

1	0	7	6	8	0	3	3	3	5	1	4	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	1	8	2	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Budapesti Elektromos Művek Nyrt.

a vállalkozás megnevezése

1132 Budapest, Váci út. 72 - 74. / 238-1180 /

a vállalkozás címe, telefonszáma

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ 2009

Kétezés: Budapest, 2010. március 11.



A vállalkozás vezetője
(képviseletje)

BUDAPESTI ELEKTROMOS MŰVEK NYRT.

P.H.



PricewaterhouseCoopers Kft.
H-1027 Budapest
Wesselényi u. 16.
H-1438 Budapest, P.O. Box 517
HUNGARY
Telephone: (36-1) 461-9100
Facsimile: (36-1) 461-9101
Internet: www.pwc.com/hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Részvényeseinek és Igazgatóságának

Elvégeztük a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. (a vizgált Társaság) mellékelt 2009. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 199 050 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 18 777 millió Ft nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, konszolidált saját tőke kimutatásból és a jelentős számviteli politikák összefoglalását és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A konszolidált éves beszámolónak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az Ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.



A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegel, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. konszolidált éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Nemzeti és a Nemzetközi könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad összhangban az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal. Az üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 11.

Andrew Simonds
Üzletitárs
PricewaterhouseCoopers Kft.
1077 Budapest, Wesselényi u. 16.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001484

Biczó Péter
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 004957

Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ	6
1.1. A vállalkozás bemutatása	6
2. SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI	13
2.1. A beszámolókészítés módja	13
2.2. Új számviteli szabványok és IFRIC értelmezések	13
2.3. Konszolidáció	17
2.4. Szegmensek szerinti jelentés	19
2.5. Külföldi pénzügyi értékek átváltása	20
2.6. Tárgyi eszközök	21
2.7. Immateriális javak	22
2.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	24
2.9. Pénzügyi eszközök	25
2.10. Készletek	27
2.11. Pénzeszközök	28
2.12. Saját tőke	28
2.13. Kapott kölcsönök	28
2.14. Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek	28
2.15. Tárgyévi társasági adókötelezettség és halasztott adó	29
2.16. Munkavállalói juttatások	30
2.17. Céltartalékok és függő kötelezettségek	33
2.18. Árbevétel elszámolása	33
2.19. Lízing elszámolása	35
2.20. Osztalék felosztása	36
3. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS MENEDZSMENT	37
3.1. Pénzügyi kockázati faktorok	37
3.2. Tőkekockázat-kezelés	39
3.3. Valós érték becslések	40
3.4. Pénzügyi kockázatok elemzése és kezelése	41
4. KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK	47
4.1. Kritikus számviteli becslések és feltételezések	47
4.2. Kritikus megítélések a Csoport számviteli politikájának alkalmazásában	52
5. SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS	53
5.1. Földrajzi szegmensek	55
5.2. Működési szegmensek	55
5.2.1. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei	56
5.2.2. A mérleg szétválasztásának elvei	57
6. MÉRLEG ELEMZÉSE	58
6.1. Tárgyi eszközök	58

6.2. Immateriális javak	60
6.3. Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	61
6.3.1. Részesedések leányvállalatokban	61
6.3.2. Részesedések közös vezetésű vállalkozásokban	62
6.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök	64
6.5. Kölcsönök	65
6.6. Készletek	65
6.7. Követelések	66
6.7.1. Vevői, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések	66
6.7.2. Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések	67
6.7.3. Egyéb követelések	68
6.8. Pénzeszközök	69
6.9. Saját tőke	70
6.10. Hosszú lejáratú kötelezettségek	70
6.10.1. Halasztott adókötelezettség	70
6.10.2. Halasztott bevételek	72
6.11. Rövid lejáratú kötelezettségek	73
6.11.1. Rövid lejáratra kapott hitelek	73
6.11.2. Céltartalékok és függő kötelezettségek	74
6.11.3. Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni kötelezettségek	76
6.11.4. Egyéb kötelezettségek	76
7. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ELEMZÉSE	77
7.1. Értékesítés árbevétele	77
7.2. Aktivált saját teljesítmények	78
7.3. Egyéb üzemi bevételek	78
7.4. Értékcsökkenési leírás	78
7.5. Anyagjellegű ráfordítások	79
7.6. Személyi jellegű ráfordítások	80
7.7. Egyéb üzemi ráfordítások	81
7.8. Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	82
7.9. Pénzügyi műveletek eredménye	82
7.10. Adóráfordítás	83
7.11. Részvényinformációk	84
7.12. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	85
8. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	89
8.1. Környezetvédelem	89
8.2. Mérlegfordulónap utáni események	89
8.3. Függő követelések és kötelezettségek	90
8.4. Hatósági ellenőrzések	92

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1. A vállalkozás bemutatása

Társaság neve:	Budapesti Elektromos Művek Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság)
Társaság rövidített neve:	ELMŰ Nyrt.
Székhelye:	1132 Budapest, Váci út 72-74.
Társaság elektronikus elérhetősége:	www.elmu.hu elmu@elmu.hu
Cégbíróság:	Fővárosi Bíróság mint cégbíróság Cégjegyzékszám: 01-10-041827 Bejegyzés időpontja: 1993.04.16
A Társaság jegyzett tőkéje:	60 744 410 000 Ft
Igazgatóság:	Emmerich Endresz (elnök) Dr. Marie-Theres Thiell Dr. Kövesdi Zoltán Endre Hans-Günter Hogg
Felügyelő Bizottság:	Dr. Andreas Radmacher (elnök) Dr. Börcsök Dezső Hermann Lüschen Király Miklós Dr. Martin Konermann Kunzer Ferenc Máté Gyula Dr. Schneider Péter
Audit Bizottság:	Dr. Schneider Péter Hermann Lüschen Dr. Martin Konermann
Képviselőre jogosult személyek:	Emmerich Endresz Hans-Günter Hogg Dr. Kövesdi Zoltán Endre Dr. Marie-Theres Thiell Medveczky Tünde

Könyvvizsgáló: A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett,
könyvvizsgálója:
PricewaterhouseCoopers Kft.
Biczó Péter, kamarai tagsági szám: 004957

Magyarország legnagyobb áramszolgáltatója, a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. a magyar villamosenergia-szolgáltatás területén hosszú hagyományokra tekint vissza.

A '80-as, '90-es évek politikai és gazdasági változásait követően a Társaság a Budapesti Elektromos Művek Vállalat átalakulásával jött létre 1991. december 31-i hatállyal. A privatizáció után a Társaság a tőkeerős, nemzetközi viszonylatban is ismert RWE AG és EnBW AG vállalatok érdekeltségi körébe került. A szervezet gazdasági formája: „Nyilvánosan működő részvénytársaság”.

A Gt. 311. § (1) bekezdése értelmében nyilvánosan működő részvénytársaságnál egy minimum három főből álló audit bizottságot kell létrehozni, amelynek tagjait a közgyűlés a felügyelő bizottság független tagjaiból választja meg.

A Gt. 310. §-nak megfelelően a közgyűlés módosította az alapszabályt, aminek értelmében a Felügyelő Bizottság tagjainak számát hétről nyolcra emelte.

Az ELMŰ Csoport (továbbiakban: Csoport) tartalmazza a Budapesti Elektromos Művek Nyrt.-t mint anyavállalatot, leányvállalatait: az ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.-t és az ELPÖFÖR Kft.-t, valamint közös vezetőségű vállalkozásait: a Sinergy Kft.-t és leányvállalatait, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, a Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t.

A Társaság legfőbb döntéshozó szerve a Közgyűlés, vezető testülete a négytagú Igazgatóság, ellenőrző testülete a nyolctagú Felügyelő Bizottság.

Tulajdonosok és tulajdoni arányuk, 2009. december 31-i állapot

Tulajdonos neve	Birtokolt darab	Tulajdonosi hányad (%)
RWE Energy Beteiligungsgesellschaft mbH	3 356 432	55,25
EnBW Energie Baden-Württemberg AG	1 655 421	27,25
Magyar Villamos Művek Zrt.	919 985	15,15
Belföldi jogi személyek	19 668	0,32
Külföldi jogi személyek	1 857	0,03
Önkormányzatok	54 892	0,90
Számlavezetők	4 202	0,07
Nem regisztrált kategória	194	0,00
Belföldi magánszemélyek	54 719	0,90
Külföldi magánszemélyek	2 878	0,05
Nem nevesített alszámlák (Nominee)	4 192	0,07
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1	0,00
Összesen	6 074 441	100,00

Az ELMŰ Nyrt. anyavállalata az RWE Energy Beteiligungsgesellschaft mbH, végső tulajdonosa az RWE AG.

Az ELMŰ Nyrt. alaptőkéje 6 074 441 db 10 000 Ft névértékű névre szóló, azonos tagsági jogokat biztosító (törzs)részvényből áll. A részvények a Budapesti Értéktőzsdén „B” kategóriában jegyzettek.

A konszolidált pénzügyi beszámolót 2010. március 11-én az Igazgatóság hagyta jóvá.

Tevékenységi kör

A Csoport elsődleges feladata villamos energia beszerzése, szállítása, elosztása és értékesítése, mind az egyetemes szolgáltatói, mind a versenypiaci fogyasztók részére. Ezen kívül tágabb értelemben mindazon kapcsolódó, kiegészítő és kiszolgáló melléktevékenységek végzése is a tevékenységi körébe tartozik, amelyek az elsődleges tevékenységek végzését valamilyen módon elősegítik.

Az ELMŰ Nyrt. az ÉMÁSZ Nyrt.-vel együttműködve végzi azokat a Csoport működése szempontjából fontos alaptevékenységeket, amelyek a 2007. január 1-jével – törvényi előírás alapján – végrehajtott tevékenység-szétválasztás (Unbundling) során nem kerültek át a leányvállalathoz és a közös vezetésű vállalkozásokhoz.

Ezen alaptevékenységek egy része a stratégiához, illetve a Csoport irányításához kapcsolódik, mint például a vállalatfejlesztés, a jog és az ingatlangazdálkodás, a controlling és a belső ellenőrzés.

A tevékenységek másik csoportjába tartoznak az olyan belső szolgáltatások, amelyeket a szervezeti egységek az ELMŰ Nyrt.-n túlmenően a Csoport valamennyi tagja számára nyújtanak. Ide sorolható többek között a humán erőforrás kezelése és fejlesztése, a pénzügy és számvitel, a beszerzés és a logisztika, valamint az IT és az ingatlankezelés.

Vannak olyan tevékenységek, amelyeket az ELMŰ Nyrt. szervezeti keretein belül működő egységek, a Csoport nevében és érdekében, főként külső ügyfelek irányába végeznek. Ilyenek például a kommunikáció és a marketing, az egyetemes szolgáltatás keretében történő villamosenergia-értékesítés és a környezetvédelem.

Az ELMŰ Nyrt. feladatai közé tartozik továbbá az Unbundling kapcsán, illetve azt megelőzően létrehozott leányvállalat és közös vezetésű vállalkozások tulajdonosi irányítása.

Leányvállalatok

ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.

Az ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.-t az ELMŰ Nyrt. alapította 100 %-os tulajdoni aránnyal. A vállalat törzstőkéje 261 270 MFt. A társaság elsődleges feladata a villamos energiának az elosztóhálózatokon történő továbbítása, a fogyasztókhoz történő eljuttatása, valamint az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

ELPÖFÖR Építési és Üzemeltetési Kft.

Az ELMŰ Nyrt. 100 %-os részesedéssel rendelkezik az ELPÖFÖR Kft.-ben. A vállalat tevékenységi köre termelő és szolgáltató létesítmények építése, valamint épületfenntartás és korszerűsítés.

Közös vezetésű vállalkozások

A Sinergy Kft.-t, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t és az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t az ELMŰ Nyrt. az ÉMÁSZ Nyrt.-vel közösen tulajdonolja, az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. az RWE csoport közös ellenőrzése alatt áll.

Sinergy Kft.

A tulajdonosok (ELMŰ Nyrt. 50 % és ÉMÁSZ Nyrt. 50 %) azzal a céllal hozták létre a Sinergy Kft.-t, hogy fő tevékenységükön, a villamosenergia-szolgáltatáson túl a fogyasztók speciális, energetikához kapcsolódó igényeit is teljesíteni tudják.

A Sinergy Kft. az alábbi tevékenységeket folytatja:

- villamos energia beszerzése, szolgáltatása és értékesítése,
- ipari és kommunális fogyasztók részére üzemi fűtőművekben és ipari erőművekben saját célú áram- és hőtermelés, valamint hűtés, illetve energiagazdálkodási szolgáltatások végzése,
- üzletviteli tanácsadás,
- mérnöki tevékenység, tanácsadás.

A vállalkozásnak öt leányvállalata van: a Kazinc-Therm Kft., a Tisza-Therm Kft., a Tisza-WTP Kft., az Ózdi Erőmű Kft. és a BC-Therm Kft., valamint egy közös vezetésű vállalata a Zuglói-Therm Kft.

A Kazinc-Therm Kft. kereskedelmi tevékenységét Kazincbarcika, a Tisza-Therm Kft. Tiszaújváros, az Ózdi Erőmű Kft. Ózd területén végzi. Fő tevékenységeik:

- gőz- és melegvízellátás,
- villamosenergia-termelés és -elosztás,
- víztermelés, -kezelés, -elosztás.

A Tisza-WTP Kft. kereskedelmi tevékenységét Tiszaújváros területén végzi. Fő tevékenysége víztermelés, -kezelés, -elosztás.

A 2007-es üzleti évben a Sinergy Kft. 3 MFt jegyzett tőkével megalapította a BC-Therm Kft-t. A társaság fő feladata a BorsodChem Zrt., mint Közép-Kelet Európa meghatározó vegyipari termelő vállalata növekvő hőenergia-igényének kielégítése, illetve az ellátás biztonságának fokozása.

Magyar Áramszolgáltató Kft.

A Magyar Áramszolgáltató Kft.-t az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. alapították, a tulajdonosi arány 50-50 %. A vállalkozás fő tevékenysége a liberalizált energiapiacra történő villamosenergia-kereskedelem, illetve a feljogosított fogyasztók részére történő villamosenergia-értékesítés.

A társaság 2006. december 16-i taggyűlésén döntött a jegyzett tőke 100 MFt-tal történő felemeléséről. A törzstőkeemelés fedezetét a tőketartalék – melynek összege 350 MFt – mint törzstőkén felüli vagyon biztosította. Ezzel a Magyar Áramszolgáltató Kft. törzstőkéje 200 MFt-ra változott. A törzstőke felemelése a tagok törzsbetéteit a korábbi törzsbetétek arányában növelte. A jegyzett tőke növelésének cégbírósági bejegyzése 2007. április 19-én megtörtént.

Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.

A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-t a Társaság a Fővárosi Önkormányzattal közösen alapította 50-50 %-os szavazati aránnyal. A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. fő tevékenysége a főváros köz- és díszvilágításának üzemeltetése, az energiatakarékosságot szolgáló beruházások megvalósítása. A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. tárgyi eszközeire 2004. évben 1 060 MFt értékvesztést számolt el a Társaság.

ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen alapították 2006. augusztus 30-án, 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. A vállalat törzstőkéje 3 MFt. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2006. december 20-án az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-ben lévő 0,6 MFt névértékű üzletrészt adott el az ELMŰ Nyrt.-nek. Ezáltal a tulajdoni arányok megváltoztak: ELMŰ Nyrt. 70 %, ÉMÁSZ Nyrt. 30 %.

A társaság tevékenysége az ügyfélszolgálat, telecentrum, számlázás és adatfeldolgozás, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen alapították 2006. augusztus 30-án, 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2006. december 20-án az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-ben lévő 0,45 Mft névértékű üzletrészt adott el az ELMŰ Nyrt.-nek. Ezáltal a tulajdoni arányok megváltoztak: ELMŰ Nyrt. 65 %, ÉMÁSZ Nyrt. 35 %. A társaság tevékenysége a villamos energia elosztóhálózat tervezése, létesítése, üzemeltetése, karbantartása, illetve bővítése, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtására terjed ki. A társaság csoporton kívüli tevékenysége nem jelentős a Csoport szintjén.

Piaci helyzet

A 2008. évben a villamos energiapiac teljes átalakuláson ment keresztül. A piacnyitás 2003. évben megkezdett folyamata lezárásra került, így immár Magyarországon is – ahogyan az Európai Unió többi tagállamában – minden ügyfél szabadon választhatja meg az áramkereskedőjét.

Ennek következtében megszűnt a korábbi úgynevezett „zárt piac” a maga hatósági áraival, aminek következtében az ügyfelek egy része a szabad piacon jut hozzá az áramhoz, míg mások – túlnyomó részben háztartások és a legkisebb, egyedik kis-üzleti felhasználók – az úgynevezett Egyetemes Szolgáltatótól (ESZ) szerzik be az áramot.

Az ELMŰ Nyrt. a szabad piacon ugyanúgy, mint az egyetemes szolgáltatás területén aktív szerepet játszik.

A szabad piac működése alapelveit tekintve lényegében nem változott, de az egyetemes szolgáltatás jelentősen különbözik a korábbi zárt piac működésétől. Az eltérés abban áll, hogy a zárt piacon létezett egy kereskedelmi lánc (az erőművek áram-előállítása, nagykereskedelem és elosztás), ahol minden szinten hatósági árakat érvényesítettek. Ezzel ellentétben az ESZ – legalábbis elvileg – tetszőleges forrásokból szerezheti be az áramot, és a szabályozó hatóság már csak jóváhagyja a végfelhasználói árakat. Ennek során a szabályozó hatóság határozza meg a szolgáltatás és annak minőségének maximális árrését.

Miután számos ügyfél, aki korábban a zárt piacon szerezte be az áramot, már nem volt jogosult az egyetemes szolgáltatásra. Az ELMŰ Nyrt. ennek keretében „megörökölte” a megszűnt közüzemi kereskedelem fogyasztóit, melyek a korábban kialakult bizalom, illetve a szabadpiacéhoz képest kedvezőbb árak következtében nagyrészt hűségesek maradtak szolgáltatójukhoz.

Az egyes piaci szegmensekben az alábbi tendenciák mutatkoztak.

Egyetemes szolgáltatás

A jogi szabályozók bizonytalanságai ellenére a teljes évet a hatóság által eredetileg meghirdetett értékesítési árak mellett bonyolítottuk, áremelésre nem került sor. A vásárlási költségek szintén a Magyar Energia Hivatal által megszabott keretek között maradtak, így Társaságunk az egyetemes szolgáltatók számára elismert 1,90 Ft/kWh árrés-szintet tudta realizálni.

Szabad piac

A szabad piaci kereskedelem területén két különböző ügyfelet különböztetünk meg. Egyrészt azok az ügyfelek, akik nem vehetik igénybe az ESZ-t, és akik korábban a zárt piacon szerezték be az áramot, illetve azok, akik már korábban a szabad piacra kerültek, miután szabadon megválaszthatták a kereskedőt.

Társaságcsoporthoz szerkezetei megengedik, hogy az áramszállítást portfóliónk optimalizálása érdekében vagy az ELMŰ Nyrt., vagy az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. által közösen alapított Magyar Áramszolgáltató (MÁSZ) Kft. végezze.

A villamos energia kínálati oldalán nem történt lényegi változás, sem számottevő új termelőkapacitás nem épült, sem az import lehetőségek nem bővültek oly módon, hogy a kereskedelem lehetőségeit számottevően megváltoztatták volna. A jelentős piaci erővel rendelkező MVM Trade Zrt. az európai jogi normáknak megfelelően megkezdte az egyes erőművekkel hatályban lévő hosszú távú megállapodásai (HTM) felülvizsgálatát.

2. SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI

2.1. A beszámolóképzés módja

A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült el.

2005. évtől kezdődően, Magyarország uniós csatlakozásával kötelező az IFRS alkalmazása a magyar tőzsdén jegyzett vállalkozások beszámolójánál. Ennek megfelelően a Társaság 2009. december 31-i fordulónappal a konszolidált éves beszámolóját az Európai Unió által befogadott IFRS szabványoknak megfelelően készíti el.

A Csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza, kivéve az értékesíthető pénzügyi eszközök, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében.

A Csoport az itt bemutatott számviteli elveket és eljárásokat konzisztensen alkalmazza a bemutatott valamennyi évben.

Mérlegkészítés napja a mérleg fordulónapját követő második munkanap.

2.2. Új számviteli szabványok és IFRIC értelmezések

A Csoport által elfogadott új és módosított szabványok

- a) Módosítás – IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok – Közzétételek szabványhoz kapcsolódóan (2009. január 1-jén vagy az után kezdődő éves periódusokra vonatkozik, továbbá az Európai Unió is befogadta).

A módosítás bővített közzétételt igényel a valós érték meghatározásáról és a likviditási kockázatról. A módosítás előírja a valós érték meghatározás hierarchiaszintjei szerint történő valós érték mérések közzétételét. Mivel a szabvány módosítása csak további közzétételeket eredményez, nincs hatása az egy részvényre jutó eredményre.

- b) IFRS 8 – Működési szegmensek (2009. január 1-jén vagy az után kezdődő éves időszakokra vonatkozik, az Európai Unió is befogadta).

Az IFRS 8 szerint a szegmensek egy gazdasági társaság alkotóelemei, amelyeket az egység vezető operatív döntéshozói rendszeresen felülvizsgál, és amelyek a belső jelentéseknek megfelelően kerülnek meghatározásra. Az IFRS 8 követelményeket támaszt a termékek és szolgáltatások, földrajzi területek és a jelentős ügyfelek bemutatásával kapcsolatban is.

A szabvány olyan társaságokra vonatkozik, amelyeknek eszközeit és kötelezettségeit nyilvános piacokon forgalmazzák, vagy amelyek pénzügyi kimutatásait szabályozó hatóságokhoz nyújtják be, vagy amelyeknél ez folyamatban van, bármely típusú instrumentum nyilvános piacon történő forgalomba hozatalának céljával. Az IFRS 8 szerint a társaságnak pénzügyi és szöveges információt

kell közzétennie a működési szegmenseiről, valamint útmutatást adni arra vonatkozóan, hogy a társaságnak hogyan kell ilyen információt jelentenie.

A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 8 szabályait, mely következtében a korábban kialakított, IAS 14-nek megfelelő szegmensbontás nem változott.

- c) IAS 23-hoz kapcsolódó átdolgozások – Hitelfelvételi költségek (kibocsátva 2007. március. 2009. január 1-jén vagy az után kezdődő éves időszakokra vonatkozik, továbbá az Európai Unió is befogadta a felülvizsgált szabványt).

A legfontosabb változás az összes hitelfelvételi költség ráfordításként való azonnali megjelenítésének lehetőségéhez kapcsolódik, amely a javasolt eljárás volt az IAS 23-ban. Az átdolgozott szabvány megszünteti a gazdálkodó egység egy „minősített” eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy gyártásához közvetlenül kapcsolódó hitelfelvételi költségeknek azonnali ráfordításként történő elszámolásának a lehetőségét. Így a Csoport az ilyen hitelfelvételi költségeket az adott eszköz bekerülési értékének részeként kell, hogy aktiválja.

Az átdolgozott szabvány olyan jövőbeli hitelfelvételi költségekre is vonatkozik, ahol a fentieknek megfelelő eszközök aktiválásának időpontja 2009. január 1-jén vagy azután kezdődik. Az átdolgozás nem befolyásolja jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait, mert jelenleg nincsenek olyan beruházások, amelyek szempontjából a módosítások relevánsak.

- d) IAS 1-hez kapcsolódó átdolgozások – Pénzügyi kimutatások bemutatása (kibocsátva 2007. szeptember hónapban. 2009. január 1-jén vagy az után kezdődő korábbi időszakokra vonatkozik, továbbá az Európai Unió is befogadta).

A felülvizsgált IAS 1 a pénzügyi beszámolók bemutatásának átfogó követelményeit fogalmazza meg, iránymutatást ad szerkezeti és minimális tartalmi elvárások vonatkozásában.

Az átdolgozott IAS 1 nem befolyásolja konkrét tranzakciók vagy egyenlegek kimutatását vagy mérését.

- e) IFRIC 15 – Ingatlanépítésre vonatkozó megállapodások (2009. január 1-jén vagy az után kezdődő éves időszakokra vonatkozik, az Európai Unió is befogadta).

Az értelmezés tisztázza, hogy az IAS 18 Bevételek-et, vagy IAS 11 Kivitelezési szerződések-et kell-e alkalmazni adott tranzakcióra vonatkozóan.

Az IFRIC 15 nem releváns a jelenlegi csoportműveletek szempontjából, mivel valamennyi bevételi tranzakció elszámolása az IAS 18 és nem az IAS 11 szerint történik.

Szabványok, módosítások és olyan meglévő szabványok értelmezései, melyek még nem hatályosak, és amelyeket a Csoport korábban nem fogadott el

- a) IFRIC 17 – Nem pénzbeli osztalékfizetés a tulajdonosoknak (hatályos a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre.). Az IFRIC 17 útmutatást ad azokra az esetekre, hogy mikor számolja el a vállalkozás a fizetendő nem pénzbeli (pl. tárgyi eszköz) osztalékot, hogyan értékelje a vállalkozás a fizetendő osztalékot, illetve hogyan kell elszámolnia a felosztott eszközök nyilvántartási

értéke és a fizetendő osztalék nyilvántartási értéke közti esetleges különbséget. Mivel a Csoport nem fizet nem pénzbeli osztalékokat, az IFRIC 17 nem érinti a Csoport beszámolóját.

- b) IFRIC 18 – Eszközátvétel ügyfelektől (hatályos 2009. július 1-jétől vagy azt követően kezdődő üzleti évekre, ugyanakkor visszamenőleges korlátozott alkalmazása is megengedett, továbbá az Európai Unió is befogadta 2009. év folyamán).

Az IFRIC 18 útmutatást ad azokat az IFRS követelményeket illetően, amelyek olyan tranzakciókra vonatkoznak, amikor egy ügyféltől a hálózatra kapcsolásához, vagy valamilyen termékkel vagy szolgáltatással történő folyamatos ellátásához tárgyi eszköz (vagy tárgyi eszköz beszerzésére szánt pénzeszköz) átvételére kerül sor.

Az értelmezés a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásainak szempontjából nem bír jelentős hatással, mert a villamosenergia-felhasználók által a Csoport részére fizetett csatlakozási díjak, az anyavállalat számviteli politikájának megfelelően, a korábbi időszakokhoz hasonlóan, a halasztott bevételek között kerülnek elszámolásra, és az érintett eszközök hasznos élettartamával arányosan kerülnek árbevételként elszámolásra.

- c) IAS 27-hez kapcsolódó átdolgozás – Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (kibocsátva 2008. január. 2009. július 1-jén, vagy az után kezdődő éves időszakokra vonatkozik, továbbá az Európai Unió is befogadta).

Egy anyavállalat leányvállalatban meglévő részesedésének azon változásait (a kisebbségi tulajdonosokkal folytatott tranzakciók eredményeként), amelyek nem vezetnek a leányvállalat feletti ellenőrzés elvesztéséhez, a saját tőkén keresztül kell elszámolni. Nem lehet nyereséget vagy veszteséget elszámolni az ilyen tranzakciókra tekintettel, és a goodwill átértékelésére sincs lehetőség. A bekövetkezett változás és a fizetett vagy kapott ellenérték valós értéke közötti minden eltérést közvetlenül a saját tőkében kell elszámolni.

A Csoport alacsonynak ítéli a módosított szabvány konszolidált pénzügyi kimutatásaira tett hatásait, mert nincs kisebbségi tulajdonos.

- d) IAS 24 – Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (felülvizsgált). Az IASB 2009 novemberében közzétette az IAS 24 felülvizsgált változatát. Eddig, amennyiben egy társaság egy kormány irányítása jelentős befolyása alá tartozott, a társaságnak közzé kellett tennie minden olyan tranzakciót, mely az adott kormány irányítása vagy jelentős befolyása alá tartozó társaságokkal történt. A felülvizsgált standard továbbra is megköveteli a pénzügyi kimutatások használói számára fontos információk közzétételét, azonban eltekint a költséges előállítással járó, a felhasználók számára kevésbé értékes információktól. A mérlegelés attól függ, hogy egyedileg vagy csoportosan jelentős-e a tranzakció. Az IASB továbbá leegyszerűsítette a kapcsolt felek fogalmát és eltávolított néhány ellentmondást. A felülvizsgált standardot visszamenőlegesen, a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre kell alkalmazni. Mivel az ELMŰ Nyrt. nincs kormányzati tulajdonban, a felülvizsgált standardnak nem lesz jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire. Az Európai Unió még nem fogadta be a felülvizsgált standardot.

- e) IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok. A standard egy három szakaszból álló projekt első része, melynek célja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) helyett egy új standard, az IFRS 9 kidolgozása. Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolását és értékelését írja elő. A projekt következő szakaszai még folyamatban vannak, ezek a pénzügyi kötelezettségek besorolása, a pénzügyi instrumentumok értékvesztése, a fedezeti elszámolás továbbá a kivezetés kérdéseivel foglalkoznak. Az IASB 2010 végére tervezi, hogy befejeződik az IAS 39 kiváltása az új standarddal.

Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket bekerüléskor valós értéken kell felvenni, majd az IFRS 9 szerinti besorolásnak megfelelően kell őket értékelni. Amennyiben egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékelnek, azt az IAS 39 értékvesztési szabályainak megfelelően kell tesztelni. Az új standard a besorolással kapcsolatban az alábbi szabályokat írja elő.

Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken kell értékelni. Két feltételnek kell eleget tenni ahhoz, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen egy pénzügyi eszközt értékelni: (1) A gazdálkodó egység a pénzügyi eszközöket szerződéses cash flow-k begyűjtése céljából tartsa; és (2) A pénzügyi eszköz szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke, vagy a tőke után járó kamat formájában részesüljön beáramló cash flow-ban. Amennyiben e feltételek valamelyike nem teljesül, az adott pénzügyi eszköz valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.

Valós érték opció: Az IFRS 9 alapján amennyiben egy instrumentum amortizált bekerülési értéken elszámolandó kategóriába tartozna, a gazdálkodó egység viszont az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba sorolhatja be, ha ezzel értékelési vagy elismerési következetlenséget iktat ki vagy csökkent le („számviteli inkoherencia”).

Tőkeinstrumentumok: A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek. Ugyanakkor a standard alapján a gazdálkodó dönthet úgy, hogy a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumokban fennálló befektetéseket visszavonhatatlanul az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken elszámolandó kategóriába sorolja be. Ilyen esetben a valós érték nyeresége és vesztesége nem kerül a gazdálkodó eredményébe még akkor sem, ha realizálja a nyereséget vagy a veszteséget. Az ilyen befektetések kapcsán csak a kapott osztalék kerülhet az eredménybe.

Beágyazott derivatívák: Az IAS 39 szerinti pénzügyi instrumentumokba beágyazott derivatívák alapszerződéstől történő elkülönítése megszűnik.

Átsorolás: Az IFRS 9 alapján arra az esetre korlátozódik a kategóriák közti átsorolás lehetősége, ha a gazdálkodó üzleti modellje változna.

Az IFRS 9-et a 2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóiban visszamenőlegesen kell alkalmazni. Korábbi alkalmazás megengedett. Azok a társaságok, melyek

2012. január 1-je előtt alkalmazzák a standardot, mentesülnek az összehasonlító információk módosított közzététele alól. Az új szabvány alkalmazása miatt valószínűleg módosulni fognak a Csoport pénzügyi jelentései; ezek hatását jelenleg elemezzük. Az Európai Unió még nem fogadta be a standardot.

- f) IFRIC 12 - Szolgáltatási koncessziós szerződésekre vonatkozó értelmezése (2009. márciusa után kezdődő pénzügyi évekre vonatkozik, az Európai Unió befogadta.)

2.3. Konszolidáció

Leányvállalatok

Leányvállalatok azok a társaságok (a speciális céllal létrehozott cégeket is beleértve), amelyek pénzügyi és működési politikáját az anyavállalat közvetlenül vagy más tagvállalatokon keresztül közvetetten irányítani tudja; általában a szavazati jogokat biztosító részvények/üzletrészek több mint felének birtoklása révén. Annak értékelésekor, hogy az anyavállalat ellenőriz-e egy másik vállalatot, figyelembe kell venni az aktuálisan érvényesíthető, illetve konvertálható potenciális szavazati jogok meglétét és hatásait is. A leányvállalatok teljes mértékben konszolidálásra kerülnek attól az időponttól, amikor az ellenőrzési jog átkerül az anyavállalathoz. Attól az időponttól kezdve, amikor az anyavállalat ellenőrzési joga megszűnik, és leányvállalata már nem minősül társult (IAS 28), illetve közös vezetésű vállalkozásnak (IAS 31), kikerülnek a Csoport konszolidált pénzügyi beszámolójából.

A Csoport által megszerzett leányvállalatok értéke az úgynevezett felvásárlás módszer alapján kerül elszámolásra. Az egységelmélet alapján a kisebbségi részesedés a saját tőke elemeként jelenik meg, így a velük folytatott tranzakciók a saját tőkét érintik.

A konszolidált beszámolóból ki kell szűrni a vállalatközi (csoporton belüli) tranzakciókat, egyenlegeket és a Csoporton belüli vállalatok közötti tranzakciók nem realizált nyereségét. A nem realizált veszteségeket sem tartalmazhatja a beszámoló, kivéve abban az esetben, ha a tranzakció során bizonyítható az átadott eszköz értékvesztése. A leányvállalatok számviteli politikája szükség esetén módosításra került a Csoport által alkalmazott számviteli politikának és elveknek való megfelelés érdekében.

Társult vállalkozások

Társult vállalkozás az a – konszolidálásba teljes körűen be nem vont – gazdasági társaság, ahol az anyavállalat vagy a leányvállalata jelentős befolyással rendelkezik, mértékadó, de nem ellenőrző befolyást gyakorol a gazdasági társaság üzleti és pénzügyi politikájára. A társult vállalkozások eredetileg bekerülési értéken vannak nyilvántartva, és az úgynevezett tőkemódszer alapján kerülnek elszámolásra. A Csoport konszolidált éves beszámolójába tőkemódszerrel értékelt társult vállalkozás nem került bevonásra.

Közös vezetésű vállalkozások

A közös vezetésű vállalkozások olyan szerződéses megállapodásokon alapuló szervezetek, ahol a tagvállalatok közösen vállalják valamely gazdasági tevékenység végzését. A közös vezetésű vállalkozást a tulajdonostársak közösen irányítják.

A közös vezetésű vállalkozások eredetileg bekerülési értéken vannak nyilvántartva, és az úgynevezett tőkemódszer alapján kerülnek elszámolásra. A tőkemódszer alapján a befektetés kezdetben bekerülési értéken szerepel, és a könyv szerinti érték a megszerzés után a befektetőnek a befektetést élvező társaság nyereségéből vagy veszteségéből való részesedés elszámolása következtében nő vagy csökken. A befektetéstől kapott osztalék csökkenti a befektetés könyv szerinti értékét. Szükség lehet a könyv szerinti érték módosítására a befektetőnek a befektetésben lévő arányos érdekelttségének olyan módosulása miatt is, amikor a befektetés saját tőkéjének változásai nem az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerültek elszámolásra. Ilyen változások keletkezhetnek az ingatlanok, gépek, berendezések és befektetések ártértékeléséből és az üzleti kombinációk során felmerülő különbözetek módosításaiból. Ezek a változások közvetlenül a befektető tőkéjében kerülnek elszámolásra.

Amennyiben a Csoportra jutó negatív eredmény meghaladja a részesedés értékét, akkor a negatív eredmény mértékéig értékvesztés kerül elszámolásra, ha a Csoportnak kötelezettsége van a tőkepótlásra.

Ki kell szűrni a beszámolóból a Társaság és közös vezetésű vállalkozása közötti tranzakciókhoz kapcsolódó nem realizált nyereséget a Társaság közös vezetésű vállalkozáson belüli részesedésének megfelelő mértékben. A nem realizált veszteségeket csak abban az esetben tartalmazhatja a beszámoló, ha a tranzakció során bizonyítható az átadott eszköz értékvesztése. A közös vezetésű vállalkozások számviteli politikája szükség esetén módosításra került a Csoport által alkalmazott számviteli politikának és elveknek való megfelelés érdekében.

2.4. Szegmensek szerinti jelentés

A **működési szegmens** a gazdálkodó egység olyan alkotóeleme:

- a) amely bevételekkel és kiadásokkal (ideértve az ugyanazon gazdálkodó egység más alkotóelemeivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és kiadásokat is) járó üzleti tevékenységet folytat;
- b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység fő működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő forrásokról, és hogy értékelje teljesítményét; valamint
- c) amelynek rendelkezésére állnak a vonatkozó pénzügyi információk.

A gazdálkodó egység **fő működési döntéshozója** a vezető testület, az igazgatóság.

A működési szegmenseknek általában van **szegmensmenedzserük**, aki közvetlenül a fő működési döntéshozónak tartozik elszámolással és rendszeres kapcsolatban áll vele a szegmens működési tevékenységei, pénzügyi eredményei, előrejelzései és tervei megvitatása érdekében.

Bemutatósi küszöbértékek

A gazdálkodó egység külön információt szolgáltat azon működési szegmensről, amely teljesíti az alábbi, mennyiségi küszöbre vonatkozó feltételeket:

- a) a beszámolóban szereplő bevétel, amely magában foglalja mind a külső vevőknek történő értékesítést, mind a szegmensen belüli értékesítéseket és transzfereket, eléri vagy meghaladja valamennyi működési szegmens együttes külső és belső bevételeinek 10 százalékát;
- b) a beszámolóban szereplő nyereségének vagy veszteségének abszolút összege eléri, vagy meghaladja a következő kettő közül az abszolút értékben vett nagyobb összeg 10 százalékát:
 - i. valamennyi olyan működési szegmens beszámolóban szereplő együttes nyereségét, amelyek nem jelentettek veszteséget, és
 - ii. valamennyi olyan működési szegmens beszámolóban szereplő együttes veszteségét, amelyek veszteséget jelentettek;
- c) eszközei eléri, vagy meghaladják valamennyi működési szegmens együttes eszközállományának 10 százalékát.

Azon működési szegmensek, amelyek nem érik el a mennyiségi küszöbértékeket, bemutatandónak tekinthetők és külön közzétehetőek, amennyiben a vezetőség úgy véli, hogy a szegmensre vonatkozó információk hasznosak lehetnek a pénzügyi kimutatások használói számára.

Amennyiben a működési szegmensek által jelentett teljes külső bevétel nem éri el a gazdálkodó egység bevételeinek 75 százalékát, mindaddig további működési szegmenseket kell bemutatni szegmensként meghatározni, amíg a gazdálkodó egység bevételeinek legalább 75 százaléka bemutatandó szegmensekben nem szerepel.

Az IFRS 8 Működési szegmensek standardban a menedzsment megközelítés érvényesül, vagyis az üzleti szegmenseket a döntéshozók, felelősök szemszögéből kell meghatározni.

Ennek megfelelően, valamint a mennyiségi küszöbértékek figyelembevételével a Csoport az alábbi üzleti szegmenseket határozta meg:

- Hálózati tevékenység
- Értékesítési tevékenység
- Egyéb tevékenység.

A működési szegmensek meghatározása a magyar Villamos Energia Törvény és az EU Direktíváknak a tevékenység független szegmensekre való elkülönített bemutatásáról szóló előírása szerint készült.

Mivel a Csoport tevékenységét Magyarországon folytatja, ezért az IFRS 8 standard értelmében egy földrajzi szegmensnek minősül. A más földrajzi szegmensből származó bevételek nem érik el az IFRS által meghatározott limitet.

2.5. Külföldi pénzürtékek átváltása

Funkcionális és közzétételi pénznem

A Csoporthoz tartozó egyes társaságok pénzügyi beszámolóiban szereplő tételek az adott társaság elsődleges gazdasági környezetének pénznemében vannak beállítva (funkcionális pénznem). A konszolidált pénzügyi beszámoló magyar forintban készül, amely a Csoport funkcionális és közzétételi pénzneme is egyben.

Tranzakciók és egyenlegek

A külföldi devizában felmerülő tranzakciók a teljesítés időpontjában érvényes árfolyamokon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakcióknak a pénzügyi rendezés során, illetve a külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközök és kötelezettségek év végi átértékelése során keletkező árfolyamnyereségei, illetve -veszteségei az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a pénzügyi műveletek bevételei, illetve ráfordításai között kerülnek elszámolásra.

A kölcsönökkel és készpénzzel vagy rövid futamidejű könnyen készpénzzé tehető befektetésekkel összefüggő árfolyamnyereség vagy -veszteség az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a pénzügyi műveletek bevételei vagy a pénzügyi műveletek ráfordításai között szerepel. Minden egyéb árfolyamnyereség vagy veszteség az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az egyéb üzemi ráfordítások vagy bevételek között szerepel.

2.6. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök között a mérlegben azokat a rendeltetésszerűen használatba vett, üzembe helyezett anyagi eszközöket (földterület, telek, épület, egyéb építmény, műszaki berendezés, gép, jármű, üzemi és üzleti felszerelés, egyéb berendezés, ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok) kell kimutatni, amelyek tartósan – közvetlenül vagy közvetett módon – szolgálják a Csoport tevékenységét. Itt kell kimutatni a beruházásokat is.

Bekerülési érték

Az eszköz bekerülési (beszerzési, előállítási) értéke az eszköz megszerzése, létesítése, üzembehelyezése érdekében az üzembehelyezésig, a raktárba történő beszállításig felmerült, az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolható tételek együttes összege.

A bekerülési (beszerzési) érték az engedményekkel csökkentett, felárakkal növelt vételárat, továbbá az eszköz beszerzésével, üzembehelyezésével, raktárba történt beszállításával kapcsolatban felmerült szállítási és rakodási, alapozási, szerelési, üzembehelyezési, közvetítői tevékenység ellenértékét, díjait, a bizományosi díjat, a beszerzéshez kapcsolódó adókat és adójellegű tételeket és a vámterheket foglalja magában.

Később felmerült költségek csak akkor kerülnek az eszköz könyv szerinti értékében figyelembe vételre, illetve külön eszközként nyilvántartásba, ha valószínű, hogy az adott tétel jövőbeni gazdasági előnyöket biztosít a Csoport számára, és a tétel költsége megbízható módon megállapítható. Az összes egyéb javítás és karbantartás költsége a felmerülés időpontjában ráfordításként kerül elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

Bekerülést követő értékelés

A Csoport a tárgyi eszközök értékelése során a bekerülési érték modellt alkalmazza.

A tárgyi eszközök értékelése az éves mérlegben az értékcsökkenési leírással és értékvesztéssel csökkentett – szükség szerint az elszámolt értékvesztés visszaírásával növelt – bekerülési értéken történik. Az eszközök maradványértéke és hasznos élettartama minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálat alá és szükség esetén módosításra kerül.

A Csoport a tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásánál – hasznos élettartam meghatározásával – a lineáris elszámolási módszert alkalmazza, az egyes eszközkategóriák alábbi becsült hasznos élettartama alapján:

Épületek (hosszú élettartam)	50 év
Épületek (közepes élettartam)	33,3 év
Épületek (rövid élettartam)	16,7 év
Egyéb építmények (alagút, földalatti építmény, erőművi csatorna)	25 év
Egyéb építmények (hálózaton kívüli vezetékek)	20 év
Egyéb építmények (üzemen belüli saját köz- és térvilágítási berendezés)	25 év
Egyéb építmények (terek, udvarok, utak kiképzése, burkolása)	16,7 év
Egyéb építmények (parkok, sportpályák, pihenő területek kiképzése)	50 év
Hálózat	12,5-25 év
Transzformátor-állomás, alállomás	14,3-20 év
Gépek, berendezések, felszerelések	1-10 év
Informatikai technikai eszközök	3 év
Járművek	5 év

Az épületek, egyéb építmények és a hálózatok a 6.1. fejezetben található mozgástáblában az ingatlanok oszlopában, a transzformátor-állomások és alállomások a műszaki berendezések, gépek, járművek oszlopában, az informatikai technikai eszközök az egyéb berendezések, felszerelések, járművek oszlopában szerepelnek. A gépek, berendezések, felszerelések és a járművek megtalálhatók mind a műszaki, mind az egyéb berendezések, gépek, felszerelések és járművek oszlopában.

Egy eszköz értékcsökkenése akkor kezdődik, amikor az eszköz használatra készen áll, azon a helyszínen és helyzetben van, amelyben a menedzsment által kívánt módon működtetni lehet. Az eszközök értékcsökkenése a következő két időpont közül a korábbi bekövetkezése esetén fejeződik be: ha az eszköz értékesítési célú eszközök közé átsorolásra vagy kivezetésre kerül.

A jelentősebb felújítások értéke az érintett eszközök fennmaradó hasznos élettartama alatt vagy a következő jelentős felújítás időpontjáig tartó időszak alatt kerül elszámolásra a rövidebb időtávon.

A Csoport a beruházásokra és a földterületekre nem számol el értékcsökkenést.

Abban az esetben, ha egy eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint a megtérülő értéke, az eszköz értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értéknek megfelelő összegre.

A tárgyi eszközök értékesítése során a könyv szerinti értékhez viszonyítva különbözet keletkezhet. Az ebből eredő nyereséget vagy veszteséget egyéb üzemi bevételként, illetve egyéb üzemi ráfordításként, nettó módon kell elszámolni. A felmerült hitelkamatokat ráfordításként kell kimutatni a felmerülés időpontjában a pénzügyi ráfordítások között.

2.7. Immateriális javak

Az immateriális javak között a mérlegben a fizikai megjelenés nélküli nem-monetáris eszközöket (a vagyoni értékű jogokat - az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok kivételével -, a szellemi termékeket), továbbá az immateriális javak értékhelyesbítését kell kimutatni.

Az immateriális javak nyilvántartása a mérlegben az értékcsökkenési leírással és értékvesztéssel csökkentett – szükség szerint az elszámolt értékvesztés visszaírásával növelt – bekerülési értéken történik.

A Csoport számviteli politikájának megfelelően az immateriális javak értékelése nulla maradványérték figyelembe vételével történik. Az immateriális javak hasznos élettartama minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálat alá és szükség esetén módosításra kerül.

a) Vagyoni értékű jogok

A vagyoni értékű jogok bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A meghatározott élettartam alapján (5 év) kiszámított értékcsökkenési leírással csökkentett értékben szerepelnek a nyilvántartásban.

A Csoport vagyoni értékű jogok között mutatja ki azokat a szoftvereket, amelyeknek csak a használati jogát vásárolta meg.

b) Szellemi termékek

A vásárolt számítógépes szoftverek és licencek a felmerült beszerzési és telepítési költségek alapján kerülnek aktiválására. A beszerzési költség az eszköz hasznos élettartama (5 év) során kerül leírásra.

c) Fejlesztés aktivált értéke

A fejlesztési projektekhez kapcsolódó költségek (új, illetve javított termékek tervezéséhez és teszteléséhez kapcsolódó költségek) immateriális javakként aktiválásra kerülnek, amennyiben a lent bemutatott feltételek egyidejűleg teljesülnek. Egyéb esetben a fejlesztési ráfordítások költségként kerülnek elszámolásra a felmerülés idejében. A korábban költségként elszámolt fejlesztési költségek későbbi időszakban nem aktiválhatóak eszközként. A korábban eszközként aktivált és pontosan meghatározható hasznos élettartammal bíró fejlesztési költségek esetében értékcsökkenés kerül elszámolásra (a kereskedelmi célú előállítás megkezdésének időpontjától) az aktivált eszköz várható hasznos élettartama alapján, amely legfeljebb öt év lehet. A fejlesztési költségek immateriális javakként csak akkor kerülhetnek aktiválásra, ha a Csoport bizonyítani tudja a következőket:

- technikailag megvalósítható az érintett termék fejlesztése, így az használható lesz;
- a gazdasági egység eladási vagy használati célból fejleszteni szándékozik a terméket;
- fennáll a termék használatba vételének vagy értékesítésének lehetősége;
- kimutatható a termékfejlesztés által generált várható jövőbeni gazdasági haszon;
- megfelelő technikai, pénzügyi és egyéb erőforrások rendelkezésre állnak a fejlesztés megvalósításához;
- a felmerült költségek egyértelműen hozzárendelhetők a termékhez a fejlesztés ideje alatt.

2.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

Azon eszközöknél, ahol a beszerzés időpontjában a hasznos élettartam nem határozható meg, az értékvesztés vizsgálata évente történik. A Csoport rendelkezik olyan eszközzel, amelynél a hasznos élettartam nem határozható meg. A Csoport ezen eszközeit a földterületek és telkek alkotják.

Az értékcsökkenésre kerülő eszközök esetében az értékvesztés vizsgálatára és elszámolására akkor kerül sor, amikor a körülmények változásai, illetve bizonyos események arra utalnak, hogy az eszköz könyv szerinti értéke esetlegesen nem realizálható.

Értékvesztésként az az összeg kerül elszámolásra, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülő értéket. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

Az értékvesztés megbecslése szempontjából az eszközöket azon a legalacsonyabb szinten csoportosítjuk, amelyen külön azonosítható cash flow-k léteznek (pénzgeneráló egységnek minősülnek).

A Csoport a legkisebb pénzgeneráló egységnek a szegmensszintű tárgyi eszközöket tekinti.

A Csoport minden mérlegfordulónapon felméri, hogy van-e bármilyen jelzés arra, hogy a korábbi években egy eszközre elszámolt értékvesztés miatti veszteség már nem áll fenn, vagy csökkent. Ha létezik bármilyen jelzés, a Csoport felbecsüli az eszköz megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteség visszairása legfeljebb az értékvesztés elszámolása miatti jelenlegi nettó értékéig történhet.

2.9. Pénzügyi eszközök

Pénzügyi eszközök kategorizálása

A Csoport a pénzügyi eszközök között a következő kategóriákat különbözteti meg:

- a) az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök,
- b) kölcsönök és követelések,
- c) értékesíthető pénzügyi eszközök,
- d) lejáratig tartott értékpapírok.

A pénzügyi eszközök annak alapján kerülnek besorolásra, hogy milyen célból történt az eszköz vásárlása. A pénzügyi eszközök besorolását a Csoport határozza meg a mérlegbe történő felvételkor, majd ezt minden fordulónapon felülvizsgálja.

A Csoportnak a 2008-as és a 2009-es évek egyikében sem volt lejáratig tartott értékpapírja.

- a) Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatáson keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök

Ebbe a kategóriába két alkategória tartozik: a kereskedelmi célú pénzügyi eszközök, valamint az eredetileg valós értéken, az eredményen keresztül elszámolt pénzügyi eszközök. A Csoport azokat a pénzügyi eszközöket sorolja ebbe a kategóriába, amelyeket elsősorban rövidtávon történő értékesítés céljából vásárolt, vagy amelyeket így minősített.

A származékos ügyletek szintén ebbe a kategóriába tartoznak. A származékos (derivatív) ügyletek olyan pénzügyi instrumentumok, melyeknek értéke egy mögöttes tényező értékének változása miatt változik (kamatláb, árfolyam, index). Ezek az ügyletek nem vagy csak csekély kezdeti befektetést igényelnek; elszámolásuk, pénzügyi rendezésük egy későbbi időpontban történik meg. A származékos ügyletek kereskedési céllal tartott eszközök, hacsak nem teljesítik az IAS 39 által meghatározott követelményeket, mert akkor fedezeti ügyletnek minősülnek.

A derivatív pénzügyi eszközök kezdetben és a későbbiek folyamán is valós értéken kerülnek kimutatásra. A Csoportnál származékos ügyletek csak a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél jelennek meg, mely tőkmódszerrel kerül konszolidálásra, így a konszolidált mérleg nem tartalmaz ilyen mérlegsort.

- b) Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések olyan pénzügyi eszközök, amelyek meghatározott vagy meghatározható visszafizetésekkel rendelkeznek, és amelyeket semmilyen aktív piacon nem jegyeznek. Akkor keletkeznek, amikor a Csoport közvetlenül pénzt, árut vagy szolgáltatást ad, illetve nyújt egy vevőnek, de nem célja a követeléssel kereskedni. Kimutatásuk a forgóeszközök között történik, kivéve a mérleg fordulónapja után 12 hónapnál hosszabb lejáratúakat, amelyek a befektetett eszközök között kerülnek besorolásra. A rövid lejáratú kölcsönök az egyéb követelések között szerepelnek a mérlegben.

c) Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport eredetileg ebbe a kategóriába sorolt, vagy amelyeket nem sorolt semmilyen más kategóriába. Kimutatásuk a befektetett eszközök között történik, kivéve azokat, amelyeket a Csoport a mérleg fordulónapjától számított 12 hónapon belül értékesíteni szándékozik.

Mérlegben történő megjelenítés és értékelés

A pénzügyieszköz-vásárlások és -értékesítések a kereskedelmi nappal kerülnek elszámolásra, amely az az időpont, amikor a Csoport az eszköz vételére vagy eladására kötelezettséget vállal. A pénzügyi eszközök bekerülési értéke a tranzakciós költségekkel növelt valós érték. Ez minden olyan pénzügyi eszközre érvényes, amelyek elszámolása nem az eredményen keresztül, valós értéken történik. A pénzügyi eszközök attól az időponttól kerülnek kivezetésre, amikor a pénzügyi eszközökből származó cash flow-ra való jog megszűnik, vagy átruházásra kerül, és a Csoport lényegében a tulajdonlással kapcsolatos minden jogról és haszonról lemondott.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök és az eredményen keresztül valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök nyilvántartása valós értéken történik. A hitelek és követelések, valamint a lejáratig tartott értékpapírok nyilvántartása az amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamat módszer alkalmazásával. Az eredményen keresztül valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök kategórián belül a valós érték változásából származó nem realizált nyereségek és veszteségek az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra a felmerülésük időszakában. Az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt tőkeinstrumentumok valós értékének változásából származó nem realizált nyereségek és veszteségek elszámolása az egyéb átfogó jövedelemben történik.

Ha az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt értékpapírok eladásra kerülnek, vagy értékvesztés következik be, a halmozott valósérték-módosítások az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, a pénzügyi műveletek eredményében kerülnek elszámolásra. Az értékesíthető pénzügyi eszközök utáni kamatok a pénzügyi műveletek bevételei soron kerül kimutatásra.

A tőzsdén jegyzett értékpapírok valós értéke az aktuális vételi árfolyam alapján kerül meghatározásra. Ha egy adott pénzügyi eszköznek nincs aktív piaca (továbbá a tőzsdén nem jegyzett értékpapírok esetében), a Csoport a valós értéket különböző értékelési technikák alkalmazásával határozza meg. Többek között a nemrégiben, piaci feltételek mellett végbement tranzakciók és egyéb, lényegében azonos típusú instrumentumok figyelembe vételével, diszkontált cash flow elemzések végzésével, valamint a kibocsátó adott körülményeihez igazított opciós árfolyammodell alkalmazásával.

Azon tőkeelemekbe történő befektetések, amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és amelyek valós piaci ára megbízhatóan nem állapítható meg, bekerülési értéken értékelendők.

Értékvesztés elszámolása a pénzügyi eszközök esetében

A Csoport minden egyes mérlegfordulónapon értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték valamely pénzügyi eszköz, illetve eszközcsoport értékvesztésére. Az értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztésének mérlegelésekor a Csoport figyelembe veszi az értékpapír valós értékének jelentős vagy hosszan tartó csökkenését. Ebben az esetben a halmozott veszteség – amely a beszerzési ár és az aktuális valós érték különbsége, levonva abból az adott pénzügyi eszköz értékvesztése kapcsán korábban elszámolt veszteséget – átvezetésre kerül a saját tőkéből az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás egyéb üzemi ráfordítás kategóriájába.

A vevőkkel szembeni követelések értékvesztése abban az esetben kerül lekönnyvelésre, ha objektív bizonyíték van arra, hogy a Csoport nem lesz képes realizálni az összes esedékes összeget a követelésekre vonatkozó eredeti feltételeknek megfelelően. A leírás összege az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeni pénzbevétel tényleges kamatlábbal diszkontált jelenértéke közötti különbséggel egyenlő. Az értékvesztés a múltbeli tapasztalatok alapján kerül kiszámításra, és ezzel csökken a követelés könyv szerinti értéke. Az értékvesztés összege az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra az egyéb üzemi ráfordítások között.

A Csoport a Számviteli politika alapján a vevők értékvesztésének elszámolását villamosenergia-vevők, hálózathasználati díjas vevők, egyéb vevők, valamint jogi útra terelt peres vevői körre bontja.

A Csoport a villamosenergia-vevőkön belül, az üzleti fogyasztói körre egyedi minősítés alapján, valamint a további fogyasztói körök esetén pedig csoportos minősítés alapján számol értékvesztést.

A Csoport minden mérlegfordulónapon felméri, hogy van-e bármilyen jelzés arra, hogy a korábbi években egy eszközre elszámolt értékvesztés miatti veszteség már nem áll fenn, vagy csökkent. Ha létezik bármilyen jelzés, a Csoport felbecsüli az eszköz megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteség visszairása legfeljebb az eszköz eredeti értékéig történhet, amely az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban az egyéb üzemi ráfordítások értékét csökkenti.

2.10. Készletek

A készletek olyan eszközök, amelyeket a Csoport

- a szokásos üzleti tevékenység keretében történő értékesítési céllal szerzett be,
- amelyek az értékesítést megelőzően a termelés, feldolgozás valamely fázisában vannak, vagy elkészült állapotban értékesítésre várnak,
- amelyeket az értékesítendő termékek előállítása vagy a szolgáltatások nyújtása során fognak felhasználni (anyagok).

A készleteket a beszerzési költség (bekerülési érték) és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikot kell értékelni. A nettó realizálható érték a szokásos üzleti körülmények alapján becsült értékesítési ár, levonva abból az értékesítéshez kapcsolódó közvetlen költségeket. A beszerzési költség a súlyozott átlagár módszer alapján kerül megállapításra.

A késztermékek és a befejezetlen termelés nyilvántartási értéke a tervezési költségeket, az alapanyagokat, a közvetlen munkaköltségeket, az egyéb közvetlen költségeket és a kapcsolódó általános termelési költségeket tartalmazza (szokásos üzemi kapacitás alapján).

A bekerülési érték nem tartalmazhatja a nem szokásos mértékű anyag, munka és egyéb termelési költség veszteségeket, raktározási költségeket, kivéve, ha az a termelési folyamat része, az adminisztratív igazgatási költségeket, amelyek nem a készletek jelenlegi állapotba és helyrehozásához merültek fel, valamint az értékesítési költségeket.

2.11. Pénzeszközök

A pénzeszközök a készpénzt, a látra szóló betétet és a három hónapnál rövidebb eredeti lejáratú bankbetéteket foglalják magukban.

2.12. Saját tőke

A Társaság alaptőkéje (törzstőkéje) azonos tagsági jogokat biztosító törzsrészesvényekből áll. A Csoport visszavásárolt saját részvényeivel nem rendelkezik.

Az új részvények vagy opciók kibocsátásához közvetlenül kapcsolódó költségnövekményt a törzstőkében levonásként, az eladásból származó bevételek adója nélkül mutatjuk ki.

2.13. Kapott kölcsönök

A kölcsönök eredetileg valós értéken kerülnek elszámolásra, csökkentve az ügyletek felmerült tranzakciós költségével. A felvett kölcsönök a későbbiekben amortizált bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben, a kapott összeg (tranzakciós költségek nélkül) és a visszafizetendő összeg közötti esetleges eltérések az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra a kölcsön időtartama alatt, az effektív kamat módszer alapján.

A felvett kölcsönök a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepelnek a mérlegben, kivéve akkor, ha a Csoportnak feltétel nélküli joga van arra, hogy a kötelezettség kiegyenlítését a mérleg fordulónapjától számított 12 hónapon túlra halassza el.

2.14. Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek

A Csoport a szállítói kötelezettségeket és a kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségeket könyv szerinti (bekerülési) értéken tartja nyilván. Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

2.15. Tárgyévi társasági adókötelezettség és halasztott adó

A Csoport pénzügyi beszámolóiban kimutatott társasági adó, különadó és helyi iparüzési adó értéke a magyar adótörvények alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval módosul.

A Csoport a helyi iparüzési adót jövedelemtípusú adóként mutatja be, mert a Csoport arra a megállapításra jutott, hogy ez az adó inkább a jövedelemtípusú adók jegyeit viseli, mint a működési adókét.

Halasztott adó az eszközök és források adóalapként figyelembe vett és a konszolidált pénzügyi beszámolóban nyilvántartott értékei közötti átmeneti eltérésekre vonatkozóan kerül elszámolásra, az úgynevezett kötelezettség módszer alapján. Nem kerül elszámolásra halasztott adó abban az esetben, ha az egy olyan eszköz vagy forrás kezdeti elszámolásához kapcsolódik - kivéve az üzleti kombináció esetében -, amely az adott tranzakció idején sem a számviteli, sem az adóköteles eredményre nincsen hatással. A halasztott adó mértéke a mérleg fordulónapjáig törvénybe iktatott és a kapcsolódó halasztott adókövetelés realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettség rendezésekor várhatóan érvényes adókulcsok (és törvények) alapján kerül megállapításra.

A halasztott adókövetelések olyan összegben kerülnek elszámolásra, amilyen mértékben valószínű, hogy jövőbeni adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti eltérések felhasználhatóak.

Halasztott adó kerül elszámolásra a leányvállalatokban, közös vezetésű vállalatokban és társult vállalatokban lévő befektetésekhez kapcsolódóan felmerülő átmeneti eltérések miatt, kivéve abban az esetben, ha az átmeneti eltérés ellentételezésének ütemezését a Csoport kontrollálja, és valószínű, hogy az átmeneti eltérés a belátható jövőben nem fordul vissza.

A halasztott adókövetelés és -kötelezettség összevont egyenlege kerül kimutatásra a mérlegben, amennyiben a visszafordulásra lehetőség van, és ha a követelés és kötelezettség azonos pénzügyi hatósággal kapcsolatos.

2009. évtől az energiatermelőknek és -kereskedőknek 8 % mértékű jövedelemadót (ún. „Robin Hood” adót) kell fizetniük a 2008. évi LXVII. törvény előírásai alapján. Az adó alapja lényegében a társasági nyereségadó alapja. A törvény 2009. január 1-jén lépett hatályba, és 2011. január 1-jén hatályát veszíti.

Az ún. Robin Hood adónak nincsen sem közvetlen, sem közvetett hatása a halasztott adó számításra, figyelembe véve az alábbi tényezőket:

- az adó hatálya alá eső tevékenységhez felhasznált eszközök értéke, illetve azok adó törvény szerinti és az IFRS szerinti nettó értékbeni különbsége nem jelentős,
- illetve mivel az adó 2011. január 1 –jén hatályát veszti, ezért csak olyan átmeneti, nettó értékbeni különbségeket lehet figyelembe venni a halasztott adó számításánál, amelyek az említett időpontig úgymond visszafordulnak. Az ezen feltétel szerint figyelembe vehető nettó érték különbség nem jelentős.

2.16. Munkavállalói juttatások

A munkavállalói juttatás keretében a munkavállalói viszony megszűnésekor nyújtott támogatások az alábbi formákban valósulnak meg.

a) Előnyugdíjjal kapcsolatos kötelezettségek

A Csoport a gazdasági érdekek érvényesítésének felelőssége mellett nagy hangsúlyt fektet azokra a munkavállalókra, akiknek aktív munkaviszonya megszűnik.

Az előnyugdíjazási rendszer keretében, azok a dolgozók, akik 53. életévüket 2004. december 31-ig betöltötték, az állami korengedményes nyugdíj korhatáráig, dolgozói kezdeményezésre, előnyugdíjazásban részesülhettek. A Csoport újonnan belépő munkatársai már nem vehetnek részt az előnyugdíjazási rendszerben. 2004. december 31-vel az előnyugdíjazási rendszer megszűnt.

A Csoport az előnyugdíjjal kapcsolatos kötelezettségeire céltartalékot képzett, melynek kifizetése 2008. december 31. volt. A céltartalék-számítás metodikáját a „Megállapodás a versenycélú átalakulás személyzeti intézkedéseiről” szabályzat tartalmazza.

Az előnyugdíj mértéke a munkavállaló előnyugdíjazási rendszerbe kerülése előtti utolsó havi bruttó alapbér arányában került meghatározásra. Az előnyugdíj mértéke a havi bruttó alapbér arányában:

5-8 évi	társasági munkaviszony esetén	70,0 %,
9-11 évi	társasági munkaviszony esetén	71,5 %,
12-14 évi	társasági munkaviszony esetén	73,0 %,
15-17 évi	társasági munkaviszony esetén	74,5 %,
18-20 évi	társasági munkaviszony esetén	76,0 %,
20 év feletti	társasági munkaviszony esetén	77,5 %,

amely nem lehetett kevesebb a mindenkori minimálbérnél.

A mérleg fordulónapjától számított 12 hónapon túl esedékes juttatások diszkontált jelenértéken szerepelnek a mérlegben.

b) Végkielégítés

Végkielégítés kifizetésére akkor kerül sor, ha a munkaviszony a nyugdíjazás szokásos időpontja előtt munkáltatói rendes felmondással megszűnik, illetve ha a munkavállaló vállalja az önkéntes kilépést ilyen juttatás fejében. A Csoport abban az esetben számol el végkielégítési juttatásokat, ha az érintett felé kommunikálja azon nyilvánvaló szándékát, hogy megszünteti bizonyos alkalmazottai munkaviszonyát az erre vonatkozó részletes, formális szabályok szerint, a visszavonás lehetősége nélkül, illetve ha az önkéntes kilépések ösztönzése érdekében ajánl fel végkielégítést. A mérleg fordulónapjától számított 12 hónapon túl esedékes juttatások diszkontált jelenértéken szerepelnek a mérlegben.

A Csoport a végkielégítéssel kapcsolatos kötelezettségeire céltartalékot képzett.

A végkielégítésben részesülők létszáma az előző évek fluktuációjának, a munkáltatói rendes felmondás a kilépők arányában, ezen belül a végkielégítésre jogosultak létszáma, várható szervezetkorszerűsítés és a minőségi cserék gyakoriságának figyelembevételével tervezhető.

c) Kedvezményes alkalmazotti tarifa

A Gazdasági és Közlekedési Miniszter 116/2007. (XII.29.) GKM rendelete (a villamosenergia-iparban fennálló vagy eltöltött munkaviszonnal összefüggésben igénybe vehető villamosenergia-vásárlási kedvezményről) értelmében a villamosenergia-ipari „C” tarifa 2007. december 31-i dátummal megszűnt. Helyette 2008. január 1-jei hatállyal a villamosenergia-iparban fennálló vagy eltöltött munkaviszonnal összefüggésben igénybe vehető villamosenergia-vásárlási kedvezmény lépett életbe.

A rendelet szerint a kedvezményes villamosenergia-fogyasztásban részesülők az egyetemes szolgáltatótól vásárolt villamos energiát két, általuk választott felhasználási helyen az egyetemes szolgáltatási díjnál alacsonyabb áron vételezhetik. A kedvezményesen vételezhető villamos energia mennyisége évente a két felhasználási helyen összesen legfeljebb 15 000 kWh.

Az első kedvezményes felhasználási helyen a kedvezményes villamosenergia-díj a jogosult számára a villamos energiát értékesítő egyetemes szolgáltató – kedvezmény igénybevétele nélküli – lakossági egyetemes szolgáltatási díjának az alábbiakban meghatározott százaléka:

Kedvezményes fogyasztás mértéke	Kedvezményes villamosenergia-díj az egyetemes szolgáltató részére egyébként fizetendő díj százalékában
0 kWh-tól 6 000 kWh-ig	37%
6 000 kWh-tól 9 000 kWh-ig	40%
9 000 kWh-tól 12 000 kWh-ig	50%
12 000 kWh-tól 15 000 kWh-ig	60%

A második kedvezményes felhasználási helyen vételezett villamos energia díja a kedvezmény igénybevétele nélküli lakossági egyetemes szolgáltatási díj 60 %-a.

A villamosenergia-piac teljes megnyitását követően az egyetemes szolgáltatók látják el kedvezményes árú villamos energiával az erre jogosultakat.

Az egyetemes szolgáltató részére egyébként fizetendő díj és a kedvezményes díj közötti különbséget az aktív jogosultak munkáltatója, a villamosenergia-ipari özvegyek - rendeletben szabályozott feltételek esetén - az elhunyt jogosult volt munkáltatója, egyéb esetben - többségében nyugdíjas jogosultak - a rendszerirányító (MAVIR Zrt.) téríti meg. Az egyetemes szolgáltató a térítésre kötelezettekkel egyedi nyilvántartás alapján a rendeletben szabályozott módon számol el.

d) Dolgozóknak adott kölcsön

A dolgozói és menedzser kölcsönöket bekerüléskor valós értéken kell a könyvekbe felvenni, majd a további értékelések során az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken kell nyilvántartani.

A dolgozói kölcsönök névértéke és valós értéke közötti különbséget az elhatárolt személyi jellegű ráfordítások között kerül elszámolásra. Az effektív kamatláb módszerével számított, dolgozói

kölcsönök után járó kamatbevétel a pénzügyi bevételek között kerül elszámolásra, míg a kölcsön futamideje alatt ugyanebben az összegben az elhatárolt személyi jellegű ráfordítások elismerésre kerülnek a személyi jellegű ráfordítások között.

2.17. Céltartalékok és függő kötelezettségek

A környezet helyreállítására, átszervezésre, peres ügyekből származó jogi kötelezettségekre és jövőbeni kötelezettségekre vonatkozó céltartalékok akkor kerülnek képzésre, ha

- a Csoportnak múltbeli események nyomán jogi vagy hallgatólagos kötelezettsége van,
- inkább valószínű, mint nem, hogy források elvonására lesz szükség a kötelezettség rendezéséhez,
- az összeg megbízhatóan megbecsülhető.

A környezetvédelmi céltartalék elszámolása jogszabályi előírások és szakértői tanulmányok alapján történik.

A céltartalékok a mérleg fordulónapján meglévő kötelezettségek teljesítéséhez szükséges kiadások vezetés által becsült összegének jelenértékén vannak értékelve. A jelenérték meghatározásához használt (adó előtti) diszkontláb figyelembe veszi a pénz időértékére vonatkozó aktuális piaci becsléseket és a kötelezettséghez kapcsolódó kockázatokat.

Több hasonló kötelezettség esetén a rendezéshez szükséges forráselvonás valószínűsége az azonos csoportba sorolt kötelezettségek egésze alapján kerül megállapításra. Céltartalék képzésére akkor is sor kerül, ha az azonos osztályba sorolt kötelezettségek bármelyike esetében csak kicsi a valószínűsége a forráselvonásnak.

A céltartalékok képzése és felhasználása, a személyi jellegű céltartalékok kivételével, az egyéb üzemi ráfordítások között kerül elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (ld.: 7.6. és 7.7. fejezet). A személyi jellegű céltartalékok képzése és felhasználása az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a személyi jellegű ráfordítások között kerül elszámolásra.

2.18. Árbevétel elszámolása

Az értékesítés árbevételét az értékesített termék vagy szolgáltatás kapott ellenértékének valós értékén kell elszámolni, és nem tartalmazhatja a kapcsolódó adókat (áfa), kedvezményeket és az adott engedményeket. Halasztott fizetés esetén nettó jelenértéken kell elszámolni.

A bevétel elszámolásának feltétele a vevői tulajdonjog megszerzése (feltéve, ha már pénzügyileg teljesített a vevő), a vevő által elfogadott, elismert termékértékesítéshez, szolgáltatás teljesítéséhez kapcsolódik, és a fizetési feltételek szokványosak.

Az anyavállalat és a konszolidált éves beszámolóba bevont leányvállalat közötti értékesítésekből származó bevételek az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból kiszűrésre kerülnek.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás értékesítés árbevétele sora az energiaadóval csökkentett értéket tartalmazza. Az energiaadóból származó elszámolt árbevétel összege egyenlő a ráfordítás összegével.

a) Villamos energia értékesítése

Az áramértékesítés árbevétele tartalmazza a mérőleolvasás, illetve átalánydíjas megállapodás alapján kibocsátott számlák ellenértékét és a még ki nem számlázott, de már elhasznált áram időbeli elhatárolását.

A villamosenergia-árbevétel a fogyasztók teljes körére történő elhatárolása, becslése az előző hónap elhatárolási adatainak, valamint a tárgyévi prognózis és az éves leolvasás figyelembe vételével havonta történik az előző évek tapasztalatai alapján kialakított modell segítségével. A modell alapján kiszámított elhatárolandó árbevételt különböző statisztikai és egyéb módszerekkel rendszeresen ellenőrzi az Árképzés és Jelentéskészítés Osztály.

b) Rendszerhasználati díj árbevétele

A rendszerhasználati díj árbevétele tartalmazza azon, a Csoporton kívüli fogyasztók által fizetett díjat, amely a Csoport hálózatán történő áramvételezés esetén kerül kiszámlázásra.

c) Csatlakozási díjból származó bevételek

A fogyasztóknak csatlakozási díjfizetési kötelezettségük van, amikor a villamos energia hálózathoz csatlakoznak, a hálózat bővítésének tényleges költsége alapján. Ezekből a csatlakozási díjakból származó összeg elhatárolásra kerül, és csak az érintett eszköz hasznos élettartamával arányosan kerül árbevételként elszámolásra. Az elhatárolt csatlakozási díjak a mérlegben a halasztott bevételek között szerepelnek.

A fogyasztóknak csatlakozási díjat kell fizetniük a mérőórák kapacitásának bővítése érdekében.

A csatlakozási díj megfizetésével a fogyasztó az adott csatlakozási ponton jogot szerez a rendelkezésre álló teljesítmény igénybevételére, amely jogosultság a fogyasztási hellyel együtt átruházható. A rendelet (117/2007. (XII.29.) GKM) szerint a csatlakozási díjakat (korábban hálózatfejlesztési hozzájárulásokat) a Csoport a hálózati beruházásokra használja fel.

d) Egyéb árbevétel

Az egyéb árbevétel jelentős részét a következő, rendszeresen jelentkező árbevételek alkotják:

- Az anyag- és áruértékesítésből származó árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a Csoport átadja a "termékeket" a vevőnek; a vevő elfogadta a termékeket; és az áruhoz kapcsolódó követelés behajthatósága kellő módon biztosított. A Csoport az anyag- és áruértékesítésből származó árbevételek között számolja el többek között az alvállalkozóknak értékesített hálózatépítéshez felhasznált anyagok, fogyasztásmérők eladásából származó árbevételeit;
- A szolgáltatások értékesítéséből származó árbevétel abban az időszakban kerül elszámolásra, amikor a szolgáltatások teljesítésre kerülnek, amelyek értéke a ténylegesen nyújtott szolgáltatás összes teljesítendő szolgáltatáson belüli aránya alapján kerül megállapításra, mint például a tagvállalatok közötti szolgáltatások árbevétele.

2.19. Lízing elszámolása

a) Amikor a Csoport a lízingbevevő

Az olyan tárgyi eszköz haszonbérletek, amelyek keretében lényegében minden kockázat és haszon átruházódik a Csoportra, a pénzügyi lízingek között kerülnek elszámolásra. A pénzügyi lízing ügyletek a lízing kezdetekor aktiválásra kerülnek a lízingelt eszköz valós értéke és a minimális lízingdíjak jelenértéke közül az alacsonyabbik értéken. Minden lízingfizetési részlet felosztásra kerül a nyilvántartott bérletdíj-fizetési kötelezettség és a finanszírozási díj között olyan módon, hogy az egyes időszakokban jelentkező kötelezettségek összegére egy állandó kamatláb vonatkozzon. A nyilvántartott bérletdíj-fizetési kötelezettségek - a finanszírozási díjak nélkül - az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepelnek. A finanszírozási díj kamat eleme az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (pénzügyi műveletek ráfordítása) kerül elszámolásra a bérleti időszak során olyan módon, hogy a fennálló, fennmaradó fizetési kötelezettség egyenlegére állandó időszaki kamatláb vonatkozzon minden egyes időszakban. A pénzügyi lízing keretében megszerzett tárgyi eszközökre értékcsökkenés kerül elszámolásra az eszköz hasznos élettartama és a haszonbérlet időtartama közötti rövidebb időszak figyelembe vételével.

Az olyan működési lízingek, amelyek keretében a bérbeadó lényegében a tulajdonjoghoz kapcsolódó minden kockázatot és hasznot megtart, az operatív lízingek között kerülnek elszámolásra. Az operatív lízingügyletek kapcsán teljesített kifizetések (a bérbeadótól kapott esetleges ösztönzők figyelembe vételét – levonását – követően) költségként kerülnek elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a haszonbérlet időtartama alatt, lineáris alapon.

b) Amikor a Csoport a lízingbeadó

Azon eszközök lízingbe adásának esetében, amikor a Csoport lényegében a tulajdonjoghoz kapcsolódó minden előnyt és kockázatot átad, az ügylet, értékesítési bevételként és pénzügyi lízing követelésként kerül kimutatásra. A bevétel megegyezik a jövőbeli minimum lízingdíjak jelenértékének és egy nem garantált maradványértéknek az összegével. Az értékesített eszköz bekerülési értéke a lízing kezdetekor kerül elszámolásra. Ha a Csoport a lízingbe adott eszköz működtetésében az átadást követően is részt vesz, akkor a nyereség elhatárolásra kerül és a lízing időszaka alatt kerül figyelembe vételre. A kapott lízingdíj megbontásra kerül a követelés csökkenés és a pénzügyi bevétel között olyan módon, hogy állandó nagyságú kamatláb vonatkozzon a pénzügyi lízingkövetelésre minden egyes időszakban. A pénzügyi lízing kamateleme a pénzügyi műveletek bevétele között kerül elszámolásra.

A harmadik felek részére operatív lízing keretében bérbe adott eszközök a tárgyi eszközök között szerepelnek a mérlegben. Az ilyen eszközökre értékcsökkenés kerül elszámolásra hasznos élettartamuk során, a Csoport tulajdonában lévő, hasonló tárgyi eszközöknél alkalmazott módszereknek megfelelően. A bérleti bevétel (a bérlőknek adott esetleges ösztönzők figyelembe vételét – levonását – követően) lineáris alapon kerül elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a haszonbérlet időtartama alatt.

A Csoport a szerződések megkötésekor megvizsgálja, hogy az adott szerződés beágyazott lízinget tartalmaz-e. Amennyiben tartalmaz, abban az esetben a lízingek elszámolására vonatkozó számviteli politika alkalmazásával kerül elszámolásra.

2.20. Osztalék felosztása

A Csoport részvénytulajdonosai részére kifizetendő osztalék kötelezettségként szerepel a pénzügyi beszámolóban, abban az időszakban, amikor az osztalékot a Csoport közgyűlése jóváhagyta.

3. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS MENEDZSMENT

3.1. Pénzügyi kockázati faktorok

A Csoport tevékenységei különböző pénzügyi kockázatokat vetnek fel. Legjelentősebb a piaci kockázat (ezen belül árfolyamkockázat, árkockázat, kamatláb kockázat). Megjelenik továbbá a hitelezési kockázat és egy kisebb fajta likviditási kockázat.

A kockázatkezelési feladatokat a Kockázatkezelési Bizottság látja el, melynek hatásköre jelenleg a piaci és a hitelezési kockázatok kezelésére korlátozódik. Az Igazgatóság szabályzatokat ír elő az átfogó kockázatkezelésre vonatkozóan, továbbá írásban rögzíti az egyes területekre, például a hitelezési és piaci kockázatra vonatkozóan, a vállalati irányelveket.

A Csoport átfogó kockázatkezelési politikája a pénzügyi teljesítményt befolyásoló, potenciális negatív hatások minimalizálására irányul.

a) Piaci kockázat

Árfolyamkockázat

A Csoportnak árfolyamkockázata elsősorban ahhoz kapcsolódóan merül fel, hogy a Magyar Áramszolgáltató Kft. devizás partnerekkel is bonyolít áramkereskedelmet.

A Kockázatkezelési Bizottság felelős az eurós nettó pozíciók rendszeres ellenőrzéséért, jelentési kötelezettsége van a Vezetés és az Igazgatóság felé, és – szükség esetén – megfelelő fedezeti stratégiákat ajánl.

Az Igazgatóság kockázatkezelési politikája az euró esetében az elkövetkező 12 hónap során várható tranzakciók 100 %-ára vonatkozóan írja elő, olyan származékos pénzügyi instrumentumok (határidős ügyletek) használatát, melyekkel az árfolyamkockázat közgazdasági értelemben fedezhető.

Ezek az ügyletek számviteli szempontból azonban nem teljesítik a fedezeti elszámolás követelményeit.

Ezen előírások a Magyar Áramszolgáltató Kft. ügyleteire vonatkoznak. A Csoport konszolidált éves beszámolójába bevont többi társaság esetében az árfolyamkockázat nem jelentős.

Egyéb árkockázat

2008. és 2009. december 31-én a Csoport nem rendelkezett jelentős befektetésekkkel, amelyekre hatással lennének olyan kockázati változók, mint a tőzsdei árfolyamok vagy más mutatószámok. A konszolidált pénzügyi beszámolóba tőkemódszerrel bevont Magyar Áramszolgáltató Kft. az ÉMÁSZ Nyrt.-vel közösen, 50-50 %-ban tulajdonolt vállalat, ennek megfelelően a tevékenységével kapcsolatban felmerülő kockázatokat az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. közösen viseli.

Kamatlábckockázat

Az adott kölcsönök és a kamatozó pénzügyi eszközök szintje minimális, így a kamatlábckockázat mértéke eszközoldalal alacsony. A Csoport részben változó kamatlábak melletti hitelfinanszírozású, így ki van téve a kamatlábak változásából adódó kedvezőtlen hatásnak. A Kockázatkezelési Bizottság rendszeresen felülvizsgálja a külső kölcsönök szintjét, és jelenti a Vezetőség felé a kamatlábckockázat miatti fedezet szükségességét.

b) Hitelezési kockázat

A Csoport jelentős mértékű hitelezési kockázatnak van kitéve. Irányelvek biztosítják, hogy lehetőleg csak olyan felekkel lépjen üzleti kapcsolatba (vásárlás és értékesítés), akiknek megfelelő hitelminősítése van. Bevezetésre kerültek olyan előírások, melyek korlátozzák annak a hitelnek az összegét, amely a Vezetőség – Hitelkockázati Bizottsági ülésén meghozott – jóváhagyása nélkül adható bármely partnernek. Ezt a határt az üzleti partner mérete és hitelbesorolása együttesen határozza meg. Ha ezt a limitet túllépik, az üzlet csak bankgarancia vagy más - megfelelő biztosítékot nyújtó - fedezet mellett valósulhat meg.

A Csoportnak nincs olyan vevője, akinek egyenlege az összes vevőkövetelés 10 %-át meghaladja.

c) Likviditási kockázat

Az óvatos likviditási kockázati menedzsment keretei között megfelelő készpénz és hitellehetőségek által garantált finanszírozással kell rendelkezni, és képesnek kell lenni a piaci pozíciók lezárására.

A Csoport számlavezető bankjaival rendszeres a kapcsolattartás, a szerződésekből meghatározott pénznemekre vonatkozó, megfelelő hitellehetőség folyamatos biztosítása érdekében.

3.2. Tőkekockázat-kezelés

A Csoport saját tőkéjét a jegyzett tőke és a felhalmozott eredmény (az eredménytartalék és az időszaki eredmény összege) alkotja. A Csoport alaptőkéje (jegyzett tőkéje) azonos tagsági jogokat biztosító törzsrészesvényekből áll. A felhalmozott eredményt a Csoport eredménytartalékának és időszaki eredményének összege képezi. A Csoport saját tőkéjén belül nincsenek kisebbségi részesedések.

	MFt	
Megnevezés	2009	2008
Hosszú lejáratú kötelezettségek	29 915	28 802
Rövid lejáratú kötelezettségek	54 828	56 809
Pénzeszközök	- 2 021	- 2 120
Kötelezettségek (nettó adósság)	82 722	83 491
Saját tőke	114 506	108 485
Tőkeáttételi arány (eladósodottság)	72%	77%

A tőkeszerkezet kezelése során a Csoport célja, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy a részvényesek, és más érdekeltek számára hasznot biztosítson, valamint, hogy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőke költségének csökkentése érdekében.

A fentiekben leírtak érdekében a Csoport a cash pool elszámolási rendszeren keresztül optimalizálja az egyes tagvállalatok és a Csoport finanszírozási igényeit. A finanszírozáshoz szükséges limitértékeket az ELMŰ Nyrt. állapítja meg a Csoport üzleti tervét figyelembe véve. A finanszírozási limitek, a saját tőke arányait figyelembe véve, biztosítják a megfelelő szintű idegentőke-ellátottságot. A pénzforgalmi adatok napi/heti/havi rendszeres figyelése, az aktuális tény adatokból levezetett gördülő likviditási prognózisok megfelelő kontrollt adnak a finanszírozási limitek betartásához. A gördülő prognózisokból levezetett nettó pénzügyi vagyon értékeit negyedévente hozzáigazítják a tény és éves prognózis adatokhoz is, ezáltal biztosítva az adatok széles körű konzisztenciáját.

3.3. Valós érték becslések

A Csoport 2009. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 7 módosítását azokra a pénzügyi instrumentumokra vonatkozóan, melyek a mérlegben a valós értékükön kerülnek értékelésre. Ehhez szükség van a következő értékelési hierarchiaszintek szerint történő valós érték értékelések közzétételére.

Pénzügyi eszközök 2009.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	Levezetett piaci ár	Nem megfigyelhető piaci ár	
Kölcsönök	-	5	-	5
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	-	40 128	-	40 128
Egyéb követelések	-	3 605	169	3 774
Pénzeszközök	-	2 021	-	2 021
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	37	37
Összesen	-	45 759	206	45 965

Pénzügyi eszközök 2008.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	Levezetett piaci ár	Nem megfigyelhető piaci ár	
Kölcsönök	-	26	-	26
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	-	48 517	-	48 517
Egyéb követelések	-	2 943	169	3 112
Pénzeszközök	-	2 120	-	2 120
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	37	37
Összesen	-	53 606	206	53 812

Pénzügyi kötelezettségek 2009.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	Levezetett piaci ár	Nem megfigyelhető piaci ár	
Pénzügyi kötelezettségek	-	16 902	-	16 902
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	-	31 958	-	31 958
Egyéb kötelezettségek	-	5 686	-	5 686
Összesen	-	54 546	-	54 546

Pénzügyi kötelezettségek 2008.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	Levezetett piaci ár	Nem megfigyelhető piaci ár	
Pénzügyi kötelezettségek	-	22 374	-	22 374
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	-	27 871	-	27 871
Egyéb kötelezettségek	-	3 580	-	3 580
Összesen	-	53 825	-	53 825

A Csoportnak nincsenek olyan pénzügyi eszközei, amelyekkel aktív piacon kereskedik.

Az aktív piaci forgalomban nem lévő pénzügyi instrumentumok valós értékét a Csoport különböző értékelési technikák alkalmazásával határozza meg. A Csoport többféle módszert alkalmaz, továbbá feltételezéseket használ az egyes mérlegfordulónapokon fennálló piaci feltételeknek megfelelően. A hosszú lejáratú kölcsönök esetében a hasonló instrumentumok esetében érvényes tőzsdei jegyzett vagy ennek hiányában tőzsdén kívüli kereskedői árfolyamokat alkalmazzák. A többi pénzügyi instrumentum valós értékének meghatározására egyéb technikákat alkalmaznak, mint például a becsült diszkontált cash flow meghatározása. A határidős devizaügyleti kötések valós értékét a mérlegfordulónapon érvényes határidős piaci devizaárfolyamok alapján határozza meg a Csoport.

Bekerülési értéken értékelendők azok a tőkeelemekbe történő befektetések, melyeknek nincsen aktív piacon jegyzett piaci ára, és amelyek valós piaci ára megbízhatóan nem állapítható meg.

A vevők és szállítók valós értékének meghatározása a könyv szerinti érték értékvesztéssel való kiigazításával történik. A pénzügyi kötelezettségek valós értéke, a kimutatások céljára, a jövőbeli szerződés szerinti cash flow diszkontálásával kerül megbecslésre. A diszkontálást a Csoport a hasonló pénzügyi instrumentumok esetében érvényes piaci kamatlábon végzi.

3.4. Pénzügyi kockázatok elemzése és kezelése

HITELEZÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE

A Csoport a Számviteli politika alapján a vevők értékvesztésének elszámolását villamosenergia-vevők, hálózathasználati díjas vevők, egyéb vevők, valamint jogi útra terelt peres vevői körre bontja.

A Csoport a villamosenergia-vevőkön belül, az üzleti fogyasztói körre egyedi minősítés alapján, valamint a további fogyasztói körök esetén pedig csoportos minősítés alapján számol értékvesztést.

A Csoport késedelmesen fizető fogyasztókkal szemben a törvényi előírásoknak megfelelően felszólítási eljárás megindítását kezdeményezi, amely sikertelensége esetén átadja behajtásra a fennálló követelést. Továbbá az egyetemes szolgáltatói csoportnál a hatályos jogszabály szerint vannak olyan fogyasztói csoportok, amelyek védeltséget élveznek. A védeltség azt jelenti, hogy a felszólítási folyamat csak az esedékességtől számított 120. nap után kezdődhet meg, valamint számukra kedvezőbb részletfizetési konstrukció biztosítása szükséges.

Vevőkövetelések és értékvesztése csoportos minősítés alapján

Megnevezés	2009.12.31			
	Villamos energia vevők	Hálózathasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők
Nem esedékes, nem értékvesztett	18 695	1 378	229	-
Esedékes, nem értékvesztett követelések	11 046	622	261	-
Esedékes, értékvesztett követelések	2 544	25	13	4 888
Vevőkövetelések bruttó értéke	32 285	2 025	503	4 888
Értékvesztés	1 425	13	8	4 860
Vevőkövetelések nettó értéke	30 860	2 012	495	28

Megnevezés	2008.12.31			
	Villamos energia vevők	Hálózathasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők
Nem esedékes, nem értékvesztett	20 547	1 359	964	-
Esedékes, nem értékvesztett követelések	7 679	871	1 454	-
Esedékes, értékvesztett követelések	1 970	414	63	2 890
Vevőkövetelések bruttó értéke	30 196	2 644	2 481	2 890
Értékvesztés	1 079	199	30	2 866
Vevőkövetelések nettó értéke	29 117	2 445	2 451	24

A csoportos minősítéssel értékelt villamosenergia-vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 1 425 MFt, a hálózathasználati díjas vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 13 MFt, az egyéb vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 8 MFt, míg a peresített vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 4 860 MFt. A csoportos minősítéssel értékelt vevőkre tárgyidőszakban összesen 6 306 MFt értékvesztést számolt el a Csoport, amely 2 132 MFt-tal (51,08 %-kal) magasabb a bázisévhez viszonyítva.

Vevőkövetelések és értékvesztése egyedi minősítés alapján

Megnevezés	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Villamosenergia-vevők egyedi minősítés alapján	5 625	144	8 726	269
Egyedileg minősített vevőkövetelések összesen	5 625	144	8 726	269

Az egyedi minősítéssel értékelt vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés tárgyidőszaki záró értéke 144 MFt, amely 125 MFt-tal (46,47 %-kal) alacsonyabba bázisévhez viszonyítva.

A csoportos és egyedi minősítés alapján értékelt vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés tárgyidőszaki záró értéke mindösszesen 6 450 MFt, amely 2 007 MFt-tal (45,17 %-kal) magasabb a bázisévhez viszonyítva.

Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések, valamint egyéb követelések minősítése

Megnevezés	2009.12.31		
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	Egyéb követelések
Nem esedékes, nem értékvesztett	1 250	2	3 774
Esedékes, nem értékvesztett követelések	-	-	-
Esedékes, értékvesztett követelések	-	-	-
Követelések bruttó értéke	1 250	2	3 774
Értékvesztés	-	-	-
Követelések nettó értéke	1 250	2	3 774

Megnevezés	2008.12.31		
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	Egyéb követelések
Nem esedékes, nem értékvesztett	6 012	6	3 112
Esedékes, nem értékvesztett követelések	5	-	-
Esedékes, értékvesztett követelések	-	-	-
Követelések bruttó értéke	6 017	6	3 112
Értékvesztés	-	-	-
Követelések nettó értéke	6 017	6	3 112

Csoportos minősítésű, lejárt, de nem értékvesztett követelések korosítása vevőcsoportonként

Megnevezés	2009.12.31			
	1-30 nap között	31-60 nap között	61-90 nap között	Összesen
Villamos energia vevők	8 434	1 618	993	11 045
Hálózathasználati díjas vevők	539	57	26	622
Egyéb vevők	246	6	9	261
Peresített követelések	-	-	-	-
Összesen	9 219	1 681	1 028	11 928

MFt

Megnevezés	2008.12.31			
	1-30 nap között	31-60 nap között	61-90 nap között	Összesen
Villamos energia vevők	6 013	807	859	7 679
Hálózathasználati díjas vevők	620	139	112	871
Egyéb vevők	1 240	266	94	1 600
Peresített követelések	-	-	-	-
Összesen	7 873	1 212	1 065	10 150

MFt

LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE ÉS KEZELÉSE

A Csoport a likviditási kockázatot a várható lejáratú időpontok alapján kezeli, közzéteszi mind a pénzügyi kötelezettségek, mind a szállítói kötelezettségek várható lejáratú időpontjainak az elemzését. A Csoportnál a kötelezettségek lejáratú időpontjai szerződéseken alapulnak. A Csoport pénzügyi kötelezettségei részben folyószámla- és bankhitelekkel adódnak, amely kötelezettségek az alábbi táblázatban az esedékesség napjáig fizetendő kamatokkal együtt, nem diszkontálva kerülnek bemutatásra a megfelelő lejáratú kategóriákban.

Megnevezés	2009.12.31				Összesen
	1-30 nap között	31-90 nap között	91-360 nap között	1 - 5 év között	
<i>CIB Bank Zrt.</i>	-	-	1 070	-	1 070
<i>ING Bank Zrt.</i>	-	-	287	-	287
<i>CIB Bank Zrt. (Rulírozó hitel)</i>	-	-	7 240	-	7 240
<i>Citi Bank Zrt.</i>	-	-	1 644	-	1 644
<i>Citi Bank Zrt. (Rulírozó hitel)</i>	-	-	4 138	-	4 138
<i>ING Bank Zrt. (Rulírozó hitel)</i>	-	-	3 101	-	3 101
Folyószámlahitelek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	17 480	-	17 480
Pénzügyi kötelezettségek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	17 480	-	17 480
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	31 958	-	-	-	31 958
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	31 958	-	17 480	-	49 438

MFt

Megnevezés	2008.12.31				Összesen
	1-30 nap között	31-90 nap között	91-360 nap között	1 - 5 év között	
<i>CIB Hungária Bank Zrt.</i>	-	-	4 068	-	4 068
<i>ING Bank Zrt.</i>	-	-	1 880	-	1 880
<i>MKB Bank Nyrt.</i>	-	-	1 354	-	1 354
<i>K&H Bank Nyrt.</i>	-	-	8 631	-	8 631
<i>CIB Hungária Bank Zrt. (Rulírozó hitel)</i>	-	7 147	-	-	7 147
Folyószámlahitelek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	7 147	15 933	-	23 080
Pénzügyi kötelezettségek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	7 147	15 933	-	23 080
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	27 871	-	-	-	27 871
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	27 871	7 147	15 933	-	50 951

MFt

Bank megnevezése	2009.12.31			
	Hitel összeg	Lejáratig fizetendő kamat	Kötelezettség összesen	Lejárat ideje
CIB Bank Zrt.	1 035	35	1 070	2010.06.14
ING Bank Zrt.	278	9	287	2010.06.18
CIB Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	7 000	240	7 240	2010.06.14
Citi Bank Zrt.	1 589	55	1 644	2010.06.18
Citi Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	4 000	138	4 138	2010.06.18
ING Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	3 000	101	3 101	2010.06.18
Rövid lejáratú folyószámlahitelek összesen	16 902	578	17 480	
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen	16 902	578	17 480	

Bank megnevezése	2008.12.31			
	Hitel összeg	Lejáratig fizetendő kamat	Kötelezettség összesen	Lejárat ideje
CIB Hungária Bank Zrt.	3 950	118	4 068	2009.04.17
ING Bank Zrt.	1 795	85	1 880	2009.06.19
MKB Bank Nyrt.	1 288	66	1 354	2009.06.25
K&H Bank Nyrt.	8 341	290	8 631	2009.04.29
CIB Hungária Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	7 000	147	7 147	2009.03.16
Rövid lejáratú folyószámlahitelek összesen	22 374	706	23 080	
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen	22 374	706	23 080	

A Csoport 2009. és 2008. évi beszámolója a kamatláb és az árfolyam változásából adódó kockázatnak csak az itt bemutatott pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódóan van kitéve, ugyanis más jelentős kamatozó vagy devizás pénzügyi instrumentummal nem rendelkeznek.

Az alábbi érzékenységi elemzés mutatja be a piaci kamatláb változásának a hatását a HUF alapú és a devizás hitelek esetében.

Ha 2009. december 31-én a folyószámla- és bankhitelek szerződésenkénti kamatlábai 3 %-kal változtak volna, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- a kamatláb csökkenése esetén 243 Mft-tal növekedne a Csoport eredménye,
- a kamatláb növekedése esetén 243 Mft-tal csökkenne a Csoport eredménye.

ELMŰ Csoport pénzügyi instrumentumainak kategorizálása

Az IFRS 7 követelményei szerint a pénzügyi eszközök egyes osztályaihoz magyarázó, értelmező közleményt kell készíteni. Az IFRS 7 nem tartalmaz előre meghatározott listát ezekről az osztályokról, csak annyit szabályoz, hogy az egy osztályba tartozó pénzügyi eszközök megegyező természetűek legyenek, azonos jellemzőkkel rendelkezzenek, és az egyes osztályokba tartozó elemek álljanak összhangban a mérlegcsoportok elemeivel.

A pénzügyi instrumentumok „osztály” nem azonos a pénzügyi instrumentumok „kategóriával”. A kategóriákat az IAS 39 definiálja, melyek a következők:

- az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök,
- kölcsönök és követelések,
- értékesíthető pénzügyi eszközök,

- lejáratig tartott értékpapírok,
- az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek,
- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

Az osztályokat alacsonyabb szinten kell meghatározni, mint azt az IAS 39 teszi, és össze kell hangolni a mérleg soraival, az IFRS 7 előírásai szerint. A kategóriák szintjeinek meghatározása szabályozáson alapszik, az osztályok részletezettsége a Csoport döntésén alapul, amit a Számviteli politikában rögzít.

A Csoport pénzügyi instrumentumainak kategorizálását az alábbi táblázatok mutatják:

Kategoriák (IAS39 szerint definiált)		Mérlegcsoport	Megjegyzés
Pénzügyi eszközök	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Derivatív pénzügyi követelések	Csak a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél jelenik meg, mely tőke módszerrel kerül konszolidálásra, így a konszolidált mérleg nem tartalmaz ilyen mérlegcsoport
	Kölcsönök és követelések	Kölcsönök	Dolgozói lakáskölcsön 1 éven túli része
		Egyéb hosszú lejáratú követelések	Vevői követelés 1 éven túli része
		Vevői, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések	Áruértékesítésből és szolgáltatásnyújtásból adódó rövid lejáratú vevői követelések
		Egyéb követelések	Egyéb követelések a munkavállalókkal szemben
	Pénzeszközök	Bankbetétek, pénztárak	
Értékesíthető pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Befektetési céllal tartott, tulajdoni részesedést jelentő (nem konszolidált) befektetések	
Lejáratig tartott értékpapírok	Nem releváns	Nincs ilyen pénzügyi eszköz a Csoportnál	
Pénzügyi kötelezettségek	Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Derivatív pénzügyi kötelezettségek	Csak a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél jelenik meg, mely tőke módszerrel kerül konszolidálásra, így a konszolidált mérleg nem tartalmaz ilyen mérlegcsoport
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi kötelezettségek	Folyószámla- és bankhitelek, hosszú lejáratú rülirozó hitel (CIB Hungária Bank Zrt.)
		Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni kötelezettségek	Áruvásárlásból és szolgáltatás-igénybevételből adódó szállítói kötelezettségek
Egyéb kötelezettségek	Egyéb kötelezettségek a munkavállalókkal szemben		

MFt

Pénzügyi eszközök 2009.12.31	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Összesen
Kölcsönök	5	-	5
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	40 128	-	40 128
Egyéb követelések	3 774	-	3 774
Pénzeszközök	2 021	-	2 021
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	37	37
Összesen	45 928	37	45 965

MFt

Pénzügyi eszközök 2008.12.31	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Összesen
Kölcsönök	26	-	26
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	48 517	-	48 517
Egyéb követelések	3 112	-	3 112
Pénzeszközök	2 120	-	2 120
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	37	37
Összesen	53 775	37	53 812

MFt

Pénzügyi kötelezettségek 2009.12.31	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	16 902	16 902
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	31 958	31 958
Egyéb kötelezettségek	5 686	5 686
Összesen	54 546	54 546

MFt

Pénzügyi kötelezettségek 2008.12.31	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	22 374	22 374
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	27 871	27 871
Egyéb kötelezettségek	3 580	3 580
Összesen	53 825	53 825

4. KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK

Az alkalmazott becslések és megítélések folyamatos értékelés alatt állnak, és a múltbeli tapasztalatokra és egyéb tényezőkre épülnek, beleértve az aktuális körülmények alapján vélhetően bekövetkező jövőbeni eseményekre vonatkozó várakozásokat is.

4.1. Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Csoport becsléseket és feltételezéseket fogalmaz meg a jövőre vonatkozóan. Az ebből eredő számviteli becslések, természetükből adódóan, csak ritka esetben egyeznek meg a tényleges eredményekkel. Azok a becslések és feltételezések, amelyek miatt jelentős mértékben módosulhat az eszközök és források mérlegben szereplő értéke a következő pénzügyi év során, az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Az eszközök hasznos élettartamának becslése

A Csoport megbecsüli, hogy az adott tárgyi eszköz mennyi ideig használható, és ez alapján kerül megállapításra az eszközök hasznos élettartama.

Gyakorlati tapasztalatok azt igazolják, hogy a tényleges hasznos élettartam néha eltér a becsült értéktől. A 2009. december 31-i nettó tárgyi eszköz és immateriális javak értéke 137 854 MFt, és 12 083 MFt a tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés. A leírási kulcsok 1 %-os csökkenése az eredményt 2 625 MFt-tal javítaná.

A Csoport évente ellenőrzi a becsült várható hasznos élettartamokat, és változás esetén módosítja az értékcsökkenési kulcsokat. A hálózati eszközök (nyomvonalas építmények és transzformátorállomások) a teljes eszközállomány 85,43 %-át teszik ki, hasznos élettartamuk 12,5-25 év.

A részesedések realizálható értékének becslése

A Csoport értékvesztésre utaló jelek esetén vizsgálja részesedéseinek realizálható értékét, és ezeknek a vizsgálatoknak megfelelően mindig a valós érték mértékéig kerülnek leértékelésre a részesedések, ha szükséges. Ha a helyzet megváltozik a jövőben, további értékvesztés kerül elszámolásra, vagy korábban elszámolt értékvesztés – részben vagy egészben – kerül visszaírásra.

Ha a részesedések értéke 1 %-kal változna, akkor ez a változás a Csoport eredménykimutatására az alábbi hatással lenne:

- a részesedések értékének növekedése esetén 121 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye,
- a részesedések értékének csökkenése esetén 121 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

A tárgyi eszközök és immateriális javak realizálható értékének becslése

A Csoport értékvesztésre utaló jelek esetén vizsgálja tárgyi eszközeinek és immateriális javainak realizálható értékét, és ezeknek a vizsgálatoknak megfelelően mindig a valós érték mértékéig kerülnek leértékelésre az eszközök, ha szükséges. Az értékvesztési vizsgálatok során a Csoport különféle becsléseket alkalmaz az eszköz használatából származó jövőbeni pénzáramokra vonatkozóan – az tőkeköltség és a növekedési ráta figyelembe vételével. A becslések alapjául a gazdasági környezetre, a fogyasztásra és a villamos energia eladási árára vonatkozó előrejelzések szolgálnak. Ha a helyzet megváltozik a jövőben, további értékvesztés kerül elszámolásra, vagy korábban elszámolt értékvesztés – részben vagy egészben – kerül visszairásra.

2008. évben és 2009. évben nem volt szükséges értékvesztés elszámolása.

Ha a tőkeköltség mértéke 1 %-kal változna, akkor ez a változás a Csoport eredménykimutatására az alábbi hatással lenne:

- a tőkeköltség mértékének növekedése esetén 15 177 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- a tőkeköltség mértékének csökkenése esetén 21 628 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a növekedési ráta mértéke 1 %-kal változna, akkor ez a változás a Csoport eredménykimutatására az alábbi hatással lenne:

- a növekedési ráta mértékének növekedése esetén 21 479 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye,
- a növekedési ráta mértékének csökkenése esetén 15 117 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Céltartalékok elszámolása

A Csoport 2009. évben környezetvédelmi helyreállításra, végkielégítésre, megállapodásos bérre, szabadságra, jövőbeni kötelezettségekre és peres ügyekre képzett céltartalékokat, összesen 282 MFt értékben. Hosszú lejáratú céltartalék képzésére nem került sor.

Az elemzéseket és a becsléseket a Csoport a jogi tanácsadókkal közösen készíti a valószínűség, időzítés és várható forráskiáramlás összegének meghatározása érdekében. A környezetvédelemmel kapcsolatban felmerülő tételek nem rendelhetők konkrét eszközhöz és nem tervezhetőek előre az eszközök telepítésénél. Ennek alapján azok nem a tárgyi eszköz bekerülési értékében, hanem a szennyezés évében kerülnek költségként elszámolásra. A becsült költségek – amelyekre a kifizetés valószínűsíthető – a Csoport pénzügyi kimutatásaiban a céltartalékok között kerülnek elszámolásra. A tényleges kiadás eltérhet a céltartalékként elszámolt összegtől jogi normák esetleges változása, a környezetvédelmi helyreállításban alkalmazható technológia fejlődése vagy a harmadik felek által fedezett költségek változása miatt. Ha ezeknek a kötelezettségeknek a tényleges összege eltér a képzett céltartalék összegétől, akkor a különbözetet az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban kell elszámolni.

Ha a peres ügyek várható kimenetelének megítélése 10 %-kal eltérne a Csoport becsléseitől, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- várható kimenetel romlása esetén 25 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- várható kimenetel javulása esetén 25 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a végkielégítés költségének összege 10 %-kal eltérne a Csoport becsléseitől, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- költség növekedése esetén 1 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 1 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a korengedményes nyugdíj költségének összege 10 %-kal eltérne a Csoport becsléseitől, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- költség növekedése esetén 1 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 1 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a szabadság költségének összege 10 %-kal eltérne a Csoport becsléseitől, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- költség növekedése esetén 1 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 1 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye.

Villamos energia beszerzésének és értékesítésének időbeli elhatárolása

A beszámolási időszak végével becslések készülnek a villamos energia szállítói számláinak és árbevételének, valamint a rendszerhasználati díj szállítói számláinak és árbevételének az elhatárolására vonatkozóan.

A villamosenergia-árbevételnek a fogyasztók teljes körére történő elhatárolása, becslése az előző hónap elhatárolási adatainak, valamint a tárgyévi prognózis és az éves leolvasás figyelembe vételével havonta történik az előző évek tapasztalatai alapján kialakított modell segítségével. A modell alapján kiszámított elhatárolandó árbevételt különböző statisztikai és egyéb módszerekkel rendszeresen ellenőrzi az Árképzés és Jelentéskészítési Osztály.

A hálózathasználati díjakkal kapcsolatos ráfordítás és árbevétel időbeli elhatárolásának összege az alábbi elv alapján kerül meghatározásra.

A hálózathasználati díjakhoz kapcsolódó ráfordítás- és árbevétel főkönyvek zárására legkésőbb az aktuális hónapot követő hó második munkanapján kerül sor. A beszámolási időszakra vonatkozó számlák, amelyek a hálózathasználati ráfordítást tartalmazzák, illetve a hálózathasználati díjakról kiállított számlák eddig az időpontig még nem állnak teljes egészében a Csoport rendelkezésére. A Csoport saját mérési adatok alapján mind mennyiségi, mind értékbeni becslést készít. A becslés adatait az adott időszakra vonatkozó hálózathasználati mérleg is tartalmazza.

Az így elhatárolt villamos energia és rendszerhasználati díj árbevétele a mérlegben a vevői követelések között, míg a ki nem számlázott, de felmerült villamos energia és rendszerhasználati díj költsége a szállítói kötelezettség soron jelenik meg.

Ha a villamosenergia-beszerzés mennyiségének elhatárolt értéke 10 %-kal változna, akkor ez a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az elhatárolt mennyiség csökkenése esetén 1 498 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az elhatárolt mennyiség növekedése esetén 1 498 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Ha a villamosenergia-értékesítés mennyiségének elhatárolt értéke 10 %-kal változna, akkor ez a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az elhatárolt mennyiség növekedése esetén 1 297 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az elhatárolt mennyiség csökkenése esetén 1 297 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Ha a villamosenergia-beszerzési egységárak 10 %-kal változnának, akkor ez a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- a beszerzési egységárak növekedése esetén 19 014 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- a beszerzési egységárak csökkenése esetén 19 014 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a villamosenergia-értékesítési egységárak 10 %-kal változnának, akkor ez a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az értékesítési egységárak növekedése esetén 24 997 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az értékesítési egységárak csökkenése esetén 24 997 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Vevői követelések értékvesztése

Az üzleti fogyasztókkal szemben fennálló követelések értékvesztésének becslése egyedi és portfólió alapon történik, a behajtás tapasztalati adatai alapján. A lakossági fogyasztókkal szembeni követelések esetében pedig múltbeli tapasztalatok alapján történik az értékvesztés elszámolása.

Az esedékes vevőkövetelések záró értéke 2009. év végén 1 194 MFt-tal magasabb a 2008. év végi értékhez képest.

Ha az alkalmazott átlagos értékvesztési kulcsok 10 %-kal változnának a teljes vevőállományt figyelembe vevő értékvesztés-kalkulációnál, akkor ez a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az átlagos értékvesztési kulcs csökkenése esetén 671 MFt-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az átlagos értékvesztési kulcs növekedése esetén 671 MFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Kapott hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj elhatárolása

A fogyasztóknak hálózatfejlesztési díjfizetési kötelezettségük van, amikor a villamosenergia-hálózathoz csatlakoznak, a hálózat bővítésének tényleges költsége alapján. A közcélú villamosenergia-hálózatra csatlakozás pénzügyi és műszaki feltételeiről szóló 117/2007. (XII.29.) GKM rendelet előírja, hogy a meglévő hálózatra történő csatlakozás esetén a fogyasztó a hálózati engedéllyessel szerződéses keretek között megállapodik a csatlakozási díj mértékében. A csatlakozási díj megfizetésével a fogyasztó az adott csatlakozási ponton jogot szerez a rendelkezésre álló teljesítmény igénybevételére, amely jogosultság a fogyasztási hellyel együtt átruházható. A rendelet szerint a fejlesztési célra átvett pénzeszközöket (csatlakozási díjakat) a Csoport a hálózati beruházások költségeinek fedezetére használja fel.

Ezekből a fejlesztési hozzájárulásokból és csatlakozási díjakból származó összeg elhatárolásra kerül, és csak az érintett eszköz hasznos élettartamával arányosan kerül árbevételeként elszámolásra. Az elhatárolt fejlesztési hozzájárulások és csatlakozási díjak a mérlegben a halasztott bevételek között szerepelnek.

A 2009. évi értékcsökkenéssel arányosan bevételként elszámolt hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj értéke 3 613 MFt volt.

Ha az elhatárolt hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj feloldásának alapjául szolgáló eszközök átlagos leírási kulcsa 1 %-kal eltérne a Csoport becsléseitől, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az átlagos leírási kulcs növekedése esetén 433 MFt-tal növekedne a Csoport által elszámolt nettó árbevétel,
- az átlagos leírási kulcs csökkenése esetén 433 MFt-tal csökkenne a Csoport által elszámolt nettó árbevétel.

4.2. Kritikus megítélések a Csoport számviteli politikájának alkalmazásában

Beágyazott lízing

A Csoportnak meg kellett ítélnie, hogy bizonyos megállapodások tartalmazznak-e lízinget, és így a megállapodás tárgyául szolgáló eszközök a beágyazott lízing kategóriájába tartoznak-e az IFRIC 4 alapján.

A Csoport nyilvántartásaiban az érintett években nincs olyan eszköz, amely beágyazott lízingnek minősülne.

5. SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

MFt

Megnevezés	2009.12.31				
	Egyedi IFRS-adatok				Kiszúrések hatása
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	Összesen
Eredménylevezetés					
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	20 814	231 394	19 863	272 071	-
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	77 599	-	3 181	80 780	- 80 780
Összes árbevétel	98 413	231 394	23 044	352 851	- 80 780
Működési eredmény	17 304	1 448	1 452	20 204	-
Pénzügyi műveletek eredménye	1 072	- 2 982	254	- 1 656	-
Részesedési eredmény	301	4 621	10 418	15 340	- 9 184
<i>Ebből: részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	<i>301</i>	<i>4 621</i>	<i>1 004</i>	<i>5 926</i>	<i>-</i>
Adózás előtti eredmény	18 677	3 087	12 124	33 888	- 9 184
Nyerésadók	4 762	431	734	5 927	-
Nettó nyereség	13 915	2 656	11 390	27 961	- 9 184
Egyéb információk					
Szegmens eszközök (Halasztott adókövetelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	146 136	24 848	131 679	302 663	- 115 718
Befektetés tőkemódszerrel elszámolt közös vezetésű vállalkozásban	301	6 237	5 531	12 069	-
Szegmens eszközök összesen	146 437	31 085	137 210	314 732	- 115 718
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	23 601	16 510	47 857	87 968	- 21 223
Szegmens kötelezettségek összesen	23 601	16 510	47 857	87 968	- 21 223
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	16 608	-	1 068	17 676	-
Értékcsökkenés	9 600	-	2 484	12 084	-
- tárgyi eszközök	9 557	-	1 546	11 103	-
- immateriális javak	43	-	938	981	-
Vevők értékvesztése	743	5 640	67	6 450	-
Környezetvédelmi költségek	42	-	47	89	-

MFt

Megnevezés	2009.12.31				
	Konszolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	20 814	231 394	19 863	272 071	
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-	
Összes árbevétel	20 814	231 394	19 863	272 071	
Működési eredmény	- 56 167	79 047	- 2 676	20 204	
Pénzügyi műveletek eredménye	1 072	- 2 982	254	- 1 656	
Részesedési eredmény	301	4 621	1 234	6 156	
<i>Ebből: részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	<i>301</i>	<i>4 621</i>	<i>1 004</i>	<i>5 926</i>	
Adózás előtti eredmény	- 54 794	80 686	- 1 188	24 704	
Nyerésadók	4 762	431	734	5 927	
Nettó nyereség	- 59 556	80 255	- 1 922	18 777	
Egyéb információk					
Szegmens eszközök (Halasztott adókövetelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	125 329	24 848	36 768	186 945	
Befektetés tőkemódszerrel elszámolt közös vezetésű vállalkozásban	301	6 237	5 531	12 069	
Szegmens eszközök összesen	125 630	31 085	42 299	199 014	
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	23 185	16 510	27 050	66 745	
Szegmens kötelezettségek összesen	23 185	16 510	27 050	66 745	
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	16 608	-	1 068	17 676	
Értékcsökkenés	9 600	-	2 484	12 084	
- tárgyi eszközök	9 557	-	1 546	11 103	
- immateriális javak	43	-	938	981	
Vevők értékvesztése	743	5 640	67	6 450	
Környezetvédelmi költségek	42	-	47	89	

Megnevezés	2008.12.31					MFt
	Egyedi IFRS-adatok				Kiszűrések hatása	
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	Összesen	
Eredménylevezetés						
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	18 537	247 656	18 535	284 728	-	-
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	80 908	-	1 999	82 907	-	82 907
Összes árbevétel	99 445	247 656	20 534	367 635	-	82 907
Működési eredmény	19 259	20 885	6 631	33 513	-	-
Pénzügyi műveletek eredménye	606	2 517	205	1 706	-	-
Részesedési eredmény	292	1 459	9 181	10 348	-	9 274
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	292	1 459	334	1 501	-	-
Adózás előtti eredmény	19 573	19 827	2 755	42 155	-	9 274
Nyereségadók	4 377	6 014	3 144	7 247	-	-
Nettó nyereség	15 196	13 813	5 899	34 908	-	9 274
Egyéb információk						
Szegmens eszközök (Halasztott adókövetelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	134 245	32 730	127 252	294 227	-	108 358
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetésű vállalkozásban	0	1 617	5 830	7 447	-	-
Szegmens eszközök összesen	134 245	34 347	133 082	301 674	-	108 358
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	17 660	5 820	54 246	77 726	-	13 862
Szegmens kötelezettségek összesen	17 660	5 820	54 246	77 726	-	13 862
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	16 560	-	1 359	17 919	-	-
Értékcsökkenés	9 163	-	1 907	11 070	-	-
- tárgyi eszközök	9 119	-	1 338	10 457	-	-
- immateriális javak	44	-	569	613	-	-
Vevők értékvesztése	949	3 428	66	4 443	-	-
Környezetvédelmi költségek	132	-	-	132	-	-

Megnevezés	2008.12.31					MFt
	Konszolidált adatok					
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen		
Eredménylevezetés						
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	18 537	247 656	18 535	284 728		
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-		
Összes árbevétel	18 537	247 656	18 535	284 728		
Működési eredmény	-	58 826	101 711	9 372	33 513	
Pénzügyi műveletek eredménye	606	2 517	205	1 706		
Részesedési eredmény	292	1 459	93	1 074		
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	292	1 459	334	1 501		
Adózás előtti eredmény	-	58 512	100 653	9 260	32 881	
Nyereségadók	4 377	6 014	3 144	7 247		
Nettó nyereség	-	62 889	94 639	6 116	25 634	
Egyéb információk						
Szegmens eszközök (Halasztott adókövetelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	120 762	32 730	32 377	185 869		
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetésű vállalkozásban	0	1 617	5 830	7 447		
Szegmens eszközök összesen	120 762	34 347	38 207	193 316		
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	17 281	5 820	40 763	63 864		
Szegmens kötelezettségek összesen	17 281	5 820	40 763	63 864		
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	16 560	-	1 359	17 919		
Értékcsökkenés	9 163	-	1 907	11 070		
- tárgyi eszközök	9 119	-	1 338	10 457		
- immateriális javak	44	-	569	613		
Vevők értékvesztése	949	3 428	66	4 443		
Környezetvédelmi költségek	132	-	-	132		

5.1. Földrajzi szegmensek

A Csoport minden tevékenységét Magyarországon folytatja, ezért az IFRS értelmében egy földrajzi szegmensnek minősül.

5.2. Működési szegmensek

A 2008. évi szegmensek szerinti jelentéshez képest változást jelent, hogy a Csoport 2009. január 1-jétől már az IFRS 8 standard szerint készíti a szegmens beszámolót (a korábbi IAS 14 helyett).

A Csoport vezetése havi rendszerességgel vizsgálja a szegmensek működését az egyedi IFRS adatokat felhasználva, illetve negyedévente konszolidált szinten is vizsgálja a szegmensek működését.

Az IFRS 8 standard előírásait figyelembe véve, elkészült a hálózati, az értékesítési, az ügyfélszolgálati és az egyéb tevékenységek szétválasztását célzó modell, valamint kidolgozásra került a számviteli szétválasztás alapjául szolgáló elszámolási módszertan. Ezt alapul véve történik meg a tevékenységek közötti bevétel- és ráfordítás-, illetve eszköz- és forrásmegosztás.

A **hálózati tevékenység** magában foglalja a Villamos Energia Törvény által elosztói engedélyesként meghatározott tevékenységet (ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.), valamint a Csoport által equity módon bevont ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t, mely vállalat tevékenysége a villamos energia elosztóhálózat tervezése, létesítése, üzemeltetése, karbantartása, illetve bővítése, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtására terjed ki.

Az **értékesítési tevékenység** magában foglalja a Villamos Energia Törvény által egyetemes szolgáltatói és villamosenergia-kereskedelmi engedélyesként meghatározott tevékenységet (ELMŰ Nyrt.), valamint a Csoport által equity módon bevont Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, mely vállalat fő tevékenysége a liberalizált energiapiacra történő kereskedelem, illetve a feljogosított fogyasztók villamosenergia-ellátása és villamos energia beszerzése.

Az **egyéb tevékenységek** szegmensen kerül kimutatásra az ELMŰ Nyrt. központi, irányítási tevékenysége, valamint a hálózati és értékesítési tevékenységhez nem hozzákapcsolható, equity módon bevont részesedések (ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft, Sinergy-csoport, BDK Kft.).

A szegmensenkénti IFRS beszámoló elkészítése a Csoport tagvállalatainak tevékenységenkénti beszámolója alapján történt.

5.2.1. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei

Árbevétel-elszámolás elvei

Az engedélyes tevékenységekhez kapcsolódó árbevételek a tarifarendelemben szabályozott módon keletkeznek. A kapcsolódó és másodlagos, illetve egyéb tevékenységek árbevételei pedig a piaci feltételek szerint alakulnak.

Az engedélyes tevékenységekből származó árbevételeket az 57/2002-es GKM rendeletben rögzített feltételek szerint és bontásban könyveli a Csoport.

Költségelszámolás elvei

A tényköltségek rögzítése költségeredet szerint a számviteli nyilvántartással egy időben controlling objektumokra, a költséghelyekre és a különböző rendelésfajtákra történik.

A tevékenységi költség-szétválasztás gerincét az irányítási modellen alapuló, tagvállalatok közötti szerződéses kapcsolaton (SLA) alapuló tényleges elszámolások jelentik.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások megbontása a szegmensekhez rendelhető létszám arányában történik.

Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenés felosztása a tárgyi eszközök és immateriális javak szegmensek közötti megoszlásának arányában történik.

Egyéb és pénzügyi bevételek és ráfordítások elszámolásának elvei

Az elszámolások a Magyar Energia Hivatal irányelvének egyéb és pénzügyi eredménytétel szétválasztására vonatkozó ajánlásainak megfelelően történnek.

A közvetlenül hozzárendelhető egyéb és pénzügyi bevételek és ráfordítások ahhoz az engedélyes tevékenységhez kerülnek könyvelésre, amelyek tevékenységi mérlegében a kapcsolódó eszköz, illetve forrás szerepel. Amennyiben a közvetlen tevékenységhez rendelés nem valósítható meg, akkor vetítési alappal kerül a tevékenységek között megbontásra.

5.2.2. A mérleg szétválasztásának elvei

A mérleg szétválasztása során alkalmazott alapelv szerint az adott tevékenységhez (hálózat, értékesítés, egyéb) tartozó főkönyvi számlákat el lehet különíteni. A főkönyvi alábontás azonban némely esetben nem egyezik a tevékenységek szerint indokolt alábontással, így ezeket a tételeket az analitikából kell összegyűjteni, vagy a rájuk jellemző vetítési alap vagy statisztikai mutatók, ún. mesterséges megosztási viszonyszámok, illetve egyéb speciális módszer segítségével kell felosztani.

A **szegmens eszközök** magukba foglalják az immateriális javakat, tárgyi eszközöket, készleteket, követeléseket és pénzeszközöket, de nem tartalmazzák a látens adót és az értékesíthető pénzügyi eszközöket.

A **szegmens kötelezettségek** az adó és pénzügyi kötelezettségeken kívüli kötelezettségeket tartalmazzák.

6. MÉRLEG ELEMZÉSE

6.1. Tárgyi eszközök

M Ft						
Megnevezés	Ingtatlanok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Befejezetlen beruházás	Beruházásokra adott előlegek	Összesen
2008.01.01						
Bruttó érték	158 080	79 188	3 118	448	-	240 834
Halmazott értékcsökkenés	- 79 844	- 41 878	- 2 133	-	-	123 855
Nettó könyv szerinti érték	78 236	37 310	985	448	-	116 979
2008.12.31						
Nyitó könyv szerinti érték	78 236	37 310	985	448	-	116 979
Üzembe helyezés	9 406	6 092	321	17 919	-	33 738
Aktiválás	-	-	-	15 819	-	15 819
Selejtezés bruttó érték	- 1 838	- 344	- 109	- 73	-	2 364
Értékesítés bruttó érték	- 222	- 485	- 150	- 119	-	976
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	- 870	- 1 186	- 69	- 247	-	-
Selejtezés halmazott értékcsökkenés	1 696	307	100	-	-	2 103
Értékesítés halmazott értékcsökkenés	86	309	31	-	-	426
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés	693	- 744	51	-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	- 6 326	- 3 577	- 282	-	-	10 185
Záró könyv szerinti érték	80 861	40 054	878	2 109	-	123 902
2008.12.31						
Bruttó érték	164 556	85 637	3 111	2 109	-	255 413
Halmazott értékcsökkenés	- 83 695	- 45 583	- 2 233	-	-	131 511
Nettó könyv szerinti érték	80 861	40 054	878	2 109	-	123 902
2009.12.31						
Nyitó könyv szerinti érték	80 861	40 054	878	2 109	-	123 902
Üzembe helyezés	9 911	7 542	375	17 675	7	35 510
Aktiválás	-	-	-	17 828	-	17 828
Selejtezés bruttó érték	- 972	- 278	- 78	- 77	-	1 405
Értékesítés bruttó érték	- 40	- 291	- 26	-	-	357
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	- 23	- 179	- 202	- 131	-	131
Selejtezés halmazott értékcsökkenés	872	226	65	-	-	1 163
Értékesítés halmazott értékcsökkenés	15	263	25	-	-	303
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés	-	- 109	- 109	-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	- 6 562	- 3 760	- 413	-	-	10 735
Záró könyv szerinti érték	84 062	43 686	919	1 748	7	130 422
2009.12.31						
Bruttó érték	173 432	92 431	3 584	1 748	7	271 202
Halmazott értékcsökkenés	- 89 370	- 48 745	- 2 665	-	-	140 780
Nettó könyv szerinti érték	84 062	43 686	919	1 748	7	130 422

A hálózati eszközök bruttó értéke 231 691 M Ft, kumulált értékcsökkenése 123 528 M Ft, nettó értéke 108 163 M Ft 2009.12.31-én. Ezáltal a hálózat a teljes tárgyi eszközállomány 85,43 %-át teszi ki. Hasznos élettartamuk 12,5-25 év. A tárgyi eszközök állományának nettó értéke a 2008. évhez viszonyítva 6 520 M Ft-tal növekedett. A tárgyevi beruházások értéke 17 675 M Ft. Az ELMŰ Csoport ennek jelentős hányadát elsősorban az ellátás biztonságának további javítása érdekében a hálózat korszerűsítésére fordította, melynek eredményeként jelentős javulást ért el az üzemzavarok számának csökkenésében. A Csoport saját előállítású eszközeinek tárgyidőszaki aktivált értéke 613 M Ft, amely a hálózati beruházásokhoz kapcsolódik. Az aktivált saját teljesítmény tárgyidőszaki értéke a lejárat hitelesítési idejű fogyasztásmérők cseréjéhez kivételezett anyagok értékét, valamint a felmerült munkaórákat tartalmazza. A tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 10 735 M Ft-tal csökkentette a tárgyi eszközök értékét. A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz selejtezésére. A tárgyévben elszámolt selejtezés összege (242 M Ft) több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényezők a fizikai avulás, illetve az eszköz károsodása volt. A selejtezés elszámolása az IAS 36 szabvánnyal összhangban történik.

A lízingforgalommal kapcsolatos információkat az alábbi táblázatok mutatják:

MFt		
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbevevő) 2009.12.31.	1 éven belül	1-5 év között
Ingatlanok bérleti díja	222	577
Gépek, berendezések bérleti díja	7	-
Összesen	229	577

MFt		
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbevevő) 2008.12.31	1 éven belül	1-5 év között
Ingatlanok bérleti díja	145	733
Gépek, berendezések bérleti díja	9	-
Összesen	154	733

MFt	
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbeadó) 2009.12.31.	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	653
ebből:	
leányvállalattal szemben	67
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	586
Gépek, gépjárművek bérleti díja	622
ebből:	
leányvállalattal szemben	54
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	568
Összesen	1 275

MFt	
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbeadó) 2008.12.31.	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	631
ebből:	
leányvállalattal szemben	60
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	571
Gépek, gépjárművek bérleti díja	618
ebből:	
leányvállalattal szemben	53
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	565
Összesen	1 249

A bemutatott üzleti évekre vonatkozóan az ELMŰ Nyrt. lízingbevevőként nem állt kapcsolatban a Csoport tagvállalataival, míg lízingbeadóként kapcsolatban állt a leányvállalatával, illetve a Csoportához tartozó közös vezetésű vállalkozásokkal.

6.2. Immateriális javak

MFt

Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
2008.01.01			
Bruttó érték	3 016	3 225	6 241
Halmozott értékcsökkenés	- 718	- 2 078	- 2 796
Nettó könyv szerinti érték	2 298	1 147	3 445
2008.12.31			
Nyitó könyv szerinti érték	2 298	1 147	3 445
Üzembe helyezés	2 708	624	3 332
Aktiválás	-	-	-
Selejtezés bruttó érték	- 1	- -	- 1
Értékesítés bruttó érték	- 371	- -	- 371
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	-	-	-
Selejtezés halmozott értékcsökkenés	-	-	-
Értékesítés halmozott értékcsökkenés	-	-	-
Főkönyvi átsorolás halmozott értékcsökkenés	- -	2 -	- 2
Időszaki értékcsökkenés	- 441	- 443	- 884
Záró könyv szerinti érték	4 193	1 326	5 519
2008.12.31			
Bruttó érték	5 352	3 849	9 201
Halmozott értékcsökkenés	- 1 159	- 2 523	- 3 682
Nettó könyv szerinti érték	4 193	1 326	5 519
2009.12.31			
Nyitó könyv szerinti érték	4 193	1 326	5 519
Üzembe helyezés	2 974	156	3 130
Aktiválás	-	-	-
Selejtezés bruttó érték	-	-	-
Értékesítés bruttó érték	-	-	-
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	13	118	131
Selejtezés halmozott értékcsökkenés	-	-	-
Értékesítés halmozott értékcsökkenés	-	-	-
Főkönyvi átsorolás halmozott értékcsökkenés	-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	- 785	- 563	- 1 348
Záró könyv szerinti érték	6 395	1 037	7 432
2009.12.31			
Bruttó érték	8 339	4 123	12 462
Halmozott értékcsökkenés	- 1 944	- 3 086	- 5 030
Nettó könyv szerinti érték	6 395	1 037	7 432

Az immateriális javak nettó értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 1 913 MFt-tal (34,66 %) növekedett.

A Csoport 2009-ben összesen 156 MFt-ot fordított szoftverek vásárlására. A tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 1 348 MFt-tal csökkentette az immateriális javak értékét.

A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely immateriális jószág értékvesztésére. A tárgyévben nem került sor értékvesztés elszámolására.

6.3. Részesedések kapcsolt vállalkozásokban

6.3.1. Részesedések leányvállalatokban

ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.

Az ELMŰ Nyrt. 100 %-os tulajdoni aránnyal alapította az ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.-t, 3 MFt-os jegyzett tőkével, melynek feladata a tulajdonában lévő elosztóhálózaton keresztül történő villamosenergia-továbbítás a fogyasztók felé, valamint az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtása. 2007. évben a kedvezményezett eszközátruházás keretein belül megvalósult apport átadás szerződés szerinti értékével (261 267 MFt-tal) növekedett a Társaság részesedése a leányvállalatban.

Az IFRS előírásának megfelelően az ELMŰ Hálózati Elosztó Kft. leányvállalatnak minősül, mivel az ELMŰ Nyrt. ellenőrzési joggal rendelkezik, és irányítani tudja a társaság pénzügyi és működési politikáját. Az ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.-ben lévő tulajdoni arány (100 %) megegyezik a szavazati joggal.

A fentiek alapján a leányvállalat 2007. évtől teljes mértékben konszolidálásra kerül (IAS 27).

Az ELMŰ Hálózati Elosztó Kft. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított beszámolója alapján 2009. évben 98 413 MFt nettó árbevételt realizált. Az üzemi tevékenységet befolyásoló ráfordítások (82 694 MFt) meghatározó tényezője az anyagjellegű ráfordítások 69 488 MFt-os és az értékcsökkenési leírás 9 600 MFt-os értéke. A társaság beszámolási időszaki nyeresége 13 614 MFt volt.

ELPÖFÖR Építési és Üzemeltetési Kft.

Az ELMŰ Nyrt. 100 %-os részesedéssel rendelkezik az ELPÖFÖR Kft.-ben. A vállalat tevékenységi köre termelő és szolgáltató létesítmények építése, valamint épületfenntartás és korszerűsítés. Az ELPÖFÖR Kft. 2009. évben nem végzett tevékenységet, ezért a társaság beszámolójában megjelenő összegek nem meghatározóak a Csoport szempontjából. A Csoport a társaságban meglévő részesedését a konszolidációba teljes körűen bevonta.

6.3.2. Részesedések közös vezetésű vállalkozásokban

Az IFRS előírásának megfelelően a szavazati arányok, valamint a szerződéses megállapodáson alapuló közös ellenőrzés figyelembe vételével a Társaság közös vezetésű vállalkozásnak minősítette a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó- és Tanácsadó Kft.-t, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t és a Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-t, mely társaságokban 50-50 %-os részesedéssel rendelkezik. A Sinergy Kft.-ben, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-ben és a Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-ben meglévő tulajdoni arányok (50 %) megegyeznek a szavazati hányaddal, illetve a befolyás mértékével.

Az ELMŰ Nyrt. az ÉMÁSZ Nyrt.-vel közösen megalapította az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t (tulajdoni hányad: ELMŰ Nyrt.: 65 %, ÉMÁSZ Nyrt.: 35 %) és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t (tulajdoni hányad: ELMŰ Nyrt.: 70 %, ÉMÁSZ Nyrt.: 30 %), amelyek a beszámolási időszakot megelőző második üzleti évben kezdték meg a tevékenységüket.

Az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. 2007.06.25-i taggyűlési határozata az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-ben és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-ben lévő szavazati arányt 50-50 %-os mértékben állapította meg.

Az IFRS előírásának megfelelően a szavazati arányok, valamint a szerződéses megállapodáson alapuló közös ellenőrzés figyelembevételével a Csoport közös vezetésű vállalkozásnak minősítette az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t, melyek tőke módszerrel kerülnek bevonásra a konszolidációba.

A konszolidált éves beszámolóba tőke módszerrel bevont társaságok köre a 2008. évhez viszonyítva nem változott.

Mft						
Részesedés közös vezetésű vállalkozásban	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	50%	65%	70%	-
Az ELMŰ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	-
2008.12.31	2 600	1 617	3 229	-	-	7 446
Részesedés az eredményből 2009. évben	571	4 620	389	301	275	6 156
Kapott osztalék	-	1 073	460	-	-	1 533
Egyéb tőkeváltozások	-	-	-	-	-	-
2009.12.31	3 171	5 164	3 158	301	275	12 069

Az elmúlt üzleti évben az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. esetében a részesedésarányos veszteség meghaladta az e társaságokba történő befektetés könyv szerinti értékét. Ennek alapján a befektetések értéke nullára került leírásra.

Tekintettel arra, hogy az ELMŰ Nyrt.-nek nincsen tőkepótlási kötelezettsége, ezért további tartalék képzésére ezen befektetésekhez kapcsolódóan nem volt szükség 2008. évben.

A konszolidációba tőke módszerrel bevont társaságok beszámolóit az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készülték el.

A konszolidációba tőke módszerrel bevont közös vezetésű vállalkozások beszámolóinak fő sorainak bemutatása

Mérleg 2009.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Forgóeszközök	5 473	26 686	1 580	3 431	2 555	39 725
Befektetett eszközök	10 790	418	9 222	77	53	20 560
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	16 263	27 104	10 802	3 508	2 608	60 285
Kötelezettségek	9 920	16 775	4 487	3 045	2 216	36 443
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 920	16 775	4 487	3 045	2 216	36 443
Nettó eszközök	6 343	10 329	6 315	463	392	23 842

Mft

Eredménykimutatás 2009.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Bevételek	12 275	165 853	5 654	18 477	14 798	217 057
Költségek	10 777	152 832	5 417	17 681	13 654	200 361
Részesezési eredmény	304	-	-	-	-	304
Pénzügyi műveletek eredménye	261	61	77	23	56	156
Adóráfordítás	399	3 840	4	354	335	4 924
Időszaki eredmény	1 142	9 242	318	465	753	11 920

%-os részesezés a jövőre vonatkozó kötelmeiből	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---

A konszolidációba tőke módszerrel bevont közös vezetésű vállalkozások beszámolóinak az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányada arányában történő bemutatása

Mft

Mérleg 2009.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	50%	65%	70%	-
Az ELMŰ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	-
Forgóeszközök	2 736	13 343	790	2 230	1 789	20 888
Befektetett eszközök	5 395	209	4 611	50	37	10 302
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 131	13 552	5 401	2 280	1 826	31 190
Kötelezettségek	4 960	8 388	2 243	1 979	1 551	19 121
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 960	8 388	2 243	1 979	1 551	19 121
Nettó eszközök	3 171	5 164	3 158	301	275	12 069

Mft

Eredménykimutatás 2009.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	50%	65%	70%	-
Az ELMŰ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	-
Bevételek	6 138	82 926	2 827	12 010	10 359	114 260
Költségek	5 389	76 416	2 709	11 493	9 558	105 565
Részesezési eredmény	152	-	-	-	-	152
Pénzügyi műveletek eredménye	131	30	39	15	39	86
Adóráfordítás	199	1 920	2	230	235	2 582
Időszaki eredmény	571	4 620	159	302	527	6 179

%-os részesezés a jövőre vonatkozó kötelmeiből	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---

A közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések értéke 12 069 Mft, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 4 623 Mft-tal (62,09 %) növekedett.

A változás meghatározó tényezője a tőke módszer szerint átértékelt részesedések pozitív eredményhatása. A közös vezetésű vállalkozások 2009. évi eredményéből a Csoportra jutó rész 6 156 Mft-tal növelte, míg a közös vezetésű vállalkozásoktól (Magyar Áramszolgáltató Kft. és Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.) kapott osztalék 1 533 Mft-tal csökkentette a részesedések értékét.

6.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök

Értékesíthető pénzügyi eszközök	MFt						
	Magyar Elektrotechnikai Múzeum Kht.	Hochtief Hungária Facility Management Kft.	ESMA Zrt.	ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	Összesen
2008.01.01	3	1	33	-	-	-	37
Növekedés	-	-	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-	-	-	-
2008.12.31	3	1	33	-	-	-	37
Növekedés	-	-	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-	-	-	-
2009.12.31	3	1	33	-	-	-	37

Ezen a mérleg soron a konszolidációba be nem vont befektetések bekerülési értéke szerepel. Ezeknek a befektetéseknek nincsen aktív piacon jegyzett piaci árak, ezért valós értékük megbízhatóan nem állapítható meg.

Az ELMŰ Nyrt. a fenti vállalkozásokban lévő részesedéseit nem vonta be a konszolidációs körbe, mert e vállalkozások hatása a konszolidált éves beszámolóra nem jelentős.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök záró értéke 37 MFt, amely a bázis időszakhoz képest nem változott.

Magyar Elektrotechnikai Múzeum Kht.

A Magyar Elektrotechnikai Múzeum Kht. nyereség- és vagyonszerzési szándék nélkül működik. Tevékenységének célja, hogy a magyar villamosenergia-ipar kialakulására és fejlődésére jellemző egyedi kulturális javakat megóvja, ápolja és a köz számára bemutassa. Az ELMŰ Nyrt. 100 %-os tulajdonosa a társaságnak. Jelenleg a vállalat végelszámolás alatt áll. A Csoport a Magyar Elektrotechnikai Múzeum Kht.-t nem vonta be leányvállalatként a konszolidációba, mivel e vállalat hatása a konszolidált éves beszámoló szempontjából nem materiális. Ezen ok miatt az értékesíthető pénzügyi eszközök között szerepel.

Hochtief Hungária Facility Management Kft.

A Hochtief Hungária Facility Management Kft. biztosítja a Társaság ingatlanjainak hatékony üzemeltetését, mind műszaki, mind infrastrukturális szempontból. A részesedés könyv szerinti értéke 1 MFt. Az ELMŰ Nyrt. tulajdoni része 25 %. A Csoport nem alkalmazta a tőkekonszolidációt a Hochtief Hungária Facility Management Kft. vonatkozásában, mivel annak hatása a konszolidált éves beszámoló szempontjából nem materiális. Ezen ok miatt az értékesíthető pénzügyi eszközök között szerepel.

ESMA Zrt.

Az ESMA Zrt. főként reklámszolgáltatásokkal, ezen belül reklámhordozók tervezésével és bérbeadásával foglalkozik. A részesedés könyv szerinti értéke 33 MFt. Az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányada 16,67 %. Az ESMA Zrt.-ben meglévő részesedés értéke a Csoport konszolidált éves beszámolója szempontjából nem materiális. Ezen ok miatt az értékesíthető pénzügyi eszközök között szerepel.

6.5. Kölcsönök

MFt		
Kölcsönök	2009.12.31	2008.12.31
Lakásépítési- és vásárlási kölcsönök	5	26
Összesen	5	26

A lakásépítési- és vásárlási kölcsönök záró állománya az előző üzleti évhez viszonyítva 21 MFt-tal (80,77 %) csökkent, amelyet a dolgozók tárgyidőszaki kölcsöntörlesztése okozott. Az egyéb kölcsönök valós értéke 2008.12.31-én és 2009.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

6.6. Készletek

MFt		
Készletek	2009.12.31	2008.12.31
Hálózati karbantartási anyagok	1 161	1 047
Segédanyagok	35	35
Tartalék alkatrész	72	87
Egyéb anyagok	12	17
Anyagok összesen	1 280	1 186
Göngyölegek	22	-
Közvetített szolgáltatások	9	36
Áruk beszerzési áron	-	146
Áruk összesen	31	182
Késztermékek összesen	-	-
Összesen	1 311	1 368

A készletek záró állománya a 2008. december 31-i állapothoz képest 57 MFt-tal (4,17 %) csökkent, amely az anyagok értékének 94 MFt-os (7,93 %) növekedésével és az áruk záró értékének 151 MFt-os (82,97 %) csökkenésével magyarázható, melyhez nagymértékben hozzájárult a közvetített szolgáltatások záró értékének csökkenése.

A forgási sebesség a beszámolási időszakban (üzembiztonsági tartalékkal együtt) 5,76 fordulat, üzembiztonsági tartalék nélkül a forgási sebesség értéke 12,48 fordulat – azaz 29,2 nap –, amely közel azonos a 2008. évi értékkel (2008-ban az éves forgási sebesség 13,82 fordulat, azaz 26,4 nap).

Tekintettel azonban arra, hogy ezen készletek értéke és felhasználhatósága nem függ össze az idő múlásával, értékvesztés elszámolása nem indokolt.

6.7. Követelések

6.7.1. Vevői, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések

	MFt	
Vevőkövetelések alakulása	2009.12.31	2008.12.31
Villamosenergia-vevők	37 910	38 923
Hálózathasználati díjas vevők	2 025	2 644
Egyéb vevők	503	2 480
Peres követelések	4 888	2 890
Értékvesztés	- 6 450	- 4 443
Vevőkövetelés összesen	38 876	42 494
Közös vezetésű vállalkozással szembeni követelés	1 141	5 879
Anyavállalat más leányvállalatával szembeni követelés	109	127
Társult vállalkozással szembeni követelés	-	11
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések	1 250	6 017
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	2	6
Követelések kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	1 252	6 023
Összesen	40 128	48 517

A vevőkövetelések értéke – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal – együttesen 8 389 MFt-tal (17,29 %) csökkent a bázis évhez képest.

A vevőkategóriák áttekintésekor csökkenés figyelhető meg a villamosenergia-vevők körében. A villamosenergia-vevők záró értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 1 013 MFt-tal (2,60 %) csökkent.

A hálózathasználati díjas vevők záró értéke 619 MFt-tal (23,41 %) csökkent az előző üzleti évhez képest. Ennek magyarázata, hogy az átlagos rendszerhasználati díjak emelkedtek, a pénzügyi válság következtében a felhasználóknak átadott villamos energia mennyisége pedig csökkent.

A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések értéke 4 767 MFt-tal csökkent a bázisévhez képest. E csökkenéshez nagymértékben hozzájárult, hogy a tárgyidőszakban megszűnt az ELMŰ Nyrt. által, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nek, szabadpiaci kereskedelemhez szükséges villamosenergia-beszerezéshez kapcsolódó előlegfizetés.

A követelések valós értéke 2008.12.31-én és 2009.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

6.7.2. Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések

Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések csoportos minősítés alapján

Villamos energia vevők	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
1 - 30 nap közötti	-	-	-	-
31 - 60 nap közötti	-	-	-	-
61 - 90 nap közötti	-	-	-	-
91 - 120 nap közötti	542	54	491	49
121 - 180 nap közötti	802	401	566	284
181 - 360 nap közötti	922	692	667	500
360 napon túli	278	278	246	246
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	2 544	1 425	1 970	1 079

MFt

Hálózathasználati díjas vevők	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
91 - 120 nap közötti	6	2	127	32
121 - 180 nap közötti	12	6	192	96
181 - 360 nap közötti	7	5	95	71
360 napon túli	-	-	-	-
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	25	13	414	199

MFt

Egyéb vevők	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
91 - 120 nap közötti	2	1	12	3
121 - 180 nap közötti	5	1	7	2
181 - 360 nap közötti	7	3	29	14
360 napon túli	5	3	15	11
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	19	8	63	30

MFt

Peresített vevők	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
360 napon túli	4 888	4 860	2 890	2 866
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	4 888	4 860	2 890	2 866

MFt

Csoportosan minősített értékvesztések összesen:	7 476	6 306	5 337	4 174
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések egyedi minősítés alapján

Megnevezés	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Villamosenergia-vevők egyedi minősítés alapján	5 624	144	888	269
Egyedileg minősített vevőkövetelések összesen	5 624	144	888	269
MINDÖSSZESEN:	13 100	6 450	6 225	4 443

MFt

Az értékvesztés elszámolása a számviteli politikában meghatározott irányelvek szerint történt. A Csoport 2008. január 1-jétől megváltoztatta az értékvesztés-elszámolás módszerét, szigorította a villamosenergia-vevők esetében az értékvesztés-számítást. A Csoport 2008. január 1-jei értékvesztés-elszámolási módszertan-változtatását a piaci körülmények változása indokolta. Ennek megfelelően az egyetemes szolgáltatói csoportnál a hatályos jogszabály szerint vannak olyan fogyasztói csoportok, amelyek védeltséget élveznek. Ez azt jelenti, hogy a részükre nyújtott szolgáltatás a felszólítási folyamat eredménytelensége után sem szüntethető meg.

Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés

Megnevezés	2009.12.31				Összesen
	Villamos energia vevők	Hálózathasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	
Nyitó érték	1 348	199	30	2 866	4 443
Időszaki növekedés	445	-	2	2 662	3 109
Időszaki csökkenés	224	186	25	667	1 102
Záró érték	1 569	13	7	4 861	6 450

Megnevezés	2008.12.31				Összesen
	Villamos energia vevők	Hálózathasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	
Nyitó érték	589	-	66	3 918	4 573
Időszaki növekedés	759	199	4	-	962
Időszaki csökkenés	-	-	40	1 052	1 092
Záró érték	1 348	199	30	2 866	4 443

A vevői követelésekre együttesen 6 450 MFt értékvesztés került elszámolásra, amely 2 007 MFt-tal magasabb a bázis időszaki értéknél.

A vevőkövetelésekhez kapcsolódó hitelezési kockázattal jelen kiegészítő melléklet 3.1. és 3.4. fejezete is foglalkozik.

6.7.3. Egyéb követelések

Egyéb követelések	MFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Dolgozói lakásépítési kölcsön (1 éven belüli rész)	5	20
Munkavállalókkal szembeni követelések	6	7
Költségvetéssel szembeni követelések	1 649	1 053
Szállítóknak adott előlegek, letét	1 803	1 621
Aktív időbeli elhatárolás	89	196
Egyéb követelések	222	215
Összesen	3 774	3 112

Az egyéb követelések értéke 3 774 MFt, amely 662 MFt-tal (21,27 %) magasabb a bázis időszakhoz viszonyítva.

A költségvetéssel szembeni követelések 596 MFt-tal (56,60 %) nőttek az előző évhez képest.

A szállítóknak adott előlegek értéke 1 803 MFt, amely 182 MFt-tal (11,23 %) magasabb, mint a bázis időszaki érték. Ennek meghatározó tényezője a rendszerhasználati szolgáltatásokért tárgyidőszakban fizetett előlegek értéke. Az egyéb követelések valós értéke 2008.12.31-én és 2009.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

6.8. Pénzeszközök

MFt		
Pénzeszközök	2009.12.31	2008.12.31
Készpénz és csekkek	3	3
Elszámolási betétszámla	1 968	2 085
Elkülönített betétszámla	4	7
Devizabetétszámla	21	-
Átvezetési számlák	25	25
Összesen	2 021	2 120

MFt		
Bank megnevezése	Összeg	Átlagos betéti kamat
OTP Bank Nyrt.	274	3,28%
ING Bank Zrt.	189	7,16%
KHB Bank Zrt.	1 452	6,66%
KHB Bank Zrt.	53	6,66%
Bankbetétek összesen	1 968	

Pénztár és egyéb átvezetési számlák	53
--	-----------

Pénzeszközök összesen	2 021
------------------------------	--------------

A Csoport pénzeszközei a fentiekben felsorolt megbízható pénzintézeteknél kerültek elhelyezésre.

A pénzeszközök záró állománya 2 021 MFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 99 MFt-tal csökkent. A változás meghatározó tényezője az elszámolási betétszámla záró egyenlegének 117 MFt-os csökkenése az előző üzleti évhez viszonyítva.

A Csoport elkülönített betétszámlákon tartja nyilván a dolgozói lakáscélú kafeéria finanszírozásához szükséges pénzeszközöket, a KELER Zrt.-nél vezetett, osztalékfizetésre használt folyószámlát, az ügyvédi letétbe helyezett összegeket, valamint az ajánlati biztosítékokra, pályázatokra elkülönített pénzeszközöket.

6.9. Saját tőke

A saját tőke nagysága 114 506 MFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 6 021 MFt-tal emelkedett. A változás a 2009. évben realizált eredmény (18 777 MFt) és a 2008. évi eredmény után fizetett osztalék (12 756 MFt) együttes hatása.

A tőkeszerkezeten belüli további változás, hogy a 2008. évi időszaki eredmény eredménytartalékba helyezése megtörtént.

				MFt
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE LEVEZETÉS	Jegyzett tőke	Felhalmozott eredmény	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
Könyv szerinti érték 2008.01.01.	60 744	33 041	-	93 785
Növekedés	-	25 633	-	25 633
Időszaki eredmény	-	25 633	-	25 633
Csökkenés	-	10 933	-	10 933
Osztalékfizetés	-	10 933	-	10 933
Könyv szerinti érték 2008.12.31.	60 744	47 741	-	108 485
Könyv szerinti érték 2009.01.01.	60 744	47 741	-	108 485
Növekedés	-	18 777	-	18 777
Időszaki eredmény	-	18 777	-	18 777
Csökkenés	-	12 756	-	12 756
Osztalékfizetés	-	12 756	-	12 756
Könyv szerinti érték 2009.12.31.	60 744	53 762	-	114 506

Jegyzett tőke	Törzsrészesvények (db)	Részesvények névértéke (Ft)	Összesen (Ft)
2008.01.01	6 074 441	10 000	60 744 410 000
2008.12.31	6 074 441	10 000	60 744 410 000
2009.12.31	6 074 441	10 000	60 744 410 000

6.10. Hosszú lejáratú kötelezettségek

6.10.1. Halasztott adókötelezettség

A halasztott adókövetelés és -kötelezettség egyenlegében kerül kimutatásra, amennyiben az ellentételezésre lehetőség van, és ha a követelés és kötelezettség azonos pénzügyi hatósággal kapcsolatos.

Az ellentételezés a következők szerint alakult:

MFt		
Halasztott adók	2009.12.31	2008.12.31
Halasztott adókövetelés		
12 hónapon belül	116	663
12 hónapon túl	3 993	4 092
Összes halasztott adókövetelés	4 109	4 755
Halasztott adókötelezettség		
12 hónapon belül	-	-
12 hónapon túl	5 007	3 384
Összes halasztott adókötelezettség	5 007	3 384
Halasztott adók egyenlege	- 898	1 371

A halasztott adó főkönyvön történt összes mozgás a következőképpen alakult:

MFt	
Halasztott adók	Összeg
2008.01.01	- 2 336
Eredménykimutatást terhel	965
2008.12.31	- 1 371
Eredménykimutatást terhel	2 269
2009.12.31	898

A halasztott adókövetelésben és -kötelezettségben bekövetkezett változások a következők:

MFt		
Halasztott adókötelezettség	Adótörvény szerinti magasabb értékcsökkenés	Összesen
2008.01.01	- 2 583	- 2 583
Eredménykimutatást terhel	- 801	- 801
2008.12.31	- 3 384	- 3 384
Eredménykimutatást terhel	- 1 623	- 1 623
2009.12.31	- 5 007	- 5 007

MFt					
Halasztott adókövetelés	Vevők értékvesztése	Céltartalékok	Hálózat- fejlesztési hozzájárulás elhatárolt értéke	Előző évek elhatárolt vesztesége	Összesen
2008.01.01	132	29	4 659	99	4 919
Eredménykimutatásra gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	80	422	- 567	- 99	- 164
2008.12.31	212	451	4 092	-	4 755
Eredménykimutatásra gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 149	- 398	- 690	591	- 646
2009.12.31	63	53	3 402	591	4 109

A halasztott adókövetelés bázisidőszaki értéke 1 371 MFt. A követelés mértékét befolyásoló jelentősebb tényezők a következők. Az adótörvény által megengedett értékcsökkenési leírás összege magasabb az IFRS által szabályozott hasznos élettartam alapján számított értékeknél. Az ebből adódó halasztott adókötelezettség 3 384 MFt. Az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 212 MFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 451 MFt az eltérő szabályozásból eredően. A hálózatfejlesztési hozzájárulás passzív időbeli elhatárolásának feloldását az IFRS és az adótörvény eltérően szabályozza. Az ebből adódó halasztott adókövetelés 4 092 MFt. A Csoportnál nem volt nem elismert halasztott adó eszköz bázisévben.

A halasztott adókötelezettség tárgyidőszaki értéke 898 MFt. A kötelezettség mértékét befolyásoló jelentősebb tényezők a következők. Az adótörvény által megengedett értékcsökkenési leírás összege magasabb az IFRS által szabályozott hasznos élettartam alapján számított értékeknél. Az ebből adódó halasztott adókötelezettség 5 007 MFt. Az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 63 MFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 53 MFt az eltérő szabályozásból eredően. A hálózatfejlesztési hozzájárulás passzív időbeli elhatárolásának feloldását az IFRS és az adótörvény eltérően szabályozza. Az ebből adódó halasztott adókövetelés 3 402 MFt. Az elhatárolt veszteségre számolt halasztott adókövetelés 591 MFt. A Csoportnál nincsen nem elismert halasztott adó eszköz a tárgyidőszakban.

6.10.2. Halasztott bevételek

	MFt	
Halasztott bevételek	2009.12.31	2008.12.31
Hálózatfejlesztési hozzájárulás	28 708	28 690
Leltári többlet és egyéb halasztott bevételek	110	112
Összesen	28 818	28 802

A halasztott bevételek között kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolásának 28 818 MFt-os záró állománya, amely 16 MFt-tal nőtt a bázisévhez viszonyítva.

A beszámolás évében a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 3 629 MFt. A térítés nélkül átvett eszközök és az átvett források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével megegyezően, 3 613 MFt összegű kivezetés történt.

6.11. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek záró értéke 1 981 MFt-tal (3,49 %) növekedett a 2008. évhez viszonyítva.

6.11.1. Rövid lejáratra kapott hitelek

	MFt	
Kapott hitelek	2009.12.31	2008.12.31
Hosszú lejáratra kapott hitelek	-	-
Rövid lejáratra kapott hitelek	16 902	22 374
Folyószámlahitelek	16 902	22 374
Összesen	16 902	22 374

Bank megnevezése	Összeg (MFt)	Lejárat ideje	Fedezet	Átlagos kamatláb (%)
CIB Bank Zrt.	1 035	2010.06.14	negative pledge; pari passu	9,91
ING Bank Zrt.	278	2010.06.18	negative pledge; pari passu	9,61
CIB Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	7 000	2010.06.14	negative pledge; pari passu	9,91
Citi Bank Zrt.	1 589	2010.06.18	negative pledge; pari passu	9,49
Citi Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	4 000	2010.06.18	negative pledge; pari passu	9,49
ING Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	3 000	2010.06.18	negative pledge; pari passu	9,56
Rövid lejáratra kapott hitelek összesen	16 902			

A Csoport rövid távú finanszírozási igényei – saját forráson kívül – rövid lejáratú hitelek igénybevételét is szükségessé tették. A rövid lejáratra kapott hitelek értéke 16 902 MFt, amely az előző évi értékhez (22 374 MFt) képest 5 472 MFt-tal (24,46 %) csökkent.

A bankok hitelbiztosítékként az ún. „teheralapítási tilalom (negative pledge)” és "követelések azonos rangsorolása (pari passu)" kötelezettségvállalásokat kötötték ki. Ennek megfelelően a hitelfelvételek során a Csoport által képviselt általános vállalati rizikó kerül elsődleges kockázatként figyelembevételre. A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A rövid lejáratra kapott hitelek valós értéke 2008.12.31-én és 2009.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A Csoporttal kapcsolatban álló bankok minősítése a Standard&Poor's besorolása szerint a következő:

Bank megnevezése	Kategória
Citi Bank Zrt.	A+
ING Bank Zrt.	A+
CIB Bank Zrt.	AA-

6.11.2. Céltartalékok és függő kötelezettségek

Céltartalékok	Korengedményes nyugdíj	Végkielégítés	Szabadság	Jogi perek/viták	Környezet-védelmi helyreállítás	Megállapodásos bér	Jövőbeni kötelezettség	Összesen
2008.01.01	91	1	10	61	5	12	-	180
Céltartalék növekedése	-	119	3	150	160	-	2 479	2 911
Fel nem használt céltartalék feloldása	-	-	-	-	-	-	-	-
Az év során felhasznált céltartalék	91	-	10	-	-	6	-	107
2008.12.31	-	120	3	211	165	6	2 479	2 984
Céltartalék növekedése	7	6	9	256	-	3	31	312
Fel nem használt céltartalék feloldása	-	116	-	167	142	3	-	428
Az év során felhasznált céltartalék	-	3	3	44	23	3	2 510	2 586
2009.12.31	7	7	9	256	-	3	-	282

Mft

A teljes céltartalék megbontása	2009.12.31	2008.12.31
- hosszú távú	-	-
- rövid távú	282	2 984
Összesen	282	2 984

Céltartalékok ütemezése	Korengedményes nyugdíj	Végkielégítés	Szabadság	Jogi perek/viták	Környezet-védelmi helyreállítás	Megállapodásos bér	Jövőbeni kötelezettség	Összesen
2010	7	7	9	256	-	3	-	282
Rövid távú céltartalékok összesen	7	7	9	256	-	3	-	282
2011	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Hosszú távú céltartalékok összesen	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	7	7	9	256	-	3	-	282

A rövid lejáratú céltartalékok záró állománya 282 Mft, amely 2 702 Mft-tal csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva. Tárgyévben hosszú lejáratú céltartalék képzésére nem került sor.

A Csoport a gazdasági érdekek érvényesítésének felelőssége mellett nagy hangsúlyt fektet azokra a munkavállalókra, akiknek aktív munkaviszonya megszűnik. A beszámolás időszakában a végkielégítésre képzett céltartalék összege 6 Mft.

Az IAS 19 standard szerint a ki nem vett szabadságra képzett céltartalék záró állománya 9 Mft, amely 6 Mft-tal magasabb, mint az előző üzleti évben.

A jogi perekre/vitákra képzett céltartalékok értéke 45 Mft-tal növekedett az előző üzleti évhez képest, amely a Csoport ellen irányuló passzív perek várható kifizetéseire került megképzésre.

2008. év végén a Csoport a várható környezetvédelmi kötelezettségekre 165 Mft céltartalékot képzett, ami elsősorban a bekövetkezett környezetvédelmi károk és mulasztások okozta kár fedezésére szolgál.

2009. év végén nem volt szükséges céltartalék képzése ezen jogcímen.

A jövőbeni kötelezettségekre 2008. évben képzett céltartalék (2 479 Mft) a tárgyidőszakban felhasználásra került. A hatósági szabályozások meghatározzák az egyetemes szolgáltatás árképzését, és maximalizálják az elérhető árrés mértékét. Mivel a Csoport a rendeletben meghatározottnál magasabb fajlagos árrést ért el, ezért a különbözet megtérítésére visszafizetési kötelezettsége keletkezett.

A céltartalék összege a Csoport kimutatásai alapján készült becslésen alapul, annak tényleges összege az egyeztetések függvényében változhat.

2009. évben nem volt szükséges céltartalék képzése ezen jogcímen.

6.11.3. Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni kötelezettségek

Megnevezés	MFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Beruházási szállítók	3 309	822
Egyéb szállítók	10 948	12 483
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	14 257	13 305
Anyavállalattal szembeni kötelezettségek	1	-
Közös vezetésű vállalkozással szembeni kötelezettségek	16 220	12 726
Anyavállalat más leányvállalatával szembeni kötelezettségek	1 170	1 718
Társult vállalkozással szembeni kötelezettségek	285	98
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek	17 676	14 542
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben összesen	25	24
Kötelezettségek kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	17 701	14 566
Összesen	31 958	27 871

A szállítók állománya – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal együtt – 4 087 MFt-tal (14,66 %) nőtt a bázisévhez képest.

E csoporton belül az áruszállításból és szolgáltatásból keletkező kötelezettség – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások nélkül – 952 MFt-tal (7,16 %) nőtt az előző üzleti évhez képest; ezen belül a beruházási szállítók értéke 2 487 MFt-tal nőtt, az egyéb szállítók értéke pedig 1 535 MFt-tal csökkent.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség értéke 17 676 MFt, amely 3 134 MFt-tal magasabb az előző időszak értékénél.

6.11.4. Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	MFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	299	141
Költségvetéssel szembeni kötelezettségek	2 681	1 918
Passzív időbeli elhatárolások	79	334
Egyéb kötelezettségek	2 627	1 187
Összesen	5 686	3 580

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek záró értéke 5 686 MFt, a bázis időszakhoz viszonyítva 2 106 MFt-tal magasabb. A változás meghatározó tényezői a költségvetéssel szembeni kötelezettségek 763 MFt-os és az egyéb kötelezettségek 1 440 MFt-os növekedése.

7. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ELEMZÉSE

7.1. Értékesítés árbevétele

	MFt	
Értékesítés árbevétele	2009.12.31	2008.12.31
Villamosenergia-értékesítés	230 808	247 750
Villamosenergia-értékesítéshez kapcsolódó direkt adó (fizetett energiaadó)	- 807	- 1 110
Villamosenergia árréstöbbletre képzett céltartalék	-	- 2 479
Rendszerhasználati díj árbevétele	20 337	18 068
Csatlakozási díj árbevétele	3 613	3 832
Egyéb árbevétel	18 120	18 667
Összesen	272 071	284 728

Az értékesítés árbevétele 272 071 MFt, ami 12 657 MFt-tal (4,45 %) alacsonyabb a 2008. évi értéknél.

A nettó árbevétel 92,01 %-át a villamos energia üzletág (villamosenergia-értékesítés és rendszerhasználati díjak) árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 11 891 MFt-tal (4,53 %) csökkent.

A versenypiaci mozgások következtében csökkent az értékesített villamos energia mennyisége a bázisidőszakhoz képest.

A rendszerhasználati díj árbevételében bekövetkezett csökkenést szintén a mennyiségi változások okozták.

Az egyes felhasználói csoportokat tekintve a háztartási villamosenergia-felhasználók fogyasztása kis mértékben csökkent, melynek háttérében a gazdasági válság kiváltotta fokozott takarékoság áll.

A fizetett energiaadó összege 807 MFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 303 MFt-tal csökkent. A változás meghatározó tényezője az értékesített villamos energia mennyiségének csökkenése.

Az értékcsökkenéssel arányosan elszámolt csatlakozási díj árbevétele 219 MFt-tal (5,72 %) csökkent a 2008. évhez viszonyítva.

Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó egyéb árbevétel tárgyidőszaki értéke 18 120 MFt, amely 547 MFt-tal (2,93 %) alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

A változást elsődlegesen a csoportbeli tagvállalatoknak nyújtott szolgáltatások árbevételének csökkenése és a kapcsolt vállalkozásoknak értékesített anyagok árbevételének csökkenése okozta.

7.2. Aktivált saját teljesítmények

MFt		
Aktivált saját teljesítmények értéke	2009.12.31	2008.12.31
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	613	50
Összesen	613	50

Az aktivált saját teljesítmények értéke 613 MFt, ami 563 MFt-os növekedést jelent a bázis időszakhoz képest.

7.3. Egyéb üzemi bevételek

MFt		
Egyéb üzemi bevételek	2009.12.31	2008.12.31
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítése	163	209
Behajthatatlan követelésekre befizetett összeg	71	42
Bérbeadásból származó bevétel	621	544
Értékesíthető pénzügyi eszközök után kapott osztalék	115	125
Működésből származó árfolyamnyereség	1	-
Bevétel költségáthárításból, továbbszámlázásból	1 038	948
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	93	440
Egyéb eredményt növelő tételek	409	408
Összesen	2 511	2 716

Az egyéb üzemi bevételek az előző üzleti évhez viszonyítva 205 MFt-tal (7,55 %) csökkentek.

Az egyéb üzemi bevételek értékét befolyásoló jelentősebb tételek: az immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése 46 MFt-tal, a káreseményekkel kapcsolatos bevételek 347 MFt-tal csökkentek, míg a költségáthárításból, továbbszámlázásból származó bevételek 90 MFt-tal, a bérbeadásból származó bevételek 77 MFt-tal nőttek a bázis időszakhoz viszonyítva.

7.4. Értékcsökkenési leírás

MFt		
Értékcsökkenési leírás	2009.12.31	2008.12.31
Immateriális javak	1 348	884
Tárgyi eszközök	10 735	10 185
Összesen	12 083	11 069

A tárgyidőszaki értékcsökkenési leírás 12 083 MFt, amely 1 014 MFt-tal magasabb a bázis időszaki értéknél.

7.5. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítás	MFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Anyagköltség	1 135	771
Eladott áruk beszerzési értéke	173 375	167 534
- Ebből: villamosenergia-beszerzés	168 005	160 591
Hálózathasználati díjak, átviteli díjak	22 133	28 896
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	32 892	32 221
Összesen	229 535	229 422

A Csoport tárgyévi anyagjellegű ráfordítása 229 535 MFt, amely 113 MFt-tal (0,05 %) magasabb az előző időszaki értéknél. A változást elsősorban az eladott áruk beszerzési értékének (ezen belül a villamosenergia-beszerzés) növekedése és a fizetett rendszerhasználati díjak csökkenése okozta.

Az eladott áruk beszerzési értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 5 841 MFt-tal (3,49 %) növekedett. Az eladott áruk beszerzési értékének 96,90 %-át a villamos energia beszerzési értéke (saját fogyasztás nélkül), 3,10 %-át az anyageladás kivezetett könyv szerinti értéke teszi ki.

A villamos energia beszerzési értéke 7 414 MFt-tal (4,62 %) növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva. A változás a fogyasztói forgalom növekedésének és a vásárlási egységár emelkedésének a következménye.

A fizetett átviteli, rendszerirányítási, rendszerszintű szolgáltatási és elosztói díjak – együttesen rendszerhasználati díjak – az előző időszakhoz képest 6 763 MFt-tal (23,40 %) csökkentek.

A fizetendő rendszerhasználati díjak változását meghatározza az átlagárak csökkenése, amely az előző üzleti évhez képest megváltozott tarifastruktúrából adódik.

A kiegyenlítői energia díj a bázis időszakban átsorolásra került a fizetett rendszerhasználati díjak közül az eladott áruk beszerzési értékébe.

A Csoport anyagköltsége 1 135 MFt, mely 364 MFt-tal (47,21 %) nőtt a bázis időszakhoz képest. A változást elsősorban az okozta, hogy a beszámolás évében a hálózati beruházásokhoz, szolgáltatásokhoz felhasznált anyagokat nem az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft., hanem az ELMŰ Hálózati Kft. biztosította.

Az egyéb igénybevett szolgáltatások 671 MFt-tal (2,08 %) növekedtek az előző évhez viszonyítva. A költségek emelkedését elsősorban a működéshez szükséges, csoportbeli tagvállalatoktól igénybevett szolgáltatások (pl. üzemzavar elhárítás, üzemviteli szolgáltatás, hálózat-karbantartási szolgáltatás, ügyfélszolgálati tevékenység, számlázási tevékenység stb.) okozták.

7.6. Személyi jellegű ráfordítások

	M Ft	
Személyi jellegű ráfordítások	2009.12.31	2008.12.31
Bérek és fizetések	3 306	3 113
Nyugdíjjárulék	759	715
Egészségbiztosítási járulék és egyéb személyi jellegű ráfordítások	620	580
Személyi jellegű céltartalékok	- 343	- 35
Összesen	4 342	4 373

A személyi jellegű ráfordítások 2009. évben összesen 31 MFt-tal (0,71 %) csökkentek az előző üzleti évhez képest.

A bérek és fizetések 193 MFt-os (6,20 %) növekedése elsődlegesen a bérefejlesztésnek és a munkavállalók decemberi premizálásának a következménye. A változás további tényezője, hogy 2008. január 1-jétől törvényi szabályozás alapján az alkalmazotti áramdíj-kedvezmény egyéb személyi jellegű költségként kerül elszámolásra.

A személyi jellegű ráfordításokra képzett és felhasznált céltartalék (végkielégítés, ki nem vett szabadság, megállapodásos bér) nettó összegének változása, amely a tárgyévben felmerült olyan költségek összegéből adódik, amelyre az előző üzleti évben céltartalék lett képezve, illetve ezen jogcím kapcsán képzett céltartalék feloldásából, továbbá a tárgyévi képzés, illetve a fel nem merülés miatti feloldás nettó összegéből adódik, 343 MFt-tal csökkentette a személyi jellegű ráfordítások értékét a tárgyidőszakban.

A Csoport nem rendelkezik anyavállalati részvényopcióval.

Időszak / Állománycsoport		Foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma (fő)
2009.12.31	Fizikai	55
	Szellemi	501
	Összesen	556
2008.12.31	Fizikai	55
	Szellemi	467
	Összesen	522

7.7. Egyéb üzemi ráfordítások

	MFt	
Egyéb üzemi ráfordítások	2009.12.31	2008.12.31
Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítások	6	4
Tárgyi eszközök és immateriális javak selejtezés miatti kivezetése	236	258
Belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés	2 110	384
Behajthatatlan követelések leírt összege, elengedett követelések	939	1 839
Működésből származó árfolyamveszteség	106	5
Bérelti díjak, haszonbérlet és lízing	113	219
Céltartalékképzésből és -feloldásból származó eredmény	- 2 359	360
Adók, illetékek, hozzájárulások	227	285
Egyéb eredményt csökkentő ráfordítás	7 653	5 763
- Ebből környezetvédelmi költségek	89	132
Összesen	9 031	9 117

Az üzemi eredményt befolyásoló ráfordítások közül 3,54 %-ot tesznek ki az egyéb ráfordítások, melyek az előző évhez képest 86 MFt-tal (0,94 %) csökkentek.

A tárgyi eszközök és az immateriális javakkal kapcsolatban elszámolt selejtezés miatti kivezetés nettó értéke 236 MFt, amely 22 MFt-tal csökkent az előző évhez képest. A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz vagy immateriális jószág selejtezés miatti kivezetésének szükségességére. A tárgyi eszközök tárgyévben elszámolt selejtezés miatti kivezetésének nettó összege több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényezők a fizikai avulás, illetve az eszköz károsodása volt.

A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan követelések hitelezési vesztesége és az elengedett követelések együttes összege 3 049 MFt, mely 826 MFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A céltartalékképzés és -feloldás eredményének, amely nem tartalmazza a személyi jellegű céltartalékok változásának eredményhatását, mivel azok a személyi jellegű ráfordítások között kerülnek elszámolásra, nettó összege 2 359 MFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 2 719 MFt-os növekedést jelent. A beszámolás időszakában a Csoport által képzett és feloldott – egyéb üzemi ráfordítások között elszámolt – céltartalékok az alábbiak szerint változtak.

A Csoport 2009. évben várható környezetvédelmi kötelezettségekre, valamint jövőbeni kötelezettségekre nem képzett céltartalékot. A függő kötelezettségekre (jogi perekre és vitákra) képzett tárgyevi céltartalék 256 MFt. A bér és személyi jellegű kifizetésekre képzett céltartalékok összege 26 MFt. A beszámolás időszakában képzett és feloldott céltartalékok értékének (-2 359 MFt) változásához a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék 2 479 MFt-os feloldása nagymértékben hozzájárult.

7.8. Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből

MFt		
Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	2009.12.31	2008.12.31
Tőkemódszerrel bevont vállalkozások arányos időszakos eredménye	6 156	1 074
Összesen	6 156	1 074

A tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások tárgyévi eredményének arányos összege 6 156 MFt, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 5 082 MFt-tal nőtt. Ez az eredménykategória a tőkemódszerrel konszolidált társaságoknak az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányadával számított időszakos eredményét tartalmazza.

A tőkemódszer szerint konszolidált közös vezetésű vállalkozások közül a beszámolás időszakában a legjövedelmezőbb társaság a Magyar Áramszolgáltató Kft. volt, amely 4 620 MFt-tal növelte a Csoport konszolidált eredményét.

7.9. Pénzügyi műveletek eredménye

MFt		
Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31
Pénzügyintézetektől kapott kamatok	1 553	1 249
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4	3
Realizált árfolyamnyereség	763	419
Pénzügyi műveletek bevételei	2 320	1 671
Pénzügyintézeteknek fizetett kamatok	3 612	3 304
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	153	16
Realizált árfolyamveszteség	211	57
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 976	3 377
Pénzügyi műveletek eredménye	- 1 656	- 1 706

A pénzügyi műveletek eredménye a bázis időszakhoz képest 50 MFt-tal magasabb.

A pénzügyi bevételek 649 MFt-os növekedésével párhuzamosan a pénzügyi ráfordítások 599 MFt-tal nőttek a bázis időszakhoz képest.

A változás oka, hogy a vevői kintlévőség csökkenése és a szállítói kötelezettség növekedése kisebb arányú hitelfelvételt tett szükségessé. Ennek következtében a kamatterhek is jelentősen lecsökkentek.

7.10. Adóráfordítás

Mft		
Nyereségadók	2009.12.31	2008.12.31
Társasági adó	- 2 275	- 4 598
Halasztott adó	- 2 269	- 965
Iparüzési adó	- 1 383	- 1 685
Összesen	- 5 927	- 7 248

Mft		
Nyereségadó levezetése	2009.12.31	2008.12.31
IFRS szerinti adózás előtti eredmény	24 704	32 881
22% -on számított adó	- 5 435	- 7 234
Adóalap részét nem képező tételek adóhatása	997	324
Le nem vonható költségek adóhatása	- 434	- 88
Az egyéb nyereségadók társasági adóalap-csökkentő hatásának adóhatása	221	270
Egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása	- 449	- 619
Adótörvény szerinti veszteségre képzett halasztott adó leírása	-	99
A társasági adókulcs-változás adóhatása	- 827	-
Nyereségadó ráfordítás összesen	- 5 927	- 7 248

Az adóráfordítás 5 927 Mft-os összegéből a társasági adó, különadó és az energiaellátók jövedelemadója 2 275 Mft, a helyi iparüzési adó 1 383 Mft, az IFRS konszolidált halasztott adóráfordítás 2 269 Mft.

22 %-on számított adó

A levezetés e sora tartalmazza a társasági adó (16 %), a különadó (4 %) és a helyi iparüzési adó (2 %) összesített kalkulált ráfordítás értékét.

Adóalap részét nem képező tételek adóhatása

Az adóalap részét nem képező tételek legnagyobb részét a jogi szétválás kapcsán keletkezett nem adózó bevételek, a különböző nonprofit szervezeteknek juttatott adományok és a társasági adó alapján levonható fejlesztési költségek teszik ki. Itt jelenik meg a közös vezetésű vállalatok eredményéből való részesedés, hiszen azt az adózás előtti eredmény már adózás utáni összegben tartalmazza. Ez a sor tartalmazza a fenti tételek adóhatásait.

Le nem vonható költségek adóhatása

A levezetés e sora tartalmazza a le nem vonható költségek – idő előtt leírt követelések, bizonyos értékvesztések és a kapcsolt vállalkozások egymás közötti kamatelszámolások – adóhatását.

Az egyéb nyereségadók társasági adóalap-csökkentő hatása

Ez a magyarországi egyéb nyereségadó a társasági adó számításakor csökkentő tételként vehető figyelembe. Ez a tárgyévi helyi iparüzési adókötelezettségként elszámolt összeg, amivel csökkenthető a társasági adóalap, ha a társaságnak az adóév utolsó napján nincs az állami vagy az önkormányzati adóhatóságnál nyilvántartott adótartozása. (2008. évben és 2009. évben 100% a csökkentés mértéke).

Egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása

Az egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása olyan Magyarországon fizetendő helyi és központi adókat tartalmaznak, amelyeket a vállalatok bizonyos nettó módon számított eredménye alapján állapítanak meg, a társasági adóalapnál egy lényegesen magasabb adóalapból kiindulva. Mivel a levezetés első sora egy átlagos adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Csoport magyar tagvállalatai esetében a különadó és a helyi iparüzési adó korrekciós tételként jelenik meg a kalkulációban.

Társasági adókulcs-változás adóhatása

Magyarországon a társasági adókulcs 2010. évtől 16%-ról 19%-ra emelkedik, illetve a 4% társas vállalkozások különadója megszűnik. A halasztott adó számításakor a 2010. évtől érvényben lévő kulcsokat vettük figyelembe. Ez a sor tartalmazza a társasági adó adókulcs változásának adóhatását.

7.11. Részvényinformációk

Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31
A vállalat részvényesei számára felosztható nyereség (MFt)	18 777	25 633
Kibocsátott törzsrészvények számának súlyozott átlaga (kivéve a visszavásárolt saját részvények)	6 074 441	6 074 441
Egy részvényre jutó nyereség (Ft/részvény)	3 091	4 220
Hígított egy részvényre jutó nyereség (Ft/részvény)	3 091	4 220

Az egy részvényre jutó nyereség a tárgyidőszaki nyereség és a törzsrészvények hányadosa alapján 2009. évben 3 091 Forint. A hígított egy részvényre jutó nyereség a Csoport esetében megegyezik a törzsrészvényekkel számított értékkel, mert nem rendelkezik részvényopcióval. A Csoport visszavásárolt saját részvényt nem rendelkezik.

7.12. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

MFt		
Megnevezés	2009	2008
RWE AG	-	-
ELMŰ Nyrt.	-	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés anyavállalat felé	-	-
ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.	-	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés leányvállalat felé	-	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	502	50
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	93	73
Sinergy Kft.	147	167
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	5 261	5 849
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	6 039	5 949
Áru- és szolgáltatás értékesítés közös vezetésű vállalkozás felé	12 042	12 088
ÉMÁSZ Nyrt.	1 209	1 406
ÉMÁSZ Hálózati Kft.	585	404
RWE Energy AG	-	-
RWE COM GmbH	-	-
RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.	5	-
RWE IT GmbH	-	9
RWE Service GmbH	1	-
RWE IT Magyarország Kft.	6	-
RWE Energy Hungária Kft.	1	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés anyavállalat más leányvállalata felé	1 807	1 819
Hochtief Hungária Kft.	4	-
Fővárosi Gázművek Zrt.	94	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés társult vállalkozás felé	98	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés kapcsolt felek felé összesen	13 947	13 907

MFt		
Megnevezés	2009	2008
ÉMÁSZ Nyrt.	-	-
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítése anyavállalat más leányvállalatától	-	-

MFt		
Megnevezés	2009	2008
ELMŰ Nyrt.	-	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés anyavállalattól	-	-
ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.	-	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés leányvállalattól	-	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	76 452	40 956
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	724	740
Sinergy Kft.	125	-
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	10 639	10 714
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	8 160	7 369
Áru- és szolgáltatás beszerzés közös vezetésű vállalkozástól	96 100	59 779
ÉMÁSZ Nyrt.	1 418	1 291
ÉMÁSZ Hálózati Kft.	421	28
RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.	1	-
RWE Energy AG	-	-
RWE Energy Hungária Kft.	32	10
RWE Service GmbH	17	26
RWE Systems Magyarország Kft.	-	-
RWE Systems Applications GmbH	-	-
RWE IT Magyarország Kft.	2 020	-
RWE IT GmbH	1 444	1 175
RWE Systems Computing GmbH	-	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés anyavállalat más leányvállalatától	5 353	2 530
Hochtief Hungária Kft.	967	-
Fővárosi Gázművek Zrt.	47	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés társult vállalkozástól	1 014	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés kapcsolt felektől összesen	102 467	62 309

MFt		
Megnevezés	2009	2008
RWE AG	2	-
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei anyavállalattal szemben	2	-

MFt		
Megnevezés	2009	2008
ÉMÁSZ Nyrt.	-	-
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	460	-
RWE Energy AG	2	-
RWE IT GmbH	13	-
RWE IT Magyarország Kft.	6	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	1 073	-
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei anyavállalat más leányvállalatától	1 554	-
Hochtief Kft.	15	25
ESMA Zrt.	100	100
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei társult vállalkozással szemben	115	125

MFt		
Megnevezés	2009	2008
ELMŰ Nyrt.	-	-
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai anyavállalattal szemben	-	-
Sinergy Kft.	-	-
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	-	-
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	-	100
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	-	-
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai közös vezetésű vállalkozástól	-	100
ÉMÁSZ Nyrt.	-	-
RWE IT Magyarország Kft.	1	-
RWE IT GmbH	81	-
Süwag Kundenser GmbH.	6	-
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai anyavállalat más leányvállalatától	88	-
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai kapcsolt felektől összesen	88	100

MFt		
Megnevezés	2009	2008
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	685	13 057
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	42	-
Tárgyi eszköz és immateriális javak beszerzése közös vezetésű vállalkozástól	727	13 057
RWE Energy AG	-	-
RWE Systems Computing GmbH	-	-
RWE Systems Magyarország Kft.	-	-
RWE Systems AG	-	-
Tárgyi eszköz és immateriális javak beszerzése anyavállalat más leányvállalatától	-	-
Hochtief Hungária Kft.	-	-
Tárgyi eszköz és immateriális javak beszerzése társult vállalkozástól	-	-
Tárgyi eszköz és immateriális javak beszerzése kapcsolt vállalkozástól összesen	727	13 057

MFt		
Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31
RWE AG	-	-
Követelés anyavállalattal szemben	-	-
ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.	-	-
Követelés leányvállalattal szemben	-	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	110	2 396
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	7	20
Sinergy Kft.	-	2
ELMŰ - ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	281	1 417
ELMŰ - ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	742	2 044
Követelés közös vezetésű vállalkozással szemben	1 140	5 879
ÉMÁSZ Nyrt.	21	112
ÉMÁSZ Hálózati Kft.	89	14
RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.	-	1
RWE Energy Hungária Kft.	-	-
Követelés anyavállalat más leányvállalatával szemben	110	127
Hochtief Hungária Kft.	-	7
Fővárosi Gázművek Zrt.	-	4
Követelés társult vállalkozással szemben	-	11
Követelés kapcsolt felekkel szemben összesen	1 250	6 017

MFt		
Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31
RWE AG	1	-
Kötelezettség anyavállalattal szemben	1	-
ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.	-	-
Kötelezettség leányvállalattal szemben	-	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	11 658	3 302
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	1	-
Zugló-Therm Kft.	-	-
ELMŰ - ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	1 712	2 207
ELMŰ - ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	2 850	7 217
Kötelezettség közös vezetésű vállalkozással szemben	16 221	12 726
ÉMÁSZ Nyrt.	119	189
ÉMÁSZ Hálózati Kft.	1	1
RWE Energy AG	-	1
RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.	-	83
RWE Systems Magyarország Kft	-	-
RWE Systems Applications GmbH	-	-
RWE Systems Computing GmbH	-	-
Süwag Kundenservice GmbH	-	47
RWE IT Magyarország Kft	1 019	-
RWE IT GmbH	30	1 397
Kötelezettség anyavállalat más leányvállalatával szemben	1 169	1 718
Fővárosi Gázművek Zrt	5	-
Hochtief Hungária Kft.	280	98
Kötelezettség társult vállalkozással szemben	285	98
Kötelezettség kapcsolt felekkel szemben összesen	17 676	14 542
Követelés és kötelezettség egyenlege	- 16 426	- 8 525

A lízingforgalmakkal kapcsolatban bemutatott információkat lásd a 6.1. Tárgyi eszközök pontban, a konszolidációba teljes körűen bevont, illetve a társult és a közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozóan. A fenti táblázatokban kapcsolt vállalkozásként kimutatott felek köre nem azonos a konszolidációba bevont vállalkozások körével.

MFt		
Megnevezés	2009. évi járandóság összesen	2008. évi járandóság összesen
Igazgatóság	398	337
Felügyelő Bizottság	20	22
Összesen	418	359

2008. évben az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság járandóságának összege 418 MFt volt, amely a beszámolás évére 59 MFt-tal (16,43 %) nőtt.

A Csoport a beszámolás időszakában a Felügyelő Bizottság részére 20 MFt tiszteletdíjat, az Igazgatóság részére 19 MFt tiszteletdíjat és 379 MFt költségtérítést fizetett.

8. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

8.1. Környezetvédelem

A Csoport a környezet védelme érdekében egyaránt ügyel a talaj- és a levegőszennyezés megakadályozására, a veszélyes hulladékok kezelésének biztonságos megoldására, az alacsony zajkibocsátásra és az élővilág védelmére.

A Környezetközpontú Irányítási Rendszer célja, hogy a környezetvédelmi jogszabályok betartása mellett, a Csoport olyan előre megtervezett tevékenységeket végezzen, ellenőrizzen, és helyesbítő, megelőző intézkedéseket hozzon, amellyel csökkenthetőek, illetve elkerülhetőek a környezeti terhelések, szennyezések.

A nagyobb mennyiségben keletkezett veszélyes hulladékokat az alábbi táblázat mutatja:

Veszélyes hulladék megnevezése	2009 (kg/év)	2008 (kg/év)	Index (%)
Kondenzátor	-	-	N/A
Akkumulátor	2 219	500	443,80
Izzók	197	170	115,88
Kátrányos faoszlop	1 920	-	N/A
Gumiabroncs	2 685	1 399	191,92
Olajos iszap, föld, kő	52 710	19 130	275,54
Transzformátor és fáradt olaj	4 315	4 100	105,24

8.2. Mérlegfordulónap utáni események

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolta a Csoport 2009. évi beszámolóját. A beszámolási időszakban a Csoport fizetőképessége folyamatosan biztosított volt.

8.3. Fügő követelések és kötelezettségek

A Csoportnak nem keletkezett a kapcsolt vállalkozásaiban lévő részesedéseivel szemben sem fügő kötelezettsége, sem olyan tőkekötelezettsége, amely más vállalkozással közösen áll fenn.

Passzív perek

Pertípus	MFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Passzív perek	677	596
Összesen	677	596

A fenti, Passzív perek című táblázatban került kimutatásra a Csoport ellen indított perek és kárigények összesített perértéke.

Passzív perek tárgya:

- ingatlanok tulajdonjoga,
- munkaügyi és egyéb perek.

Villamosenergia-vevők által nyújtott biztosítékok

A villamosenergia-vevők az áramfogyasztással összefügő tartozásuk kiegyenlítésére az alábbi módon és összegben nyújtottak biztosítékokat:

- a tulajdonukat képező ingatlanra a földhivatalnál jelzálogjog bejegyzésével 40 MFt értékben,
- 1 MFt összegű óvadék elkülönített bankszámlára történő befizetésével.

A CIB Bank Zrt. bankgaranciát vállalt az alábbi jogcímenek

Dátum	Kedvezményezett	Összeg MFt
2011.07.07-ig	Gazdasági és Közlekedési Minisztérium	21
2011.07.07-ig	Gazdasági és Közlekedési Minisztérium	20
Összesen:		41

Az MKB Bank Zrt. bankgaranciát vállalt az alábbi jogcímenek

Dátum	Kedvezményezett	Összeg MFt
2010.01.31-ig	MVM Trade Villamosenergia Kereskedelmi Zrt.	1 640
2011.01.31-ig	Váci 76 Beruházásfejlesztő Kft.	68
2010.01.31-ig	MVM Trade Villamosenergia Kereskedelmi Zrt.	979
2010.01.31-ig	MVM Trade Villamosenergia Kereskedelmi Zrt.	456
2010.03.31-ig	MAVIR Zrt.	552
Összesen:		3 695

Az ELMŰ Nyrt. garanciát vállalt az alábbi jogcímenek

Dátum	Üzleti partner	Kedvezményezett	Megnevezés	Összeg MFt
2010.04.12-ig	Sinergy Kft.	Sinergy Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	92
2011.06.29-ig	Sinergy Kft.	Sinergy Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	24
2012.04.24-ig	Sinergy Kft.	Sinergy Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	54
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	CEZ Hungary Ltd.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	338
2010.02.15-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	MVM Partner Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	149
2010.02.15-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	108
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	541
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	162
2010.02.28-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	HSE Hungary Energia Kereskedelmi Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	189
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Electrabel Magyarország Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	541
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	RBS Sempra Energy Europe Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	676
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	108
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135
2010.02.15-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270
2010.02.15-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	MVM Trade Vill. Kereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	203
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Energiakereskedő Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	41
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Energiakereskedő Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	68
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	EGL Hungary Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135
2010.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	CEZ Hungary Ltd.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	338
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	68
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Electrabel Magyarország Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	541
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Electrabel Magyarország Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	541
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	68
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	541
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	54
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	541
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	RE Trading CEE	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	243
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	EGL Hungary Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Ezpada s.r.o	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270
2011.02.28-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Electrabel S.A.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	115
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	61
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	406
2011.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Budapesti Energiakereskedő Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	47
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	100
2011.02.10-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	54
2012.01.31-ig	Magyar Áramszolgáltató Kft.	RE Trading CEE	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	68
Összesen				8 970

8.4. Hatósági ellenőrzések

Az ELMŰ Nyrt.-nél 2009. évben az alábbi hatósági vizsgálatok történtek:

A 2009. évben ELMŰ Nyrt.-nél a Nyugdíjbiztosítási Igazgatóság, az Egészségbiztosítási Pénztár, az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal (APEH), a Fővárosi Önkormányzat, valamint Magyar Energia Hivatal (MEH) tartott ellenőrzést.

A Nyugdíjbiztosítási Igazgatóság a nyugdíjkeresetek ellenőrzése végett 4 alkalommal tartott célellenőrzést, mely vizsgálatoknál egy esetben kellett módosítani az 1988-92. évi egyszeri adatszolgáltatást.

Az Egészségbiztosítási Pénztár átfogó ellenőrzést tartott 2004-2009. évekre vonatkozóan.

A vizsgálat során egy fő kilépő munkavállaló jövedelemigazolását kellett módosítani.

Az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal (APEH) 2005-2006. évekre vonatkozóan utólagos ellenőrzésre irányuló kapcsolódó vizsgálatot végzett. A vizsgálat megállapítás nélkül zárult le.

Az állami adóhatóság három alkalommal fogyasztói panaszbejelentés alapján 2008. év tekintetében számlázási szabályok betartására irányuló vizsgálatot folytatott le. Itt sem történt megállapítás.

A Fővárosi Önkormányzat szintén bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálat keretében ellenőrizte az ELMŰ Nyrt. 2008. évi Helyi iparüzési adó bevallását. A vizsgálat megállapítás nélkül zárult.

A MEH 4 alkalommal tartott ellenőrzést a Társaságnál az alábbi témakörökben:

- Számlakibocsátás és Fiókirodák beadványkezelése

A hivatal 2008. július hónapot vizsgálta, mely során a rendszerszintű ellenőrzés kifejlesztéséről, a lezárt ügyek további vizsgálatáról, valamint a számlázási eljárásban bekövetkezett változások elvégzéséről kért tájékoztatást.

- Számlaformátumok ellenőrzése 2008.01.01-2009.03.30-ig terjedő időszakra vonatkozóan

A Panaszkezelésre eddig lezáró határozat nem érkezett.

- Telefonos ügyfélszolgálat adatszolgáltatása és a dokumentált megkeresések átfutási ideje és szakszerűsége 2009. III. negyedévre vonatkozóan

A MEH tájékoztatást vár a kifejlesztett rendszer eredményességéről, valamint a fogyasztók tájékoztatásáról, a fogyasztóval kapcsolatos ügyek ügyvédi irodáknak való átadásának tényéről és az ügyvel kapcsolatos tájékozódás lehetőségéről.

- A Garantált szolgáltatások meglétére, illetve annak hiányára kezdett vizsgálatot, 2009. évre, a teljes folyamatra vonatkozóan.

Lezáró határozatot még nem kaptunk.

Az ELMŰ Hálózati Kft.-nél 2009. évben az alábbi hatósági vizsgálatok történtek:

Az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal vagyonátruházási illeték megfizetése tárgyában indított vizsgálatot, a 2007. évre vonatkozóan, a 2007. január elsejével történt kedvezményezett eszközátruházás kapcsán.

A Fővárosi Önkormányzat bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálat keretében ellenőrizte a 2008. évi Helyi iparűzési adóbevallást.

Az állami adóhatóság a 2009. év kiemelt ellenőrzési témáinak sorában vizsgálta a Társaságnál 2007. és 2008. évekre vonatkozóan a szokásos piaci ár meghatározásával összefüggő nyilvántartás meglétét és a jogszabályi rendelkezéseknek való megfelelését.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Budapest, 2010. március 11.

Emmerich Endresz
igazgatóság elnöke

Dr. Marie-Theres Thiel
igazgatósági tag