáláját nyújtja, és leányvállalata révén Magyarország legnagyobb mobil távközlési szolgáltatója. A Matáv többségi részesedéssel rendelkezik a MakTelt, Macedónia kizárólagos vezetékes és vezető mobil szolgáltatóját irányító Stonebridge Communications AD-ben. A Matáv legfontosabb részvényese 2004. június 30-i állapot szerint a MagyarCom Holding GmbH, amely a Deutsche Telekom AG tulajdona (59,21%), míg a részvények 40,79%-a nyilvános forgalomban van.

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

A jövőre vonatkozó kijelentések önmagukban rejlő kockázatokkal járnak. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek az előzetesekintő jellegű megállapításoktól. Az ilyen tényezőket többek között a 2003. december 31-én végződött évre vonatkozó, 20-F formátumú éves jelentésünk is részletezi, amelyet az Egyesült Államok Tőzsde- és Értékpapírfelügyeletéhez, azaz a U.S. Securities and Exchange Commissionhoz (SEC) nyújtottunk be.

A Matáv 2004. I. féléves részletes jelentése a Matáv honlapján (www.ir.matav.hu/magyar) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) olvasható.

MATÁV Konszolidált IFRS Mérlegek (millió forintban)	2003. június 30-án (nem auditált)	2004. június 30-án (nem auditált)	2003. jún. 30. - 2004. jún. 30. % változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	18 532	34 700	87,2%
Pénzügyi eszközök	381	407	6,8%
Követelések	103 328	103 117	(0,2%)
Készletek	10 965	10 585	(3,5%)
Értékesítésre szánt eszközök	2 201	3 489	58,5%
Forgóeszközök összesen	135 407	152 298	12,5%
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	632 642	595 669	(5,8%)
Immateriális javak	289 909	278 086	(4,1%)
Társult vállalatok	4 389	5 584	27,2%
Halasztott adókövetelés	5 905	4 143	(29,8%)
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	25 048	7 600	(69,7%)
Befektetett eszközök összesen	957 893	891 082	(7,0%)
Eszközök összesen	1 093 300	1 043 380	(4,6%)
FORRÁSOK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső féltől	67 311	42 078	(37,5%)
Hitelek kapcsolt vállalatoktól	167 769	116 644	(30,5%)
Szállítók és egyéb kötelezettségek	107 178	107 479	0,3%
Halasztott bevételek	2 357	1 805	(23,4%)
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalékok	7 288	5 292	(27,4%)
Rövid lejáratú derivatívák	0	11	n.a.
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	351 903	273 309	(22,3%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső féltől	58 872	49 904	(15,2%)
Hitelek kapcsolt vállalatoktól	73 675	133 675	81,4%
Halasztott bevételek	3 451	1 897	(45,0%)
Halasztott adókötelezettség	1 967	2 492	26,7%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	46	103	123,9%
Hosszú lejáratú derivatívák	234	103	(56,0%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	138 245	188 174	36,1%
Kisebbségi részesedések	66 392	66 180	(0,3%)
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104 281	104 281	0,0%
Tőketartalék	27 382	27 382	0,0%
Saját részvények	(4 488)	(3 842)	(14,4%)
Halmazott átértékelési különbözet	1 699	(1 204)	n.m.
Eredménytartalék	407 886	389 100	(4,6%)
Saját tőke összesen	536 760	515 717	(3,9%)
Források összesen	1 093 300	1 043 380	(4,6%)

MATÁV Konszolidált IFRS Eredménykimutatások (millió forintban)	2003. június 30. (nem auditált)	2004. június 30. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjak	48 913	48 164	(1,5%)
Belföldi forgalmi bevételek	58 205	51 296	(11,9%)
Egyéb forgalmi bevételek	6 438	2 782	(56,8%)
Belföldi vezetékes távközlési szolgáltatások	113 556	102 242	(10,0%)
Nemzetközi forgalmi bevételek	11 727	9 409	(19,8%)
Mobil távközlési szolgáltatások	95 547	104 905	9,8%
Nemzetközi tevékenységből származó bevétel	32 281	33 540	3,9%
Bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások	18 539	23 480	26,7%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	10 376	11 009	6,1%
Egyéb bevételek	14 836	13 332	(10,1%)
Összes bevétel	296 862	297 917	0,4%
Személyi jellegű ráfordítások	(42 519)	(45 660)	7,4%
Értécsökkenési leírás	(61 773)	(68 442)	10,8%
Más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetés	(40 691)	(42 932)	5,5%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(17 844)	(17 484)	(2,0%)
Egyéb működési költségek	(66 740)	(65 771)	(1,5%)
Működési költségek	(229 567)	(240 289)	4,7%
Működési eredmény	67 295	57 628	(14,4%)
Nettó pénzügyi eredmény	(20 478)	(17 655)	(13,8%)
Részesedés társult vállalkozások adózás előtti eredményéből	430	2 099	388,1%
Adózás előtti eredmény	47 247	42 072	(11,0%)
Nyereség adó	(7 573)	(7 035)	(7,1%)
Adózott eredmény	39 674	35 037	(11,7%)
Kisebbségi részesedések	(6 423)	(4 747)	(26,1%)
Éves eredmény	33 251	30 290	(8,9%)

MATÁV Konszolidált Cash-Flow Kimutatás - IFRS (millió forintban)	2003. június 30-ával végződő 6 hónap (nem auditált)	2004. június 30-ával végződő 6 hónap (nem auditált)	% változás
Üzleti tevékenységből származó cash-flow			
Működési eredmény	67 295	57 628	(14,4%)
Értécsökkenési leírás	61 773	68 442	10,8%
Működő tőke változása	(6 382)	839	n.m.
Halasztott bevételek amortizációja	(1 370)	(744)	(45,7%)
Fizetett kamat	(14 970)	(16 411)	9,6%
Jutalékok és banki költségek	(1 250)	(1 642)	31,4%
Fizetett társasági adó	(3 732)	(5 665)	51,8%
Egyéb	(3 401)	(1 189)	(65,0%)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	97 963	101 258	3,4%
Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(37 385)	(42 724)	14,3%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	(5 545)	(462)	(91,7%)
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	72	16	(77,8%)
Kapott kamatok	356	761	113,8%
Kapott osztalék	575	1 000	73,9%
Értékpapírok (vásárlása)/eladása	66	27	(59,1%)
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	569	2 697	374,0%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow	(41 292)	(38 685)	(6,3%)
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow			
Részvényeseknek és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(20 493)	(76 997)	275,7%
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése	(27 909)	27 901	n.m.
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow	(48 402)	(49 096)	1,4%
Árfolyamváltozások hatása a pénzeszközökre	1 412	(909)	n.m.
Változás a pénzeszközökben	9 681	12 568	29,8%
Pénzeszközök az év elején	8 851	22 132	150,1%
Pénzeszközök az év végén	18 532	34 700	87,2%
Változás a pénzeszközökben	9 681	12 568	29,8%

A működési statisztikák összefoglalója

	2003. első félév	2004. első félév	%-os változás
EBITDA ráta	43,5%	42,3%	n.a.
Működési eredmény ráta	22,7%	19,3%	n.a.
Nyereség ráta	11,2%	10,2%	n.a.
Eszköz arányos megtérülés	6,1%	5,8%	n.a.
Nettó adósság / összes tőke	36,6%	34,6%	n.a.

Vonalszám időszak végén			
Egyéni	2 027 696	2 018 997	(0,4%)
Üzleti	264 369	256 739	(2,9%)
Nyilvános	31 911	28 687	(10,1%)
ISDN csatornák	520 948	527 316	1,2%
Összes vonalszám	2 844 924	2 831 739	(0,5%)
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	87,4%	90,4%	n.a.
Vonalsűrűség *	37,7%	37,6%	n.a.

Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált főben, Matáv Rt.)	8 342	8 013	(3,9%)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	15 227	14 789	(2,9%)
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként	341,0	353,4	3,6%
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként - Matáv Rt.+Emitel	337,9	349,9	3,6%

Forgalom percben (ezer) - Matáv Rt.			
Belföldi	4 088 149	4 036 646	(1,3%)
Nemzetközi kimenő	69 321	68 547	(1,1%)

Bérelt vonalak (FLEX-Com összeköttetések)	11 415	10 760	(5,7%)
ADSL vonalak	57 399	142 430	148,1%
Internet előfizetők	173 083	233 989	35,2%
Kábel TV előfizetők	344 712	366 809	6,4%

Emitel vonalszám (beleértve az ISDN csatornákat)	78 536	78 329	(0,3%)
Emitel belföldi forgalom (ezer perc)	79 095	73 521	(7,0%)
Emitel nemzetközi kimenő forgalom (ezer perc)	1 125	1 124	(0,0%)

MakTel vezetékes vonalszám	611 816	623 741	1,9%
Forgalom percben (ezer) - MakTel			
Belföldi	n.a.	1 252 921	n.a.
Nemzetközi kimenő	n.a.	19 368	n.a.
MakTel mobil előfizetők	412 373	623 285	51,1%
MakTel egy mobil előfizetőjére jutó havi árbevétel	5 269	4 049	(23,1%)
MakTel egy mobil előfizetőjére jutó havi forgalom percben	85	68	(20,6%)
MakTel Internet előfizetők (előrefizetett ügyfelekkel 2004. január 1-től)	41 970	56 426	34,4%

Westel 0660 előfizetők	9 552	0	(100,0%)
T-Mobile Magyarország előfizetők	3 509 518	3 913 282	11,5%
Összes mobil előfizető	3 519 070	3 913 282	11,2%
T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	110	111	0,9%
T-Mobile Magyarország egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	5 203	4 923	(5,4%)
T-Mobile Magyarország egy szerződéses előfizetőjére jutó havi árbevétel	12 824	12 103	(5,6%)
T-Mobile Magyarország egy kártyás előfizetőjére jutó havi árbevétel	2 642	2 349	(11,1%)
T-Mobile Magyarország előfizetők - teljes lemorzsolódás	24,1%	10,5%	n.a.

* A 2003. első félévi penetráció eltérő a korábban közzétett értéktől, mivel a Matáv Rt. szolgáltatási területének lakosság száma módosításra került a KSH által közölt legutóbbi lakosság szám alapján.

A 2004. első félévi pénzügyi kimutatás elemzése

Árfolyam információk

Az euro 4,9%-kal gyengült a forinttal szemben (2003. június 30-i 266,30 Ft/euro árfolyamról a 2004. június 30-i 253,23 Ft/euro árfolyamra). 2003 végéhez képest az euro 3,4%-kal gyengült a forinttal szemben (2003. december 31-i 262,23 Ft/euro árfolyamról a 2004. június 30-i 253,23 Ft/euro árfolyamra). Az átlagos Ft/euro árfolyam a 2003. első félévi 247,11-ről 2004 első félévére 256,07-re növekedett.

Az USA dollár 10,4%-kal értékelődött le a forinttal szemben (2003. június 30-i 232,98 Ft/dollár árfolyamról a 2004. június 30-i 208,76 Ft/dollár árfolyamra). 2003. év végéhez képest 2004. június 30-ig az USA dollár 0,4%-kal értékelődött fel a forinttal szemben 207,92 Ft/dollár árfolyamról 208,76 Ft/dollár árfolyamra.

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek 2004 első félévében 1,5%-kal csökkentek 2003 hasonló időszakához képest. A bekapcsolási díjakból származó alacsonyabb bevétel az új előfizetők részére adott kedvezményekkel, valamint az üzleti analóg bekapcsolási díjak 2004. június 1-től életbe lépett 50%-os csökkenésével magyarázható. Az ISDN2 bekapcsolási díjak 2004. január 1-től érvényes 35%-os csökkenése és az alacsonyabb számú új ISDN vonalbekapcsolások szintén hozzájárultak a csökkenéshez. A sikeres kampányoknak köszönhetően közel duplájára nőtt az új analóg vonalbekapcsolások száma 2004 első félévében 2003 azonos időszakához képest. A 2004. január 1-jén életbe lépett Elektronikus Hírközlési törvénynek megfelelően a Matáv Rt. nem számíthat fel díjat a részletes számla kiállításáért, ami a digifon szolgáltatások bevételeinek csökkenését eredményezte.

A csökkenéseket részben ellensúlyozta az üzleti analóg előfizetési díjak 2004. január 1-jei emelése. Az ISDN előfizetési díjakból származó bevételek szintén emelkedtek 2004 első félévében 2003 hasonló időszakához képest, az ISDN csatornák magasabb átlagos számának eredményeként.

A belföldi forgalmi bevételek 2004 első hat hónapjában 51,3 mrd Ft-ot tettek ki a 2003. első félévi 58,2 mrd Ft bevétellel szemben. Míg a belföldi percforgalom 1,4%-kal csökkent a vezetékes szegmensben, a bevételekben bekövetkezett nagyobb arányú csökkenés az alacsonyabb átlagos percedíjaknak köszönhető. Bár a Matáv 2004. január 1-jén emelte tarifáit, számos kedvezményt biztosított a különböző díjsomagok előfizetőinek.

Az egyéb forgalmi bevételek 2004 első félévére 56,8%-kal csökkentek 2003 hasonló időszakához képest. Az egyéb forgalmi bevételekben bekövetkezett jelentős-csökkenés elsődleges oka, hogy az egyéb belföldi szolgáltatók és a mobilszolgáltatók között kötött összekapcsolási szerződések a Matáv hálózatának szinte teljes körű elkerülését eredményezik. A csökkenéshez hozzájárultak az alacsonyabb összekapcsolási díjak is, valamint kisebb mértékben a hívások összetételében bekövetkezett változások az egyéb belföldi szolgáltatók tekintetében (a forgalomkiesés az egyéb belföldi szolgáltatók és a mobilszolgáltatók viszonylatában a legjelentősebb, ahol a legmagasabbak az összekapcsolási díjak).

A nemzetközi forgalmi bevételek 2004 első félévében 9,4 mrd Ft-ra csökkentek a 2003. első félévi 11,7 mrd Ft-hoz viszonyítva. Mind a kimenő, mind a bejövő nemzetközi bevételek csökkentek. Az előfizetőknek kínált, választható tarifacsomagokhoz (Ritmus, Sokatmondó, Csevegő, Felező) kapcsolódó kedvezmények okozták elsősorban a kimenő nemzetközi forgalmi bevételek 7,8%-os csökkenését, míg a bejövő nemzetközi bevételek 28,0%-os csökkenését főként az alacsonyabb forgalom okozta: a bejövő nemzetközi percek 20,8%-kal csökkentek. A bejövő nemzetközi forgalom jelentősebben csökkent a mobil irányú hívások esetében a Matáv hálózatának elkerüléséből adódóan, míg a Matáv területekre irányuló hívások kisebb mértékben estek vissza. A bejövő nemzetközi bevételeket szintén negatívan érintették a nemzetközi partnerekkel kialakított alacsonyabb elszámolási árak is.

A mobil távközlési szolgáltatások bevételei 2004. június 30-ig elérték a 104,9 mrd Ft-ot a 2003. első félévi 95,5 mrd Ft-os bevétellel szemben (9,8%-os növekedés). Ez a növekedés elsősorban a T-Mobile Magyarország átlagos előfizetői számának 11,7%-os növekedésével magyarázható. A 2004. első félévi összes új bekapcsolás 70,6%-át Dominó kártyás előfizetők teszik ki, valamint ők képviselik az összes T-Mobile Magyarország előfizető 73,1%-át 2004. június 30-án.

A T-Mobile Magyarország fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 0,9%-kal, a 2003. első félévi 110 percről 2004 első félévében 111 percre növekedett. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi árbevétele a 2003. első félévi 5.203 Ft-ról 2004 első félévében 4.923 Ft-ra csökkent (5,4%-kal). Ennek magyarázata a T-Mobile Magyarország hálózaton belüli, alacsonyabb díjjal rendelkező hívások arányának növekedése. Az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenéséhez a vezetőkes szolgáltatóktól származó mobil végződtetési díjak 2003. szeptember 1-jei 10%-os csökkenése is hozzájárult.

A mobil távközlési szolgáltatások közül az értéknövelt szolgáltatások mutatják a legnagyobb, 21,0%-os növekedést a tavalyi évhez viszonyítva. Az értéknövelt szolgáltatások az egy előfizetőre eső átlagos bevétel 12,1%-át teszik ki 2004 első félévében. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS és az MMS bevételeiből áll. A bevétel növekedésének oka az emelt díjas üzenetek magasabb aránya.

A nemzetközi tevékenységekből származó bevétel sor a 2001-ben szerzett leányvállalatunknak, a MakTelnek a konszolidált bevételeit tartalmazza. A nemzetközi tevékenységek bevételei növekedtek és 2004 első félévére elérték a 33,5 mrd Ft-ot. A belföldi forgalmi bevételek növekedtek, elsősorban a díjak emelkedésének eredményeként, melyet részben ellensúlyozott az alacsonyabb forgalom. A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek is emelkedtek a 47,3%-kal magasabb átlagos előfizetői szám következményeként, melyet valamelyest ellensúlyozott az alacsonyabb fajlagos forgalom és az alacsonyabb díjak. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei szintén növekedtek, köszönhetően az előfizetőszám emelkedésének hatására megnövekedett Internet bevételeknek, illetve a másik mobilszolgáltató, a Cosmofon által fizetett díjakból származó magasabb bérelt vonali bevételeknek. Ezeket a növekedéseket részben ellentételezte a nemzetközi bérelt vonalakkól származó alacsonyabb bevétel, melynek oka az USA dollár árfolyamának 2003-hoz viszonyított csökkenése, illetve a nemzetközi bérelt vonali szerződések alacsonyabb 2004-es állománya. A berendezés- és készletértékesítés bevételei is emelkedtek, mivel a távközlési berendezések értékesítésének bevételei a MobiMaknál megnövekedtek a nagyobb mértékű előfizetőszám növekedésnek, illetve a készülékek magasabb átlagos eladási árának köszönhetően. Ezeket a növekedéseket részben ellensúlyozta az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek csökkenése az analóg előfizetői szám alacsonyabb mértékű növekedésének, valamint az alacsonyabb ISDN előfizetési díjnak köszönhetően, annak ellenére, hogy az analóg előfizetési díjak és az új ISDN előfizetők száma emelkedett. Az alacsonyabb percforgalom és az alacsonyabb díjak miatt a kimenő nemzetközi bevételek is csökkentek, hasonlóan a bejövő nemzetközi bevételekhez, ahol a macedón dinár SDR-rel szembeni erősödését részben ellentételezte a magasabb percforgalom.

A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei 2004 első félévében elérték a 23,5 mrd Ft-ot a 2003. első félévi 18,5 mrd Ft-tal szemben. A növekedést elsősorban az ADSL vonalak, valamint az Internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja. Az ADSL vonalak száma elérte a 142.430-at (a 2003. június 30-i 57.399 vonalhoz képest), az Internet csatlakozások száma pedig 35,2%-kal 233.989-re nőtt az egy évvel korábbi értékhez viszonyítva. A bevételek növekedéséhez hozzájárult az is, hogy a magasabb bevételt hozó bérelt vonali és szélessávú Internet csatlakozások aránya jelentősen növekedett az összes előfizetőszámán belül.

A berendezés- és készletértékesítés bevételei 2004. június 30-ig elérték a 11,0 mrd Ft-ot a 2003. első félévi 10,4 mrd Ft-os bevétellel szemben. A távközlési berendezések értékesítéséből származó bevétel növekedésének oka a T-Mobile Magyarországnál megnövekedett készülékcsere, illetve a telefonkészülékek magasabb átlagos eladási ára csakúgy, mint a kampányok során megemelkedett készülékértékesítés a Matáv Rt.-nél. Ezen növekedéseket részben ellensúlyozta a T-Mobile Magyarország új előfizetőinek 33,0%-kal alacsonyabb száma.

Az egyéb bevételek a 2003. első félévi 14,8 mrd Ft-ról 2004 hasonló időszakára 13,3 mrd Ft-ra csökkentek. Az egyéb bevételek között található az építési, fenntartási, kábeltelevíziós, audiotex és egyéb tevékenységből származó bevételek. Ebben a bevételi kategóriában a csökkenést elsősorban az Egyetemes Elektronikus Hírközlési Támogatási Kasszától kapott támogatás csökkenése okozta. A csökkenést részben ellensúlyozta az átlagos előfizetői szám növekedése és a magasabb előfizetési díjak miatt megemelkedett kábeltévé bevételek, valamint a Drop Charge-hoz kapcsolódó magasabb bevételek a Matáv Rt.-nél.

Költségek

A személyi jellegű ráfordítások 2004 első hat hónapjában elérték a 45,7 mrd Ft-ot, szemben a 2003. első félévi 42,5 mrd Ft-tal (7,4%-os növekedés). A növekedés főként a Matáv Rt.-nél 2004. április 1-jével életbe lépett 6,0%-os átlagos béremelésre vezethető vissza.

Az emelkedést részben ellensúlyozta az, hogy a csoport szintű állományi létszám csökkent a 2003. június 30-i 15.227 főről a 2004. június 30-i 14.789 főre. Az egy alkalmazottra jutó vezetékes vonalak száma 2004. június végére 349,9-re nőtt az egy évvel korábbi 337,9-ről.

2004. június 30-ig az értékcsökkenési leírás 10,8%-kal 68,4 mrd Ft-ra nőtt az egy évvel korábbi 61,8 mrd Ft-ról. Ez a növekedés főként a Westel márkanév leírásának köszönhető, amelynek oka a T-Mobile Magyarország név 2004. május 1-jétől történő bevezetése. A leírás 2004 első félévében 4,5 mrd Ft-tal magasabb amortizációs költséget eredményezett. Emellett a növekedéshez hozzájárult a T-Mobile Magyarország magasabb szoftverállományához kapcsolódó értékcsökkenési leírás növekedés.

A más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések 2004 első félévében elérték a 42,9 mrd Ft-ot a 2003 hasonló időszakának 40,7 mrd Ft-jával szemben. A költségnövekedést elsősorban a belföldi forgalmi kifizetések 5,6%-os emelkedése okozta, mivel növekedtek a T-Mobile Magyarország kifizetései a két másik GSM mobilszolgáltató felé a magasabb mobilpenetráció hatására. Ezt részben ellensúlyozták az egyéb belföldi szolgáltatóknak a hívásvégződtesért történő alacsonyabb kifizetések, köszönhetően az alacsonyabb forgalomnak és az alacsonyabb összekapcsolási díjnak. A nemzetközi forgalmi kifizetések 5,1%-os emelkedést mutatnak főként a T-Mobile Magyarország magasabb roaming kifizetései és a MakTel megnövekedett nemzetközi kifizetéseinek hatására. Ezt a növekedést részben ellensúlyozták a külföldi szolgáltatókkal szembeni alacsonyabb átlagos elszámolási díjak, valamint a forint erősödése az SDR-rel szemben csakúgy, mint a Matáv Rt. alacsonyabb kimenő forgalma.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2003. első félévi 17,8 mrd Ft-ról 2004 hasonló időszakában 17,5 mrd Ft-ra csökkent. Ezt a csökkenést elsősorban a T-Mobile Magyarország új előfizetőinek alacsonyabb száma okozta, melyet részben ellensúlyoztak a magasabb átlagos készülékek és a gyakoribb készülékcserekhöz kapcsolódó költségek emelkedése. A Matáv Rt.-nél és a MakTelnél is emelkedett az értékesített távközlési berendezések beszerzési költsége a kampányok során értékesített magasabb készülékszámnak köszönhetően.

Az egyéb működési költségek értéke 1,5%-kal csökkent az elmúlt egy évben. Az egyéb működési költségekben anyag és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatóak. Az Egyetemes Elektronikus Hírközlési Támogatási Kasszának fizetett hozzájárulás jelentősen csökkent 2004 első félévében az előző év hasonló időszakához képest. Az alacsonyabb mértékű követelés-leírás a Matáv Rt.-nél szintén hozzájárult a csökkenéshez. Ezeket a csökkenéseket részben ellensúlyozta a marketing költségek növekedése, elsősorban a Matáv Rt.-nél az újonnan bevezetésre került termékekhez és új tarifacsomagokhoz kapcsolódó intenzív reklámtevékenység következtében. Az ügynöki díjak is megnövekedtek, köszönhetően a Drop Charge-hoz kapcsolódó magasabb kifizetéseknek.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2004 első hat hónapjában 19,3%, míg 2003 hasonló időszakában 22,7% volt. A visszaesést elsősorban az értékcsökkenés nagymértékű növekedése és a magasabb személyi jellegű ráfordítások magyarázzák.

Nettó pénzügyi eredmény

2004 első félévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 17,7 mrd Ft volt, szemben a 2003. első félévi mínusz 20,5 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi költség jelentősen csökkent, mivel a nettó árfolyamveszteség 6,0 mrd Ft-tal volt alacsonyabb. A nettó árfolyamveszteségben bekövetkezett változást elsősorban a deviza alapú hitelek átlagos állományának jelentős csökkenése, valamint az erősödő forint okozta. Ezt a csökkenést részben ellensúlyozta a magasabb kamatköltség, melynek emelkedése a magasabb átlagos kamatlábbal rendelkező forint alapú hitelek megnövekedett-arányának köszönhető. A nettó pénzügyi eredmény 0,2 mrd Ft nettó árfolyamnyereséget, 16,9 mrd Ft kamatköltséget, 1,6 mrd Ft jutalékot és egyéb költséget, valamint 0,6 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt foglal magában.

Részesedések társult vállalkozások adózás előtti eredményéből

A társult vállalkozások adózás előtti eredményének csoportra jutó része 2004 első félévében 2.099 millió Ft volt a 2003. első félévi 430 millió Ft-tal szemben, tükrözve ezzel a Hunsat Eutelsatban meglévő befektetésének értékesítéséből keletkező jelentős nyereséget.

Nyereség adó

A nyereség adó összege 2004 első félévében 7,0 mrd Ft-ra csökkent, szemben a 2003. első félévi 7,6 mrd Ft-tal, elsősorban a mobil és a nemzetközi szegmens alacsonyabb adózás előtti eredményének következtében. Az adórátának a 2003-as 18%-os szintről 16%-ra történő változása szintén adócsökkenést eredményezett 2004-ben.

Kisebbségi részesedések

2004 első hat hónapjában a kisebbségi részesedések összege 4,7 mrd Ft volt, 2003 hasonló időszakának 6,4 mrd Ft-jával szemben. A 26,1%-os csökkenés elsősorban a MakTel gyengébb teljesítményével magyarázható. Míg a nemzetközi szegmens bevételei mérsékelten, addig működési költségei jelentősen növekedtek, amely a működési eredmény csökkenéséhez vezetett.

A csoport mérlegének elemzése

A mérlegfőösszeg 2003. június 30-án 1.093 mrd Ft, 2004. június 30-án 1.043 mrd Ft volt.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2003. június 30-hoz képest 2004. június 30-ra 32,5%-kal 158,7 mrd Ft-ra csökkentek. A csökkenés a Matáv erős készpénztermelő képességét mutatja, mely lehetővé tette a vállalat számára, hogy 2003. augusztus 14-én visszafizessen 105 millió eurót a Deutsche Telekomtól felvett hitelből, visszafizesse a lejárató 13 mrd Ft összegű Matáv 2003/B MTN (középlejratú kötvény) hitelt, az Európai Beruházási Bank II. Telekommunikációs Projektje keretében felvett hitelt 2003. december 15-ei értéknappal, valamint az Európai Beruházási Bank II/B Telekommunikációs Projektje keretében lejárató 12,5 mrd Ft összegű hitelt 2004. június 25-ei értéknappal.

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2003. június 30-hoz képest 2004. június 30-ra 38,5%-kal 183,6 mrd Ft-ra nőttek. A növekedést elsősorban a Matáv Rt. osztalékfizetésének fedezetére a DT International Finance BV-től felvett hitel magyarázza.

2004. június 30-án a hitelállomány megközelítőleg 100%-a volt forint alapú. 2004. június 30-án a hitelek és kölcsönök 44,0%-a volt változó kamatozású. A tőkeáttételi mutató 2004. június 30-án 34,6% volt az egy évvel korábbi 36,6%-kal szemben, melyet a nettó adósságállomány értéke és a nettó adósságállomány saját tőkével és kisebbségi részesedésekkel növelt értékének hányadosaként kapunk meg.

A csoport cash-flow-jának elemzése

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 101,3 mrd Ft volt 2004 első hat hónapjában, 2003 hasonló időszakához képest 3,4%-kal növekedett. A növekedést főként a szállítói kötelezettségek állományának nagyobb mértékű, ugyanakkor a vevőkövetelések kisebb mértékű növekedése magyarázza 2004 első félévében, 2003 azonos időszakához képest.

A befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow 2004 első hat hónapjában mínusz 38.685 millió Ft-ot tett ki, szemben az előző év hasonló időszaki mínusz 41.292 millió Ft-tal. Ezt a pénziáramlásban bekövetkezett 2.607 millió Ft-os csökkenést elsősorban a leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzésének alacsonyabb értéke okozta, melyet részben ellensúlyoz a Matáv Rt. esetében a tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére fordított magasabb beruházási összeg, mely az ADSL fejlesztéseknek és a törvényi előírásokkal kapcsolatos beruházásoknak köszönhető.

2004 első félévében a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 49.096 millió Ft-ot tett ki, míg 2003 azonos időszakában mínusz 48.402 millió Ft volt. Míg 2003 első hat hónapjában a Matáv nettó 27.909 millió Ft hitelt fizetett vissza, 2004 hasonló időszakában nettó 27.901 millió Ft-ot vett fel hiteltörlesztésre. A Matáv 76.997 millió Ft osztalékot fizetett ki részvényeseinek, szemben a 2003 hasonló időszakában fizetett 20.493 Ft-tal. A jelentős növekedést az egy részvényre jutó osztalék magyarázza, mely a 2002-es 18 Ft-ról 2003-ban 70 Ft-ra emelkedett.

Az eredmények 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 MobiMak, a Stonebridge, a Telemacedónia, a T-Mobile Magyarország és a Westel 0660 kivételével.

Millió Ft-ban	2003. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2004. jún. 30-ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Bevételek	164.497	153.922	(6,4)
EBITDA	63.342	55.841	(11,8)
Működési eredmény	27.392	22.193	(19,0)
Tárgyi eszközök	430.365	401.076	(6,8)
Immateriális javak	32.332	32.688	1,1
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	10.546	14.543	37,9
Záró létszám	9.752	9.469	(2,9)

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A vezetékes távközlési szegmens összbevétele 6,4%-os csökkenést mutatott az elmúlt egy évben. A Matáv belföldi vezetékes távközlési szolgáltatásokból származó bevételei 10,6%-kal csökkentek az alacsonyabb díjak és az alacsonyabb percforgalom következtében. A nemzetközi forgalmi bevételek 19,9%-kal estek vissza az alacsonyabb percdíjak, az alacsonyabb kimenő és bejövő forgalom, valamint a forint SDR-el szembeni erősödése miatt. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételei 2003 első hat hónapjához képest 23,2%-kal emelkedtek 2004 első félévében. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások bevételeinek növekedését elsősorban az ADSL vonalak és az Internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja.

A vezetékes távközlési szegmens működési eredménye 19,0%-kal csökkent. A működési költségek közül a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések és az értékcsökkenési leírás csökkentek, melyeket részben ellentételezett a személyi jellegű ráfordítások, az egyéb működési költségek és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének növekedése.

Mobil távközlési szegmens

A mobil távközlési szegmens a T-Mobile Magyarországot, a Westel 0660-t, valamint az akvizíciójukból származó goodwill amortizációját foglalja magába.

Millió Ft-ban	2003. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2004. jún. 30- ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Bevételek	121.542	126.887	4,4
EBITDA	47.723	52.803	10,6
Működési eredmény	28.412	26.798	(5,7)
Tárgyi eszközök	115.185	116.393	1,0
Immateriális javak	201.873	190.576	(5,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	15.681	17.348	10,6
Záró létszám	1.780	1.777	(0,2)

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A 100 lakosra jutó GSM mobil vonalszám 81,2%-ot ért el Magyarországon, és a T-Mobile Magyarország piaci részesedése 47,7%-ot tesz ki a szoros versenyhelyzetben lévő GSM piacon.

A mobil távközlési szegmens bevételei 2003 első félévéhez viszonyítva 4,4%-kal növekedtek 2004 első félévében a mobil előfizetők számának erőteljes emelkedése miatt. A T-Mobile Magyarország előfizetők száma 11,5%-kal emelkedett, elérve a 3.913.282 főt, beleértve a 2004. június 30-án meglévő 2.860.300 kártyás előfizetőt is. A T-Mobile Magyarország előfizetőkre jutó átlagos havi percforgalom 0,9%-kal növekedett a 2003. első félévi 110 percről 111 percre 2004 első félévében. A T-Mobile Magyarország egy előfizetőre jutó havi árbevétele 5,4%-kal a 2003. első félévi 5.203 Ft-ról 2004 első félévében 4.923 Ft-ra csökkent.

A működési eredmény 5,7%-os csökkenést mutat. Míg a működési bevételek csak 5,3 mrd Ft-tal, addig a működési költségek 7,0 mrd Ft-tal növekedtek a két időszakot összehasonlítva. A visszaesést egyrészt az értékcsökkenési leírás nagymértékű emelkedése eredményezte, melynek oka a márkanév leírása, másrészt a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések is növekedést mutattak. Mindezeket részben ellentételezte az egyéb működési költségek és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének csökkenése.

Nemzetközi szegmens

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

Millió Ft-ban	2003. jún. 30-ával végződött 6 hónap	2004. jún. 30- ával végződött 6 hónap	Változás (%)
Bevételek	32.448	33.734	4,0
EBITDA	18.003	17.426	(3,2)
Működési eredmény	11.491	8.637	(24,8)
Tárgyi eszközök	87.092	78.200	(10,2)
Immateriális javak	55.704	54.822	(1,6)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	4.047	3.486	(13,9)
Záró létszám	3.695	3.543	(4,1)

EBITDA = nettó pénzügyi eredmény, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény

A MakTel vezetékes előfizetőinek száma 1,9%-kal emelkedett, elérve a 623.741 főt 2004. június 30-án. A mobil előfizetők száma jelentősen, 51,1%-kal növekedett 623.285 főre és az internet előfizetők száma elérte az 56.426 főt 2004. június 30-án, az egy évvel korábbi 41.970 főhöz viszonyítva.

A nemzetközi szegmens bevételei emelkedtek és 33,7 mrd Ft-ot tettek ki 2004. június 30-án. A belföldi forgalmi bevételek növekedtek, elsősorban a 2003 májusában történt tarifakiegyenlítés miatti általános áremelkedéseknek köszönhetően. Az alacsonyabb kimenő nemzetközi forgalmi bevételeket a lecsökkent percforgalom, valamint az alacsonyabb díjak okozták. A bejövő nemzetközi forgalmi bevételek szintén visszaestek, főként a macedón dinár SDR-rel szembeni erősödése következtében. A mobil bevételek emelkedését a 47,3%-kal magasabb átlagos előfizetői szám eredményezte, melyet részben ellensúlyozott a fajlagos forgalom csökkenése és az alacsonyabb díjak. A készülékek értékesítéséből származó bevételek jelentősen növekedtek a mobil előfizetős szám nagyobb mértékű növekedésének és a telefonkészülékek magasabb átlagos eladási árainak köszönhetően.

A működési költségek jelentősen, 19,8%-kal növekedtek, főként az értékcsökkenési leírás, a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések és a távközlési berendezések beszerzési értékének növekedése miatt.

2003-ban a MakTel felülvizsgálta tárgyi eszközeinek hasznos élettartamát. A felülvizsgálat többnyire rövidebb hasznos élettartamot határozott meg elsősorban a távközlési berendezésekre vonatkozóan a korábban alkalmazottnál, melynek eredményeként a havi értékcsökkenési leírás megnövekedett.

A kisebbségi részesedések főleg a MakTel és a Stonebridge kisebbségi tulajdonosainak eredményből való részesedését mutatja. A kisebbségi részesedések 25,5%-kal, 4,7 mrd Ft-ra csökkentek a MakTel alacsonyabb működési eredményének köszönhetően 2004 első félévében. A MakTel akvizícióval kapcsolatban felmerült goodwill amortizációs költségéből a kisebbségi tulajdonosok nem részesednek.

Társaság neve: Matáv Rt.
Társaság címe: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.
Ágazati besorolás: távközlés
Beszámolási időszak: 2003. december 31.-2004. június 30.

Telefon: (1)-458-04-24
Telefax: (1)-458-04-43
E-mail cím: investor.relations@ln.matav.hu
Befektetői kapcsolattartó: Czenthe Szabolcs

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

Auditált Igen Nem
Konzolidált Igen Nem
Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb
Egyéb:.....

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok, melyben a Matáv Rt.-nek közvetlen tulajdoni hányada van

Név	Törzs / Alaptőke (millió Ft)	Tulajdoni hányad (közvetlen és közvetett)	Szavazati jog	Besorolás
Stonebridge	349 mEUR	89,51%	89,51%	L
T-Mobile Magyarország Távközlési Rt.	8.031	100,00%	100,00%	L
Matávcom	6.158	100,00%	100,00%	L
Axelero	1.906	100,00%	100,00%	L
InvesTel	4.862	100,00%	100,00%	L
Emitel	3.110	100,00%	100,00%	L
Vidanet	2.000	49,90%	49,90%	L
Egertel	1.425	100,00%	100,00%	L
MatávkábelTV	920	100,00%	100,00%	L
Rába Szolgáltatóház	615	100,00%	100,00%	L
EPT	777	97,20%	97,20%	L
Kis-Astrasat	300	90,00%	49,90%	L
Cardnet	58	72,00%	72,00%	L
Tele-Data	39	50,99%	50,99%	L
ProMoKom	21	100,00%	100,00%	L
Mindentudás Egyeteme Kht.	5	60,00%	60,00%	L
BCN	3	100,00%	100,00%	L
Viabridge Telecommunications Holding Ltd.	0,251 mEUR	100,00%	100,00%	L
Telemacedónia	0,01 mEUR	88,00%	88,00%	L

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (millió Ft)
Jövőbeni pénzügyi lízing kötelezettségek	1.011
Jövőbeni bérleti és operatív lízing kötelezettségek	6.317
Jövőbeni eszközvásárlási szerződésekből eredő kötelezettségek	12.918
Egyéb jövőbeni kötelezettségek	153

TSZ2/1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	8.342	8.071	8.013
Csoport szinten	15.227	14.710	14.789

TSZ2/2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Üzleti év eleje	I. negyedév vége	II. negyedév vége	III. negyedév vége	Üzleti év vége
Társasági szinten	8.071	8.043	8.013		
Csoport szinten	14.710	14.838	14.789		

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (2004. január 1.)			Időszak végén (2004. június 30.)		
	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	14,01	14,07	146.060.542	13,92	13,98	145.106.443
Külföldi intézményi/társaság	84,04	84,44	876.416.274	84,15	84,56	877.568.304
Belföldi magánszemély	0,02	0,02	204.057	0,01	0,01	144.872
Külföldi magánszemély	0,00	0,00	200	0,00	0,00	200
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Saját tulajdon	0,47	0,00	4.900.000	0,47	0,00	4.900.000
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,15	0,15	1.570.585	0,14	0,14	1.465.885
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	1,29	1,30	13.495.276	1,30	1,30	13.495.276
Nem regisztrált	0,02	0,02	164.666	0,01	0,01	130.620
„B” részvény	0,00	0,00	1	0,00	0,00	1
Ö S S Z E S E N	100,00	100,00	1.042.811.601	100,00	100,00	1.042.811.601

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	4.900.000	4.900.000	4.900.000		
Leányvállalatok	0	0	0		
Mindösszesen	4.900.000	4.900.000	4.900.000		

RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)	Megjegyzés
MagyarCom Holding GmbH	Külföldi	Intézményi	617.478.081	59,21	59,49	Stratégiai befektető
JP Morgan Chase Bank	Külföldi	Letétkezelő	122.775.190	11,77	11,83	ADR letétkezelő bank

TSZ3. Vezető állású személyek, és a kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
SP IT	Straub Elek	Elnök-vezérigazgató IT tag	1995. július 17. 1995. május 24.	-	76.338
SP IT	Dr. Klaus Hartmann	Gazdasági vezérigazgató-helyettes IT tag	2000. december 5. 2000. április 27.	-	8.000
IT	Achim Berg	IT tag	2004. április 28.	-	0
IT	Dr. Földesi István	IT tag	2003. április 25.	-	0
IT	Michael Günther	IT tag	2002. április 26.	-	0
IT	Horst Hermann	IT tag Javadalmazási Bizottság tagja	2003. április 25.	-	400
IT	Dr. Patai Mihály	IT tag Javadalmazási Bizottság tagja	1998. április 28.	-	58.190
IT	Dr. Ralph Rentschler	IT tag Javadalmazási Bizottság tagja	2003. április 25.	-	0
IT	Dr. Surányi György	IT tag	2004. április 28.	-	0
FB	Dr. Pap László	FB elnök Ellenőrző Bizottság elnöke	1997. május 26.	-	0
FB	Böhm Géza	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Csizmadia Attila	FB tag	2003. április 25.	-	6.272
FB	Arne Freund	FB tag	2003. április 25.	-	0
FB	Wolfgang Hauptmann	FB tag Ellenőrző Bizottság tagja	2003. április 25.	-	0
FB	Kadlót Gellért	FB tag	2002. április 26.	-	700
FB	Joachim Kregel	FB tag Ellenőrző Bizottság tagja	2001. április 27.	-	0
FB	Dr. Klaus Nitschke	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Vermes Péter	FB tag	1995. június 27.	-	8.800
SP	Bodnár László	Szolgáltatási és logisztikai vezérigazgató-helyettes	1999. március 16.	-	881
SP	Peter Janeck	Műszaki vezérigazgató-helyettes és Hálózati Rendszerek üzletág vezérigazgató-helyettes	2004. július 12.	-	0
SP	Christopher Mattheisen	Lakossági szolgáltatások üzletág vezérigazgató-helyettes	2002. szeptember 1.	-	0
SP	Dr. Pásztor Tamás	Emberi erőforrás és jogi vezérigazgató-helyettes	1996. február 1.	-	0
SP	Tankó Zoltán	Üzleti megoldások üzletág vezérigazgató-helyettes	2002. január 1.	-	1.100
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					160.681

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása 2007. május 31. napjáig szól.

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2004. január 13.	A Matáv bejelentette, hogy a Hírközlési Döntőbizottság nyilvánosságra hozta a Matáv új előfizetői hurok átengedésére vonatkozó, valamint a hálózat-összekapcsolási és bérelt vonali referencia ajánlatainak elfogadását.
2004. február 23.	A Matáv bejelentette, hogy leányvállalata, a Makedonski Telekomunikacii (MakTel) közgyűlést tartott, s többek között összesen 2,5 milliárd macedón dénár összegű osztalék kifizetéséről határozott.
2004. március 22.	A Matáv bejelentette, hogy Igazgatósága a 2003. évi eredmény után 70 Ft osztalék kifizetését javasolja a Közgyűlésnek minden 100 Ft névértékű tőzsrészcsevény után.
2004. március 22.	A Matáv bejelentette, hogy megszületett a végső döntés a Westel névváltásáról T-Mobile Magyarországra. A névváltás 2004. május elsején indul és egy lépésben fog megtörténni.
2004. március 31.	A Matáv bejelentette, hogy a társaság műszaki vezérigazgató-helyettese, Manfred Ohl 2004. április 30-ával távozik beosztásából.
2004. április 22.	A Matáv bejelentette, hogy a Nemzeti Hírközlési Hatóság (NHH) Tanácsa nyilvánosságra hozta határozattervezetét a Matáv új összekapcsolási és bérelt vonali referencia ajánlatára vonatkozóan.
2004. április 28.	A Matáv megtartotta közgyűlését, melyen többek között a 2003. évi eredmény után 70 Ft osztalék kifizetéséről határozott minden 100 Ft névértékű tőzsrészcsevény után.
2004. május 10.	A Matáv bejelentette, hogy a SEEF Holdings Ltd., a Soros Investment Capital leányvállalata úgy döntött, hogy lehívja eladási opcióját a Stonebridge-ben lévő tulajdoni hányadára vonatkozóan.
2004. május 19.	A Matáv Igazgatósága 2008. június 30-ig meghosszabbította Straub Elek vezérigazgatói megbízását.
2004. május 19.	A Matáv forint alapú, rövidtávú hitelszerződést írt alá a Deutsche Telekommal.
2004. május 21.	A Matáv közzétette a Társaság által kibocsátott részvényekre a 2003. gazdasági év után járó osztalék kifizetésének rendjét.
2004. május 21.	A Matáv közzétette a Társaság által kibocsátott, nyomdai úton előállított részvények dematerializált értékpapírokká történő alakításának rendjét.
2004. május 21.	A Matáv közzétette a Társaság által kibocsátott 10.000,- Ft névértékű részvények 100,- Ft névértékű részvényekre történő cseréjének lezárását és annak rendjét.
2004. június 1.	A Matáv bejelentette, hogy forint alapú hitelszerződést írt alá a Deutsche Telekom Csoporttal a társaság által fizetendő osztalék részbeni finanszírozására.
2004. június 15.	A Matáv bejelentette, hogy a Nemzeti Hírközlési Hatóság Tanácsa nyilvánosságra hozta határozattervezetét a Matáv új előfizetői hurok átengedési referencia ajánlatára vonatkozóan.
2004. június 16.	A Matáv megállapodást írt alá az IKO Média Csoporttal egy közös holding létrehozására, melynek célja az interaktív megoldásokkal és emeltdíjas tartalomszolgáltatásokkal kapcsolatos szolgáltatások együttes nyújtása, valamint a Magyar RTL Televízió Rt.-ben lévő érdekeltségek egyesítése.
2004. június 30.	A Matáv Igazgatósága 2004. július 12-től Peter Janecket nevezte ki a Matáv új műszaki vezérigazgató-helyettesévé és a Hálózati Rendszerek Üzletág vezetőjévé.
2004. július 15.	A Matáv vegyes vállalat létrehozásáról és nemzetközi társszolgáltatói együttműködésről írt alá szerződést a T-Systems International-lel. Emellett a T-Systems International hazai leányvállalata, a T-Systems Hungary Kft. és a Matáv között stratégiai partnerségről is megállapodás született.

A Matáv Rt. hirdetményeit a Magyar Tőkepiac c. lapban jelenteti meg.

Szervezeti változások

2004. május 31-ével megszűnt a Matáv stratégiai és nemzetközi vezérigazgató-helyettesi pozíciója. A továbbiakban a Matáv Csoport Központi Stratégiai Szervezete a vezérigazgató közvetlen irányításával fog működni. A korábbi megbízott vezérigazgató-helyettes, Balogh András 2004. június 1-jétől a Matáv Csoport Központi Stratégiai Szervezet vezetőjeként határozatlan idejű kinevezéssel végzi változatlan tartalommal és felelősségi körrel munkáját.