

Adószám: 14921359-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Cégbíróság

Cégjegyzékszám: 01-10-046480


Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Nyrt.

1052 Budapest, Vármegye u. 3-5.

**Üzleti jelentés
2010. évi beszámolóhoz**

Budapest, 2011. április 30.

NORDTELEKOM Nyrt.
1052 Budapest vármegye u. 3-5.
Cg.01-10-046480
Asz.:14921359-2-41


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 sáv szélességű 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.

Tulajdonosok, tulajdoni hányadok:

1. Beltáv Kft.	116.875.000	57,66%
2. Scandinavian Ltd	43.183.000	21,31%
3. Dr. Nagy Ügyvédi Iroda	20.270.000	10%
4. 5% alatti részesedéssel	22.352.000	11,03%

Jogelőd adatai:

Nordtelekom Kft. 1052 Budapest, Vármegye u. 3-5., adószám: 13630580-2-41, Cg. 01-09-865262
 Nordtelekom Zrt. 1052 Budapest, Vármegye u. 3-5., adószám: 14921359-2-41 Cg. 01-10-046480

2. Elemzések, a 2010. év számai**Adatok változása****Mérlegadatok változása**

Azon.	Megnevezés	1.000 HUF	Előző év 2009	Tárgy év 2010	Változás %
01.	A. Befektetett eszközök		85.727	74.264	-13,37%
02.	I. Immateriális javak		45.213	37.869	-16,24%
03.	II. Tárgyi eszközök		28.236	24.222	-14,22%
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök		12.278	12.173	-0,85%
05.	B. Forgóeszközök		338.055	372.003	10,04%
06.	I. Készletek		34.044	28.455	-16,42%
07.	II. Követelések		299.797	334.875	11,70%
08.	III. Értékpapírok		0	0	0,00%
09.	IV. Pénzeszközök		4.214	8.673	105,81%
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások		27.446	31.836	15,99%
11.	Eszközök (Aktívák) Összesen		451.228	478.103	5,96%
12.	D. Saját tőke		238.881	243.436	1,91%
13.	I. Jegyzett tőke		202.680	202.680	0,00%
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		0	0	0,00%
15.	III. Tőketartalék		0	0	0,00%
16.	IV. Eredménytartalék		-1.475	8.166	553,62%
17.	V. Lekötött tartalék		36.264	28.035	-22,64%
18.	VI. Értékelési tartalék		0	0	0%
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény		1.412	4.555	322,59%

20.	E. Céltartalékok	0	0	0%
21.	F. Kötelezettségek	207.932	222.036	6,78%
22.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0,00%
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	42.590	425,90%
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	207.932	179.446	-13,70%
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	4.415	12.631	286,09%
26.	Források (Passzívák) Összesen	451.228	478.173	5,97%

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

Eredménykimutatás adatainak változása

Azon.	Megnevezés 1000 HUF	Előző év 2009	Tárgyév 2010	Változás %
I.	Értékesítés nettó árbevétele	32.176	264.329	821,51%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0,00%
III.	Egyéb bevétele	27.445	26.620	-3,01%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	44.832	237.236	529,17%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	5.399	36.257	671,55%
VI.	Értékcsökkenési leírás	3.569	17.213	482,29%
VII.	Egyéb ráfordítások	3.438	14.920	433,97%
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	2.383	-14.675	-615,82%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	203	267	31,53%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	944	4.969	526,37%
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	-741	-4.702	634,55%
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	1.642	-19.377	-1180,01%
X.	Rendkívüli bevételek	0	24.702	2470,2%
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,00%
D.	Rendkívüli eredmény	0	24.702	2470,2%
E.	Adózás előtti eredmény	1.642	5.325	324,30%
XII.	Adófizetési kötelezettség	230	770	334,78%
F.	Adózott eredmény	1.412	4.555	322,59%
G.	Mérleg szerinti eredmény	1.412	4.555	322,59%

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

A százalékos változás azért ilyen magas, mert a 2009-es év 2009.11.20-2009.12.31. tartott, így nem a teljes évet mutatja.

Eszközök és források összetétele

Eszközök összetétele és annak változása

Eszköz	Előző év (%) 2009	Tárgyév (%) 2010
Befektetett eszközök	19	15,53
Immateriális javak	10,02	7,92
Tárgyi eszközök	6,25	5,06
Befektetett pénzügyi eszközök	2,73	2,54
Forgóeszközök	75	77,80
Készletek	7,54	5,95
Követelések	66,44	70,04
Értékpapírok	0,0	0,0
Pénzeszközök	1,02	1,81
Aktív időbeli elhatárolások	6	6,67
Eszközök összesen	100,0	100,0

A táblázat az eszközök megoszlását és részarányait mutatja be időszakra.

Bevételek

Bevételek alakulása

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

Bevételek alakulása és megoszlása

Bevétel-kategória	Előző év E Ft	Előző év %	Tárgyév E Ft	Tárgyév %
Árbevétel	32.176	53,78%	264.329	83,67%
Aktivált saját teljesítményérték	0	0,0%	0	0,0%
Egyéb bevételek	27.445	45,88%	26.620	8,43%
Pénzügyi műveletek bevételei	203	0,34%	267	0,08%
Rendkívüli bevételek	0	0,0%	24.702	7,82%
Bevételek összesen	59.824	100,0%	315.918	100,0%

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	44.832	77,05%	237.236	76,38%
Személyi jellegű ráfordítások	5.399	9,28%	36.257	11,67%
Értékcsökkenési leírás	3.569	6,13%	17.213	5,54%
Egyéb ráfordítások	3.438	5,91%	14.920	4,80%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	944	1,63%	4.969	1,61%
Rendkívüli ráfordítások	0	0,0%	0	0,0%
Ráfordítások összesen	58.182	100,0%	310.595	100,0%

3. A Társaság jövőképe

Negatív Szokásos vállalkozói eredmény magyarázata:

A kintlévőségeink behajtására külön jogi osztályt állítottunk fel (3 fő jogász), így az elmúlt év során több száz fizetési meghagyást bocsátottunk ki, amelyek 95%-a 2011-re jogerőssé válik. 2010 decemberétől megindítottuk a végrehajtásokat és biztató eredményeink vannak arra, hogy a kintlévőség állomány a 2011 év során jelentősen csökkenjen. Sajnos a behajtások jogi útja lassú, a fizetési meghagyások jogerőre emelkedése gyakran fél-egy év és utána végrehajtás is további hónapokat vesz igénybe. A procedúra a társaság számára azonnali közvetlen költséggel jár (a jogászi munkadíjak, az illetékek, a postaköltségek stb.). Az átlagosan 15-50 e Ft-os követeléseket drága behajtani, ezt áthárítjuk az adósra, így az eljárás végére az adós által fizetendő összeg jellemzően megduplázódik amiből adódik, hogy a cég a tőkekövetelés körülbelül duplájára számíthat a behajtás végén. Mivel adósaink szinte kivétel nélkül magánemberek a végrehajthatóság alacsonyabb összegek mellett teljesen reálisnak, elérhetőnek tűnik a tapasztalatok alapján. Az év során jelentős költségcsökkentő programot hajtottunk végre, de a kintlévőségeink behajtás a 2010-es évben jelentős költség növekedést eredményezett melynek hatásai a jövő évben fognak jelentkezni.

Az általunk forgalmazott ADSL nagykereskedőjének árazása elhibázott volt: az ügyfelek adatforgalmának növekedésével, illetve a hűségidőszakok lejártával a nálunk jelentkező bekerülési ár jelentősen növekedett, így a vevők egy részénél (körülbelül az állomány 10%-nál) komoly veszteségeket kellett elszenvednünk. Ezen ügyfeleinknél jelentős áremelésre kényszerültünk, amelynek hatására elvesztítettük őket. 2010 folyamán több tucat tárgyalás után nagykereskedőnk felismerte árazási anomáliáját és 2011-re már kedvezőbb nagykereskedelmi árazás következik.

Az ügyfélszám és árbevétel visszaesést sikerült augusztustól megállítani. Új díjsomagok

kidolgozásával, a marketing költségek jelentős megemelésével az ügyfélszám augusztus óta hónapról-hónapra folyamatosan növekszik. Decembertől új üzletág beindításával (mobil internet) további bővülést értünk el. A mobil internet üzletágunk folyamatosan növekszik ami 2011. év árbevétel és ügyfélszámában fog majd látszódni.

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 látható a mérlegadatok változása című tábla 12. sorától a 19. sorától.

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.

Ezt figyelembe véve a közgyűlés dönt Mislai Zoltán (anyja neve: Berényi Mária, címe: 1151 Budapest, Kovácsi K. tér 4/B) leendő auditbizottsági tag felvételéről.

Az Igazgatótanács felhatalmazást kap saját részvény megszerzésére tizennyolc hónapos időtartamra. A Közgyűlés dönt alaptőke emelésről, amelyet új részvények zártkörű forgalomba hozatalával valósíthat meg.