

Adószám: 14921359-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Cégbíróság

Cégjegyzékszám: 01-10-046480

Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Nyrt.

1074 Budapest, Dohány u. 12-14.

**Üzleti jelentés
2016. évi beszámolóhoz**

Budapest, 2017. április 28.

Nordtelekom NyRT.
1074 Budapest, Dohány u. 12-14.
Adószám: 14921359-2-42
Tel.: 492-00-00



dr. Gácsi Mihály
igazgatóság elnöke

Üzleti jelentés

1

1.Általános rész

A Társaság története:

A Keystone Internet Servies Kft.-t a Kesytone alapította 2005. december 13-án. Ezt a társaságot vásárolta meg 2006. június 22-én a Beltáv Kft. és a nevet megváltoztatta Nordtelekom Kft.-vé. A Scandinavian EQT Invest Ltd és a Dr. Nagy Ügyvédi Iroda 2009. április 21-én szerzett részesedést. Az akkor még Kft. formában működő Nordtelekom 2009.10.12-i közgyűlése döntött a működési forma megváltoztatásáról Nyrt.-vé, valamint arról, hogy a társaság alaptőkéjét megtestesítő részvények bevezetésre kerüljenek a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). A társaság részvényeit 2009.12.15-én vezették be a tőzsdére. A társaság 2009.10.08-val Zrt.-vé 2009.11.20-val Nyrt.-vé alakult.

A Társaság tevékenysége:

Nordtelekom vezetékes távközlési tevékenységet és ehhez kapcsolódó kiegészítő tevékenységet végez. A vezetékes távközlési tevékenységen belül fő tevékenysége az internet szolgáltatás és a távbeszélő szolgáltatás.

Internet szolgáltatáson belül a cég a szolgáltatás teljes spektrumát nyújtja: dial up, bérelt vonal, lakossági internetszolgáltatás (adsl), szerver elhelyezés, tárhely biztosítás, domain név bejegyzés és üzemeltetést.

1. *Dial up szolgáltatás:* Modemes internet szolgáltatás minden telefonkörzetből helyi telefontarifával elérhető. A társaság ingyenes dial up szolgáltatást nyújt back up szolgáltatásként minden adsl vonal mellé.
2. *Bérelt vonal:* Nagy megbízhatóságú, garantált sávszélességű internetszolgáltatás a Nordtelekom a Magyar Telekom, az Invitel hálózatát.
3. *ADSL:* a társaság által nyújtott szolgáltatások közül ez a szegmens fejlődik a leggyorsabban. Egy év alatt megtízszereződött az ügyfelek száma. Ezt a szolgáltatást a Magyar Telekom, Invitel hálózaton tudjuk nyújtani.
4. *Szerver hosting:* A megnövekedett igény miatt a korábban meglévő Vármegye utcai szerverterem mellett újabb szervertermet nyitott a cég a Szigony utcában.
5. *Domain névbejegyzés:* A Nordtelekom tagja több nemzetközi szervezetnek is, amelyik a doamin név bejegyzéseket közvetíti Magyarországra.

Telefonszolgáltatás

1 *Közvetítő előválasztóval:* a közvetítő előválasztásos telefonszolgáltatással az előfizetők az inkuberens szolgáltató által nyújtott szolgáltatásnál olcsóbb áron bonyolíthat le telefonbeszélgetéseket.

2. Voip telefonszolgáltatás: Internet vonalakon szolgáltatott telefonszolgáltatás a lakossági internet penetrációval arányosan bővülő szolgáltatás.

Mobilinternet szolgáltatás:

A mobilinternet a hírközlési piac egyik leggyorsabban fejlődő szereplője, mely helyhez kötöttség nélkül kínál lehetőséget a világháló használatára. A mobilhálózattal lefedett területeken bárhol elérhető, a mobil-szélessávval lefedett területeken pedig szélessávú internetelérést kínál, így alkalmas lehet a vezetékes technológiák kiváltására, vagy annak hordozható kiegészítőjeként is funkcionálhat. Használható az arra alkalmas mobiltelefon készülékeken, laptopon, illetve asztali PC-n egyaránt.

A mobilinternet szolgáltatás könnyen, gyorsan beüzemelhető, nagy előnye, hogy vezetékektől, kábelektől mentes technológia. A szolgáltatás áthelyezése nem igényel ügyintézkést, nincs átszerelési procedúra, papírmunka.

Tulajdonosok, tulajdoni hányadok 2016.12.31-én:

1. Beltáv Kft.	300.904.090	62,03%
2. Dr. Nagy Ügyvédi Iroda	20.270.000	4,17%
3. 5% alatti részesedéssel	163.955.910	33,80%

Jogelőd adatai:

Nordtelekom Kft. 1052 Budapest, Vármegye u. 3-5., adószám: 1363058-2-41, Cg. 01-09-865262

Nordtelekom Zrt. 1052 Budapest, Vármegye u. 3-5., adószám: 14921359-2-41 Cg. 01-10-046480

A 2016. évi gazdálkodás rövid értékelése

A 2016. évi gazdálkodás rövid értékelése

A NordTelekom Nyrt. 2015-ben működésének , így 68.854 millió forintos árbevétel mellett -91.450 e forintos adózott eredménnyel zárta az elmúlt évet.

A -91.450 e forintos adózott veszteséggel, amelynek oka az előző évek felgyülemlett kintlévőségeinek a számviteli politika szerinti leírása.A NordTelekom az évben végrehajtott szerkezeti átalakítások ellenére érte el, melyek hatására átmenetileg csökkent ugyan az árbevétel, a költségeket viszont jelentősen csökkentett a társaság eredménytermelő képességének megtartását várja tőle. A Budapesti Értéktőzsdén

jegyzett vállalat megalapította a Reenger Zrt-t, hogy Angliában folytatott tevékenységéhez az új társaság esetleg további befektető bevonásával hozzájáruljon. A vállalat a banki hitelállománya 2016-ban már nem volt és szállítóival újabb rövid távú pénzügyi megállapodásokat kötött.

A NordTelekom 2017-ben bővülést tervez: a vállalat vezetése folyamatosan vizsgálja a telekommunikációs piacot, elsősorban külföldi projektek, kooperációk beindítását tervezi. A növekedési tervekkel összefüggésben a NordTelekom tulajdonosai célja, a külföldi üzletfejlesztés és terjeszkedés.

A NordTelekom Nyrt. gazdálkodása 2016-ben

(Adatok ezer forintban)

Megnevezés	2016	2015
Nettó árbevétel	68.854	58 234
Üzemi eredmény	-96 343	-42 316
Anyagjellegű ráfordítások	73.327	91 450
Adózott eredmény	-112.306	-112.306

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az elemzés jövőre vonatkozó kijelentéseket, számításokat is tartalmazhat. Azok a megállapítások, amelyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak a mostani terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem helyes ezen kijelentésekre a kellőnél nagyobb mértékben meghaladóan támaszkodni, mivel a jövőre vonatkozó kijelentések kockázatokkal és bizonytalanságokkal járnak. Ezért nem vállalunk kötelezettséget arra, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján a továbbiakban nyilvánosan nem módosítjuk.

2. Elemzések, a 2016. év számai

Adatok változása

Mérlegadatok változása

Azon.	Megnevezés 1.000 HUF	Előző év 2015.12.31	Tárgy év 2016.12.31	Változás % vagy E Ft-ban
01.	A. Befektetett eszközök	306.882	227.605	74,16 %
02.	I. Immateriális javak	36.919	16.148	43,74 %
03.	II. Tárgyi eszközök	14.507	12.719	84,04%
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	255.456	198.739	77,80%
05.	B. Forgóeszközök	260.139	271.788	100,04%
06.	I. Készletek	7.714	14.943	193,011%
07.	II. Követelések	247.467	253.354	100,02%

08.	III. Értékpapírok	3.135	3.135	0 %
09.	IV. Pénzeszközök	1.823	356	-1 464 e Ft
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások	128.003	126.801	99,06%
11.	Eszközök (Aktívák) Összesen	695.024	626.194	90,09%
12.	D. Saját tőke	541.377	449.927	83,10%
13.	I. Jegyzett tőke	485.130	485.130	0,00%
	- ebből: visszavás. tul. rész. névértéken	4.338	4.338	0,00%
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0,00%
15.	III. Tőketartalék	67.550	67.550	0,00%
16.	IV. Eredménytartalék	65.183	-26.103	-91.296 e Ft
17.	V. Lékötött tartalék	35.821	14.800	41,31%
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0%
19.	VII. Adózott eredmény	-112.306	-91,450	81,42%
20.	E. Céltartalékok	0	0	0%
21.	F. Kötelezettségek	149.061	172.485	115,71%
22.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0,00%
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0,00%
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	149.061	172.152	115,71 %
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	4.586	3.783	82,49%
26.	Források (Passzívák) Összesen	695.024	626.194	90,09%

A táblázat a mérlegadatokat változását mutatja be a mérleg szerkezetének megfelelően. A változás kifejezhető értékben, százalékban vagy mindkettőben.

Az **Eszköz** oldalon a befektetett eszközök 74,16 %-a , a tárgyi eszközök 15,56 %-os és az immateriális javak 56,26%-os csökkenése mellett a befektetett pénzügyi eszközök 22,2 % -os csökkenésével alakult ki . A forgóeszközök az előző időszakhoz képest 0,04 %-kal emelkedtek. Ezen belül a készlete 93,03 %-kal emelkedtek, a pénzeszközök 1.464 e Ft-tal csökkentek. Az aktív időbeli elhatárolások 1 %-kal csökkentek.

A **Forrás** oldalon a saját tőke 16,9 %-kal csökkent ezen belül a jegyzett tőke nem változott az előző időszakhoz képest. A kötelezettségek 15,71 %-kal emelkedtek az előző időszakhoz képest. Ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek nem változtak míg a rövid lejáratú kötelezettségek 15,71 % emelkedtek. A passzív időbeli elhatárolások 9,09 %-kal csökkentek.

Eredménykimutatás adatainak változása

Azon.	Megnevezés 1000 HUF	Előző időszak 2015.12.31	Tárgy időszak 2016.12.31	Változás % vagy E Ft-ban
I.	Értékesítés nettó árbevétele	68.854	58.234	84,58%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0,00%

III.	Egyéb bevételek	476	100	21,01 %
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	73.327	47.289	64,49 %
V.	Személyi jellegű ráfordítások	5.785	5.632	97,35 %
VI.	Értécsökkenési leírás	25.7811	25.010	97,00%
VII.	Egyéb ráfordítások	60.779	22.715	37,37%
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-96.343	-42.316	43,92 %
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	617	1606	260,29 %
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	16.580	50.678	34.098 e Ft
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	-15.963	-49.072	34.098e Ft
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	-112.306	-91.388	- 20 918e Ft
E.	Adózás előtti eredmény	112.306	-91.388	-20 918 e Ft
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	62	62 e Ft
F.	Adózott eredmény	-112.306	-91.450	-20 856 e Ft

A táblázat az eredménykimutatás adatainak változását mutatja be az eredménykimutatás szerkezetének megfelelően. A változás kifejezhető értékben, százalékban vagy mindkettőben.

Az árbevétel 15,42 %-kal elmaradt az előző időszakhoz képest az egyéb bevételek 21,01 %-ra csökkentek. Csökkenést tudunk elérni az anyagjellegű jellegű ráfordítások terén 35,51 % valamint a személyi jellegű ráfordításoknál 2,65 % az egyéb ráfordításnál 62,63 % csökkenést. Az értécsökkenés 3 %-os csökkenése mellett.

Eszközök összetétele és annak változása

Eszköz	Előző év (%) 2015	Tárgyév (%) 2016
Befektetett eszközök	44,15	36,35
Immateriális javak	5,31	2,57
Tárgyi eszközök	2,09	2,05
Befektetett pénzügyi eszközök	36,75	31,73
Forgóeszközök	37,42	43,4
Készletek	1,10	2,23
Követelések	35,60	40,45
Értékpapírok	0,45	0,45
Pénzeszközök	0,27	0,27
Aktív időbeli elhatárolások	18,43	20,25
Eszközök összesen	100,0	100,0

A táblázat az eszközök megoszlását és részarányait mutatja be mindkét évre. Az eszközök aránya a forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások felé tolódott a 2015.évhez képest.

Az eszközök összetétele mutatja, hogy a befektetett eszközök értéke 44,15 %-ról 36,35 %-re csökkent , a forgóeszközök aránya emelkedett 37,42 %-ról 40,45 %-re. Az aktív időbeli elhatárolások értéke 1,82%-kal emelkedett előző időszakhoz képest.

Bevételek

Bevételek alakulása

A Nordtelekom Nyrt. bevételeinek megoszlását és azok alakulását mutatja be az alábbi táblázat:

Bevételek alakulása és megoszlása

Bevételek alakulása és megoszlása

Bevétel-kategória	Előző év E Ft	Előző év %	Tárgyév E Ft	Tárgyév %
Árbevétel	68.854	98,44%	58.234	97,15%
Aktivált saját teljesítményérték	0	0,0%	0	0,0%
Egyéb bevételek	476	0,58%	100	0,18%
Pénzügyi műveletek bevételei	616	0,98%	1.606	2,67%
Bevételek összesen	69.946	100,0%	59.940	100,0%

Kapott támogatások bemutatása

A Nordtelekom Nyrt. a támogatási program keretében (központi, önkormányzati, nemzetközi forrásból vagy más gazdálkodótól a tevékenység fenntartására, fejlesztésére) végleges jelleggel kapott, illetve visszatérítendő (kötelezettségként kimutatott) támogatások folyósítása, felhasználása, elhatárolása körében érdemi beszámolási kötelezettséggel nem bír.

Ráfordítások

Ráfordítások alakulása

A Nordtelekom Nyrt. ráfordításainak megoszlását és azok alakulását mutatja be az alábbi táblázat:

Ráfordítások alakulása és megoszlása

Ráfordítások alakulása és megoszlása

Ráfordítás-kategória	Előző év E Ft	Előző év %	Tárgyév E Ft	Tárgyév %
Anyagjellegű ráfordítások	73.327	38,26%	42.289	28,90%
Személyi jellegű ráfordítások	5.786	1,04%	5.632	3,33%
Értékcsökkenési leírás	25.781	11,13%	25.010	17,09%
Egyéb ráfordítások	60.779	4,94%	22.715	16,05%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	16.580	0,15%	50.678	34,63%
Ráfordítások összesen	182.253	100,0%	146.324	100,0%

A saját tőke változásának részletei:

Saját tőke változása

Saját tőke változása 2016.12.31-én:

Azon.	Megnevezés 1.000 HUF	Előző év 2015.12.31	Tárgy év 2016.12.31	Változás % vagy E Ft-ban
12.	D. Saját tőke	541.377	449.927	83,10 %
13.	I. Jegyzett tőke	485.130	485.130	100,00%
	- ebből: visszavás. tul.rész. névértéken	4.338	4.338	0,00%
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0,00%
15.	III. Tőketartalék	67.550	67.550	0,00%
16.	IV. Eredménytartalék	65.183	-26.103	-91.296e Ft
17.	V. Lékötött tartalék	35.820	14.800	41,31 %
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0%
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény	-112.306	-91.450	81,42 %

A saját tőke az előző évhez képest 112.306 E Ft-tal csökkent. A saját tőkén belül a jegyzett tőke nagysága nem változott.

Saját tőkén belül a jegyzett tőke változása:

Tulajdonosok, tulajdoni hányadok 2015.12.31-én:

1. Beltáv Kft.	300.904.090	62,03%
2. Dr. Nagy Ügyvédi Iroda	20.270.000	4,17%
3. 5% alatti részesedéssel	163.955.910	33,80%
4. pont részletezése:		
4.1 5% alatti részesedéssel	159.617.910	24,18%
4.2 Nordtelekom Nyrt.	4.338.000	0,89%

A saját tőke változásának részletei:

A saját tőke változásának részletei:

Jegyzett tőke

1. A társaság alaptőkéje 2015-ben és 2016-ben nem változott.

Visszavásárolt saját részvény

A társaság 2013.9,10,11 hónapban visszavásárolt összesen: **433.800 db 10 Ft** névérték saját részvényt. Ennek jegyzett tőkéhez viszonyított aránya: **1,16 %** . A részvények megszerzési értékére **lekötött tartalék 3.134.692 Ft** értékben lett képezve.

A 4.338.000 Ft névértékű visszavásárolt saját részvény nem került bevonásra, későbbi értékesítés miatt.

Tőketartalék

2. A tőketartalék a tőkeemelés árszójából adódik 65.550 e Ft.

Eredménytartalék

3. A társaság a 2015. évi eredménye nem került osztalékban kiosztásra, hanem a vállalkozás jövőjét biztosítandó vissza lett forgatva ez -112.306 e Ft csökkenést eredményezett

Lekötött tartalék

4. A társaság az alapítás-átszervezés aktivált értékére valamint a visszavásárolt saját részvények értékére lekötött tartalékot képzett.

Lekötött tartalékot a társaság az alábbi tételekre képzett:

3.134.692 Ft értékben a visszavásárolt részvényekre

11.665.605 Ft értékben az alapítás-átszervezés aktivált értéke

Összesen: 14.800.297 Ft értékben.

Adózott szerinti eredmény

5. A 2016. évi adózott szerinti eredmény: -91.450 e Ft

6. A társaság rendelkezik 4.338.000 Ft névértékű visszavásárolt saját részvéennyel is, amely nem került bevonásra, későbbi értékesítés miatt.

Saját tőke növekedésének mértéke I

A saját tőke a mérleg szerinti eredmény és a jegyzett tőke viszonylatában az előző évben -23,15 % a tárgy évben -18,85%

Saját tőke növekedésének mértéke II

A saját tőke a mérleg szerinti eredmény viszonylatában az előző évben -20,74% a tárgy évben -20,33% volt.

Tőkeerősség

A Nordtelekom Nyrt. saját tőke aránya az összes forráson belül az előző évben 77,89%, a tárgyévben 71,85 %. A gazdálkodó tőkeerőssége stagnál.

A mutató a saját tőke és az összes forrás arányát fejezi ki. Nem számítható, ha bármelyik tényező nulla, vagy negatív.

Tőkemultiplikátor

A Nordtelekom Nyrt. források aránya a saját tőkéhez viszonyítva az előző évben 1,28 a tárgyévben 1,39 volt.

A mutató források és saját tőke arányát fejezi ki. Nem számítható, ha bármelyik tényező negatív vagy nulla.

3. A Társaság jövőképe

A NordTelekom 2017-ben bővülést remél: a vállalat az Egyesül Királyság területén a kint élő magyarok számára indított mobiltelefon szolgáltatásban vesz részt, és kooperációk beindítását tervezi. A növekedési tervekkel összefüggésben a NordTelekom tulajdonosai célja elsősorban a külföldi üzletfejlesztés és terjeszkedés.

4. Környezetvédelem

A gazdálkodónak sem az előző évben, sem a tárgyévben környezetvédelmi kötelezettsége nem volt. Ezzel kapcsolatban költséget nem számolt el, céltartalékot nem képzett, a mérlegben meg nem jelenő környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettsége nincs. A Nordtelekom Nyrt. veszélyes

hulladékot, környezetre káros anyagot nem termel, nem tárol. A társaság az által üzemeltetett szervertermeket Daikin klímákkal hűti. Azért választottunk ezt a terméket, mert kimagaslóan jó az energia felhasználása..

5. Jegyzett tőke összetétel, vezető tisztségviselők kinevezése, elmozdítása, alapszabály módosítása

A jegyzett tőke összetétel az előző időszakhoz képest a fenti táblázat szerint változott.

A társaság alapszabályának 11. pontja értelmében a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az igazgatótanács tagjainak, az audit bizottság tagjainak, a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása valamint az alapszabály módosítása. Vezető tisztségviselő változás nincs.

Az Igazgatótanács felhatalmazást kapott saját részvény megszerzésére tizennyolc hónapos időtartamra ami jelen időszakban érvényben van.

A Közgyűlés döntött alaptőke emelésről, amelyet új részvények forgalomba hozatalával valósított meg.

Módosított a Közgyűlés a részvények névértékére valamint darabszámára.

A társaság eddigi könyvvizsgálója szünetelteti könyvvizsgálói tevékenységét ezért lemondott, a társaság új könyvvizsgálót választott.