

2019 évi konszolidált beszámolóhoz IFRS NOTS

Adószám: 14921359-2-42

Cégbíróság: Fővárosi Cégbíróság

Cégjegyzékszám: 01-10-046480

Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Nyrt.

1074 Budapest, Dohány u. 12-14.

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konszolidált Éves Beszámoló

2019. december 31-én végződött évre

Fordulónap: 2019. december 31.

Beszámolási időszak: 2019. január 1. - 2019. december 31.

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásai szerint készítve
(EU IFRS)

Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint a nyereségről és veszteségről, továbbá vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2020. április 30.

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



A gazdálkodó képviselője
Dr. Gácsi Mihály Medárd
igazgatótanács elnöke

Tartalomjegyzék:

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti készített konszolidált pénzügyi kimutatás:

- 1 Konszolidált Éves Beszámoló
 - Konszolidált Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás – Eszközök
 - Konszolidált Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás – Források
- 2 Konszolidált eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
- 3 Konszolidált Saját-tőke kimutatás és megjegyzések
- 4 Konszolidált Cash-Flow kimutatás
- 5 Kiegészítő mellékelt és megjegyzések a konszolidált éves beszámolóhoz
 - 5.1 Általános információk, csoport és annak összetételek
 - 5.2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója
 - 5.3 Hatályos standartok, módosítások és értelmezések, melyeket a Csoport 2019. évben alkalmazott
 - 5.4. A Csoportszempontjából nem releváns, 2019-ben hatályos standardok, módosítások és értelmezések
 - 5.5. Meglévő standardok módosításai, értelmezései és új standardok, amelyek még nem hatályosak, és amelyeket a Csoport hatálybalépésük előtt nem alkalmaz
6. Kritikus számviteli becslések és megítélések
7. Pénzügyi instrumentumok
8. Pénzügyi kockázat
9. Nyereségadó
10. Készletek
11. Tárgyi eszközök
12. Immateriális eszközök
13. Konszolidációba bevont vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések
14. Céltartalékok
15. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek
16. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek
17. Nem kontrolláló érdekeltség
18. Lízingek
19. Bevételek

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

20. Anyagjellegű ráfordítások
21. Személyi jellegű ráfordítások
22. Egyéb bevételek
23. Egyéb ráfordítások
24. Pénzügyi bevételek
25. Pénzügyi ráfordítások
26. Változások a csoportban
27. Egy részvényre jutó eredmény EPS
28. Független követelések és kötelezettségek
29. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal
30. Szabályozott piacok és tevékenységek
31. Mérlegfordulónap utáni események

1. 2019.12.31-i auditált konszolidált pénzügyi kimutatás

Újra megállapított

Ssz.		Megnevezés / E Ft	Megjegyzés	2019.12.31	2018.12.31
1	A	Forgóeszközök		212 313	309 192
2	I.	Pénzeszközök	7.8.1	7 396	33 139
3	1.	zabad rendelkezésű pénzeszközök	7.8.1	7 396	33 139
4	2.	Elkülönített pénzeszközök		0	0
5	3.	Azonnal pénzé tehető, likvid értékpapírok		0	0
6	II.	Rövid távú pénzügyi befektetések, értékpapírok		0	0
7	1.	Lejáratig megtartani kívánt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0
8	2.	Eladásra szánt hitelviszonyt és tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0
9	3.	Egyéb céllal tartott hitelviszonyt és tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0
10	III.	Követelések		204 917	296 862
11	1.	Vevőkövetelések	7.3	36 112	68 935
12	2.	Váltókövetelések		0	0
13	3.	Részesedési viszonyban lévő vállalkozások nem konszolidált követelései		39 198	50 794
14	4.	Termékre és szolgáltatásra adott előlegek		0	0
15	5.	Letétek, óvadékok		0	0
16	6.	Egyéb követelések	7.9.4	129 607	166 149
17	7.	Halasztott adókövetelés várhatóan megtérülő összege		0	0
18	8.	Folyamatban lévő kivitelezések ráfordításainak és bevételeinek pozitív egyenlege		0	0
19	IV.	Készletek	10	0	6 287
20	1.	Késztermékek		0	0
21	2.	Befejezetlen és félkész termékek		0	0
22	3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok		0	0
23	4.	Alap, segéd és üzemanyagok		0	0
24	5.	Kereskedelmi áruk	7.2	0	6 287
25	V.	Halasztott ráfordítások		0	0
26	B	Hosszú távú befektetések		149 535	166 149
27	I.	Értékpapírbefektetések		0	0
28	1.	Lejáratig megtartani kívánt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0
29	2.	Egyéb céllal tartott hitel- és 20% alatti tulajdon viszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0
30	3.	Konszolidációba bevont vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések		0	0

31		Ebből: teljeskörű konszolidációval értékelt 50% feletti tulajdonosi viszonyt megtestesítő befektetések		0	0
32		Ebből: equity konszolidációval értékelt 20%-50% tulajdonosi viszonyt megtestesítő befektetések		0	0
33		Ebből: kvóta szerint értékelt (33%/50%) tulajdonosi viszonyt megtestesítő befektetések		0	0
34	4.	Befektetések nem konszolidált vállalkozásokba, kapcsolt vállalkozásokba		0	0
35	II.	Befektetési alapokba történő befektetések		0	0
36	III.	Hosszú távú követelések, kölcsön adott pénzeszközök		149 535	166 149
37	IV.	Hátrasorolt követelések		0	0
38	V.	Tárgyi eszköz befektetések		0	0
39	C	Ingatlanok, ingók a termelésben	11	16 936	18 538
40	I.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni jogok	11	5 114	5 145
41	II.	Gépek, berendezések, járművek	11	10 372	13 393
42	III.	Nagyértékű szerszámok		0	0
43	IV.	Lizingelt eszközök		0	0
44	V.	Biológiai eszközök, természeti erőforrások		0	0
45	VI.	Folyamatban lévő beruházások, felújítások	11	1 450	0
46	D	Immateriális javak	12	10 964	31 954
47	I.	Kísérleti fejlesztés értéke		0	0
48	II.	Vagyoni értékű és egyéb használati jogok (ingatlanhoz nem kapcsolódó jogok)	12	404	13 700
49	III.	Vállalkozás tulajdonában lévő szellemi termékek	12	10 560	18 254
50	IV.	Üzleti vagy cégérték		0	0
51		Eszközök összesen		389 748	525 833

Ssz.		Megnevezés / E Ft		2019.12.31	Újra megállapított 2018.12.31
52	E	Rövid lejáratú kötelezettségek		26 584	19 026
53	1.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	7.15	15 181	7 934
54	2.	Váltótartozások		0	0
55	3.	Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök		67	5
56	4.	Vevőktől kapott előlegek		2 092	2 092
57	5.	Részesedési viszonyban lévő vállalkozások nem konszolidált rövid lejáratú kötelezettségei		0	0
58	6.	Halasztott bevételek		0	0
59	7.	Halasztott adótartozások		5 536	5 984
60	8.	Rövid lejáratú egyéb kötelezettségek	15	3 708	3 011
61	F	Hosszú lejáratú és hátrasorolt kötelezettségek	16	82 351	46 640
62	1.	Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök		0	0
63	2.	Tartozások kötvénykibocsátásból, átváltoztatható kötvények		0	0
64	3.	Lizingtartozások		0	0
65	4.	Részesedési viszonyban lévő vállalkozások nem konszolidált hosszú lejáratú kötelezettségei		0	0

66	5.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	16	81 147	44 125
67	6.	Hátrasorolt kötelezettségek		0	0
68	7.	Várható jövőbeni kötelezettségek		1 204	2 515
69	G	Saját tőke	3	280 813	460 167
70	I.	Jegyzett tőke	3	607 130	607 130
71	II.	(-) Visszavásárolt részesedések könyv szerinti értéken		0	0
72	III.	A részvényeken felül rendelkezésre bocsátott vagyon	3	266 550	266 550
73	IV.	Eredménytartalék	3	-592 867	-413 513
74	V.	Piaci értékelési különbözetek		0	0
75	VI.	Külső tulajdonosok részesedése	17	0	0
76		Saját tőke+ Kötelezettség		389 748	525 833

2. 2019.12.31.-i konszolidált eredménykimutatás és átfogó eredménykimutatás

Ssz.		Megnevezés / E Ft	Megjegyzés	2019.12.31	2018.12.31
					Újra megállapított
1	+	Értékesítés nettó árbevétele	19	30 000	39 717
2	+/-	Aktivált saját teljesítmények		0	0
3	-	Anyagjellegű ráfordítások	20	66 771	91 079
4	-	Személyi jellegű ráfordítások	21	14 545	13 152
5	-	Értékcsökkenési leírás		35 605	51 520
6	=	Üzleti tevékenység eredménye		-86 921	-116 034
7	+	Pénzügyi műveletek bevételei és nyereségei	24-25	4 915	1 815
8	+	Egyéb bevételek és nyereségek	22-23	0	75 212
9	+	Pénzügyi műveletek ráfordításai és veszteségei	24-25	-55 910	-155 293
10	+	Egyéb ráfordítások és veszteségek	22-23	-51 181	-16 458
11	=	Adózás előtti eredmény		-189 097	-210 759
12	-	Jövedelemadó	9	-70	-152
13	=	Szokásos vállalkozási tevékenység eredménye		-189 167	-210 911
14	+/-	Megszűnő tevékenység eredménye		0	0
15	-	Jövedelemadó		0	0
16	=	Megszűnő tevékenység adózott eredménye		0	0
17	+/-	Számviteli politika változás kumulált hatása		10 784	15 744
18	-	Jövedelemadó	9	-971	-1 417
19	=	A számviteli politika változásainak adózott eredménye		9 813	14 327
20	-	Külső tulajdonosokra jutó érdekelttség		0	0
21	=	Adózott vállalkozási eredmény		-179 354	-196 584

3. 2019.12.31-i konszolidált saját-tőke változás kimutatás

	2018.12.31 ezer forintban		Visszavásárolt	Részvényeken felül rendelkezésre bocsátott vagyon				
		Jegyzett tőke	részesedés	Tőketartalék	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó átfogó eredmény	NKÉ jutó átfogó eredmény	Összesen:
I.	Nyitó/2018.01.01	585 130	0	167 550	-216 929			535 751
II.	Átfogó eredmény	0	0	0	-210 911	-210911	0	-210 911
III.	Tőkeemelés	22 000	0	99000	0	0	0	121 000
IV.	Osztalék	0	0	0	0	0	0	0
V.	NKÉ-nak kifizetés	0	0	0	0	0	0	0
VI	Számviteli politika vált				14 327	14327		14 327
	Záró/2018.12.31	607 130	0	266 550	-413 513			460 167
	2019.12.31 ezer forintban		Visszavásárolt	Részvényeken felül rendelkezésre bocsátott vagyon				
		Jegyzett tőke	részesedés	Tőketartalék	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó átfogó eredmény	NKÉ jutó átfogó eredmény	Összesen:
I.	Nyitó/2019.01.01	607 130	0	266 550	-413 513	0	0	460 167
II.	Átfogó eredmény	0	0	0	-189 167	-189167	0	-189 167
III.	Tőkeemelés	0	0	0	0	0	0	0
IV.	Osztalék	0	0	0	0	0	0	0
V.	NKÉ-nak kifizetés	0	0	0	0	0	0	0
VI	Számviteli pol.vált				9813	9813	0	9813
	Záró/2019.12.31	607 130	0	266 550	-592 867	0	0	280 813

A saját tőke változás kimutatásban külön kimutatásban mutatja be a saját tőkében bekövetkezett változásokat. A tőke egyes elemeinek nyitó értékéből változások és záró értékek. Célja a tulajdonosokkal bonyolított tranzakciók bemutatása. Csoportunk 2019 évben tőkeemelés, részvény kibocsátás, részvény visszavásárlás és osztalék nem volt.

A Csoport jegyzett tőkéje 607.130 e Ft 10 Ft névértékű részvény volt. Tőketartalék 266.550 e Ft-volt. Ez az előző évek tőkeemeléseinek ársíóit tartalmazza. Az eredménytartalék az előző évek nyereségeit és veszteségeit tartalmazza. 2018 évi beszámolóban helytelen összegek kerültek be a saját-tőke változás táblázatba adminisztrációs és ellenőrzési hiba miatt, amely most javításra került visszamenőlegesen, illetve az értékelési eljárásokat felülbíráltuk és a vevőket 2019 évben a Beltávtól vásárolt követeléseket a befolyások ellenére teljes mértékben leírtuk, de ez érinti az előző

évi eredmény valamint a mérleg sorokat, amelyek újra megállapításra kerültek.

Régi tábla

	2018.12.31 ezer forintban		Visszavásárolt	Részvényeken felül rendelkezésre bocsátott vagyon				
		Jegyzett tőke	részesedés	Tőketartalék	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó	NKÉ	Összesen:
I.	Nyitó 2018.01.01	585 130	0	167 550	-274 468	0	0	478 212
II.	Átfogó eredmény	0	0	0	-167 796	0	0	-167 796
III.	Tőkeemlés	22 000	0	99 000	0	0	0	121 000
IV.	Osztalék	0	0	0	0	0	0	0
V.	NKÉ-nak kifizetés	0	0	0	0	0	0	0
	Záró 2018.12.31	607 130	0	266 550	-442 264	0	0	431 416

Új tábla

	2018.12.31 ezer forintban		Visszavásárolt	Részvényeken felül rendelkezésre bocsátott vagyon				
		Jegyzett tőke	részesedés	Tőketartalék	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó átfogó eredmény	NKÉ jutó átfogó eredmény	Összesen:
I.	Nyitó/2018.01.01	585 130	0	167 550	-216 929			535 751
II.	Átfogó eredmény	0	0	0	-210 911	-210911	0	-210 911
III.	Tőkeemlés	22 000	0	99000	0	0	0	121 000
IV.	Osztalék	0	0	0	0	0	0	0
V.	NKÉ-nak kifizetés	0	0	0	0	0	0	0
VI	Számviteli politika vált				14 327	14327		14 327
	Záró/2018.12.31	607 130	0	266 550	-413 513			460 167

Jegyzett tőke 2019.01.01-jén

A Csoport alaptőkéjének összetétele 2019.01.01.-én:

Részvénysorozat „A” sorozat

Névérték (Ft/db) 10

Kibocsátott darabszám 60.713.000

Össznévérték (Ft) 607.130.000

Alaptőke nagysága 607.130.000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2019.01.01.-én:

Részvénysorozat „A” sorozat

Kibocsátott darabszám 60.713.000

Saját részvények száma -

Szavazati jogra jogosító részvények 60.713.000

Részvényen-kénti szavazati jog 1

Összes szavazati jog 60.713.000

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

Jegyzett tőke 2019.12.31-jén

A Csoport alaptőkéjének összetétele 2019.12.31.-én:

Részvénytársaság „A” sorozat

Névérték (Ft/db) 10

Kibocsátott darabszám 60.713.000

Össznévérték (Ft) 607.130.000

Alaptőke nagysága 607.130.000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2019.12.31.-én:

Részvénytársaság „A” sorozat

Kibocsátott darabszám 60.713.000

Saját részvények száma -

Szavazati jogra jogosító részvények 60.713.000

Részvényenkénti szavazati jog 1

Összes szavazati jog 60.713.000

Visszavásárolt részvények, opciók, részvényeladási szerződések 2019 évben nem voltak.

Minden „A” sorozatú törzsrészvény részvényenként egy szavazatra jogosít a Csoport Közgyűlésén. A Közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon bejegyezték a részvénykönyvbe. A Közgyűlés a határozatait egyszerű szavazattöbbséggel hozza, kivéve, ahol az Alapszabály a döntést a leadott szavazatok más arányához köti. Nincs korlátozás a nem-rezidens vagy külföldi részvényesek jogaiban, a törzsrészvények birtoklását és az ahhoz fűződő szavazati jog gyakorlását illetően. A törzsrészvényekhez fűződő szavazati jogokat az Alapszabály nem korlátozza. A Csoportnak nincs különleges irányítási joggal felruházott részvénye.

A részvények átruházása

A dematerializált részvény átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált részvény jóváírása szükséges. A dematerializált részvény jogosultjának, annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált részvényt nyilvántartják.

Az „A” sorozatú törzsrészvények átruházása nincs kötve egyéb korlátozáshoz vagy beleegyezés megszerzéséhez.

A Tőketartalékban a társaság tőkeemelése során a részvényekért kapott, a névértéket meghaladó összeg szerepel

A Saját részvények soron a társaság visszavásárolt saját részvényeiért fizetett összeg szerepel ebben az évben ilyen nem volt.

Az Eredménytartalékban van a Csoport halmozott, osztalékként ki nem fizetett eredménye.

A külföldi leányvállalatok konszolidációja során keletkező árfolyam-különbözet a Halmozott átváltási különbözet soron jelenik.

A Nem Kontrolláló részesedés a Csoport nincs mert a leányvállalatok 100%-os tulajdonú tulajdonát képezik az anyavállalatnak.

A Társaság tulajdonosainak és a nem irányító részvénytulajdonosoknak fizetendő osztalék kötelezettségként és a saját tőke (Eredménytartalék vagy Nem Kontrolláló részesedések) csökkenéseként kerül megjelenítésre abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyják.

4. 2019.12.31-i konszoldiált cash-flow kimutatás

	2019.12.31	2018.12.31
Adózás előtti eredmény	-189 097	-210 759
Értékcsökkenés és amortizáció	35 605	51 520
Értékvesztés/céltartalék visszairás	290 930	70 520
Részvényalapú juttatások	0	0
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-163 181	-28 697
Működési tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-25 743	-100 176

Befektetési tevékenység pénzforgalma

Tőkeemelés anyában	0	121 000
Hitel kölcsön visszafizetés	0	-1 339
Finanszírozási tevékenység pénzforgalma	0	119 661

Pénzeszközök nyitó egyenlege	33 139	48 693
Pénzeszközök záró egyenlege	7 396	33 139
Pénzeszközök nettó csökkenése	-25 743	-15 554

A Csoport cash flow kimutatásában bemutatja a Csoport pénzeszközeiben és pénzeszköz-egyenértékeseiben bekövetkezett változást, amelyben a pénzeszköz a készpénz, látra szóló betét a pénzeszköz-egyenértékes a rövid távú (maximum 3 hó), magas likviditású, könnyen pénzre váltható befektetés elhanyagolható kockázattal.

Négy fő célja van: 1. annak bemutatása, hogy a Csoportunk hogyan termel pénzeszközt és hogyan hasznosítja azt, 2. a Csoport pénzügyi szerkezetének értékelése, 3. a Csoport teljesítménye közötti összehasonlíthatóság biztosítása, 4. a jövőbeni pénz összegének, időbeli ütemezésének és valószínűségének előre jelzése.

Csoportunk a direkt és az indirekt módszer közül az indirekt módszerrel határozza meg a cash flow kimutatás tételeit. A módszer lényege, hogy az adózás előtti eredményt módosítja a pénzmozgással nem járó tételek (Écs, CT, EV, nem realizált árfolyam, NK), pénzmozgással járó, de eredményt nem befolyásoló tételek (készlet, vevő, szállító változásai), befektetési vagy finanszírozási tevékenységek, adózás hatásai.

Részei: 1 működési tevékenység cash-flowja a fő bevétel-termelő tevékenység, mennyire tudja finanszírozni a saját működését, 2. befektetési tevékenység cash-flowja, mennyire tud olyan kiadásokat finanszírozni ami a jövőbeni CF termelést megalapozza, 3. finanszírozási tevékenység cash-flowja, a hitelezők milyen CF igényeket támasztanak.

5.Kiegészítő melléklet a Konszolidált Éves Beszámolóhoz

5.1 A Csoportról, Csoport szerkezetéről: alakulás, célok, küldetés

A Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Nyrt. (továbbiakban: Nordtelekom Nyrt.) 2009.11.20-án jött létre átalakulással a Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Zrt.-ből. Az átalakulás után a Nordtelekom Nyrt. a Nordtelekom Zrt. jogutódja továbbá jogutódja a Nordtelekom Kft.-nek is.

A REENGINEER Zrt. (továbbiakban: REENGINEER Zrt.) 2014.07.04-én jött létre. Az alapító a Nordtelekom Nyrt. A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett vállalat azért alapította a Csoportot, hogy Angliában folytatott tevékenységéhez az új Csoport esetleg további befektető bevonásával hozzájáruljon.

Anyavállalat adatai: (végső ellenőrzést gyakorló IRFS szerint készítő Anya vállalat)

Nordtelekom Nyrt.

1074 Budapest, Dohány u. 12-14.

Adószám: 14921359-2-41

Konszolidálásba bevont leányvállalat adatai, amelyekben a Nordtelekom Nyrt. 100%-os tulajdonos:

REENGINEER Zrt.

1074 Budapest, Dohány u. 12-14.

Adószám: 2498616-2-42

Vezető tisztségviselő 2019 évtől Dr. Gácsi Mihály Medárd

Pine Telecommunications Ltd

Lane, London England N3 1LQ

Vezető tisztségviselő: Földesi Géza

Nord General Services Ltd-t

Lane, London England N3 1LQ

Company number: 11220813

Vezető tisztségviselő: Földesi Géza

A anyavállalati és leányvállalati kulcsvezetők kapott juttatásai megbontva:

Rövid távú munkavállalói juttatások

Munkavállalói juttatások anyja és leány
vállalatoknál

Kulcsvezetők kapott juttatások bontva E Ft

Megnevezés	Nordtelekom	Nord Mobile	Pine Telecom	Összesen:
Rövid távú munkavállalói juttatások	975	0	8 888	9863
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0	0	0
Egyéb hosszú távú juttatások	0	0	0	0
Végkielégítés	0	0	0	0
Részvény alapú kifizetések	0	0	0	0
Összesen:	975	0	8888	9863

A rövid távú munkavállalói juttatások munkabért takarnak, melyet a vezető a Nordtelekom Nyrt.-nél a munkáltatói jogok gyakorlása miatt kap, míg a Pine Telecom LTD-nél a két vezető munkabére a Csoportban elvégzett munkájukért kapját. Csoportainknál a munkaviszony megszűnését követően nincsenek juttatási programok, egyéb hosszú távú juttatások valamint részvény alapú kifizetések. A végkielégítés mértéke minden esetben az országok által előírt munka törvénykönyve szerinti összegek.

Létrehozásuknak célja, hogy a meglévő erőforrások optimális kihasználásával és a szinten tartáshoz szükséges fejlesztéssel a gazdálkodás hosszú távon jövedelmezően, a piaci igényekhez igazodóan működjön. A Csoport átalakulásának célja, hogy a szolgáltatást még magasabb szinten nyújtsa a vevőinek valamint szállítóinak még biztosabb anyagi hátteret biztosítson.

A Nordtelekom Nyrt. internetes honlapjának címe: www.nordtelekom.hu

A konszolidált éves beszámoló adatai – egyéb jelölés hiányában – ezer Ft-ban szerepelnek. Prezentációs pénznem a forint.

Az Éves Beszámoló aláírására jogosultak:

Dr. Gácsi Mihály Medárd Igazgatótanács elnöke, az Igazgatóság tagja (lakhely: Budapest)

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

A Csoport könyvvizsgálatra kötelezett. A Csoport könyvvizsgálója a Cs.A.Cs Könyvvizsgáló és Informatikai Szolgáltató Zrt. (cégjegyzékszám: 04-10-001631, adószáma: 25572760-2-04). A könyvvizsgálat elvégzéséért Kendra Ágnes felelős (Kamarai tagsági száma: 007024).

A Nordtelekom Nyrt. Egyedi, illetve a Nordtelekom Csoport Konszolidált Beszámolója megtekinthető a Csoport székhelyén, illetve a honlapján. A Nordtelekom Nyrt. internetes honlapjának címe: www.nordtelekom.hu

5.2 Az éves beszámoló készítésének alapja, jelentős számviteli politikák összefoglaló

A Nordtelekom Nyrt. egyedi éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokkal (IFRS) összhangban készült. A Csoport minden, az EU által befogadott, 2019. december 31-én hatályos és a Nordtelekom Nyrt-re is releváns IFRS szabályt alkalmaz. Ez az egyedi éves beszámoló a magyar számviteli törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS-szabályokra hivatkozik.

Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számviteli becsléseket, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Csoport számviteli politikájának alkalmazása során.

A pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek. Ez azt jelenti, hogy azzal a feltételezéssel készültek, hogy a Csoport belátható jövőben is működni fog anélkül, hogy a vezetőségnek szándékában állna a gazdálkodó egység megszüntetése vagy jelentősen csökkentené működési tevékenységét.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az elemzés jövőre vonatkozó kijelentéseket, számításokat is tartalmazhat. Azok a megállapítások, amelyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak a mostani tervekben, 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.

5.3 Hatályos standartok, módosítások és értelmezések, melyeket a Csoport 2019. évben alkalmazott:

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok helyett IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok.

A standard három részből áll. Az első célja a jelenlegi IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés helyett egy új standard kidolgozása. Az IFRS 9 a kötelezettségek és pénzügyi eszközök besorolását és értékelését szabályozza. A szabályozás még folyamatban van és az értékvesztéssel, kivezetéssel és fedezeti kérdéseivel foglalkozik.

Az IFRS9 alapján a pénzügyi eszközöket bekerüléskor valós értéken kell felvenni, majd az IFRS 9 szerinti besorolásnak megfelelően kell azt értékelni. Ha a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értékkel értékelik, akkor azt az IAS 39 értékvesztési szabályainak megfelelően kell tesztelni.

Standard előírása a besorolással kapcsolatban:

A pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken, vagy valós értéken kell értékelni. Két feltételnek kell eleget tenni, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen értékelni:

1. a pénzügyi eszközöket szerződésese cash-flow-k begyűjtése céljából tartják

2. a pénzügyi eszközöket szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke vagy a tőke után járó kamat formájában részesül a beáramló cash-flow-ból.

Ha ezek közül a feltételek közül egyik sem teljesül akkor az adott pénzügyi eszközt valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.

IFRS 15 (IASB és FASB közös standard) Ügyfélszerződésekből származó bevétel elszámolása

A standard alapelve az, hogy a Csoportok vevőinek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerjék el bevételeiket, amely tükrözi azt az ellenszolgáltatást, melyre a Csoport az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz. Így a bevételek részletesebb bemutatását eredményezi, korábban nem egyértelműen szabályozott ügyletekhez (különösen a szolgáltatásokból származó bevételek és szerződésmódosítások) ad iránymutatást, valamint új iránymutatást a több elemű megállapodásokhoz. Alkalmazandó a 2018.01.01-jét követő évekre. Korábbi alkalmazás megengedett. A Csoportpénzügyi kimutatásai a standardok alkalmazás miatt nem változnak.

IAS 12 Jövedelemadó

Jövedelemadó-következményei a saját tőkeként besorolt pénzügyi instrumentumokkifizetéseiből
A gazdálkodó egységnek az IFRS 9 standard szerinti osztalékok nyereségadó-következményeit az osztalékfizetési kötelezettség megjelenítésekor kell elszámolnia. Az osztalékok nyereségadó-következményei közvetlenebbül kapcsolódnak a nyereségfelosztáshoz. A standard módosítás nem eredményez jelentős hatást a pénzügyi beszámolóra és a Csoport jelenlegi gyakorlata összhangban van az előírással.

IAS 19-et Juttatási programok módosítása, megszorítása vagy rendezése (kibocsátva 2018.február 7-én)

A módosítás előírja, hogy az ilyen eseményt követően a gazdálkodó egységnek aktualizált feltételezéseket kell alkalmazni a tárgyidőszaki szolgálat költségének és a nettó kamat meghatározásakor a beszámolási időszak fennmaradó része tekintetében.

A módosítás továbbá egyértelművé teszi a számviteli követelményeket arra vonatkozóan, hogy meghatározott juttatási programok módosítása, megszorítása vagy rendezése hogyan hat az eszköz értékhatár elvárásokra.

A standard módosítás nem eredményez jelentős hatást a pénzügyi beszámolóra és a Csoport jelenlegi gyakorlata összhangban van az előírással.

IFRIC 23 Nyereség adókezelésével kapcsolatos bizonytalanság (kibocsátva 2017. június 07-én)

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Értelmezési Bizottság (IFRS IC) megállapította, hogy a gazdálkodó egységek különböző jelentéstételi módszereket alkalmaznak, ha az adójogszabályok alkalmazásában bizonytalanság áll fenn. Ezért az IFRS IC kidolgozta az IFRIC 23-t, hogy tisztázza hogyan kell alkalmazni az IAS 12 elszámolási követelményeit, ha a jövedelemadó kezelést illetően bizonytalanság áll fenn. Az értelmezés specifikus iránymutatást ad az IAS12 által korábban nem fedett területekre.

A standard módosítás nem eredményez jelentős hatást a pénzügyi beszámolóra és a Csoport jelenlegi gyakorlata összhangban van az előírással.

5.4. A Csoportszemponthoz nem releváns, 2019-ben hatályos standardok, módosítások és értelmezések

IFRS 16 Lízing standard

Az eddigi lízing standard nem tette lehetővé, az operatív lízingekből származó kötelezettségek mérlegben történő megjelenítését.

Az új standard az alábbiakat szabályozza:

A lízing követeléseket és kötelezettségeket a mérlegben a nem elkerülhető lízing kifizetések bekerüléskori jelenértékén kell megjeleníteni.

El kell számolni a lízing futamideje alatt a lízingelt eszközök értékcsökkenését valamint a lízingkötelezettségek kamatát, továbbá a kifizetett összeget szét kell választani tőke és kamat összegre (az üzleti tevékenységek között megjelenítve).

Új szabályozás 2019.01.01-től és az azt követő beszámolóknak alkalmazandó. Korábban történő alkalmazása is megengedett abban az esetben, ha a gazdálkodó egység alkalmazza az IFRS 15 és az IFRS 16 standardok korai bevezetését.

A Csoport számára az alkalmazás jelenleg sem lízingbe adói sem lízingbe vevői részből nem merült fel.

5.5. Meglévő standardok módosításai, értelmezései és új standardok, amelyek még nem hatályosak, és amelyeket a Csoport hatálybalépésük előtt nem alkalmaz

Az üzleti tevékenység fogalma – IFRS 3 módosítása

Az üzleti tevékenység módosított fogalma megköveteli, hogy egy akvizíció tartalmazzon egy inputot és egy valós folyamatot, melyek együttesen jelentős mértékben hozzájárulnak outputok létrehozására való képességhez. Az 'output' kifejezés fogalma módosult, az árukra és az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokra fókuszál, befektetési és egyéb jövedelmet generál, ide nem értve az alacsonyabb költségek vagy más gazdasági előnyök formájában jelentkező. Új szabályozás 2020.01.01-től és az azt követő beszámolóknak alkalmazandó.

6. Kritikus számviteli becslések és megítélések

A becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így a mindenkori körülmények között ésszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeljük. A Csoport a jövőre vonatkozóan becslésekkel és feltételezésekkel él. A számviteli becslések eredményeképpen kapott értékek természetesen csak nagyon ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A legkritikusabb becslések és feltételezések, amelyeknél jelentős kockázat áll fenn az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékének jelentős módosítására, a következők.

6.1 Eszközök hasznos élettartama

Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökkel kapcsolatos múltbeli tapasztalatokra és a várható technológiai fejlődésre, valamint a tágabb gazdasági és iparági tényezőkben bekövetkező változásokra épül. A becsült hasznos élettartamok helyességét évente, illetve ha a becslés alapjául szolgáló feltételezésekben jelentős változások következnek be, felülvizsgáljuk. Az eszközök hasznos

élettartamának meghatározását a menedzsment azért tartja kritikus számvetési becslésnek, mert egy innovatív iparág technológiai fejlődésével kapcsolatosan tartalmaz feltételezéseket, valamint jelentős mértékben függ a Csoport beruházásaitól. Továbbá, mivel az eszközeink között a hosszú élettartamú eszközök nagy súllyal szerepelnek, a feltételezések bármilyen megváltozása meghatározó lehet pénzügyi helyzetünk és tevékenységünk eredménye szempontjából.. A 2019 során a Csoport nem végzett hasznosélettartam-módosításokat

6.2 Követelések becsült értékvesztése

A kétes követelések értékvesztését a vevőink fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozzuk meg. Értékvesztés elszámolására nem csak a beszámolási időszakban felmerült értékvesztéssel kapcsolatban kerülhet sor, hanem a jelentési időszak végéig még nem felmerült, tehát a jövőben várhatóan felmerülő értékvesztés is idetartozik. A legnagyobb ügyfelek és más szolgáltatók peres ügyfelek esetében az értékvesztést egyedileg határozzuk meg. Egyéb ügyfelek esetében egy portfólió alapján becsüljük meg az értékvesztés mértékét: a követelések korosítása, a korábbi leírások tapasztalata, az ügyfelek hitelképessége és a fizetési feltételekben bekövetkezett változások és egyéb előretekintő információk alapján. A fenti tényezőket évente felülvizsgáljuk, és szükség esetén módosítjuk. Amennyiben az ügyfelek pénzügyi helyzete romlik, a tényleges követelésleírás a vártnál nagyobb mértékű lehet, és az addig elszámolt értékvesztés mértékét is meghaladhatja.

7. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentum olyan szerződéses megállapodás, amelynek eredményeként az egyik félnél pénzügyi eszköz, a másik félnél pénzügyi kötelezettség vagy tőkeinstrumentum keletkezik.

A Csoport pénzügyi eszközei magukban foglalják a pénzeszközöket, a másik fél tőkeinstrumentumait, valamint szerződésen alapuló jogot pénzeszköz (vevő követelések) vagy egyéb eszköz átvételére egy másik gazdálkodótól, továbbá egy másik fél pénzügyi eszközeinek vagy kötelezettségeinek vélhetően kedvező feltételek melletti cseréjét (származékos pénzügyi eszközök), vagy olyan szerződést, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumában kerül vagy kerülhet teljesítésre, és amely olyan nem származékos

termék, amely alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető a saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átvételére; vagy olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerül vagy kerülhet teljesítésre. E meghatározás céljára a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiba nem tartoznak bele azon instrumentumok, amelyek önmagukban szerződést jelentenek a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumai jövőbeni átvételére vagy átadására.

A Csoport pénzügyi kötelezettségei jellemzően szerződéses megállapodáson alapuló, készpénz vagy más pénzügyi eszköz másik fél részére történő átadása miatti kötelezettségek, valamint egy másik fél pénzügyi eszközeinek vagy kötelezettségeinek vélhetően kedvezőtlen feltételek melletti cseréje, továbbá olyan szerződés, amely a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumában kerül vagy kerülhet teljesítésre, és amely olyan nem származékos termék, amely alapján a gazdálkodó egység köteles, vagy kötelezhető a saját tőkeinstrumentumai változó darabszámának átadására; vagy olyan származékos termék, amely nem valamely fix összegű pénzeszköznek vagy egyéb pénzügyi eszköznek a gazdálkodó egység fix számú saját tőkeinstrumentumára való cseréje által kerül vagy kerülhet teljesítésre. E meghatározás céljára a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumaiba nem tartoznak bele azon instrumentumok, amelyek önmagukban szerződést jelentenek a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumai jövőbeni átvételére vagy átadására.

7.1 Pénzügyi eszközök – számvetési politikák

A Csoport a pénzügyi eszközeit

a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint

a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow jellemzői

alapján a következő kategóriákba sorolja:

1. amortizált bekerülési értéken értékelt, ha a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartjuk, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései (SPPI);

2. egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt, ha

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartjuk, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései;
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt, ha a pénzügyi eszköz nem sorolható az előző két kategóriába.

A fenti besorolásnál

- a tőke a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskori valós értéke,
- a kamat a pénz időértékének, egy meghatározott időszak alatt kint levő tőkeösszeggel kapcsolatos hitelkockázatnak, továbbá egyéb alapvető hitelezési kockázatoknak és költségeknek az ellenértékét, valamint a nyereségrátát tartalmazza.

A pénzügyi eszközök elismerése (vásárlás) és kivezetése (eladás) azon a napon történik, amikor a Csoport elkötelezi magát az eszköz beszerzésére, illetve értékesítésére. Minden nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetést *a tranzakciós költséggel növelt valós értékén ismerünk el. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt* pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek elismerésre, míg a tranzakciós költségek az éves eredményben kerülnek elszámolásra.

A pénzügyi eszközöket kivezetjük a könyvekből, ha az adott befektetésből származó cash-flow bevételre való jogosultságunk lejárt vagy átruházásra került. A pénzügyi eszközök akkor kerülnek átadásra, ha a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok átadásra kerülnek, vagy ha a pénzügyi eszköz cash flow-inak átvételére jogosító szerződéses jogok megmaradtak, de szerződéses kötelelem áll fenn a cash flow-k egy vagy több kedvezményezett számára történő megfizetésére egy olyan megállapodás keretében, amely megfelel az IFRS 9 meghatározott feltételeinek. A kivezetéskor keletkező nyereség vagy veszteség összegét az értékesítéskor keletkező bevétel és az egyéb átfogó eredményben felhalmozott nyereség vagy veszteség, és a (nettó) könyv szerinti érték különbsége határozza meg.

7.2. Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport az alkalmazott üzleti modell és a pénzügyi eszközök szerződésből eredő cash flow jellemzői alapján a pénzügyi eszközeit amortizált bekerülési értéken, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

Az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre értékvesztés elszámolása szükséges. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, és a megfelelő pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét csökkenti; egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetén az értékvesztés az egyéb átfogó jövedelemben kerül és nem csökkenti az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz könyv szerinti értékét.

Az IFRS 9 szabványra való áttéréssel értékvesztés elszámolására nem csak a jelentési időszakban felmerült értékvesztéssel kapcsolatban kerülhet sor, hanem a jelentési időszak végéig még nem felmerült, tehát a jövőben várhatóan felmerülő értékvesztés is idetartozik.

A hitelkockázat változása alapján minden fordulónapon felül kell vizsgálni az értékvesztést, valamint értékelni kell, hogy az értékvesztést az élettartam alatt várható hitelezési veszteség vagy a 12 havi élettartam alatt várható hitelezési veszteség összegéig kell-e elszámolni a fenti feltételek alapján. Ha az egyedi pénzügyi eszköz szintjén nem lehet értékelni, hogy a hitelkockázata nőtt-e jelentősen, akkor csoportosan kell értékelni.

Az értékvesztés értékeléséhez és elszámolásához az egyszerűsített és az általános megközelítések alkalmazandók.

1. Egyszerűsített megközelítés

Minden, az egyszerűsített megközelítéssel értékelt pénzügyi instrumentum értékelésére az élettartami várható hitelezési veszteséggel kerül sor. Így a fizetéseképtelenség kivételével, sem a hitelkockázat jelentős növekedésének indikátorai, sem a nemteljesítési esetek nem befolyásolják az egyszerűsített megközelítést.

Az egyszerűsített megközelítést a vevőkkel szembeni követelések, a szerződéses eszközök és a jelentős hitelkomponenst nem tartalmazó lízingkövetelések esetében alkalmazzuk.

2 Általános megközelítés

A várható hitelezési veszteség modell alapján a pénzügyi instrumentumok három "kosárba" kerülnek besorolásra. A három kosárba történő besorolás alapját a pénzügyi eszköz hitelezési kockázatában bekövetkező változások képezik. A Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

relatív hitelezési kockázat modellje az emelkedett hitelezési kockázat értékelésére szolgál. A kezdeti megjelenítéshez képest bekövetkező hitelezési kockázat

növekedése a pénzügyi instrumentumok kosarak közti átsorolásában jelenik meg.

A várható hitelezési veszteség modell alapján az értékvesztés a három "kosár" esetében másképp kerül meghatározásra.

Az egyes kosárba tartozó pénzügyi instrumentumok esetében az értékvesztés a 12 hónap alatt várható hitelezési veszteség alapján kerül meghatározásra. A kettes és hármas kosárba tartozó pénzügyi instrumentumok esetében az értékvesztés az élettartam alatt várható hitelezési veszteség alapján kerül meghatározásra. Amennyiben egy befektetett eszköz a hármas kosárba kerül át, az effektív kamatláb

módszert alkalmazzuk az értékvesztés utáni nettó érték meghatározására.

Az általános megközelítést a bankszámlák, egyéb pénzügyi követelések és dolgozói kölcsönök esetében alkalmazzuk.

7.3. Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök

A következő tételek kerülnek ide besorolásra:

- pénzeszközök és bankbetétek;

- 3 hónapon túli bankbetétek;

- vevők;

- egyéb követelések.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával (csak a hosszú lejáratú követelések esetén releváns).

Pénzeszközök és bankbetétek

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot, de nem tartozik ide a folyószámlahitel.

A 3 hónapon túli bankbetétek közé tartoznak a 3 hónapon túli lejáratú bankbetétek és egyéb likvid betétek és értékpapírok.

Vevőkövetelések

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott vevőkövetelések hitelkockázata jelentősen nőtt, annak összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash flow-knak a követelés eredeti effektív kamatlábával (azaz a kezdeti megjelenítéskor kiszámított effektív kamatlábbal) diszkontált jelenértéke közötti különbözethez kell meghatározni. A vevők esetében ez azt jelenti, hogy meg kell becsülni azt az összeget, amennyi a várható jövőbeni térülés az adott követelésből, és ezt összehasonlítani a könyv szerinti értékkel, a különbözetet pedig elszámolni értékvesztésként. Az eszköz könyv szerinti értékét egy értékvesztési számla alkalmazásával kell csökkenteni. A veszteség összegét Követelések értékvesztéseként kell elszámolni.

Amennyiben a hitelkockázat nem nőtt jelentősen valamely egyedileg értékelt vevőkövetelés esetében, az adott követelést be kell illeszteni egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportba és a csoportokat tesztelni értékvesztés szempontjából. Az értékvesztés szempontjából egyedileg megvizsgált azon követeléseket, amelyekre értékvesztést számolunk el, vagy amelyekre a korábban elszámolt értékvesztés megmarad, nem kell bevonni a csoportos értékvesztési vizsgálatba.

A vevőkövetelések értékvesztésének három kategóriáját különböztethetjük meg:

- lejárt követelések

- le nem járt követelések („nulladik napi értékvesztés”)

- nem számlázott bevétel.

A csoportos értékelés esetén a hitelkockázat jelentős növekedésének tekintjük azt, ha a csoportban vannak lejárt fizetési határidejű követelések. A lejárt követeléseket korosítjuk és a múltbeli adatok alapján számolt nem térülési rátákkal megszorozva a nyitott követelésállományt kalkuláljuk az értékvesztés összegét.

A nem térüléseket a múltbeli tapasztalatok alapján határozzuk meg, azonban azokat korrigálni kell az aktuális információkkal, amelyek a korábbi időszakot nem érintették, de a következő időszakot befolyásolják, illetve azokkal, amelyek a korábbi időszakot érintették, de már nem állnak fenn. Az értékvesztés kalkuláció során előretekintő

információk is figyelembevételre kerülnek. Ilyen információ lehet például belső, mint a számlázási és behajtási folyamatok változása és külső, például a munkanélküliségi ráta szélsőséges változása, hitelválság stb. Amennyiben egy követelést behajthatatlannak minősítünk, annak összege leírásra kerül. A korábban leírt összeg megtérülése a tárgyévi eredménykimutatás kerül elszámolásra.

7.4 Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközök

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelési kategóriában a következő tételek

szerepelnek:

jegyzett és nem jegyzett tőkeinstrumentumok, amelyeket nem konszolidálunk teljeskörűen és „equity” módszerrel sem kerülnek be a konszolidált beszámolóba, nem értékesítésre tartott céllal jutottunk hozzá, és ezeknél nem alkalmaztuk az OCI

opciót;

adósság instrumentumok, melyek a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartjuk, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját.

Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket kezdeti megjelenítéskor és a bekerülést követően is valós értéken értékeljük. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változása tőkeinstrumentumok és adósságinstrumentumok esetén a saját tőkében az átértékelési tartalékában kerül elszámolásra.

Amikor egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként nyilvántartott értékpapírokat értékesítünk, a saját tőkében korábban elismert halmozott valós érték módosítás az eredményben kerül elszámolásra, kivéve a tőkeinstrumentumok esetében, ahol közvetlenül a tőkébe kerül visszafordításra.

A Csoport minden egyes mérleg fordulónapon felméri, hogy jelentősen nőtt-e valamely pénzügyi eszköz hitelkockázata. A hitelkockázat jelentős növekedésének tekintjük olyan egy vagy több esemény eredményét, amelyek az eszköz kezdeti megjelenítése után történtek, és ezen veszteséget okozó eseménynek hatása van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeni cash flow-ira, és annak értéke megbízhatóan becsülhető.

Amennyiben az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében létezik ilyen jellegű bizonyosság, a halmozott veszteséget – amely a bekerülési érték és a pillanatnyi valós érték adott időpontig az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztéssel csökkentett értéke közötti különbség – a saját tőkéből ki kell vezetni és az eredménykimutatásban kell

elszámolni. A tőkebefektetésekre korábban az eredménykimutatáson keresztül elszámolt értékvesztés nem fordítható vissza az eredménykimutatáson keresztül.

7.5 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközök

Azon adósságinstrumentumokat, melyek nem elégítik ki azokat a feltételeket, hogy kezdetben amortizált bekerülési értéken vagy az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken kerüljenek besorolásra, az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni.

Az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök” értékelési kategória a következő pénzügyi eszközöket foglalja magában:

Hitelinstrumentumok, amelyek a kezdeti megjelenítéskor megjelölésre kerültek nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként, az ún. valós érték opció alapján.

Tőkeinstrumentumok, amelyeket alapvetően azonnali vagy közeljövőben történő továbbértékesítés céljára szereztek meg, és így „kereskedési céllal tartottnak” minősülnek és tőkeinstrumentumok, amelyek nem minősülnek „kereskedési céllal tartottnak”, és az OCI opció sem került alkalmazásra.

Hitelinstrumentumok, amelyek nem teljesítik az amortizált bekerülési érték és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriáinak feltételeit.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket a bekerülést követően is valós értéken tartjuk nyilván. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásából adódó nyereség vagy veszteség azok felmerülésének évében az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

7.8. Pénzügyi eszközök a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

7.8.1 Pénzeszközök

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír.

2019

2018

Pénzeszközök	7 396	33 139
Szabad rendelkezésű pénzeszközök	7 396	33 139

7.9. Vevőkövetelések

7.9.1 Vevőkövetelések– könyv szerinti érték-értékvesztés

Értékelések

Belföldi vevő értékelés	2018	2019
Könyv szerinti érték	88 236 327	67 089 580
Kiszámlázott összeg	18 991 297	27 158 595
Befolyt bevétel	-28 867 746	-18 255 663
Értékvesztés	-11 270 298	-40 789 749
Valós érték	67 089 580	35 202 763

Külföldi vevő értékelés	2018	2019
Könyv szerinti érték	2 149 686	1 845 420
Kiszámlázott összeg	922 859	3 635 249
Befolyt bevétel	-783 554	-3 007 322
Értékvesztés	-443 571	-1 563 692
Valós érték	1 845 420	909 655

7.9.2. Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök

7.9.3 Éven túli vevőkövetelések

Az éven túli vevőkövetelések nagyrészt az ügyfelek perelt tételeit tartalmazza.

Az éven túli vevőkövetelésekre képzett értékvesztés összege 2019. december 31-én 26.313 millió forint.

7.9.4 Egyéb követelések részletezése

Megnevezést	Tartozik	Követel	Tartozik	Követel	Összeg
Letét-kaució	39 779	1 910	37 869	0	37 869
Letét-kaució	700	0	700	0	700
Rövid lejáratú kölcsönök	87 970	2 793	85 177	0	82 285
Követeléseinek megvásárlása	71 793	0	71 793	0	71 793
Egyéb követelések értékvesztése és annak visszairása	0	71 793	0	71 793	-71 793
Különféle egyéb követelések	8 379	0	8 379	0	8 379
Társasági adó elszámolása	209	195	14	0	14

Értékpapír befektetések

Ez a sor a csoport teljes körű konszolidációjába vont vállalkozások papírjait tartalmazza. Amely kiszűrésre került.

Hosszú távú követelések

Az a sor csoport aktív időbeli elhatárolásait tartalmazza.

7.10 Pénzügyi kötelezettségek – számviteli politikák

A pénzügyi kötelezettségeket a Csoport kétféleképpen értékeli:

amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek,
eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

A Csoport nem élt a kategóriák közötti átsorolás lehetőségével, illetve ezt nem is tervezi a jövőre nézve. Mindkét kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek a könyvekbe, későbbi értékelésük viszont eltérő (lásd lejjebb). A mérlegből akkor vezetünk ki egy pénzügyi kötelezettséget (illetve annak egy részét), amikor rendezésre került – azaz a szerződéses kötelezettséget kiegyenlítettük, elengedték, vagy már nem érvényesíthető.

7.11 Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek kategória minden olyan pénzügyi kötelezettséget tartalmaz, amely nem került besorolásra az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek” kategóriájába.

Hitelek és egyéb pénzügyi kötelezettségek

A hiteleket és egyéb pénzügyi kötelezettségeket felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken ismerjük el. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kötelezettség futamideje alatt az eredménykimutatásban (Kamatköltség) számoljuk el.

Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken ismerjük el. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek.

7.12 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

A Csoport jelenleg nem áll szándékában a nem származékos pénzügyi instrumentumokat valós értéken értékelni, így csak a származékos pénzügyi instrumentumokat soroljuk ebbe a kategóriába.

7.13 Pénzügyi kötelezettségek a pénzügyi helyzet kimutatásában

7.13 Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben

Csoport pénzügyi követeléssel rendelkezik a Beltáv Kft. felé. Kötelezettsége jelenleg nincsen.

7.14 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

7.14.1 Egyéb pénzügyi kötelezettségek - egyenlegek

Az alábbi táblázatok mutatják az egyéb pénzügyi kötelezettségek éven belüli és éven túli egyenlegeinek összetételét.

Függő vételárból származó kötelezettség

Hitelek és egyéb kölcsönök felvétele / törlesztése

További közzétételek a pénzügyi tevékenységekből eredő kötelezettségek változásairól

A csoport egyik tagja sem rendelkezik függő vételárból lévő kötelezettségtől. A Nordtelekom Nyrt. nek van egy 62 e Ft-os folyószámla hitele.

7.15 Kötelezettségek szállítók felé

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	15 181	7 934
--	--------	-------

Értékelések

Belföldi Szállító

értékelés	2018	2019
Könyv szerinti érték	116 731	7 934
Forgalom	128 102	47 364
Kifizetés	-236 899	-40 117
Értékvesztés	0	0
Valós érték	7 934	15 181

7.16 Pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó további közzétételek

7.16.1 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek kategóriái

A Csoport a valós értékelési elveket olyan valósérték-hierarchiába rendezi, amely az értékelési elvekben használt alapadatok jelentőségét tükrözi. A valósérték-hierarchia alábbi szintjeit különböztetjük meg:

azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama (1. szint);
olyan alapadat, mely nem az 1. szinten megjelenő, tőzsdén jegyzett árfolyam, viszont abból közvetlenül vagy közvetve megállapítható (2.szint); és
olyan alapadat, mely nem piacon megfigyelhető információ alapul (3. szint).

A valósérték-hierarchia szintje a valós értékeléshez szükséges legalacsonyabb szintű alapadat alapján kerül meghatározásra. Egy alapadat jelentőségét annak egészét tekintve, a valós értékelés alapján értékeljük. Az első alkalmazáskor a könyv szerinti értékekben nem volt az IFRS 9-re való áttérésből adódó érték-változás. Az átsorolás kapcsán a beszámolási időszakban sem valósérték nyereség, sem veszteség nem került sem az eredményben, sem az egyéb átfogó eredményben elszámolásra.

Nem volt átsorolás az 1. és 2. szintű besorolású pénzügyi instrumentumok között.

A pénzügyi eszközök és a pénzügyi kötelezettségek többségét amortizált bekerülési értéken értékeljük, de ezek valós értékét is bemutatjuk.

Ezeknek az eszközöknek és kötelezettségeknek a valós értéke 3. szintű információk alapján került meghatározásra. Az aktív piacon nem jegyzett pénzügyi instrumentumok valós értéke értékelési technikákkal, jellemzően diszkontált cash flow módszer alkalmazásával kerül meghatározásra. A becsült pénzáramok az adott szerződéseken alapulnak, míg a diszkontrátákat a vonatkozó lejáratok és pénznemek (BUBOR, BIRS, EURIBOR, EUR swap görbék) segítségével határozzuk meg. A pénznemátváltás központi bank (a Magyar Nemzeti Bank) árfolyamai alapján történik. A Csoport nem rendelkezik olyan valós értéken értékelt eszközzel vagy kötelezettséggel, amelynek valós értéke 3. szintű információk alapján került meghatározásra, kivéve a függő vételárból származó kötelezettségeket.

A derivatív eszközök és kötelezettségek valós értéke 2. szintű információk alapján kerül meghatározásra. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok valós értéke 1. szintű információk alapján kerül meghatározásra.

Az alábbi táblázatok a Csoport pénzügyi eszközei és kötelezettségei 2018. és 2019. december 31-i állományának könyv szerinti, valamint valós értékét mutatják.

7.17 Pénzügyi eszközök

2019-ben a szerződéses eszközök és kötelezettségek külön soron kerültek bemutatásra.

A kölcsönök és követelések amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre, míg a kereskedelmi célú részvénybefektetések valós értéken.

Az FVTPL eszközök a derivatív pénzügyi instrumentumokat tartalmazzák, melyek valós értékét a diszkontált cashflow módszerrel állapítjuk

A követelés és a kötelezettség forintosított jelenértéke közti különbséget számoljuk el követelésként vagy kötelezettséggént.

A rövid lejáratú amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Az egyéb átfogó eredményben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem jelentős részvénybefektetéseket tartalmaznak, amelyek valós értéken vannak nyilvántartva.

7.18 Pénzügyi kötelezettségek

származékos pénzügyi kötelezettségek és egy üzleti kombináció függő vételára valós értéken van a mérlegben, míg az összes egyéb pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre.

A rövid lejáratú amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket.

Az FVTPL kötelezettségek közé a derivatív pénzügyi instrumentumokat soroljuk, melyek valós értékét az FVTPL eszközökhöz hasonlóan, a leírt módon határozzuk meg, illetve üzleti kombinációból származó függő vételarat, melynek valós értékét a diszkontált cash flow módszerrel határozzuk meg.

7.19 A szintű információk alapján meghatározott valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Az egyetlen valós értéken értékelt pénzügyi instrumentum, amelynek valós értéke 3. szintű információk alapján kerül meghatározásra, a függő vételár kötelezettség. Csoport jelenleg nem rendelkezik ilyennel.

7.20A pénzügyi instrumentumok kategóriák szerinti nettó nyeresége/vesztesége

Az alábbi táblázatok mutatják be a pénzügyi instrumentumok kategóriák szerinti 2019 és 2018. évi nettó

nyereségét/veszteségét.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés miatti veszteség minden, a vevők fizetéseképtelenségével kapcsolatban felmerült és várhatóan felmerülő költséget tartalmaz. A leírást, megelőzően a követelésekre azok megtérülő értékéig értékvesztést számolunk el egy követelés-értékvesztési számla beiktatásával, aminek eredményeképpen az adott követelésleírás nem jár kivezetés miatti nyereséggel vagy veszteséggel.

7.21 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

Minden a Csoport és partnerei (jellemzően roaming és összekapcsolási partnerek) között fennálló kikényszeríthető nettósítási keretszerződésből eredő pénzügyi eszköz és pénzügyi kötelezettség esetében lehetőség van az adott vevőkövetelésnél vagy szállítói kötelezettségnél nettó kiegyenlítésre.

Az alábbi követelések és szállítói tartozások esnek nettósítási szerződések hatálya alá, és kerültek a mérlegben nettó módon bemutatásra

Táblázat

7.22 Egyéb információk a pénzügyi instrumentumokról

Nem volt

8. Pénzügyi kockázati tényezők

A Nordtelekom Nyrt. elsősorban pénzügyi instrumentumaiból (vevők) eredő hitelezési kockázatnak van kitéve.

A pénzügyi kockázatok kezelésének célja, hogy csökkentse ezeket a kockázatokat folyamatos operatív és pénzügyi tevékenységeken keresztül.

A kockázatok részletes leírását, azok kezelését, illetve az érzékenységi vizsgálatokat alább mutatjuk be. Az érzékenységi vizsgálatok a kockázati tényezők lehetséges változásai alapján az adózás előtti eredményre gyakorolt potenciális hatásokat mutatják be.

Ezen kockázati tényezőkben nem következett be jelentősebb változás az előző évhez képest.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek közül elsősorban a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek és a harmadik féllel szembeni kötelezettségek, valamint a kapcsolódó ügyletek vannak kitéve kockázatnak.

8.1.3 Likviditási kockázat

Likviditási kockázatról akkor beszélünk, ha egy Csoport nehézségekbe ütközik pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése kapcsán.

A likviditási kockázat körültekintő kezelése kiterjed a kellő mennyiségű pénzeszköz, bankbetét.

Mivel a pénzügyi kötelezettségeket a Csoport jellemzően folyamatos működéséből származó pénzeszközökből finanszírozza, a beszámolási időszak végén fennálló pénzügyi eszközök (pénzügyi kötelezettségekkel összevetett) lejáratú bontása nem mérvadó, ezért ezt nem szerepeltetjük az alábbi táblázatban.

		2018	2019
Likviditási gyorsráta	(Forgóeszközök - Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek	22,88	14,54
Készpénz likviditási mutató	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	2,45	0,37
Dinamikus likviditás	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	79,77%	-
Hosszú távú likviditási mutató	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Kötelezettségek * 100	79,77%	-
			495,11%

5.2 Tőkekockázat kezelése

A társaság célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

A vállalat vezetősége tesz javaslatot a tulajdonosoknak (az Igazgatóságon keresztül) az osztalékfizetésre vagy egyéb változtatásokra a vállalat saját tőkéjében, annak érdekében, hogy optimalizálja a Csoport tőkeszerkezetét. Ez úgy

valósítható meg, hogy a Csoport módosítja a részvényeseknek fizetett osztalék nagyságát, visszafizetheti a tőke egy részét a tulajdonosoknak tőkeleszállítás keretében, vagy saját részvényt adhat el vagy vehet.

A Csoport 2019-ben osztalékot nem fizetett és a Csoport Igazgatósága a 2020 áprilisában tartandó Éves Rendes Közgyűlésének osztalék kifizetését nem javasolja.

A fentieken túl – a magyar Polgári Törvénykönyv szerint a Nordtelekom Nyrt. biztosítania kell, hogy a vállalat Saját tőkéje ne csökkenjen a Jegyzett tőke kétharmada alá. Ezért a Csoport 2020. februárjában tőkét emelt. A Csoport megfelel ennek a szabályozásnak, a tőkére vonatkozóan pedig nem áll fenn ilyen jellegű törvényi kötelezettség.

		2018	2019
Tőkeerősség	Saját tőke / Források összesen * 100	95,23%	92,51%
Tőkemultiplikátor	Források összesen / Saját tőke	1,03	1,05
Tőkefeszültség mutatója	Idegen forrás / Saját tőke * 100	3,85%	5,71%

9. Nyereségadó

9.1 Nyereségadók – számviteli politikák

A nyereségadók a tényleges és a halasztott adóból állnak. Az éves eredményben kerülnek elszámolásra, kivéve azt az összeget, amely üzleti kombinációhoz, vagy olyan tételekhez kapcsolódik, amelyek közvetlenül a tőkében vagy az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek elszámolásra.

9.1.1 Tényleges adó

A tényleges adó az adott évre vonatkozó adóköteles nyereség (negatív adóalap) után várhatóan fizetendő vagy járó adóból és a korábbi évek tekintetében a fizetendő vagy járó adót módosító tételekből áll. A fizetendő vagy járó adó a várhatóan fizetendő vagy járó adó összegére vonatkozó legjobb becslés, amely – ha van ilyen – tükrözi a nyereségadóval kapcsolatos bizonytalanságokat. Értékelése a beszámolási időszak végéig jogszabályba foglalt, vagy lényegileg jogszabályba foglalt adókulcsok felhasználásával történik. A tényleges adó magában foglalja az osztalékból származó bármely adót is. A tényleges adókövetelések és kötelezettségek beszámításra kerülnek, ha bizonyos feltételek teljesülnek.

A nyereségadók a Csoporti adóból és az egyéb nyereségadókból állnak.

9.1.1.1 Csoporti adó

A Csoporti adót a Csoport működési helye szerint illetékes országos adóhatóságoknak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó Csoport számviteli profitjának adóalap-csökkentő és -növelő tételeivel korrigált, adózás előtti eredménye.

9.1.1.2 Egyéb nyereségadók

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi és központi adónemek, amelyeket Magyarországon a Csoportok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki. Ezen adók esetében rendszerint jelentősen magasabb az adóalap, de lényegesen alacsonyabb az adókulcs, mint a Csoporti adónál.

9.1.2 Halasztott adó

A halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek egyedi éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a Csoporti adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezzük.

Halasztott adót nem számolunk el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismerünk el a könyvekben egy olyan – nem akvizíciós – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre.

A halasztott adó összegét olyan – törvénybe foglalt, a mérlegfordulónapon érvényes – adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztottadó-követelés érvényesítése, illetve a halasztottadó-kötelezettség rendezése időpontjában.

Halasztottadó-követelés elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszaforduló halasztottadó-kötelezettség), amellyel szemben a halasztottadó-követelés érvényesíthető.

A halasztott adó összegét olyan –törvénybe foglalt, a mérlegfordulónapon is érvényes – adókulcsok használatával képezzük, amelyek várhatóan érvényesek lesznek az átmeneti különbözetelek visszafordulásának időpontjában is.

9.2 Nyereségadó költség az eredményre vonatkozó kimutatásban

Az alábbi tábla mutatja az eredménykimutatásban szereplő elszámolt nyereségadók összegét

Eltérő adókulcsok hatása

2017. január 1-jétől a magyar Csoporti adókulcs egységesen 9%-ra csökkent.

9.3 Nyereségadó a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

9.3.1 Tényleges adó a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összege a mérlegben azon országok adóhatóságaival szemben fennálló Csoporti és egyéb nyereségadó-követeléseket és -kötelezettségeket mutatja, amelyekben a Csoport működik.

Beruházási adókedvezmény

Ilyet a Csoport nem vesz igénybe jelenleg.

6.5 Adóellenőrzés

Az adóhatóság az adóbevallást követő évtől számított öt éven belül bármikor ellenőrizheti a könyveket, és pótlólagos adót vehet ki büntetéssel, illetve késedelmi kamattal növelve. A menedzsmentnek nincs tudomása olyan körülményről, amelyből ilyen jogcímen jelentős kötelezettsége származhatna.

10. Készletek

10.1 Készletek – számviteli politikák

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikot szerepelnek a beszámolóban. A bekerülési érték súlyozott átlagár alapján kerül kiszámításra. A készletek bekerülési értéke tartalmaz minden, a készletek beszerzéséhez, előállításához, illetve a jelenlegi helyére és állapotába kerüléséhez kapcsolódóan felmerült költséget. A nettó realizálható érték a még hátralévő előállítási költséggel, illetve az értékesítés költségével csökkentett, normál üzletmenetben alkalmazott, becsült eladási ár.

A készletek értékvesztését az Egyéb költségek között számoljuk el.

7.2 Készletek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

Értékelések Forintban

Készletek	2018	2019
Áru/Szolg/Közvetített szolg.	18 549 782	6 286 932
Kiszámlázott összeg	-14 943 169	-6 286 932
Leltár	2 680 319	0
Értékvesztés	0	0
Valós érték	6 286 932	0

Készletekkel jelenleg a Nordtelekom Nyrt. rendelkezett 2018 évben 2019 évben nem volt készlete.

8.1 Értékesítésre kijelölt eszközök – számviteli politikák

Az „értékesítésre kijelölt eszközök” kategória olyan eszközöket tartalmaz, amelyek a Csoport további működéséhez nem szükségesek, és döntés született eladásukról, amire nagy valószínűséggel 12 hónapon belül sor kerül. Ezeket az eszközöket a könyv szerinti érték és az értékesítés költségével csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikot tartjuk nyilván. Ezen eszközök esetében az értékcsökkenés elszámolása abban az időpontban megszűnik, amikor az eszközt értékesítésre kijelölt eszközzé minősítik. Abban az esetben, ha az értékesítésre kijelölt eszközzé történő minősítés időpontjában az adott tárgyi eszköz vagy immateriális jószág megállapított valós értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, a különbséget az eredménykimutatásban értékvesztésként (Értékcsökkenési leírás és amortizáció). A Csoport jelenleg nem rendelkezik ilyennel.

11. Tárgyi eszközök

11.1 Tárgyi eszközök – számviteli politikák

A tárgyi eszközöket bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván.

Egy tárgyi eszköz bekerülési értéke tartalmazza a kedvezményekkel és rabattal csökkentett beszerzési árat, beleértve az importvámot és a vissza nem igényelhető adókat, és minden olyan közvetlen költséget, amely az eszköz működési helyére történő szállításához, illetve a menedzsment által kívánatosnak tartott módon történő beüzemeléséhez szükséges. Az eszköz leszerelésének, eltávolításának, valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 (Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések) rendelkezései szerint céltartalékot kell képezni.

A tárgyi eszközök beszerzéséhez kapcsolódó kormányzati támogatás az eszköz eredeti bekerülési értékéből levonásra kerül, és annak hatása az eredménykimutatásban az eszköz hasznos élettartama alatt, a kisebb mértékű értékcsökkenés révén mutatkozik. Az előírt feltételeket teljesítő befektetési projektekhez kapcsolódó adókedvezmények is ilyen módon kerülnek elszámolásra.

Távközlési berendezések esetében a bekerülési érték tartalmazza az összes ráfordítást, beleértve az előfizető telephelyén belüli kábelszakaszt, valamint a kapcsolódó hitelezési költségeket amennyiben felmerültek.

Meglévő eszközökre fordított többletráfordításokat akkor aktiválunk, ha az eszközként való aktiválás vagy a ráaktiválás feltételeit teljesítik, míg a karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, a veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség az átfogó eredménykimutatásban (Egyéb (működési) bevételek/költségek) kerül elszámolásra.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök bekerülési értékét a használatra kész időpontjától kezdődően, az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le. A Nordtelekom Nyrt a hasznos élettartamokat és maradványértékeket az aktuális fejlesztési tervek és technológiai fejlődés figyelembevételével évente felülvizsgálja.

Az éves felülvizsgálatra a harmadik negyedévben kerül sor, az ebből származó változásokat a negyedik negyedévtől alkalmazzuk. A rendszeres felülvizsgálat mellett az adott év során meghozott beruházási döntések eredményeképp is módosulhat az eszközök hasznos élettartama.

A tárgyi eszközök teljes hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Ingatlanok, ingók a termelésben
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni jogok 5-50 év
Gépek, berendezések, járművek 5-15 év
Nagyértékű szerszámok 5 év
Lízingelt eszközök 3-15 év
Biológiai eszközök, természeti erőforrások 5 év
Folyamatban lévő beruházások, felújítások 0 év

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor bizonyos események vagy a körülmények megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük valószínűleg nem térül meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbség. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. A befektetett eszközök értékvesztésének vizsgálatához az eszközöket azon a legalacsonyabb szinten csoportosítjuk, amelyhez önállóan beazonosítható cash-flow rendelhető (pénzbevételt generáló egységek – CGU-k).

A Csoport egyedi tárgyi eszközeinek és immateriális javainak valós értéke az esetek többségében nem határozható meg, mivel az egyes eszközök nem generálnak cash-flow-t.

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

12. Immateriális javak

12.1 Immateriális javak – számviteli politikák

Az immateriális javakat a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván.

A vásárolt számítógépes szoftvereket a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján meghatározott értéken aktiváljuk. Erre a várható élettartam során értékcsökkenést számolunk el. A számítógépes szoftverek fejlesztésével és karbantartásával kapcsolatos költségeket felmerüléskor költségként számoljuk el általában. A Csoport által ellenőrzött beazonosítható és egyedi számítógépes szoftverek kifejlesztésével kapcsolatos közvetlen költségek, amelyek valószínűleg egy éven túlmenő és a bekerülési költségeket meghaladó

hasznot hoznak, az immateriális javak között kerülnek elszámolásra. A közvetlen költségek közé tartoznak a szoftverfejlesztés személyi jellegű költségei, valamint a hitelezési költségek és a közvetett költségek arányos része. Az eszközként aktivált számítógépes szoftverfejlesztési költségekre a becsült hasznos élettartam alatt értékcsökkenést számolunk el. Az eszközként aktivált számítógépes szoftverek jellemzően megvásárolt elemeket tartalmaznak és csak kisebb mértékben aktivált saját költségeket, így ezeket nem tekintjük saját fejlesztésű szoftvernek. A teljes mértékben saját erőforrással előállított szoftverek az összes szoftver elhanyagolhatóan kis részét teszik ki, így nincsenek elkülönítetten bemutatva.

Az immateriális javak értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatra kész állapot időpontjától kezdődően az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le.

Az amortizációs költség az eredménykimutatás Értékcsökkenési leírás kimutatásra.

A Csoport a hasznos élettartamokat és maradványértékeket az aktuális fejlesztési tervek és technológiai fejlődés figyelembevételével évente felülvizsgálja. Az éves felülvizsgálatra a harmadik negyedévben kerül sor, az ebből származó változásokat a negyedik negyedévtől alkalmazzuk. A rendszeres felülvizsgálat mellett az adott év során meghozott beruházási döntések eredményeképp is módosulhat az eszközök hasznos élettartama.

Az immateriális javak értékcsökkenését azok hasznos élettartama alatt, az alábbiak szerint számoljuk el.

Immateriális javak
Kísérleti fejlesztés értéke 5-15 év
Vagyoni értékű és egyéb használati jogok (ingatlanhoz nem kapcsolódó jogok) 5-15 év
Vállalkozás tulajdonában lévő szellemi termékek 5-15 év
Üzleti vagy cégérték 5 év

Ha egy eszköz egyaránt viseli a tárgyi eszközök és immateriális javak jellemzőit, el kell dönteni, hogy az IAS 16 – Tárgyi eszközök vagy az IAS 38 – Immateriális javak szabályai szerint járunk el. A vezetőség által jelentősebbnek ítélt jellemzők határozzák meg az eszközök besorolását.

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor bizonyos események vagy a körülmények megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük valószínűleg nem térül meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés. Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbség. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. A befektetett eszközök értékvesztésének vizsgálatához az eszközöket azon a legalacsonyabb szinten csoportosítjuk, amelyhez önállóan beazonosítható cash-flow rendelhető (pénzbevételt generáló egységek – CGU-k).

A Csoport egyedi tárgyi eszközeinek és immateriális javainak valós értéke nem határozható meg, mert az egyes eszközök nem generálnak cash-flow-t, akkor a Csoport az egyedi eszközöket CGU-khoz rendeli, majd a valós értéket CGU-szinten határozza meg, alapvetően diszkontált cash-flow számítással. A más eszközöktől vagy eszközök csoportjától független, pénzbevételt nem generáló jellemzőkkel rendelkező Csoporti vagyonelemeket értékvesztés vizsgálatakor szintén a CGU-khoz rendeljük.

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

13. Konszolidációba bevont vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések

Értékelések

Reenger	2018	2019
Könyv szerinti érték	149 541	49 327
Értékvesztés	-100 214	-34 123
Valós érték	49 327	15 204

Pine Teleom	2018	2019
Könyv szerinti érték	36 742	0
Értékvesztés	-36 742	0
Valós érték	0	0

Konszolidációba bevont vállalkozásokkal kapcsolatos befektetés kiszűrésre kerültek a konszolidált beszámolóból.

14. Céltartalékok – számviteli politikák

Céltartalék akkor kerül elszámolásra, ha a Csoport tényleges vagy vélelmezett kötelezettsége van valamely múltbeli eseményből kifolyólag (kivéve a jövőbeni teljesítést elváró szerződéseket), és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági értéket megtestesítő források kiáramlását igényli, valamint megbízhatóan meg lehet becsülni a kötelezettség összegét.

A céltartalékok a fennálló kötelezettség mérlegfordulónapon történő kiegyenlítéséhez szükséges, legjobb tudásunk szerint becsült értéken kerülnek a könyvekbe. A becsült érték a várható lehetséges kimenetek súlyozott átlaga vagy a legvalószínűbb egyedi kimenetel. A céltartalékok megképzésének költségét az eredménykimutatás azon során számoljuk el, amelyen a tényleges költség várhatóan fel fog

merülni. Amennyiben egy céltartalék felhasználás nélkül feloldásra kerül, a feloldott céltartalékot az eredménykimutatás azon során forgatjuk vissza, amelyen eredetileg megképzésre került.

A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékok általában jelenértéken kerülnek elszámolásra, és értéküket felhasználásig, illetve visszafordításig a kamatköltségekkel szemben növeljük.

Céltartalék nem került képzésre és feloldásra.

14.1 Részvényalapú kifizetések

Csoport nem rendelkezik jelenleg ilyennel.

14.2..Jogi ügyek

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

Csoport ellen jelenleg nincs folyamatban céltartalék képzési alapot szolgáló jogi ügyi.

14.3. Egyéb céltartalékok

Ide tartoznának a garanciális kötelezettségekre, hátrányos szerződésre képzett céltartalékok. Csoport jelenleg nem rendelkezik ilyenekkel.

15. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Tartozik	Követel	Tartozik	Követel	Egyenleg
Magánszemélytől levont SZJA és annak megfiz	398	560	0	162	162
Helyi iparüzési adó elszámolási számla	0	2 065	0	2 065	2 065
Keresetelszámlolási számla	4 771	4 944	0	173	173
Szociális hozzájárulási adó 27%	549	916	0	367	367
Nyugdíjjáradék magánszemélytől levont	214	379	0	165	165
Eb.jár és munkaerőpiaci járulék msz	209	344	0	135	135
Rövid lejáratú különféle egyéb kötelezettségek	0	250	0	250	250

16. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Csoport jelenleg nem rendelkezik ilyennel.

17. Nem kontrolláló érdekelttség

Csoport jelenleg nem rendelkezik ilyennel.

18. Lízingek – számviteli politikák

18.1. Lízingek – 2019. január 1-től hatályos számviteli politika

Egy szerződés akkor lízingszerződés (vagy tartalmaz lízinget), ha a szerződés értelmében egy mögöttes eszköz használatának irányítási jogát biztosítja adott időszakra, ellenérték fejében.

Az IFRS 16 értelmében a vállalatoknak lényegében minden lízing esetében nyilván kell tartaniuk az eszközöket és kötelezettségeket. A lízingbevevő köteles volt megjeleníteni a lízingelt mögöttes eszköz használatának jogát megtestesítő használati jogot, mint használatijog-eszközt, illetve a lízingfizetéssel kapcsolatban felmerülő lízing kötelezettséget. A lízingbevevő a használatijog-eszközöket az egyéb, nem pénzügyi eszközökhöz (mint pl. ingatlan, gépek és berendezések) hasonló módon veszi figyelembe, míg a lízing kötelezettségeket az egyéb pénzügyi kötelezettségekhez hasonlóan. Ebből következik, hogy a lízingbevevő az értékcsökkenést a használati jogot megtestesítő eszközre számolja el, míg a kamatot a lízingkötelezettségre, valamint a lízingkötelezettség visszafizetését tőke és kamat részre bontja, amiket azután a cashflow kimutatásban szerepeltet az IAS 7 Cash Flow Kimutatás standard szerint. A lízingből származó eszközök és kötelezettségek kezdeti megjelenítéskor jelenértéken kerültek nyilvántartásra. Az értékelésük figyelembe vette a fel nem mondható lízingfizetéseket (ideértve az inflációhoz kötött díjakat is), valamint tartalmazza az opciós időszakokban kifizetendő tételeket, amennyiben a lízingbevevő ésszerűen biztos volt abban, hogy lehívja a lízinghosszabítási opciót, vagy nem alkalmazza a lízing felmondási opciót.

Megjelenítési kivételek

Rövidtávú lízingek, kisértékű eszközök lízingje

Az IFRS 16 tartalmaz a lízingbevevők számára megjelenítési kivételeket rövidtávú lízingek és kisértékű eszközök lízingjei esetében.

A Csoport jelenleg nem rendelkezik ilyenekkel.

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

19. Bevételek – számviteli politikák

19.1. Termékértékesítés és szolgáltatás értékesítés árbevétele

Az IFRS 15 alapelve, hogy az ígért áruk vagy szolgáltatások vevő számára való átadásának bemutatása érdekében a gazdálkodó egységek olyan összegű bevételt jelenítsenek meg, amely azt az ellenértéket (vagyis, fizetést) tükrözi, amelyre a gazdálkodó egység az említett árukért vagy szolgáltatásokért várakozása szerint jogosultságot szerez. Akkor számolunk el bevételt, amikor valószínű, hogy a Csoport be fogja szedni azt az ellenértéket, amelyre az áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért jogosultságot fog szerezni. Ha a Csoport úgy értékeli, hogy az ellenérték beszedése nem biztosított (pl. később a vevő fizetési képessége vagy szándéka jelentősen romlik), a Csoport a szerződés (a kintlévő áruk és jövőbeli szolgáltatások) fennmaradó részét akkor számolja el, ha befolyt az ellenérték. Ez a döntés nem érinti a nyilvántartott eszközöket és a már kielégített teljesítési kötelek bevételeit.

Bevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor (vagy amint) az ígért áru vagy szolgáltatás vevőnek való átadásával kielégíti a teljesítési kötelemet.

Az eszköz átadottnak minősülhet idővel vagy egy időpontban, ami hatással van a bevétel megjelenítésének idejére.

Fő elvek

Ha a Csoport áruk vagy szolgáltatások vevőnek történő átadásával hamarabb teljesít, mint ahogy vevő kifizeti az ellenértékét vagy a fizetés esedékessé válik, a Csoport a szerződést szerződéses eszközként mutatja be, levonva a követelésként bemutatott összeget. Egy szerződéses eszköz a Csoport ellenértékhez való joga az általa a vevőnek átadott árukért vagy szolgáltatásokért.

Azok a bevételek később kerülnek elszámolásra, amelyek esetében „jelentős jogok”, például további termékek jövőbeli vásárlásakor nyújtott extra engedmény átruházására is sor kerül.

A bevételek elismerésekor összeg és időzítés szempontjából figyelmen kívül hagyjuk a finanszírozási komponenseket, amennyiben az ígért áru vagy szolgáltatás a vevőnek való átadása és az említett áru vagy szolgáltatás vevő általi kifizetése közötti időszak legfeljebb egy év lesz.

19.2 A fő szolgáltatási üzletágak árbevétele

19.2.1 Vezetékes és mobil távközlési árbevétel

A Csoport árbevétele elsősorban az ügyfelei és egyéb harmadik felek részére, a Nordtelekom telekommunikációs hálózatán keresztül nyújtott szolgáltatásaiból és termékek értékesítéséből származik.

Az előfizetői szerződés az igénybe vett internet-, adat- vagy hang, webhosting, bérlet vonal -szolgáltatásnak megfelelően jellemzően előfizetési díjat és havi forgalmi díjat tartalmaz.

A forgalmi árbevételek elszámolása a szolgáltatás igénybevételének időtartama alapján történik a szerződéses díj, valamint a jóváírások és kedvezmények összegének figyelembevételével. Az előfizetési díjak abban az időszakban kerülnek megjelenítésre, amely időszakra vonatkoznak. IFRS 15 esetében a felhasználáson alapuló ellenérték (pl. forgalmi bevételek) általában nem része az ügyleti árnak, mivel a Csoportnak a szerződés létrejöttkor nincs joga ellenértékre.

Megnevezés / E Ft	Megjegyzés	2019.12.31	2018.12.31
Értékesítés nettó árbevétele		30 000	39 717

20. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítások

2019-2018 évi bontásban e Ft-ban

	2019	2018
Anyagköltség	1 316	1 675
Igénybe vett szolgáltatások értéke	54 112	44 271
Egyéb szolgáltatások értéke	5 642	3 155
Eladott áruk beszerzési értéke	316	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5385	41 962
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	66 771	91 079

21. Személyi jellegű juttatások – számviteli politikák

2019-2018 évi bontásban e Ft-ban

	2019	2018
Béreköltség	13 048	11 790
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0
Bérfelrakások	1 497	1362
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	14 545	13 152

2018 évben a nyitó létszám 6 fő szellemi foglalkozású

2018 évben a záró létszám 5 fő szellemi foglalkozású

2019 évben a nyitó létszám 5 fő szellemi foglalkozású

2019 évben a záró létszám 5 fő szellemi foglalkozású

20.1.1 Rövid távú dolgozói juttatások

A rövid távú dolgozói juttatások folyó költségként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor a dolgozó szolgáltatást nyújt. Rövid távú dolgozói juttatás a bér, a társadalombiztosítási járulék, a prémium, a fizetett szabadság, és egyéb, béren kívüli juttatások, valamint ezek adóvonzata.

A meghatározott befizetésű nyugdij-, illetve egyéb jóléti alapokba történő befizetések költségként kerülnek elszámolásra a munkavállalók által végzett munka időszakában.

20.1.2 Részvényalapú juttatások

Csoportunk nem alkalmaz részvény alapú juttatásokat

20.1.3 Hosszú távú ösztönző program

Csoportunk nem alkalmaz hosszú távú ösztönző programot juttatásokat

20.1.4 A munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a munkavállaló munkaviszonya a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszűnik, illetve ha a munkavállaló önkéntes felmondást választ ezen juttatások fejében. A Csoport akkor számol el munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatást, amikor egy előre meghatározott terv szerint, visszavonhatatlanul elkötelezi magát a munkavállalók munkaviszonyának megszüntetése mellett.

Adózás előtti eredményt módosító tételek

22. Egyéb bevétel/23. Egyéb ráfordítások

+	Egyéb bevételek és nyereségek	0	75 212
+	Egyéb ráfordítások és veszteségek	-51 181	-16 458

24. Pénzügyi bevételek/25. Pénzügyi ráfordítások

+	Egyéb bevételek és nyereségek	0	75 212
+	Egyéb ráfordítások és veszteségek	-51 181	-16 458

26. Változások a csoportban

2019. évben nem volt változás a csoportban

27. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

A részvényenkénti eredmény alapértéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Csoport részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az abban az évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával.

Részvény alapú kifizetés nem volt.

Nem kontrollált érdekeltség felé kifizetés annak hiányában nem volt.

Visszavásárolt saját részvények értékesítése volt.

Visszavásárolt saját részvények növekedése nem volt.

Osztalék nem volt.

EPS alap= $\frac{\text{vállalati törzsrészvény tulajdonosok nettó nyereség/vesztesége}}{\text{Forgalomban lévő törzsrészvények számának súlyozott átlaga}}$ =

Alap EPS 2018. évi régi

$\frac{-108.824.000}{58.513.000/12*1+60.713.000/12*11} = -1,80 \text{ Ft}$

EPS híg régi= $\frac{\text{EPS alap számlálója} + \text{korrekciók}}{\text{EPS alap nevezője} + \text{korrekciók}} = -1,80 \text{ Ft}$ megegyezik az alap EPS-el.

Módosított EPS alap 2018. évi újra meghatározott értékek miatt

$\frac{-196.584.000}{58.513.000/12*2+60.713.000/12*10} = -3,26 \text{ Ft}$

Módosított EPS híg

$$\text{EPS híg} = \frac{\text{EPS alap számlálója} + \text{korrekciók}}{\text{EPS alap nevezője} + \text{korrekciók}} = -3,26 \text{ Ft megegyezik az alap EPS-el.}$$

A számláló és a nevező is változott. A számláló az elszámolt érték vesztes miatt növekedett a nevező pedig módosul mert 2018.évben a részvények darabszáma a tőkeemelés után rosszul került bemutatásra.

EPS alap 2019. évi

$$\text{EPS alap} = \frac{\text{vállalati törzsrészvény tulajdonosok nettó nyereség/vesztesége}}{\text{Forgalomban lévő törzsrészvények számának súlyozott átlaga}} =$$

$$\frac{-179\,354\,000}{60.713.000/12*12} = -2,95 \text{ Ft}$$

EPS híg 2019. évi

$$\text{EPS híg} = \frac{\text{EPS alap számlálója} + \text{korrekciók}}{\text{EPS alap nevezője} + \text{korrekciók}} = -2,95 \text{ Ft megegyezik az alap EPS-el.}$$

28. Függő követelések és kötelezettsége

28.1 Függő követelések

Függő követelés alatt olyan lehetséges eszközt értünk, amely múltbeli események következménye, de amelynek létezése még bizonytalan, nem a Csoport irányítása alatt álló jövőbeli eseményektől függ. Ezek az eszközök nem jelennek meg a mérlegben.

A Csoportnak nincsenek olyan függő követelései, amelyeknél a gazdasági hasznossággal járó javak beáramlása valószínű és jelentős lenne. Csoportnak ilyen nincs.

28.2 Függő kötelezettségek

Függő kötelezettségekre nem számolunk el céltartalékot. A függő kötelezettség egy múltbeli eseményből adódó lehetséges kötelezettség (kivéve a jövőbeni teljesítést elváró szerződéseket), amelyet egy vagy több, a Csoport által nem teljesen ellenőrzött, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy elmaradása fog igazolni. Függő kötelezettség az a múltbeli eseményből adódó jelen kötelezettség, amelyet azért nem ismerünk el, mert nem valószínű, hogy a kötelezettség rendezése gazdasági értéket megtestesítő források kiáramlását igényli, vagy a kötelezettség összege nem becsülhető megbízhatóan. Csoportnak ilyen nincs.

29. Tranzakció kapcsolt vállalkozásokkal

A Csoport kapcsolt felei magánszemélyek vagy gazdálkodó egységek lehetnek, akik kapcsolt viszonyban állnak a céggel.

Magánszemély vagy annak közeli hozzátartozója esetében Csoporttal szemben kapcsolt viszony akkor áll fent amennyiben a magánszemély:

ellenőrzést, közös ellenőrzést gyakorol, vagy
jelentős befolyással rendelkezik a Csoport felett;

kulcspozícióban lévő vezető a beszámolót készítő gazdálkodó egységnél vagy annak egy anyavállalatánál.
A gazdálkodó egység kapcsolt viszonyban áll a beszámolót készítő gazdálkodó egységgel, ha a következő feltételek közül bármelyik teljesül:

A gazdálkodó egység és a beszámolót készítő gazdálkodó egység ugyanazon csoport tagja (tehát minden egyes anyavállalat, leányvállalat és társleányvállalat kapcsolt viszonyban áll egymással).

Az egyik gazdálkodó egység a másik gazdálkodó egység társult vállalkozása vagy közös vállalkozása (vagy olyan csoport tagjának társult vállalkozása vagy közös vállalkozása, amelynek a másik gazdálkodó egység is tagja).

Mindkét gazdálkodó egység ugyanazon harmadik fél közös vállalkozása.

Az egyik gazdálkodó egység egy harmadik gazdálkodó egység közös vállalkozása, a másik gazdálkodó egység pedig a harmadik gazdálkodó egység társult vállalkozása.

A gazdálkodó egység munkaviszony megszűnése utáni juttatási programot biztosít a beszámolót készítő gazdálkodó egység munkavállalói vagy a beszámolót készítő gazdálkodó egységgel kapcsolt viszonyban álló gazdálkodó egység munkavállalói részére. Ha a beszámolót készítő gazdálkodó egység maga biztosítja az ilyen programot, akkor a szponzoráló munkáltatók szintén kapcsolt viszonyban állnak a beszámolót készítő gazdálkodó egységgel.

A gazdálkodó egység egy a Csoportgal kapcsolt viszonyban álló magánszemély ellenőrzése vagy közös ellenőrzése alatt áll vagy ilyen személy a gazdálkodó egységben kulcspozíciót tölt be.

A gazdálkodó egység vagy annak a csoportnak bármely tagja, amelyiknek a gazdálkodó egység részét képezi, kulcspozícióban lévő vezetői szolgáltatásokat nyújt a beszámolót készítő gazdálkodó egységnek vagy a beszámolót készítő gazdálkodó egység anyavállalatának.

A Csoport a kapcsolt felekkel folytatott ügyleteket a független felekkel kötött ügyletekkel azonos feltételekkel kötötte, amennyiben ezek a feltételek megalapozottak.

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követelésekre nem képeztünk értékvesztést a bemutatott időszakokban.

Részesedési viszonyban lévő vállalkozások nem konszolidált követelése	25	39 198	50 794
---	----	--------	--------

26. Igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok

Igazgatósági és felügyelőbiz.tag. kapott juttatások bontva E Ft

Megnevezés	Nordtelekom	Nord Mobile	Pine Telecom	Összesen:
Rövid távú munkavállalói juttatások	0	0	0	0
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0	0	0
Egyéb hosszú távú juttatások	0	0	0	0
Végkielégítés	0	0	0	0
Résztvény alapú kifizetések	0	0	0	0
Összesen:	0	0	0	0

27. Kulcsvezetők

Kulcsvezetők kapott juttatások bontva E Ft

Megnevezés	Nordtelekom	Nord Mobile	Pine Telecom	Összesen:
Rövid távú munkavállalói juttatások	975	0	8 888	9863
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0	0	0
Egyéb hosszú távú juttatások	0	0	0	0
Végkielégítés	0	0	0	0
Résztvény alapú kifizetések	0	0	0	0
Összesen:	975	0	8888	9863

30. Szabályozott piacok

A Nordtelekom Nyrt. elsődleges üzleti tevékenysége a vezetékes internet szolgáltatás-nyújtás Magyarországon. Ezen szolgáltatás részben az említett országok jogszabályai által szabályozottak. A szolgáltatások legtöbb esetben bejelentéshez vagy jogosultságok megszerzéséhez kötöttek, amelyhez jellemzően egy egyszeri díj, továbbá éves díjak kapcsolódnak.

Ezen szolgáltatások szabályozásának főbb jellemzőit az alábbiakban ismertetjük.

A magyar hírközlési piacok szabályozása elsősorban az elektronikus hírközlésről szóló 2003. évi C törvény (Eht.) és a Nemzeti Média Hírközlési Hatóság (NMHH) elnöke által kiadott rendeletek alapján történik. Az NMHH önálló szabályozó szerv, amely jogalkalmazói tevékenysége mellett törvényi felhatalmazás alapján jogszabályalkotást is végez. Magyarország előreláthatólag 2020 decemberéig átülteti az 1972/2018/EU irányelvet (Kódex), amely átalakítja az uniós hírközlési keretszabályozást. Az új szabályozás körében uniós rendeletben kerül szabályozásra a hívásvégződtetési díj, azonban a korábbi szabályozott piacokra vonatkozó jogszabályi keretek főbb vonalaikban érintetlenek maradnak.

30.1. Hozzáférési szabályok

Jelenleg Magyarországon a Bizottság 2014/710/EU ajánlásának megfelelően az alábbi piacok minősülnek azonosított piacnak

1. Vezetékes végződtetés nagykereskedelmi piaca (M1)
2. Mobil végződtetés nagykereskedelmi piaca (M2)
- 3.a) Helyhez kötött helyi hozzáférés nagykereskedelmi piaca – WLA (M3a)
- 3.b) Tömegpiaci termékek központi hozzáférés nagykereskedelmi piaca – WCA (M3b)
4. Magas minőségű internet-hozzáférés nagykereskedelmi piaca (M4)

31. Mérleg fordulónap utáni események

A Nordtelekom Nyrt. 2020. április 2-án tőkeemelés hajtott végre 3.753.125 db 10 Ft-os részvény ezzel a Csoport jegyzett tőkéje 644.661.250 Ft lett.

Magyarországon a koronavírus járvány következtében előre nem várt rendkívüli események következtek be, melyek a gazdaság valamennyi szereplőjét érintik. A Társaság tulajdonosa(i) és ügyvezetése ugyanakkor eltökélt aziránt, hogy a Társaság folytassa vállalkozási tevékenységét.

Adószám: 14921359-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Cégbíróság

Cégjegyzékszám: 01-10-046480

Nordtelekom Távközlési Szolgáltató Nyrt.

1074 Budapest, Dohány u. 12-14.

**Konszolidált Üzleti jelentés
2019. évi**

Budapest, 2020. április 30.

Tartalomjegyzék

1. Összefoglaló a 2019. évi működésről, eredmény
2. A társaság jegyzett tőkéje, tulajdoni hányadok, részvények darabszáma, részvényekhez kapcsolódó jogok, azok átruházása
3. Társaság irányítás, igazgatósági, felügyelő bizottsági, valamint Audit bizottsági tagok
Közgyűlés
Igazgatótanács
Audit bizottság
4. Vállalati megfeleléség
5. Foglalkoztatási kérdések
6. Gazdasági környezet, kitekintés, célok
7. Kontroll, kockázatok bizonytalanságok
8. Környezetvédelem
9. Beszámol forduló napja után bekövetkezett jelentősebb események

1. Összefoglaló a 2019. évi működésről, eredmény

A 2019. évi gazdálkodás rövid értékelése

A NordTelekom Csoport 2019-ban megtartotta hatékonyságát, de az évet -138 770 e forintos adózott eredménnyel zárta.

A -138 770 e forintos adózott veszteség elsődleges oka az előző évek felgyülemlett kintlévőségeinek a leányvállalti eredmény számviteli politika szerinti leírása. A NordTelekom az évben végrehajtott szerkezeti átalakításokat ért el, melyek hatására csökkent ugyan az árbevétel, de a társaság eredménytermelő képessége növekedhet. A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett vállalat azért alapította meg a Reenger Zrt-t, hogy Angliában folytatott tevékenységéhez ez az új társaság esetleg további befektető bevonásával hozzájáruljon. A Társaság a 2019-ben tovább csökkentette és szállítóival rövid távú pénzügyi megállapodásokat kötött.

A NordTelekom Nyrt. Csoport gazdálkodása 2019-ban

(Adatok ezer forintban)

Megnevezés	2019	2018
Nettó árbevétel	30 000	39 717
Üzemi eredmény	-86 921	-116 034
Anyagjellegű ráfordítások	66 771	91 079
Teljes átfogó eredmény	-179 354	- 196 584

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. A társaság jegyzett tőkéje, tulajdoni hányadok, részvények darabszáma, részvényekhez kapcsolódó jogok, azok átruházása

Részvények darabszáma, részvényekhez kapcsolódó jogok

A Nordtelekom Nyrt. 2019. december 31.-én 60.713.000 db 10 Ft-os névértékű „A” sorozatú dematerializált törzsrészvényből állt. Az „A” sorozatú törzsrészvényekhez kapcsolódó jogokat és kötelezettségeket az Alapszabály 7. pontja tartalmazza.

Szavazati jogok, szavazás

Minden „A” sorozatú törzsrészvény részvényenként egy szavazatra jogosít a Társaság Közgyűlésén. A Közgyűlésén az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon bejegyezték a részvénykönyvbe. A Közgyűlés a határozatait egyszerű szavazattöbbséggel hozza, kivéve, ahol az Alapszabály a döntést a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségéhez köti. Nincs korlátozás a nem-rezidens vagy külföldi részvényesek jogaiban, a törzsrészvények birtoklását és az ahhoz fűződő szavazati jog gyakorlását illetően. A törzsrészvényekhez fűződő szavazati jogokat az Alapszabály nem korlátozza. A Társaságnak nincs különleges irányítási joggal felruházott részvénye.

Részvények átruházása

1. A névre szóló részvény szabadon átruházható. A dematerializált részvény átruházása az értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján történik.
2. Ha a dematerializált úton előállított részvényre szerződéssel elővásárlási jogot, visszavásárlási jogot vagy vételi jogot kötöttek ki, az a részvénytársasággal, illetve harmadik személyekkel szemben akkor hatályos, ha azt az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezések szerint nyilvántartják.
3. A részvény tulajdonjogának öröklés, a részvényes jogutódlással történő megszűnése vagy házastársi közös vagyon megosztása jogcímén történő átszállása esetén a jogosult kérésére az értékpapírszámla-vezető vezeti át a tulajdonosváltozást, ezzel egyidejűleg értesíti a részvénytársaság igazgatótanácsát vagy annak megbízottját, amely a részvényest – ha az eltérően nem rendelkezik – a részvénykönyvbe bejegyzi.
4. A részvény tulajdonjogának jogerős bírósági határozattal vagy hatósági árverésen történő megszerzése esetén a jogerős bírósági határozat, vagy az árverési jegyzőkönyv alapján, annak száma és kelte értékpapírszámlán történő feltüntetésével az értékpapírszámla-vezető vezeti át az új tulajdonos javára a tulajdonosváltozást, és ezzel egyidejűleg értesíti a részvénytársaság igazgatótanácsát vagy annak megbízottját, amely a részvényest – ha az eltérően nem rendelkezik – a részvénykönyvbe bejegyzi.

5. Az ellenkező bizonyításig azt a személyt kell a részvény tulajdonosának tekinteni, akinek

Pénzügyi kimutatás és Üzleti jelentés

értékpapírszámláján a részvényt nyilvántartják.

6. Ha a társaság más részvénytársaságban vagy korlátolt felelősségű társaságban a szavazatok huszonöt százalékát meghaladó mértékű befolyást szerez, ezt követően a gazdasági társaság a társaság részvényeinek megszerzésére nem jogosult, a korábban megszerzett részvényeket pedig legkésőbb a társaság befolyásszerzésétől számított hatvan napon belül köteles elidegeníteni. Abban az esetben, ha a gazdasági társaság e kötelezettségének teljesítését elmulasztja, a társaság részvényei alapján tagsági jogok gyakorlására nem jogosult.

3. Társaság irányítás

Közgűlés

3.1. A közgűlés a társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll.

3.2. A közgűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) döntés – ha a Ptk. vagy jelen Alapszabály eltérően nem rendelkezik – az alapszabály megállapításáról és módosításáról
- b) döntés a részvénytársaság működési formájának megváltoztatásáról
- c) a részvénytársaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása
- d) az igazgatótanács tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása, ideértve az adózott eredmény felhasználásra vonatkozó döntést is
- f) döntés – ha a Ptk. vagy jelen Alapszabály eltérően nem rendelkezik – osztalékelőleg fizetéséről
- g) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása, az ezekhez fűződő jogok megváltoztatása
- h) döntés – ha a Ptk. másként nem rendelkezik – az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról
- i) döntés a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról
- j) döntés – ha jelen alapszabály másként nem rendelkezik – a saját részvény megszerzéséről, ideértve az igazgatótanács saját részvény megszerzésére való felhatalmazását is.

Törölve

- k) a társaság cégbejegyzését megelőzően a társaság nevében kötött ügyletek jóváhagyása,
- l) azok az ügyek, melyeket a társaság igazgatótanácsa a közgűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az alapszabály szerint más szerv hatáskörébe tartozik
- m) döntés – ha a jelen alapszabály 15.1. pontja másként nem rendelkezik – az alaptőke felemeléséről; döntés az igazgatótanács felhatalmazásáról az alaptőke felemelésére; döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az igazgatóság felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- n) döntés – ha a Ptk. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról
- o) kötelező döntés a vezető tisztségviselők, vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről, kereteiről

- p) az audit bizottság tagjainak megválasztásáról
q) döntés mindazokban a kérdésekben, melyeket a jelen alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

3.3. A közgyűlés rendes közgyűlés vagy rendkívüli közgyűlés.

Az Igazgatótanács:

3.4. A társaságnál igazgatóság és felügyelő bizottság helyett egységes irányítási rendszert megvalósító, 5 tagú Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács tagok határozatlan időtartamra is megválaszthatóak.

Az Igazgatótanács tagjai:

Az Igazgatótanács elnöke:

Dr. Gácsi Mihály Medárd

2011. augusztus 2. napjától terjedő határozatlan időtartamra

Az Igazgatótanács elnökhelyettesei:

Dr. Nagy Péter

2011. augusztus 2. napjától terjedő határozatlan időtartamra

Tarány Gábor

2011. augusztus 2. napjától terjedő határozatlan időtartamra

Az Igazgatótanács további tagjai:

Szabóky Orsolya

2019. október 15. napjától terjedő határozatlan időtartamra

Miszlai Zoltán

2011. augusztus 2. napjától terjedő határozatlan időtartamra

Az Igazgatótanács kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) a Közgyűlés összehívása, a Ptk-ban meghatározott eseteket kivéve
- b) a társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatnak az elkészítése, és a Közgyűlés elé terjesztése
- c) a társaság szervezeti és működési szabályzatának meghatározása
- d) legalább évente egyszer jelentés készítése a közgyűlés részére és háromhavonta az audit bizottság részére a társaság ügyvezetéséről, saját tőke állapotáról és üzleti politikájáról,
- e) a társaság üzleti nyilvántartásai megfelelő vezetésének biztosítása
- f) munkáltatói jogok gyakorlása a társaság munkavállalói felett
- g) a Közgyűlésről készült jegyzőkönyv vagy kivonata Cégbíróságnál történő letétbe helyezésének biztosítása, a vonatkozó jelenléti ív hiteles másolatával, az Alapszabály bármely módosításával, a társasági iratokban foglalt jogok, tények, adatok és a bennük beállt változásokkal együtt

- h) a társaság működésének és üzletvitelének ellenőrzése, döntés a társaság üzleti és fejlesztési koncepcióiról, valamint stratégiai tervéről, továbbá döntés az éves üzleti terv elfogadásáról és ennek részeként az éves hitelkeret jóváhagyásáról
- i) intézkedés a társaság mérlegének a közzétételre vonatkozó szabályoknak megfelelő közzététele és letétbe helyezése iránt
- j) a NORDTELEKOM Nyrt. részvételével működő társaságokkal a jogszabályokban foglalt valamennyi feladat ellátása, beleértve a hivatkozott társaságok legfőbb szervének ülésére szóló felhatalmazásokkal kapcsolatos döntést
- k) az osztalékkelőleg fizetését megalapozó közbenső mérleg elfogadása
- l) a Közgyűléstől kapott felhatalmazás esetén döntés a Társaság bármilyen formában vagy úton megszerzett saját részvényeinek elidegenítéséről
- m) döntés minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

Az Audit Bizottság:

A társaságnál 3 tagú Audit Bizottság működik, melynek tagjait a közgyűlés választotta az Igazgatótanács tagjai közül. Az Audit Bizottság tagjai határozatlan időtartamra is megválaszthatóak.

3.5 Az Audit Bizottság tagjai – 2011. augusztus 2-től határozatlan időtartamra:

Dr. Nagy Péter

Tarány Gábor

Miszlai Zoltán

3.6. Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése
- b) a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- c) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására
- d) a könyvvizsgálóval kötendő szerződés előkészítése, a részvénytársaság képviseletében a szerződés aláírása
- e) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a részvénytársaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- f) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére
- g) igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében
- h) belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése.

4. Felelős társaságirányítási jelentés

A Nordtelekom Nyrt. a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvénytársaság. A Budapesti Értéktőzsde 2004-ben jelentette meg Felelős Vállalatirányítási Ajánlásait (Ajánlások), amely a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaságok vállalatirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazott ajánlásokat, figyelembe véve a nemzetközileg leggyakrabban alkalmazott elveket, a magyarországi tapasztalatokat és a magyar piac sajátosságait, valamint a Társasági Törvényt. 2007-ben, 2008-ban, 2012-ben, valamint 2018-ban az Ajánlások módosításra kerültek. A mindenkor hatályos Ajánlások elérhetőek a Budapesti Értéktőzsde honlapján:

<https://www.bet.hu/Befektetok/Szabalyozas/Tozsdei-szabalyzatok>

A jelenleg hatályos szabályozásnak megfelelően a Nordtelekom Nyrt. Igazgatósága jóváhagyta és a Közgyűlés elé terjesztette a Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján készített Felelős Társaságirányítási Jelentését.

Az Ajánlások alapján a tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében be kell számolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére. A jelentés második részében a kibocsátók a "comply or explain" elvnek megfelelően az Ajánlások egyes meghatározott pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről számolnak be, az egyes ajánlásoktól, illetve javaslatoktól való eltérések indokaival együtt. Ha a kibocsátó valamely ajánlást nem, vagy eltérő módon alkalmaz, akkor azt kell megmagyaráznia, hogy miben tér el és ennek mi az oka („comply or explain” elv). Ez a módszer lehetővé teszi, hogy a kibocsátó a rá jellemző egyedi, ágazati stb. sajátosságokra tekintettel tájékoztassa a részvényeseket és a piaci szereplőket, hogy miben és miért tér el az általános felelős társaságirányítási elvektől. Ugyanezen elvből kiindulva a javaslatok esetén is lehetőség van az eltérés megindokolására.

A jelentésben megtalálható a Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről, valamint egyes kérdések esetében az esetleges eltérések és azok indoklása.

5. Foglalkoztatás

A fenntarthatósági stratégia egyik kihívása az emberierőforrás-menedzsment területe, ezért a Nordtelekom Nyrt. emberi erőforrás stratégiájának is fontos szerep jut a fenntarthatósági célok elérésében.

Ez megerősíti munkavállalóink elkötelezettségét, elégedettségét, és vonzó a munkaerőpiacon is.

5.1 Emberi erőforrás stratégia

A Nordtelekom Nyrt. szempontjából fontos:

- Munkáltatói márka erősítése
- Kultúrafejlesztés, visszajelzés alapú vállalati kultúra
- Home office folyamatok növelése
- Agilis elveken alapuló működés

5.2 Emberi erőforrás stratégia a munkatársak szempontjából

A Nordtelekom Nyrt. üzleti stratégiájának központi célja egy olyan digitális üzleti modell megvalósítása, amelynek lényege az új technológiák kiaknázása az ügyfelekkel való kapcsolattartásban, a bizalom növelése és végső soron az értékteremtés.

Emberi erőforrás terület fő fókuszai 2019-ben:

Átalakuló munkaerő állomány hatékony támogatása

Sokszínű, látványos és vonzó munkahely

Jövőt álló, a vállalat működéséhez kapcsolódó és valódi hatással szervezet

Életképes és szerethető munkahelyet hozunk létre, amely megfelel a munkavállalóknak, és vonzó perspektívát kínál a munkaerőpiacon a jövőorientált munkamódszerei révén. Nagyobb hangsúlyt fektetünk a közösségi média megoldásokra a márkaépítés során. A munkavállalók otthon érezzék magukat a vállalatnál.

Javadalmazás: Átlátható, egyszerű és következetes munkaköri modellt működtetünk, amely a hierarchia helyett a munkakörök valódi értékét tükrözi, és alkalmas a piaci összehasonlításra, megteremtve ezzel a versenyképes javadalmazási rendszer alapját.

Képzés-fejlesztés: Versenyképességünket képzett munkatársainknak köszönhetjük.

Felhívjuk a munkavállalók figyelmét az egészséges életmód, az önkéntes munka, a fenntarthatóság, valamint a munka és a magánélet egyensúlyának.

Létszám adatok:

2019 évben 3 fő konszolidált szinten 5 fő

2018 évben 4 fő konszolidált szinten 6 fő

6. Gazdasági környezet, kitekintés, célok

A távközlési iparág világszerte jelentős változáson megy keresztül. A nemzetközi trendek az integrált távközlési, információs, média és szórakoztató piac irányába mutatnak. Ezek a trendek a helyi sajátosságokkal együtt új felállást hoznak létre a gazdasági rendszerünkben az infrastruktúra, a szolgáltatások és az új üzleti modellek tekintetében egyaránt.

Az elmúlt évek pozitív hatással voltak a háztartások elkölthető jövedelmére, de komoly feladat a szolgáltató számára, hogy ebből a jövedelemből nagyobb részt szerezzenek maguknak.

7. Kontroll, kockázatok, bizonytalanságok

Társaságunk kontroll rendszere a belső kontroll-integrált rendszeren alapul. Az ellenőrzések megállapításairól az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság rendszeres tájékoztatást kap.

Kockázati tényezők amelyek befolyásolják a működési eredményt a pénzügyi helyzetünket valamint az értékpapírunk kereskedési árát:

1. Negatív hatással lehetnek a vélt vagy valós egészségügyi kockázatok, amelyeket a mobilkommunikációs technológiáknak tulajdonítanak.
2. Társaságunk jövőjét az előre még nem látható üzleti és technológiai változások befolyásolhatják
3. Kulcsfontosságú munkaerő valamint szállító, szállítói partner illetve vevői partner elvesztése kihathat negatívan az eredményünkre
4. Rendszerhibák és az előre be nem jelentett áramszünetek gyengíthetik üzletünket

8. Környezetvédelem

A társaság elkötelezett a környezet és a klíma védelem mellett. Bevezettük a elektronikus számlázást, a home-office munkalehetőséget, a részlegek közötti elektronikus adat átadás-átvételt a papír és festékfogyasztás csökkentésére. Amennyiben kérik ügyfeleink szerződéseiket is megkaphatják elektronikusan.

9. Beszámoló fordulónapja után bekövetkezett jelentősebb események

A Nordtelekom Nyrt. 2020. április 2-án tőkeemelés hajtott végre 3.753.125 db 10 Ft-os részvény ezzel a Csoport jegyzett tőkéje 644.661.250 Ft lett.