

Adószám: 14921359-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Cégbíróság

Cégjegyzékszám: 01-10-046480

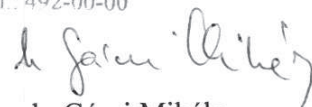
Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Nyrt.

1074 Budapest, Dohány u. 12-14.

**Üzleti jelentés
2013. évi beszámolóhoz**

Budapest, 2014. május 12.

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



dr. Gácsi Mihály
igazgatóság elnöke

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, amelyek 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 ügyintézés, nincs átszerelési procedúra, papírmunka.

Tulajdonosok, tulajdoni hányadok 2013.12.31-én:

1. Beltáv Kft.	300.904.090	62,03%
2. Hanyecz István	42.327.000	8,78%
3. Dr. Nagy Ügyvédi Iroda	20.270.000	4,12%
4. 5% alatti részesedéssel	121.628.910	25,07%

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 2013. évi gazdálkodás rövid értékelése

A telekommunikációs szektor kedvezőtlen gazdálkodási környezete ellenére a NordTelekom Nyrt. 2013-ban megtartotta működésének hatékonyságát, így 136.673 millió forintos árbevétel mellett 1.086 e forint üzemi eredményét ért el és 5.332 e forintos adózott eredménnyel zárta az elmúlt évet.

A 5.332 millió forintos adózott nyereséget a NordTelekom a 2012 valamint 2013-es évben végrehajtott szerkezeti átalakításokkal érte el, melyek hatására átmenetileg csökkent ugyan az árbevétel, viszont jelentősen nőtt a társaság eredménytermelő képessége. A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett telekommunikációs vállalat 37,83 százalékkal csökkentette az anyagjellegű ráfordításokat és 90,65 százalékkal a személyi jellegű ráfordítások az egyéb ráfordítások növekedése mellett. A vállalat a banki hitelállományát 2013-ban csökkentette és szállítóival hosszú távú pénzügyi megállapodásokat kötött.

A NordTelekom Nyrt. gazdálkodása 2013-ban

(Adatok ezer forintban)

Megnevezés	2013	2012
Nettó árbevétel	136.673	185.427
Üzemi eredmény	1.086	28.774
Anyagjellegű ráfordítások	98.370	158.487
Adózott eredmény	5.332	21.662

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 mértéket 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 2013. év számai

Adatok változása

Mérlegadatok változása

Azon.	Megnevezés	1.000 HUF	Előző év 2012.12.31	Tárgy év 2013.12.31	Változás % vagy E Ft-ban
01.	A. Befektetett eszközök		130.528	178.863	137,03 %
02.	I. Immateriális javak		94.669	148.215	156,56 %
03.	II. Tárgyi eszközök		27.466	23.135	-15,77%
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök		8.393	7.513	-10,48%
05.	B. Forgóeszközök		495.368	523.116	105,68%
06.	I. Készletek		21.778	22.507	103,35Ft
07.	II. Követelések		468.951	457.365	-2,47%
08.	III. Értékpapírok		3.135	3.135	0 %
09.	IV. Pénzeszközök		1.504	40.109	38.605 e Ft
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások		99.459	128.076	128,77%
11.	Eszközök (Aktívák) Összesen		725.355	830.055	114,43%
12.	D. Saját tőke		467.403	652.735	139,65%
13.	I. Jegyzett tőke		372.680	485.130	130,17%

	- ebből: visszavás. tul. rész. névértéken	4.338	4.338	0 %
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0,00%
15.	III. Tőketartalék	0	67.550	67.550 e Ft
16.	IV. Eredménytartalék	-11.297	-11.459	162 e Ft
17.	V. Lekötött tartalék	84.358	106.182	125,87 %
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0%
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény	21.662	5.332	-16.330 e Ft
20.	E. Céltartalékok	0	0	0%
21.	F. Kötelezettségek	254.610	174.297	-31,54%
22.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0,00%
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	12.780	54.213	41.433 e Ft
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	241.830	120.084	-50,34 %
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	3.342	3.023	-9,55%
26.	Források (Passzívák) Összesen	725.355	830.055	114,43%

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

Az **Eszköz** oldalon a befektetett eszközök 37,03 %-os növekedésének oka a tárgyi eszközök 15,77 %-os csökkenése volt amelyet az immateriális javak 56,56 %-os növekedése ellensúlyozott.

A forgóeszközök az előző időszakhoz képest 5,68 %-kal emelkedtek. Ezen belül a készletek 3,35 %-kal a követelések 2,39 %-kal csökkentek, a pénzeszközök 38.605 e Ft-tal emelkedtek.

A **Forrás** oldalon a saját tőke 39,65 %-kal emelkedett ezen belül a jegyzett tőke 30,17 %-kal emelkedett. A kötelezettségek 31,39 %-kal csökkentek az előző időszakhoz képest. Ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek 41.433 e Ft-tal emelkedtek míg a rövid lejáratú kötelezettségek 50,19 %-kal csökkentek.

Össességében az eszközök és a források a 2012. évhez viszonyítva 14,43 %-kal 104.700 e Ft-tal emelkedtek.

Eredménykimutatás adatainak változása

Azon.	Megnevezés 1000 HUF	Előző időszak 2012.12.31	Tárgy időszak 2013.12.31	Változás % vagy E Ft-ban
I.	Értékesítés nettó árbevétele	185.427	136.673	-26,56%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0,00%
III.	Egyéb bevételek	83.686	27.963	-55.723 e Ft
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	158.487	98.370	-37,93 %
V.	Személyi jellegű ráfordítások	42.387	3.959	-38.428 e Ft
VI.	Értékcsökkenési leírás	29.992	35.974	119,95 %
VII.	Egyéb ráfordítások	9.473	25.247	15.774 e Ft
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	28.774	1.086	-27.668 e Ft
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	261	5.127	4.866 e Ft
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.921	1.301	-3.620 e Ft
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	-4.705	4.826	9.531 e Ft
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	24.069	5.912	-18.157 e Ft
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0 %
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0 %
D.	Rendkívüli eredmény	0	0	0 %
E.	Adózás előtti eredmény	24.069	5.912	-18.157 e Ft
XII.	Adófizetési kötelezettség	2.407	580	-1.827 e Ft
F.	Adózott eredmény	21.662	5.223	-16.439 e Ft
G.	Mérleg szerinti eredmény	21.662	5.332	-16.439 e Ft

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

Az árbevétel 26,56 %-kal elmaradt az előző időszakhoz képest az egyéb bevételek 55.723 e Ft-tal csökkentek. **Jelentős csökkenéseket** tudtunk elérni az anyagjellegű jellegű **ráfordítások terén 37,93 % 60.116 e Ft és a személyi jellegű ráfordításoknál 38.428 e Ft az** egyéb ráfordításnál 15.774 e Ft és az értékcsökkenés 19,95 %-os emelkedése mellett. Az értékcsökkenés emelkedését az aktivált immateriális javak okozták.

A csökkenések és növekedések eredményeként az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye 27.668 e Ft-tal csökkent.

A pénzügyi műveletek eredménye 9.531 e Ft-tal több 2012. évhez képest, így az adózás előtti eredmény 5.912 e Ft lett. Az adózás utáni eredmény 5.332 e Ft, amely megegyezik a mérleg szerinti eredménnyel

Eszközök és források összetétele

Eszközök összetétele és annak változása

Eszköz	Előző év (%) 2012	Tárgyév (%) 2013
Befektetett eszközök	17,99	21,53
Immateriális javak	13,05	17,85
Tárgyi eszközök	3,79	2,79
Befektetett pénzügyi eszközök	1,15	0,89
Forgóeszközök	68,29	63,04
Készletek	3,00	2,71
Követelések	64,65	55,12
Értékpapírok	0,43	0,38
Pénzeszközök	0,21	4,83
Aktív időbeli elhatárolások	13,72	15,43
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 2012.évhez képest.

Az eszközök összetétele mutatja, hogy a befektetett eszközök értéke 3,54 % emelkedett, csökkent 5,25 % a forgóeszközök nagysága és nőtt az aktív időbeli elhatárolások értéke 1,71%-kal.

Bevételek

Bevételek alakulása

Bevételek alakulása és megoszlása

Bevétel-kategória	Előző év E Ft	Előző év %	Tárgyév E Ft	Tárgyév %
Árbevétel	185.427	68,84%	136.673	80,03%
Aktivált saját teljesítményérték	0	0,0%	0	0,0%
Egyéb bevételek	83.686	31,15%	27.963	16,37%

Pénzügyi műveletek bevételei	216	0,01%	6.127	3,6%
Rendkívüli bevételek	0	0,00%	0	0,00%
Bevételek összesen	269.329	100,0%	170.763	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 (kötelezettséggé 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

Ráfordítás-kategória	Előző év E Ft	Előző év %	Tárgyév E Ft	Tárgyév %
Anyagjellegű ráfordítások	158.487	64,62%	98.370	59,67%
Személyi jellegű ráfordítások	42.387	17,28%	3.959	2,4%
Értékcsökkenési leírás	29.992	12,23%	35.974	21,82%
Egyéb ráfordítások	9.473	3,86%	25.247	15,31%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.921	2,01%	1.301	0,8%
Rendkívüli ráfordítások	0	0,0%	0	0,0%
Ráfordítások összesen	245.260	100,0%	164.851	100,0%

Táblázatokhoz tartozó szöveges elemzés:

Mérlegadatokhoz:

Az **Eszköz** oldalon a befektetett eszközök 37,03 %-os növekedésének oka a tárgyi eszközök 15,77 %-os csökkenése volt amelyet az immateriális javak 56,56 %-os növekedése ellensúlyozott.

A forgóeszközök az előző időszakhoz képest 5,68 %-kal emelkedtek. Ezen belül a készletek 3,35 %-kal a

követelések 2,39 %-kal csökkentek, a pénzeszközök 38.605 e Ft-tal emelkedtek.

A **Forrás** oldalon a saját tőke 39,65 %-kal emelkedett ezen belül a jegyzett tőke 30,17 %-kal emelkedett. A kötelezettségek 31,39 %-kal csökkentek az előző időszakhoz képest. Ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek 41.433 e Ft-tal emelkedtek míg a rövid lejáratú kötelezettségek 50,19 %-kal csökkentek.

Összességében a mérleg eszköz és forrás oldala 14,43 %-kal emelkedett

Saját tőke változása 2013.12.31-én:

Azon.	Megnevezés	1.000 HUF	Előző év 2012.12.31	Tárgy év 2013.12.31	Változás % vagy E Ft-ban
12.	D. Saját tőke		467.403	652.735	139,65 %
13.	I. Jegyzett tőke		372.680	485.130	130,17%
	- 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		0	67.550	67.550 e Ft
16.	IV. Eredménytartalék		-11.297	-11.459	162 e Ft
17.	V. Lekötött tartalék		84.358	106.182	21.824 e Ft
18.	VI. Értékelési tartalék		0	0	0%
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény		21.662	5.332	-16.330 e Ft

A saját tőke változásának részletei:

1. A társaság alaptőkéje 2013. augusztus 27.-én 112.450.000 Ft-tal megemelésre került.

Így a jegyzett tőke 485.130.000 Ft, azaz Négyszáznyolcvanötmillió -egyszázharmincezer forint, amely 365.450.000,- Ft pénzbeli valamint 119.680.000,- Ft nem pénzbeli hozzájárulásból áll.

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

3. A társaság az alapítás-átszervezés aktivált értékére valamint a visszavásárolt saját részvények értékére lekötött tartalékot képzett, amelynek hatására az eredménytartalék csökkent.

4. A társaság a 2012. évi eredménye nem került osztalékban kiosztásra, hanem a vállalkozás jövőjét biztosítandó vissza lett forgatva ez 21.662 e Ft növekedést eredményezett.

5. A 2013. évi mérleg szerinti eredmény: 5.332.000 Ft

6. A társaság rendelkezik 4.338.000 Ft névértékű visszavásárolt saját részvénnel 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 5,81 % a tárgy évben 1,10%

Saját tőke növekedésének mértéke II

A saját tőke a mérleg szerinti eredmény viszonylatában az előző évben 4,63% a tárgy évben 0,82% volt.

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.

Lekötött tartalék

Lekötött tartalékot a társaság az alábbi tételekre képezett:

3.134.692 Ft értékben a visszavásárolt részvényekre

103.047.744 Ft értékben az alapítás-átszervezés aktivált értéke

Összesen: 106.182.436 Ft értékben.

Tőkeerősség

A Nordtelekom Nyrt. saját tőke aránya az összes forráson belül az előző évben 64,44%, a tárgyévben 78,60 %. A gazdálkodó tőkeerőssége emelkedett.

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 1,55 a tárgyévben 1,27 volt.

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

Eredmény adatokhoz:

Az árbevétel 26,56 %-kal elmaradt az előző időszakhoz képest az egyéb bevételek 55.723 e Ft-tal csökkentek. **Jelentős csökkenéseket** tudtunk elérni az anyagjellegű jellegű **ráfordítások terén 37,93 % 60.116 e Ft és a személyi jellegű ráfordításoknál 38.428 e Ft az** egyéb ráfordításnál 15.774 e Ft és az értékcsökkenés 19,95 %-os emelkedése mellett. Az értékcsökkenés emelkedését az aktivált immateriális javak okozták.

A csökkenések és növekedések eredményeként az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye 27.668 e Ft-tal csökkent.

A pénzügyi műveletek eredménye 9.531 e Ft-tal több 2012. évhez képest, így az adózás előtti eredmény 5.912 e Ft lett. Az adózás utáni eredmény 5.332 e Ft, amely megegyezik a mérleg szerinti eredménnyel.

3. A Társaság jövőképe

A NordTelekom 2014-ben további 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.

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 egészségi állapota miatt lemondott, ezért a társaság új könyvvizsgálót választott.