



A MATÁV STABIL PÉNZÜGYI EREDMÉNYT ÉRT EL 2004. I. NEGYEDÉVBEN ÉS AZ ERŐS VERSENY ELLENÉRE MEGŐRIZTE PIACVEZETŐ POZÍCIÓJÁT

BUDAPEST – 2004. május 13. – A Matáv (NYSE: MTA.N és BÉT: MTAV.BU), Magyarország vezető távközlési szolgáltatója ma közzétette 2004. I. negyedévre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti konszolidált pénzügyi eredményeit.

Főbb eredmények:

- **A bevételek 0,8%-kal 146,1 milliárd forintra (561,9 millió euróra) nőttek 2004. I. negyedévben 2003 azonos időszakához képest** főként a magasabb mobil és adatátviteli bevételeknek köszönhetően, amit részben ellensúlyozott a belföldi és nemzetközi, valamint az egyéb forgalmi bevételek csökkenése.
- **Az EBITDA 5,2%-kal 63,2 milliárd forintra csökkent, az EBITDA ráta 43,2%-ot ért el.**
- **A tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg 15,8 milliárd forint volt.** Ebből a vezetékes szegmens 6,0 milliárd forintot, a mobil szegmens 9,0 milliárd forintot, a MakTel pedig 0,8 milliárd forintot tett ki.
- **A vezetékes szegmensben a bevételek 7,1%-kal csökkentek; az EBITDA ráta 37,7%-ot tett ki.**
- **A mobil szegmens bevételei 5,8%-kal nőttek** döntően a magasabb forgalmi, értéknövelt szolgáltatásokból és készülékértékesítésből származó bevételeknek köszönhetően. A mobil szegmens **EBITDA rátája 41,8% volt** 2004. I. negyedévben. A Westel megőrizte vezető pozícióját, 2004. március végén piaci részesedése 47,7% volt.
- **A nemzetközi szegmensben a bevételek 8,4%-kal nőttek, az EBITDA ráta kimagasló, 52,5%-ot ért el.** Az EBITDA 8,9 milliárd forintra nőtt az előző év azonos időszakában elért 8,7 milliárd forintról.
- **A csoport szintű működési eredmény 26,6 milliárd forintra csökkent,** elsősorban az értékcsökkenés és amortizáció 20,9%-os növekedése következtében. **A nettó eredmény 14,1 milliárd forintra (54,1 millió euróra) mérséklődött.**
- **Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow 40,9 milliárd forintot tett ki, az EBITDA csökkenése és a működőtőke-igény növekedése** (főként a szállítói állomány változása) **következtében.** A befektetési tevékenységre fordított nettó cash-flow 22,3 milliárd forintra nőtt. Ez a tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó beszerzésére fordított összeg kismértékű emelkedésének (elsősorban a vezetékes szegmens esetében) köszönhető. A pénzügyi tevékenységre fordított nettó cash-flow 13,5 milliárd forintra csökkent, főként a 2003. I. negyedévhez képest alacsonyabb hitelvisszafizetések következtében.
- **A nettó adósság-állomány 14,2 milliárd forinttal csökkent** 2003. december vége óta, így az **eladósodottsági ráta** (a nettó adósságnak a nettó adósság + saját tőke + kisebbségi részesedésekre vetített aránya) 30,4% volt 2004. március végén, szemben a 2003. március végi 36,6%-kal.

Straub Elek, elnök-vezérigazgató elmondta *“A mai napon stabil negyedéves csoport szintű pénzügyi eredményekről számoltunk be. Az egyes szegmensek azonban eltérő képet mutatnak. A vezetékes terület csökkenő bevételekről és EBITDA-ról adott számot a piaci és szabályozói környezet kedvezőtlen változásai miatt. A kulcsüzletágakban ugyanakkor sikeresen fenntartottuk piacvezető pozícióinkat, valamint növeltük hatékonyságunkat is: anyavállalati szinten az egy alkalmazottra jutó vezetékes vonalszám 352 volt, szemben a tavaly március végi 340-es értékkel. Másik fontos eredményünk a vonalszám csökkenés megállítása volt. A folyamatos negyedévi lemorzsolódást sikeresen megállítottuk, az első negyedévi vezetékes vonalszám megegyezett a 2003. IV. negyedévi szinttel. A mobil szegmensben várakozásunkkal összhangban a penetráció növekedése nagymértékben lelassult, de a 3 szereplő közti verseny továbbra is éles maradt. A nehéz piaci környezetben a Westel nemcsak megőrizte vezető pozícióját, de az elmúlt hat hónap során még növelte is részesedését, miközben stabil pénzügyi eredményekről adott számot. Meggyőződésem, hogy a Westel névváltása előnyös lesz, a társaság megragadja a kínálózó lehetőségeket és ezek*

pénzügyi hatása pozitív lesz. Nemzetközi leányvállalatunknál, a MakTelnél ismét jó eredményről számolhatok be, az EBITDA ráta megközelítette az 53%-ot a még mindig kedvezőtlen makrogazdasági folyamatok ellenére is. Végül megemlíteném, hogy az idén márciusban hozott igazgatósági javaslatot követően a nemrég megtartott éves rendes közgyűlés jóváhagyta a 70 forint részvényenkénti osztalékot a 2003. év terhére, ami világosan jelzi a Matáv teljes elkötelezettségét a tavaly márciusban bejelentett osztalékpolitika iránt.”

Vezetékes szegmens: megállt a vonalszám csökkenése, kedvezményes tarifacsomagok a vonalak többsége esetében, növekvő verseny

A vezetékes szegmens bevételei 7,1%-kal 76,4 milliárd forintra csökkentek, az EBITDA ráta 37,7% volt. A belföldi és nemzetközi forgalmi bevételek együttesen 13,1%-kal csökkentek, főként a forgalom visszaesése és az árendmények következtében. Az adatátvitelből és bérelt vonalakkól származó bevételek ugyanakkor 21,6%-kal tovább nőttek az ADSL és Internet előfizetői szám bővülésének köszönhetően. A Matáv vezetékes vonali penetrációja stabilizálódott és 37,8%-ot ért el (a 2003. IV. negyedévi 37,7% és az egy évvel korábbi 38,1%-kal szemben). Az összes vonalszám csupán 0,9%-kal csökkent 2003. I. negyedévhez képest, 2003. IV. negyedévhez képest pedig nem változott; jelezve, hogy a Matáv sikeresen megállította a vonalszám csökkenését. 2004. március végére a Matáv összes vezetékes vonalának 18,6%-a volt ISDN csatorna. Az összes vonal több mint fele tartozott valamelyik kedvezményes tarifacsomagba, ez 2004. I. negyedév végén 1,5 millió vonalat jelentett. A társaság folytatta sikeres ADSL programját, 2004. I. negyedév végén az ADSL csatlakozások száma 125.000 volt. Az Axelero, a Matáv internetes leányvállalata 44% körüli piaci részesedéssel megőrizte vezető pozícióját a kapcsolt vonali Internet szolgáltatók között és 228.526 Internet előfizetővel rendelkezett 2004. március végén (éves szinten 42,6%-os növekedés).

Mobil szegmens: erős pozíció az érett és intenzív verseny jellemezte piacon

A mobil szegmens bevételei 5,8%-kal nőttek. Az EBITDA 25,5 milliárd forintra emelkedett, míg az EBITDA ráta 41,8%-ot ért el. A működési eredmény ugyanakkor 32,8%-kal csökkent, mivel a Westel névváltásával kapcsolatos leírások döntő többsége ebben a negyedévben került elszámolásra. A Westel 47,7%-os részesedéssel megőrizte vezető pozícióját az erős verseny jellemezte piacon, március végén a GSM penetráció 79,6% volt. 2004. I. negyedév végén a Westel előfizetőinek száma 3,8 millió volt. A teljes ügyfélkörön belül a szerződéses ügyfelek aránya 26,4%-ra nőtt ugyanezen időszakban a 2003. I. negyedév végi 25,1%-ról. Az átlagos ügyfél-megszerzési költség 9,2%-kal, 10.763 forintra csökkent 2004. I. negyedévben az egy évvel korábbi 11.854 forintról. Az ügyfél-megszerzési 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 107-re nőtt 2004. I. negyedévben az egy évvel korábbi 103-ról. Az ARPU (egy előfizetőre jutó havi átlagbevétel) 4.800 forintra csökkent, ezen belül az ARPU értéke a szerződéses ügyfelek esetében 11.871 forint, az előre fizetett kártyás ügyfeleknél 2.292 forint volt. A kedvezményes tarifacsomagoknak köszönhetően ugyan megnőtt a forgalom, azonban az egyes csomagok által biztosított árendmények kedvezőtlen hatással vannak az ARPU-ra. Az értéknövelt szolgáltatásokból (döntően SMS) származó bevétel 601 forintra nőtt (12,5%-os részesedés az ARPU-n belül), ami stabil emelkedés az előző év azonos időszakában elért 534 forinthez (10,6%-os részesedés) képest. A szerződéses ügyfeleknél a lemorzsolódást sikerült viszonylag alacsonyan, 11,2%-on tartani 2004. I. negyedévben. A lemorzsolódás mind az előre fizetett kártyás, mind a szerződéses ügyfelek körében csökkenést mutatott 2003. I. negyedévhez képest.

Nemzetközi szegmens: a makrogazdasági lassulás ellenére ismét meggyőző eredmények

A nemzetközi szegmens bevételei 8,4%-kal 16,9 milliárd forintra nőttek 2004. I. negyedévben főként az 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 1,8%-kal 8,9 milliárd forintra javult, magas, 52,5%-os EBITDA ráta mellett. Az alkalmazottak záró létszáma 2,7%-kal 3.552-re csökkent az év első negyedévének végére az előző év azonos időszakához képest. A vezetékes vonalsűrűség Macedóniában 29% körül volt, a mobil penetráció 33%-ra nőtt a 2003. I. negyedévi 19%-ról. A vezetékes előfizetők száma 621.509-re emelkedett, ami 2,8%-os emelkedés az előző évi értékhez képest. Ezen belül az analóg előfizetők száma közel változatlan, 583.651 volt. Az ISDN csatornák száma azonban jelentős mértékben, 54,3%-kal 37.858-ra nőtt. A mobil előfizetők száma 46,4%-kal, 565.170-re bővült. A MakTel mobil piaci részesedése 83% volt 2004. március végén. Az Internet előfizetők száma 2004. I. negyedév végén 52.888 volt (éves szinten 41,3%-os emelkedés).

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. március 31-i állapot szerint a MagyarCom 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 vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi tervek, 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 előretekintő 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. negyedéves 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. márc. 31-én (nem auditált)	2004. márc. 31-én (nem auditált)	2003. márc. 31./ 2004. márc. 31. % változás
ESZKÖZÖK			
Forgóeszközök			
Pénzeszközök	13 776	26 208	90,2%
Pénzügyi eszközök	341	450	32,0%
Követelések	95 800	96 550	0,8%
Készletek	10 442	9 003	(13,8%)
Értékesítésre szánt eszközök	2 285	3 051	33,5%
Forgóeszközök összesen	122 644	135 262	10,3%
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	636 733	604 056	(5,1%)
Immateriális javak	290 374	281 347	(3,1%)
Társult vállalatok	4 555	5 791	27,1%
Halasztott adókövetelés	5 361	5 108	(4,7%)
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	13 972	6 554	(53,1%)
Befektetett eszközök összesen	950 995	902 856	(5,1%)
Eszközök összesen	1 073 639	1 038 118	(3,3%)
FORRÁSOK			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső féltől	64 503	56 696	(12,1%)
Hitelek kapcsoló vállalatoktól	155 509	126 644	(18,6%)
Szállítók és egyéb kötelezettségek	92 855	87 230	(6,1%)
Halasztott bevételek	2 568	1 841	(28,3%)
Kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalékok	7 905	6 331	(19,9%)
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	323 340	278 742	(13,8%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitelek és egyéb kölcsönök - külső féltől	68 870	47 080	(31,6%)
Hitelek kapcsoló vállalatoktól	73 675	73 675	0,0%
Halasztott bevételek	3 926	2 095	(46,6%)
Halasztott adókötelezettség	1 308	2 479	89,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	46	0	(100,0%)
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	147 825	125 329	(15,2%)
Kisebbségi részesedések	65 328	63 096	(3,4%)
Saját tőke			
Jegyzett tőke	104 281	104 281	0,0%
Tőketartalék	27 382	27 382	0,0%
Saját részvénnyek	(4 488)	(3 842)	(14,4%)
Halmozott ártértékelési különbözet	(2 364)	(2 411)	2,0%
Eredménytartalék	412 335	445 541	8,1%
Saját tőke összesen	537 146	570 951	6,3%
Források összesen	1 073 639	1 038 118	(3,3%)

MATÁV Konszolidált IFRS Eredménykimutatások (millió forintban)	2003. márc. 31. (nem auditált)	2004. márc. 31. (nem auditált)	% változás
Bevételek			
Előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjak	24 458	24 005	(1,9%)
Belföldi forgalmi bevételek	29 539	26 090	(11,7%)
Egyéb forgalmi bevételek	3 386	1 253	(63,0%)
Belföldi vezetékes távközlési szolgáltatások	57 383	51 348	(10,5%)
Nemzetközi forgalmi bevételek	5 772	4 599	(20,3%)
Mobil távközlési szolgáltatások	45 933	50 359	9,6%
Nemzetközi tevékenységből származó bevétel	15 565	16 880	8,4%
Bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatások	9 138	11 378	24,5%
Berendezés- és készletértékesítés árbevétele	4 208	5 361	27,4%
Egyéb bevételek	6 932	6 209	(10,4%)
Összes bevétel	144 931	146 134	0,8%
Személyi jellegű ráfordítások	(21 011)	(22 428)	6,7%
Értécsökkenési leírás	(30 277)	(36 601)	20,9%
Más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetés	(19 806)	(20 793)	5,0%
Értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke	(6 937)	(8 301)	19,7%
Egyéb működési költségek	(30 494)	(31 422)	3,0%
Működési költségek	(108 525)	(119 545)	10,2%
Működési eredmény	36 406	26 589	(27,0%)
Nettó pénzügyi eredmény	(10 203)	(8 110)	(20,5%)
Részesedés társult vállalkozások adózás előtti eredményéből	(47)	1 184	n.m.
Adózás előtti eredmény	26 156	19 663	(24,8%)
Nyereség adó	(3 836)	(3 196)	(16,7%)
Adózott eredmény	22 320	16 467	(26,2%)
Kisebbségi részesedések	(3 302)	(2 390)	(27,6%)
Éves eredmény	19 018	14 077	(26,0%)

MATÁV Konszolidált Cash-Flow Kimutatás - IFRS (millió forintban)	2003. márc. 31-ével végződő 3 hónap (nem auditált)	2004. (nem auditált)	% változás
Üzleti tevékenységből származó cash-flow			
Működési eredmény	36 406	26 589	(27,0%)
Értékcsökkenési leírás	30 277	36 601	20,9%
Működő tőke változása	(3 782)	(7 388)	95,3%
Halasztott bevételek amortizációja	(684)	(510)	(25,4%)
Fizetett kamat	(10 238)	(9 554)	(6,7%)
Jutalékok és banki költségek	(565)	(826)	46,2%
Fizetett társasági adó	(2 645)	(3 025)	14,4%
Egyéb	(3 967)	(979)	(75,3%)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	44 802	40 908	(8,7%)
Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(21 363)	(23 698)	10,9%
Leányvállalatok és egyéb befektetések beszerzése	0	(452)	n.a.
Felvásárolt leányvállalatok pénzeszközei	0	16	n.a.
Kapott kamatok	172	309	79,7%
Kapott osztalék	0	0	n.a.
Értékpapírok (vásárlása)/eladása	106	25	(76,4%)
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	134	1 452	983,6%
Befektetési tevékenységből származó nettó cash- flow	(20 951)	(22 348)	6,7%
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow			
Részvényeseknek és kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetett osztalék	(8)	(3 140)	39 150,0%
Hitelek és egyéb kölcsönök törlesztése	(19 507)	(10 314)	(47,1%)
Egyéb	72	0	(100,0%)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow	(19 443)	(13 454)	(30,8%)
Árfolyamváltozások hatása a pénzeszközökre	517	(1 030)	n.m.
Változás a pénzeszközökben	4 925	4 076	(17,2%)
Pénzeszközök az év elején	8 851	22 132	150,1%
Pénzeszközök az év végén	13 776	26 208	90,2%
Változás a pénzeszközökben	4 925	4 076	(17,2%)

A működési statisztikák összefoglalója

	2003. márc. 31.	2004. márc. 31.	%-os változás
EBITDA ráta	46,0%	43,2%	n.a.
Működési eredmény ráta	25,1%	18,2%	n.a.
Nyereség ráta	13,1%	9,6%	n.a.
Eszköz arányos megtérülés	7,1%	5,4%	n.a.
Nettó adósság / összes tőke	36,6%	30,4%	n.a.
Vonalszám időszak végén			
Egyéni	2 041 149	2 017 336	(1,2%)
Üzleti	269 721	259 898	(3,6%)
Nyilvános	32 910	28 600	(13,1%)
ISDN csatornák	515 960	527 082	2,2%
Összes vonalszám	2 859 740	2 832 916	(0,9%)
Központok digitalizáltsága ISDN-nel együtt	87,2%	89,9%	n.a.
Vonalsűrűség	38,1%	37,8%	n.a.
Vezetékes hálózati alkalmazottak (záró létszám, redukált főben, Matáv Rt.)	8 421	8 043	(4,5%)
Alkalmazottak száma (záró létszám, redukált főben)	15 277	14 838	(2,9%)
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként	339,6	352,2	3,7%
Vonalszám vezetékes hálózati alkalmazottanként - Matáv Rt.+Emitel	336,6	348,9	3,7%
Forgalom percben (ezer) – Matáv Rt.			
Belföldi	2 110 376	2 085 729	(1,2%)
Nemzetközi kimenő	34 122	33 876	(0,7%)
Bérelt vonalak (FLEX-Com összeköttetések)	11 550	10 765	(6,8%)
ADSL vonalak	44 486	125 000	181,0%
Internet előfizetők	160 280	228 526	42,6%
Kábel TV előfizetők	342 840	364 886	6,4%
Emitel vonalszám (beleértve az ISDN csatornákat)	78 810	78 518	(0,4%)
Emitel belföldi forgalom (ezer perc)	42 295	38 399	(9,2%)
Emitel nemzetközi kimenő forgalom (ezer perc)	551	539	(2,2%)
MakTel vezetékes vonalszám	604 482	621 509	2,8%
Forgalom percben (ezer) – MakTel			
Belföldi	n.a.	640 577	n.a.
Nemzetközi kimenő	n.a.	9 682	n.a.
MakTel mobil előfizetők	386 133	565 170	46,4%
MakTel egy mobil előfizetőjére jutó havi árbevétel	5 110	4 086	(20,0%)
MakTel egy mobil előfizetőjére jutó havi forgalom percben	82	67	(18,3%)
MakTel Internet előfizetők (előrefizetett ügyfelekkel 2004. január 1-től)	37 425	52 888	41,3%
Westel 0660 előfizetők	17 551	0	(100,0%)
Westel előfizetők	3 401 770	3 837 945	12,8%
Összes mobil előfizető	3 419 321	3 837 945	12,2%
Westel egy előfizetőjére jutó havi forgalom percben	103	107	3,9%
Westel egy előfizetőjére jutó havi árbevétel	5 059	4 800	(5,1%)
Westel egy szerződéses előfizetőjére jutó havi árbevétel	12 663	11 871	(6,3%)
Westel egy kártyás előfizetőjére jutó havi árbevétel	2 534	2 292	(9,6%)
Westel előfizetők - teljes lemorzsolódás	26,0%	9,3%	n.a.

A 2004. első negyedévi pénzügyi kimutatás elemzése

Árfolyam információk

Az euro 0,8%-kal erősödött a forinttal szemben (2003. március 31-i 246,84 Ft/euro árfolyamról a 2004. március 31-i 248,92 Ft/euro árfolyamra). 2003 végéhez képest az euro 5,1%-kal gyengült a forinttal szemben (2003. december 31-i 262,23 Ft/euro árfolyamról a 2004. március 31-i 248,92 Ft/euro árfolyamra). Az átlagos Ft/euro árfolyam a 2003. első negyedévi 243,56-ról 2004 első negyedévére 260,09-re növekedett.

Az USA dollár 10,3%-kal értékelődött le a forinttal szemben (2003. március 31-i 227,02 Ft/dollár árfolyamról a 2004. március 31-i 203,65 Ft/dollár árfolyamra). 2003. év végéhez képest 2004. március 31-ig az USA dollár 2,1%-kal értékelődött le a forinttal szemben 207,92 Ft/dollár árfolyamról 203,65 Ft/dollár árfolyamra.

A csoport eredménykimutatásának elemzése

Bevételek

Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek 2004 első negyedévében 1,9%-kal csökkentek 2003 hasonló időszakához képest. A bekapcsolási díjakból származó alacsonyabb bevétel az új előfizetők részére adott kedvezményekkel, valamint az alacsonyabb számú új ISDN vonalbekapcsolásokkal magyarázható. A sikeres kampányoknak köszönhetően több mint duplájára nőtt az új analóg vonalbekapcsolások száma 2004 első negyedévében 2003 azonos időszakához képest. A 2004. január 1-jén életbe lépett Elektronikus Hírközlési törvénynek megfelelően a Matáv nem számíthat fel díjat a részletes számla kiállításáért, ami a digifon szolgáltatások bevételeinek csökkenését eredményezte.

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

A belföldi forgalmi bevételek 2004 első három hónapjában 26,1 mrd Ft-ot tettek ki a 2003. első negyedévi 29,5 mrd Ft bevétellel szemben. Ezt a csökkenést főként a 10,4%-os általános díjcsökkenés okozta. Bár a Matáv 2003. február 1-jén és 2004. január 1-jén emelte tarifáit, számos kedvezményt biztosított a különböző díjsomagok előfizetőinek.

Az egyéb forgalmi bevételek 2004 első negyedévére 63,0%-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 (mely szerint a Matáv kevesebb nemzetközi, ugyanakkor több belföldi, alacsonyabb összekapcsolási díjú hívást végződtetett).

A nemzetközi forgalmi bevételek 2004 első negyedévében 4,6 mrd Ft-ra csökkentek a 2003. első negyedévi 5,8 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 csökkenését, míg a bejövő nemzetközi bevételek csökkenését főként az alacsonyabb forgalom okozta: a bejövő nemzetközi percek 24,5%-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. március 31-ig elérték az 50,4 mrd Ft-ot a 2003. első negyedévi 45,9 mrd Ft-os bevétellel szemben (9,6%-os növekedés). Ez a növekedés elsősorban a Westel átlagos előfizető számának 11,3%-os növekedésével magyarázható. A 2004. első negyedévi összes új bekapcsolás 70,6%-át Dominó kártyás előfizetők teszik ki, valamint ők képviselik az összes Westel előfizető 73,6%-át 2004. március 31-én.

A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek emelkedése szintén köszönhető a fajlagos forgalom növekedésének. A Westel fajlagos forgalma (egy előfizetőre jutó átlagos havi forgalom) 3,9%-kal, a 2003. első negyedévi 103 percről 2004 első negyedévében 107 percre növekedett. Ez a szerződéses előfizetők növekvő hányadának köszönhető, mivel ezen előfizetők egy előfizetőre jutó havi percforgalma nagyobb, mint a kártyás előfizetőké.

A Westel egy előfizetőre jutó havi árbevétele a 2003. első negyedévi 5.059 Ft-ról 2004 első negyedévében 4.800 Ft-ra csökkent (5,1%-kal). Ennek magyarázata a Westel hálózaton belüli, alacsonyabb díjjal rendelkező hívások arányának növekedése. Az egy előfizetőre jutó havi árbevétel csökkenéséhez a vezetékes 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, megközelítőleg 25%-os növekedést a tavalyi évhez viszonyítva. Az értéknövelt szolgáltatások az egy előfizetőre eső átlagos bevétel 12,5%-át teszik ki 2004 első negyedévében. Ez a bevételi kategória elsősorban az SMS és az MMS bevételeiből áll. A bevétel növekedésének oka az emelt díjas SMS üzenetek magasabb aránya.

A nemzetközi tevékenységekből származó bevétel sor a 2001-ben szerzett leányvállalatunknak, a MakTelnek a bevételeit tartalmazza. A nemzetközi tevékenységek bevételei növekedtek és 2004 első negyedévére elérték a 16,9 mrd Ft-ot. Az előfizetési, bekapcsolási és egyéb díjakból származó bevételek növekedtek a magasabb analóg előfizetési díjak, illetve az ISDN előfizetési bevételek esetében az előfizetői szám nagyobb mértékű növekedésének köszönhetően. A belföldi forgalmi bevételek növekedése elsősorban a díjak emelkedésének eredménye, melyet részben ellensúlyozott az alacsonyabb forgalom. A mobil távközlési szolgáltatásokból származó bevételek emelkedése a 46,4%-kal magasabb előfizetői szám következménye, melyet valamelyest ellensúlyozott az alacsonyabb fajlagos forgalom és az alacsonyabb díjak. A bérelt vonalakból és adatátvitelből származó bevételek szintén növekedtek, köszönhetően az előfizetős szám emelkedésének hatására megnövekedett Internet bevételeknek, illetve a másik mobilszolgáltató, a Cosmofon által fizetett díjakból származó magasabb bérelt vonali bevételeknek. Az egyéb bevételek is emelkedtek, mivel a távközlési berendezések értékesítésének bevételei a MobiMaknál megnövekedtek a nagyobb mértékű előfizetős szám növekedésnek, illetve a készülékek magasabb átlagos eladási árának köszönhetően. Ezeket a növekedéseket részben ellensúlyozták az alacsonyabb percforgalom és az alacsonyabb díjak miatt csökkenő kimenő nemzetközi bevételek, illetve a macedón dinár SDR-rel szembeni erősödése következtében csökkenő bejövő nemzetközi bevételek.

A bérelt vonalakból és adatátvitelből származó bevételek 2004 első negyedévében elérték a 11,4 mrd Ft-ot a 2003. első negyedévi 9,1 mrd Ft-tal szemben. A növekedést elsősorban az ADSL vonalak, valamint az Internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja. Az ADSL vonalak száma elérte a 125.000-et (a 2003. március 31-i 44.486 vonalhoz képest), míg az Internet csatlakozások száma 42,6%-kal 228.526-ra 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 előfizetős számon belül.

A berendezés- és készletértékesítés bevételei 2004. március 31-ig elérték az 5,4 mrd Ft-ot a 2003. első negyedévi 4,2 mrd Ft-os bevétellel szemben. A távközlési berendezések értékesítéséből származó bevétel növekedésének oka a Westelnél megnövekedett készülékcseré, illetve a telefonkészülékek magasabb átlagos eladási ára.

Az egyéb bevételek a 2003. első negyedévi 6,9 mrd Ft-ról 2004 hasonló időszakára 6,2 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 a kábeltévé bevételek emelkedése, mivel mind az átlagos előfizetői szám, mind az előfizetési díjak növekedtek.

Költségek

A személyi jellegű ráfordítások 2004 első három hónapjában elérték a 22,4 mrd Ft-ot, szemben a 2003. első negyedévi 21,0 mrd Ft-tal (6,7%-os növekedés). A növekedés főként a Matáv Rt.-nél 2003. április 1-jével életbe lépett 7,0%-os átlagos béremelésre vezethető vissza. A személyi jellegű ráfordítások jelentős növekedést mutatnak a Westel esetében is, főleg a béremelkedésnek köszönhetően.

Az emelkedést részben ellensúlyozta az, hogy a csoport szintű állományi létszám csökkent a 2003. március 31-i 15.277 főről a 2004. március 31-i 14.838 főre. Az egy alkalmazottra jutó vezetékes vonalak száma 2004. március végére 348,9-re nőtt az egy évvel korábbi 336,6-ról.

2004. március 31-ig az értékcsökkenési leírás 20,9%-kal 36,6 mrd Ft-ra nőtt az egy évvel korábbi 30,3 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 negyedévében 4,4 mrd forinttal magasabb amortizációs költséget eredményezett. Emellett a növekedéshez hozzájárult, hogy egyes tárgyi eszközök értékcsökkenése felgyorsult a MakTelnél a tárgyi eszközök hasznos élettartamának 2003 májusában történt felülvizsgálata következtében.

A más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések 2004 első negyedévében elérték a 20,8 mrd Ft-ot a 2003 hasonló időszakának 19,8 mrd Ft-jával szemben. A költségnövekedést elsősorban a belföldi forgalom 4,6%-os emelkedése okozta, mivel növekedtek a Westel kifizetései a két másik GSM mobilszolgáltató felé a magasabb mobilpenetráció hatására. Ezt részben ellensúlyozták az egyéb belföldi szolgáltatóknak a hívásvégződtetésért történő alacsonyabb kifizetések, köszönhetően az alacsonyabb forgalomnak és az alacsonyabb összekapcsolási díjaknak. A nemzetközi forgalmi kifizetések 6,0%-os emelkedést mutatnak főként a Westel magasabb roaming kifizetései és a MakTel megnövekedett nemzetközi kifizetéseinek hatására. Ezt a növekedést részben ellensúlyozták a külföldi szolgáltatókkal szembeni alacsonyabb átlagos elszámolási díjak csakúgy, mint a Matáv Rt. alacsonyabb kimenő forgalma.

Az értékesített távközlési berendezések beszerzési értéke a 2003. első negyedévi 6,9 mrd Ft-ról 2004 hasonló időszakában 8,3 mrd Ft-ra növekedett. Ezt a növekedést elsősorban a magasabb átlagos készülékárak és a gyakoribb készülékcsere-kapcsolódó költségek emelkedése okozta, melyet részben ellensúlyozott az új Westel előfizetők alacsonyabb száma. A Matáv Rt.-nél és a MakTelnél indított kampányok során értékesített magasabb készülékszám szintén hozzájárult az értékesített távközlési berendezések beszerzési költségének emelkedéséhez.

Az egyéb működési költségek mértéke 3,0%-kal növekedett az elmúlt egy évben. Az egyéb működési költségekben anyag és karbantartási, valamint marketing költségek, szolgáltatásokért fizetett díjak, outsourcing díjak, energia költségek, illetve tanácsadási díjak találhatók. Legnagyobb mértékben a marketing költségek növekedtek, elsősorban a Matáv Rt.-nél a 2003 során bevezetésre került új termékekhez és új tarifacsomagokhoz kapcsolódó intenzív reklámtevékenység következtében. A magasabb költségekhez a megnövekedett ügynöki díjak is hozzájárultak köszönhetően a Drop Charge-hoz kapcsolódó magasabb kifizetéseknek. Ezeket a növekedéseket részben ellensúlyozta az alacsonyabb mértékű követelés-leírás és az Egyetemes Elektronikus Hírközlési Támogatási Kasszána fizetett hozzájárulás csökkenése 2004 első negyedévében az előző év hasonló időszakához képest.

Működési eredmény

A működési eredményráta 2004 első három hónapjában 18,2%, míg 2003 hasonló időszakában 25,1% volt. A visszaesést az értékcsökkenés és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének nagymértékű növekedése magyarázza.

Nettó pénzügyi eredmény

2004 első negyedévében a nettó pénzügyi eredmény mínusz 8,1 mrd Ft volt, szemben a 2003. első negyedévi mínusz 10,2 mrd Ft-tal. A nettó pénzügyi költség jelentősen csökkent, mivel a nettó árfolyamvesztés 3,2 mrd Ft-tal volt alacsonyabb. A nettó árfolyamvesztésben bekövetkezett változást elsősorban az erősödő forint, valamint a deviza alapú hitelek átlagos állományának jelentős csökkenése 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 0,9 mrd Ft nettó árfolyamnyereséget, 8,4 mrd Ft kamatköltséget, 0,8 mrd Ft jutalékot és egyéb költséget, valamint 0,2 mrd Ft kamat és egyéb pénzügyi bevételt foglal magában.

Részesedések társult vállalkozások adózás előtti eredményéből

A társult vállalkozások adózás előtti eredményének részesedésekre jutó része 2004 első negyedévében 1.184 millió Ft volt a 2003. első negyedévi mínusz 47 millió Ft-tal szemben, tükrözve ezzel a Hunsat Eutelsatban meglévő befektetésének értékesítéséből keletkező jelentős nyereséget.

Nyereség adó

A nyereség adó összege 2004 első negyedévében 3,2 mrd Ft-ra csökkent szemben a 2003. első negyedévi 3,8 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 három hónapjában a kisebbségi részesedések összege 2,4 mrd Ft volt, 2003 hasonló időszakának 3,3 mrd Ft-jával szemben. A 27,6%-os csökkenés 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. március 31-én 1.074 mrd Ft, 2004. március 31-én 1.038 mrd Ft volt.

Hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 2003. március 31-hez képest 2004. március 31-re 16,7%-kal 183,3 mrd Ft-ra csökkentek, hasonlóan csökkenést mutat a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök állománya is 15,3%-kal ugyanezen időszak alatt. 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 milliárd Ft összegű Matáv 2003/B MTN (középlejáratú kötvény) hitelt, valamint az Európai Beruházási Bank II. Telekommunikációs Projektje keretében felvett hitelt 2003. december 15-ei értéknappal.

2004. március 31-én a hitelállomány megközelítőleg 100%-a volt forint alapú. 2004. március 31-én a hitelek és kölcsönök 45,8%-a volt változó kamatozású. A tőkeáttételi mutató 2004. március 31-én 30,4% 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 40,9 mrd Ft volt 2004 első három hónapjában, 2003 hasonló időszakához képest 8,7%-kal csökkent. A változás főként a szállítói kötelezettségek állományának nagyobb mértékű csökkenése magyarázza 2004 első negyedévében 2003 azonos időszakához képest.

A befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow 1.397 millió Ft-tal növekedett, elsősorban a Matáv Rt. esetében a tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére fordított magasabb beruházási összeg miatt, mely az ADSL fejlesztéseknek és a törvényi előírásokkal kapcsolatos beruházásoknak köszönhető.

2004. március 31-én a pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow mínusz 13.454 millió Ft-ot tett ki, míg 2003 azonos időszakában mínusz 19.443 millió Ft volt. Míg 2003 első három hónapjában a Matáv nettó 19.507 millió Ft hitelt fizetett vissza, 2004 hasonló időszakában a nettó hiteltörlesztés 10.314 millió Ft-ra csökkent. A Matáv 3.132 millió Ft-tal növelte osztalék kifizetését, főként a MakTel és a Stonebridge kisebbségi részvényeseinek járó osztalék növekedésének köszönhetően.

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 Westel és a Westel 0660 kivételével.

Millió Ft-ban	2003. márc. 31-ével végződött 3 hónap	2004. márc. 31-ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Bevételek	82.169	76.356	(7,1)
EBITDA	33.120	28.800	(13,0)
Működési eredmény	15.338	11.922	(22,3)
Tárgyi eszközök	440.015	409.327	(7,0)
Immateriális javak	34.190	32.567	(4,7)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	3.626	6.001	65,5
Záró létszám	9.841	9.509	(3,4)

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

A vezetékes távközlési szegmens összbevétele 7,1%-os csökkenést mutatott az elmúlt egy évben. A Matáv belföldi vezetékes távközlési szolgáltatásokból származó bevételei 11,0%-kal csökkentek az alacsonyabb díjak és az alacsonyabb percforgalom következtében. A nemzetközi forgalmi bevételek 20,4%-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 szolgáltatásokból származó bevételek 2003 első három hónapjához képest 21,6%-kal emelkedtek 2004 első negyedévében. A bérelt vonali és adatátviteli szolgáltatásokból származó bevételek növekedését elsősorban az ADSL vonalak és az Internet előfizetők számának jelentős emelkedése indokolja.

A vezetékes távközlési szegmens működési eredménye 22,3%-kal csökkent. A működési költségek közül a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések és az értékcsökkenés csökkentek, melyeket részben ellentételezett a személyi jellegű ráfordítások, az egyéb működési költségek és az értékesített távközlési berendezések beszerzési értékének növekedése.

Mobil szegmens

A mobil szegmens a Westelt, a Westel 0660-t, valamint az akvizíciójukból származó goodwill amortizációját foglalja magába.

Millió Ft-ban	2003. márc. 31-ével végződött 3 hónap	2004. márc. 31-ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Bevételek	57.734	61.080	5,8
EBITDA	24.837	25.505	2,7
Működési eredmény	15.332	10.296	(32,8)
Tárgyi eszközök	115.469	117.052	1,4
Immateriális javak	204.196	192.885	(5,5)
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	8.401	8.989	7,0
Záró létszám	1.784	1.777	(0,4)

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

A 100 lakosra jutó GSM mobil vonalszám 79,6%-ot ért el Magyarországon, és a Westel piaci részesedése 47,7%-ot tesz ki a szoros versenyhelyzetben lévő GSM piacon.

A mobil szegmens bevételei 2003 első negyedéhez viszonyítva 5,8%-kal növekedtek 2004 első negyedében a mobil előfizetők számának erőteljes emelkedése miatt. A Westel előfizetők száma 12,8%-kal emelkedett, elérve a 3.837.945 főt, beleértve a 2004. március 31-én meglévő 2.825.755 kártyás előfizetőt is. A Westel előfizetőkre jutó átlagos havi percforgalom 3,9%-kal növekedett a 2003. első negyedévi 103 percről 107 percre 2004 első negyedében. A Westel egy előfizetőre jutó havi árbevétele 5,1%-kal a 2003. első negyedévi 5.059 Ft-ról 2004 első negyedében 4.800 Ft-ra csökkent.

A működési eredmény 32,8%-os csökkenést mutat. Míg a működési bevételek csak 3,3 mrd Ft-al, addig a működési költségek 8,4 mrd Ft-tal növekedtek a két időszakot összehasonlítva. A visszaesést egyrészt az értékcsökkenés nagymértékű emelkedése eredményezte, melynek oka a márkanév leírása, másrészt a más hálózati üzemeltetőknek történt kifizetések is növekedést mutattak.

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. márc. 31-ével végződött 3 hónap	2004. márc. 31-ével végződött 3 hónap	Változás (%)
Bevételek	15.623	16.934	8,4
EBITDA	8.726	8.885	1,8
Működési eredmény	5.736	4.371	(23,8)
Tárgyi eszközök	81.249	77.677	(4,4)
Immateriális javak	51.988	55.895	7,5
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	1.454	844	(42,0)
Záró létszám	3.652	3.552	(2,7)

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

A MakTel vezetékes előfizetőinek száma 2,8%-kal emelkedett, elérve a 621.509 főt 2004. március 31-én. A mobil előfizetők száma jelentősen, 46,4%-kal növekedett 565.170 főre és az internet előfizetők száma elérte az 52.888 főt (melyből 565 előrefizetett ügyfél) 2004. március 31-én, az egy évvel korábbi 37.425 főhöz viszonyítva.

A nemzetközi szegmens bevételei emelkedtek és 16,9 mrd Ft-ot tettek ki 2004. március 31-én. A belföldi forgalmi bevételek és az előfizetési díjakból származó bevételek növekedtek, elsősorban a 2003 májusában történt tarifaki egyenlítés miatti 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 46,4%-kal magasabb előfizetői szám eredményezte, melyet részben ellensúlyozott a fajlagos forgalom csökkenése és az alacsonyabb díjak. A készülékek értékesítéséből származó bevételek jelentősen növekedtek a mobil előfizetők szám nagyobb mértékű növekedésének és a telefonkészülékek átlagos árának emelkedésének köszönhetően.

A működési költségek jelentősen, 27,1%-kal növekedtek, főként az értékcsökkenés, az egyéb működési költségek 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 27,2%-kal, 2,4 mrd Ft-ra csökkentek a MakTel alacsonyabb működési eredményének köszönhetően 2004 első negyedévében. 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. március 31.

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

	Igen	Nem
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Számviteli elvek	Magyar	IFRS
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
Westel Mobil 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	48,50%	48,50%	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
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
Telemacedónia Rt.	0,01 mEUR	88,00%	88,00%	L

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (millió Ft)
Jövőbeni pénzügyi lízing kötelezettségek	1.105
Jövőbeni bérleti és operatív lízing kötelezettségek	9.402
Jövőbeni eszközvásárlási szerződésekből eredő kötelezettségek	10.946
Egyéb jövőbeni kötelezettségek	35

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

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	8.421	8.071	8.043
Csoport szinten	15.277	14.710	14.838

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			
Csoport szinten	14.710	14.838			

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (2004. január 1.)			Időszak végén (2004. március 31.)		
	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog %	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	14,01	14,07	146.060.542	14,11	14,18	147.150.495
Külföldi intézményi/társaság	84,04	84,44	876.416.274	83,95	84,34	875.462.887
Belföldi magánszemély	0,02	0,02	204.057	0,02	0,02	191.837
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	1,29	1,30	13.495.276
Nem regisztrált	0,02	0,02	164.666	0,02	0,02	145.020
„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			
Leányvállalatok	0	0			
Mindösszesen	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	122.518.590	11,75	11,80	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
IT	Dr. Patai Mihály	IT tag Javadalmazási Bizottság tagja	1998. április 28.	-	58.190
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	Jan Geldmacher	IT tag	2002. április 26.	-	0
IT	Dr. Ralph Rentschler	IT tag Javadalmazási Bizottság tagja	2003. április 25.	-	0
SP, IT	Dr. Klaus Hartmann	Gazdasági vezérigazgató-helyettes IT tag	2000. december 5. 2000. április 27.	-	8.000
FB	Dr. Pap László	FB elnök Ellenőrző Bizottság elnöke	1997. május 26.	-	0
FB	Csizmadia Attila	FB tag	2003. április 25.	-	6.272
FB	Kadlót Gellért	FB tag	2002. április 26.	-	700
FB	Vermes Péter	FB tag	1995. június 27.	-	8.800
FB	Böhm Géza	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Dr. Klaus Nitschke	FB tag	2002. április 26.	-	0
FB	Wolfgang Hauptmann	FB tag Ellenőrző Bizottság tagja	2003. április 25.	-	0
FB	Arne Freund	FB tag	2003. április 25.	-	0
FB	Joachim Kregel	FB tag Ellenőrző Bizottság tagja	2001. április 27.	-	0
SP	Dr. Pásztory Tamás	Emberi erőforrás és jogi vezérigazgató-helyettes	1996. február 1.	-	0
SP	Manfred Ohl	Műszaki vezérigazgató-helyettes és Hálózati Rendszerek LOB vezérigazgató-helyettes	1999. január 1.	2004. április 30.	0
SP	Bodnár László	Szolgáltatási és logisztikai vezérigazgató-helyettes	1999. március 16.	-	881
SP	Tankó Zoltán	Üzleti megoldások üzletág vezérigazgató-helyettes	2002. január 1.	-	1.100
SP	Christopher Mattheisen	Lakossági szolgáltatások üzletág vezérigazgató-helyettes	2002. szeptember 1.	-	0
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					160.681

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

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása a 2003. gazdasági évet lezáró Közgyűlés 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 törzsrészvény után.
2004. március 22.	A Matáv bejelentette, hogy megszületett a végső döntés a Westel névváltásáról T-Mobile-ra. 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 határozat tervezetét a Matáv új összekapcsolási és bérelt vonali referencia ajánlatára vonatkozóan.

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

Jelentősebb szervezeti változás az időszakban nem történt.