

**BUDAPESTI ELEKTROMOS MŰVEK
NYRT.**

2013

**I. NEGYEDÉV
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ**

1. Általános céginformációk

| | |
|---|--|
| A társaság neve: | Budapesti Elektromos Művek Nyilvánosan Működő Részvénytársaság |
| Rövidített neve: | ELMŰ Nyrt. |
| Székhelye: | 1132 Budapest, Váci út 72-74. |
| Az Alapszabály kelte: | 1991. december 31. |
| Cégbírósági bejegyz. száma és helye: | Cg.01-10-041827 Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság |
| A társaság időtartama: | határozatlan időtartamú az üzleti év január 1-től december 31-ig tart |
| Könyvvizsgáló: | PricewaterhouseCoopers Kft. (1077 Budapest, Wesselényi u. 16.) képviselésében: Mészáros Balázs, kamarai tagsági száma: 005589 |
| Tőzsdei bevezetés kezdőnapja: | 1998. december 15. „B” kategóriában |
| Hirdetmények közzététele: | A társaság honlapja: http://www.elmu.hu |
| A társaság alaptőkéje: | 60 744 410 000 Ft |
| ISIN kód: | HU0000074513 |

Az ELMŰ Nyrt. 2013. I. negyedév Időközi Vezetőségi Beszámolója a 2001. évi CXX. Tőkepiaci Törvény, a Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) elvei szerint készült.

A jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényről, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

A közölt adatok konszolidáltak, és nem auditáltak.

2. Összefoglalás

2013. I. negyedévben a cégcsoport eredményét negatívan befolyásolta az értékesítési üzletágban tapasztalható árresz romlás. Ennek oka az egyetemes szolgáltatási szegmensben részben a csökkenő fogyasztás, részben az engedélyezett árresz mértékének szabályozó hatóság általi csökkentése. A szabadpiacon pedig a rendkívüli módon megélenkült verseny vezetett a realizálható árresz jelentős romlásához.

Üzemi eredményre ható tényezők

Adók

2013. január 1-jétől a válságadó kivezetése mellett életbe lépett a közmű adó, melynek összege meghaladja a válságadó nagyságát.

Egyetemes szolgáltató szegmens

- A hatóság 2013-tól az egyetemes szolgáltatás tényleges működési költségeit korábban sem fedező engedélyezett árresz-hányadát jelentősen csökkentette, emiatt a tevékenység eredménytermelő képessége tovább romlott. A hatósági maximált árak erős csökkentése, a forgalom visszaesése, a beszerzési árak nem kellő mértékű mérséklődése még az évesen realizálható árresz egyébként engedélyezett mértékének elérését is veszélyezteti.
- Árbevétel: A villamosenergia-értékesítés árbevétel visszaesésének két fő oka vezethető vissza, egyrészt csökkent az értékesítési átlagár amely az év eleji, 10%-os mértékű „rezsi-csökkentés” hatásának eredménye, másrészt erősen visszaesett az értékesített mennyiség is.
- Költségek: A beszerzési költségek 2013-tól már nem tartalmazzák a KÁT-ot (magas fajlagos költségű, kötelező átvételű energia), ám a költségcsökkenés az árbevétel visszaesését nem tudta ellensúlyozni.

Szabadpiaci szegmens

- A szegmens eredményére előnytelenül hat a fokozódó piaci verseny, és a kedvezőtlen makrogazdasági helyzet.
- Árbevétel: A piaci ármozgások hatására alacsonyabb fogyasztói értékesítési árak alakultak ki, viszont az értékesítési mennyiség erőteljes növekedése rendkívül megnövelte a realizált árbevételt.
- Költségek: A piaci villamos energia beszerzési árak, valamint az EUR/HUF árfolyam változásának hatására a beszerzési költségek fajlagosan csökkentek, ám a megnövekedett volumen összességében növelte a beszerzési költségeket.

Hálózat

- A 10%-os árcsökkentés a hálózathasználati tarifákat is érintette, ami jelentős árbevétel kiesést eredményezett, miközben a beszerzési árak változatlanok maradtak, és a kompenzációs alapba való befizetési kötelezettség megnövekedett a regulációs változások hatására.

- A mennyiségben kismértékű csökkenés figyelhető meg 2012 első negyedévéhez képest.
- Beruházások: jelentősen lecsökkent a beruházásokra fordítható forrás, mivel az új árszabályozás és a bevezetett kormányzati intézkedések a szolgáltatók tevékenységét a veszteséges irányba mozdították.
- A rendkívüli **márciusi havazás** komoly károkat okozott az elektromos hálózaton is. Három napig megszakítás nélkül folyt a munka az áramszolgáltatás helyreállítása érdekében.

Ügyfélszolgálat

- **Fehér csekk** bevezetésének pozitív hatása a Társaságcsoporra. A Magyar Posta által 2013-ban bevezetésre került a „fehér” csekk, mely kedvezőbb eljárást biztosít a készpénzes befizetések kezelésére. A Társaságcsoport szerződésben vállalta, hogy a továbbiakban csak fehér csekket alkalmaz. A fehér csekk előnye a Társaságcsoport számára az olcsóbb és környezetkímélőbb csekk előállítás, valamint kevesebb költséget jelent a készpénzes befizetések kezelése.
- Elindult az **E-számla és E-fizetés** kampány is. Ez a XXI. századi megoldás is bizonyítja a Társaságcsoport ügyfélorientált, környezetbarát és modern szolgáltatói mivoltát.

További tényezők

- Az eredménycsökkenés hatására csökkent a társasági adó, azonban a Robin Hood adó 2013. január 1-jével 8%-ról 31%-ra növekedett, valamint ez az adónem az egyetemes szolgáltatói és az elosztói engedélyes tevékenységre is kiterjesztésre került, így összességében a jövedelemadó terhek is növekedtek.
- 2013. január 1-jével szintén megváltoztak az iparüzési adó számítási szabályok, melyek cégcsoport szinten további adónövekedést eredményeztek.

Eredmény

2013. első negyedévében az ELMŰ Nyrt. magyar előírások szerinti adózott egyedi eredménye 11 918 MFt, amely tartalmazza a részesedések 2012. évi eredménye után fizetett és járó osztalékot is.

A társaságcsoport az IFRS előírásainak megfelelően készíti konszolidált beszámolóját. A társaságcsoport operatív eredménye az előző időszakok összehasonlításában jelentős romlást mutat. Az IFRS-előírások szerinti adózás utáni eredmény 1 059 MFt.

A Társaság részvényeinek száma a bázisidőszakhoz képest nem változott, azaz a kibocsátott törzsrészvények száma 6 074 441 db.

Az ELMŰ Nyrt. értesíti tisztelt részvényeseit, hogy a 2013. I. negyedéves gyorsjelentése elkészült, mely megtekinthető a Társaság székhelyén, valamint honlapján, a www.elmu.hu internet címen.

3. A villamosenergia-gazdálkodás adatai

Piaci helyzet

Az ELMŰ Nyrt. hatodik éve rendelkezik egyetemes szolgáltatóként és szabadpiaci kereskedőként is a Magyar Energia Hivatal által kiadott működési engedéllyel.

2013. I. negyedévében a Társaságunk által a végfelhasználók részére forgalmazott villamos energia 1375 GWh volt, mely 13,9 %-os növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest.

A növekedés hátterében alapvetően a Társaságcsoportunkon belüli versenypiaci felhasználói mozgások húzódnak meg, de a liberalizált piacon érvényesülő árverseny is folyamatos kihívást jelent.

A társaságcsoport számlázási rendszerének fejlesztése lehetővé tette speciális ügyféligények kielégítését. az ELMŰ-ÉMÁSZ társaságokban, melynek hatására számos ügyfél szerződött át a Magyar Áramszolgáltatótól az ELMŰ-höz.

Az ELMŰ Nyrt. összesített (egyetemes szolgáltatói és kereskedői) villamosenergia-értékesítése a végfelhasználók felé a jelenlegi, illetve a bázisidőszakban:

| MWh | 2012. 1-3 hó | 2013. 1-3 hó | index |
|----------------------------|--------------|--------------|-------|
| Lakossági felhasználók | 856 982 | 794 434 | -7,3% |
| Nem-lakossági felhasználók | 350 893 | 581 033 | 65,6% |
| Összesen | 1 207 875 | 1 375 468 | 13,9% |

Az üzleti felhasználók körében mutatkozó 65,6 %-os összesített forgalmi növekedés elsősorban a piaci mozgások következménye.

MÁSZ VP - végfelhasználói értékesítés, MWh

| MWh | 2012. 1-3 hó | 2013. 1-3 hó | index |
|----------------------------|--------------|--------------|--------|
| Lakossági felhasználók | 0 | 0 | - |
| Nem-lakossági felhasználók | 918 259 | 401 783 | -56,2% |
| Összesen | 918 259 | 401 783 | -56,2% |

A hagyományos szolgáltatási területeken kívül az ELMŰ – ÉMÁSZ – MÁSZ (Magyar Áramszolgáltató Kft.) társaságcsoportot főként az utóbbi képviseli aktív és dinamikus kereskedőként, országos jelenléttel.

Az ELMŰ egyetemes szolgáltatóként összességében 9,7 %-os fogyasztás-csökkenést regisztrált az előző év azonos időszakához képest, melynek fő oka az üzleti felhasználói kör intenzív szabadpiaci mozgása. A lakossági fogyasztás is

jelentősen, 7,3 %-kal csökkent, melynek háttérében jelentéktelen mértékű ügyfélvesztés mellett a fogyasztás – takarékosági okokra visszavezethető – visszaesése húzódik meg.

2013. januárjától miniszteri rendelet módosította az egyetemes szolgáltatásban érvényesíthető maximális energia-díjakat. Az intézkedés deklarált célja a Kormányzat rezsicsökkentő politikájának megvalósítása volt, mely a lakosság végfelhasználói árainak 10 %-os csökkentését írta elő.

4. Pénzügyi áttekintés

4.1. Bevezetés

Az ELMŰ Nyrt. 2013. I. negyedévi konszolidált időközi vezetőségi beszámolója a Budapesti Értéktőzsde Szabályzatában foglalt előírások figyelembe vételével, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazásával, nem auditált adatok alapján készült. A számviteli politika egységesen került alkalmazásra az érintett időszakokra vonatkozóan.

A lezárt időszakot követően olyan lényeges esemény nem történt a Társaságnál, amelyet jelen gyorsjelentés ne tartalmazna. A gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, a Társaság nem hallgat el olyan tényről, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

A Csoport az IFRS standardokat 2005. január 1-jén adaptálta.

A jelen konszolidált pénzügyi beszámoló fordulónapja 2013. március 31.

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készült el.

A **konszolidációba bevont társaságok köre bázisidőszakhoz viszonyítva megváltozott**, az ELPÖFÖR Kft. végelszámolása befejeződött, a cég 2013. február 6.-án megszűnt.

A társaságok konszolidációba történő bevonás módja a 2012. évhez viszonyítva nem változott.

Leányvállalatok

ELMŰ Hálózati Kft.

Az ELMŰ Hálózati Kft.-t az ELMŰ Nyrt. 100%-os tulajdoni aránnyal alapította, melynek feladata a tulajdonában lévő elosztóhálózaton keresztül történő villamosenergia-továbbítás a fogyasztók felé, valamint az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

A jegyzett tőke értéke 261 270 MFt, amelyből a 2007. január 1-jén megvalósult kedvezményezett eszközátruházás apport értéke 261 267 MFt.

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

A leányvállalat – mely tényleges tevékenységét 2007. január 1-jén kezdte meg – 2013. I. negyedévben, teljes mértékben konszolidálásra került (IAS 27).

Közös vezetésű vállalkozások

A Csoport IFRS konszolidált beszámolójába az alábbi befektetések kerültek equity módszer szerint bevonásra.

- ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.
- ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.
- Magyar Áramszolgáltató Kft.
- Sinergy Kft. és leányvállalatai
- Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.

ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ Nyrt. az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t testvérvállalatával, az ÉMÁSZ Nyrt.-vel közösen alapította. A vállalat törzstőkéje 3 MFt, melyből a Társaság 70 %-os tulajdoni aránnyal rendelkezik. A társaság tevékenysége az ügyfélszolgálat, telecentrum, számlázás és adatfeldolgozás, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

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 figyelembe vételével a Csoport közös vezetésű vállalkozásnak minősítette az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t, melyek tőkemódszerrel kerülnek bevonásra a konszolidációba.

ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.

Az ELMŰ Nyrt. az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t testvérvállalatával, az ÉMÁSZ Nyrt.-vel közösen alapította. A vállalat törzstőkéje 3 MFt, melyből a Társaság 65 %-os tulajdoni aránnyal rendelkezik. A társaság tevékenysége a villamos energia elosztóhálózat tervezése, létesítése, üzemeltetése, karbantartása, illetve bővítése, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

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 villamosenergia-értékesítés.

Sinergy Kft. és leányvállalatai

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 társult vállalata a Zugló-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 és -elosztás.

A Tisza-WTP Kft. kereskedelmi tevékenységét Tiszaújváros területén végzi. Fő tevékenysége a víztermelés, -kezelés és -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 Középkelet-Európa egyik meghatározó vegyipari termelő vállalata, növekvő hőenergia-igényének kielégítése, illetve az ellátás biztonságának fokozása.

A Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél és a Sinergy Kft.-nél lévő tulajdoni arányok (50-50%) megegyeznek a szavazati joggal, illetve a befolyás mértékével.

Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.

A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. a Társaság és a Fővárosi Önkormányzat közös vállalata 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. főtevékenysége a főváros köz- és díszvilágításának üzemeltetése, az energiatakarékosságot szolgáló beruházások megvalósítása. A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-ben lévő részesedésre 2004-ben 1 060 MFt értékvesztést számolt el a Társaság.

4.2. Mérleg

Az ELMŰ Csoport **befektetett eszközeinek értéke** 195 217 MFt, amely a 2012. december 31-i bázisidőszakhoz viszonyítva 3 398 MFt-tal (1,71 %-kal) csökkent.

A **tárgyi eszközök** állományának nettó értéke a 2012. évhez viszonyítva 2 136 MFt-tal (1,43 %-kal) csökkent. A tárgyidőszaki beruházások értéke 932 MFt, melyből az ELMŰ Csoport 2013. I. negyedévben összesen 823 MFt-ot fordított hálózati beruházásokra. 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 tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 3 061 MFt-tal csökkentette a tárgyi eszközök értékét.

A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz selejtezésére. A tárgyidőszakban elszámolt selejtezés összege több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. A Csoport 2013. I. negyedévben 6 MFt nettó értékű tárgyi eszközt értékesített.

Az **immateriális javak** nettó értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 600 MFt-tal (8,38 %-kal) csökkent. A Csoport 2013. I. negyedévben összesen 14 MFt-ot fordított szoftverek vásárlására. Az elszámolt amortizáció értéke 614 MFt-tal csökkentette az immateriális javak értékét. A tárgyidőszakban immateriális javak selejtezésére nem került sor.

A **társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések** értéke 9 977 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 27 MFt-tal (0,27 %-kal) csökkent. A tőkemódszerrel konszolidált vállalkozások 2013. I. negyedéves eredményéből a Csoportra jutó rész: 458 MFt (Sinergy Kft. és leányvállalatai 67 MFt, Magyar Áramszolgáltató Kft. 703 MFt, Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. -64 MFt, ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. -257 MFt, ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. 9 MFt). A teljes körűen konszolidált ELMŰ Hálózati Kft. és a tőkemódszerrel elszámolt ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft. között lévő közbenső eredmény 26 MFt-tal növelte a részesedések záró értékét. Tárgyidőszakban a Magyar Áramszolgáltató Kft.-től kapott osztalék 511 MFt-tal csökkentette a részesedések értékét.

A **kölcsönök** záró állománya a Csoport által hosszú távra nyújtott lakásépítési- és vásárlási kölcsönök összegét tartalmazza, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 1 MFt-tal (8,33 %-kal) csökkent. Az egyéb kölcsönök valós értéke 2012. december 31-én és 2013. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **halasztott adókövetelés és -kötelezettség** nettósítva, összevonva kerül kimutatásra, amennyiben az ellentételezésre lehetőség van, és ha a követelés és kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos.

A halasztott adók egyenlege 31 312 MFt, ebből a halasztott adó követelések tárgyidőszaki záró értéke 31 332 MFt, a halasztott adókötelezettség záró értéke 20 MFt.

A halasztott adó követelések záró értékének oka, hogy a Robin Hood adó számításánál figyelembe veendő adóalap megegyezik a számviteli törvény által meghatározott adózás előtti eredménnyel. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök esetében a magyar számviteli törvény szerint elkészített egyedi beszámolóban a könyv szerinti értékek jelentősen magasabbak az IFRS konszolidált beszámolóban található értékeknél. Ennek oka, hogy az Unbundling során a tárgyi eszközök felértékelésre kerültek, amely 30 585 MFt halasztott adókövetelést eredményez.

További halasztott adó követelések: a hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 605 MFt, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 117 MFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 12 MFt, elhatárolt veszteség miatti halasztott adókövetelés 13 MFt.

A halasztott adókötelezettség az immateriális javakhoz és a tárgyi eszközökhöz kapcsolódik. Az adótörvény által megengedett értékcsökkenési leírás összege magasabb az IFRS számviteli politika által szabályozott - hasznos élettartam alapján számított - értékeknél. Az ebből adódó kötelezettség 20 MFt.

A **készletek** záró állománya a 2012. december 31-i állapothoz képest 63 MFt-tal (6,16 %-kal) nőtt, amely elsősorban az anyagok záró értékének növekedésével magyarázható.

A **vevőkövetelések** értéke 2 770 MFt-tal (8,45 %-kal) nőtt a bázisévhez képest. A változás meghatározó tényezője a villamosenergia-vevők, valamint a rendszerhasználati díjas vevők együttes záró értékének 3 192 MFt-os növekedése.

Az egyetemes szolgáltatói szegmensben a gazdasági válság miatt fokozatosan és folyamatosan nő a hátralékok nagysága, ennek következtében a peres követelések záró értéke 447 MFt-tal növekedett.

Az egyéb vevők záró értéke 330 MFt-tal csökkent.

A vevőkre együttesen 10 554 MFt értékvesztés került elszámolásra, mely 592 MFt-tal magasabb az előző időszak értékénél.

A kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések értéke 53 MFt-tal (0,73 %-kal) növekedett a bázisévhez képest.

A változás meghatározó tényezője, az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.-vel szembeni, szolgáltatásnyújtásból eredő vevőkövetelés 611 MFt-os és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-vel szembeni, szolgáltatásnyújtásból eredő vevőkövetelés 814 MFt-os növekedése, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-vel szembeni pénzügyi követelés (cash pool) 1 905 MFt-os csökkenése, valamint a kapcsolt vállalatoktól járó osztalék (Magyar Áramszolgáltató Kft.: 511 MFt), amely 2012. március 31-ig nem került rendezésre.

A követelések valós értéke 2012. december 31-én és 2013. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

Az **egyéb követelések** értéke 7 533 MFt, amely 3 739 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. A változás legfontosabb tényezője az egyéb más követelések 1 782 MFt-os növekedése mely egy általunk megkifogásolt szállítói számla kifizetésének következménye. További meghatározó tényező a szállítóknak adott előlegek 1 715 MFt-os és az aktív időbeli elhatárolások 1 011 MFt-os növekedése. A költségvetéssel szembeni követelések 599 MFt-tal csökkentek, ezen belül az ÁFA elszámolásából adódó követelés és az önkormányzat által kivetett adók elszámolásából adódó követelés csökkenése a legmeghatározóbb.

Az egyéb követelések valós értéke 2012. december 31-én és 2013. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **derivatív követelések** értéke 27 MFt-tal (100 %) csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva, mivel a teljes körűen konszolidált Társaságok a tárgyidőszak végén nem rendelkeznek nyitott derivatív ügyletekkel.

A **nyereségadó-követelés** záró értéke 1 647 MFt, amely a társasági adó, az energiaellátók jövedelemadója, a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék vonatkozásában a Csoport adófizetési kötelezettségét és visszaigényelhető adókövetelését egyenlegében mutatja.

A tárgyidőszakban a társaságiadó-követelés növekedése 677 MFt, a helyi iparüzési adóból adódó követelés növekedése 751 MFt.

A **pénzeszközök** záró állománya a 2012. december 31-i állapothoz képest 76 MFt-tal csökkent. A Csoport a bankszámlán lévő pénzkészletét a folyamatos pénzellátáshoz szükséges minimális szintre szorította le.

A **saját tőke** nagysága 173 651 MFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 1 059 MFt-tal emelkedett. A változás a 2013. I. negyedévben realizált eredmény összege.

A Társaság részvényeinek száma a bázisidőszakhoz képest nem változott, az alaptőke 6 074 441 db, 10 000 Ft névértékű névre szóló, azonos tagsági jogokat biztosító (törzs)részvényből áll.

A **hosszú lejáratra kapott hitelek és lízing** záró értéke 2 012 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 MFt-tal csökkent. A változás a lízingkötelezettség rövid lejáratú részének, rövid lejáratra kapott hitelek és lízing sorra való átsorolásának hatása.

A **hosszú lejáratú céltartalékok** záró állománya 10 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 2 MFt-tal nőtt. A változás a vezetői részvényopcióra képzett céltartalék növekedéséből adódik.

A **halasztott bevételek** között kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolásának 24 832 MFt-os záró állománya, amely 321 MFt-tal csökkent a bázisévhez viszonyítva. A tárgyidőszakban a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 454 MFt. A térítés nélkül átvett eszközök és az átvett források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével 775 MFt feloldásra került az eredmény javára.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** záró állománya 3 729 MFt-tal (9,78 %-kal) növekedett a 2012. évhez viszonyítva. A változást döntően a szállítói kötelezettségek és az egyéb kötelezettségek növekedése, valamint a rövid lejáratra kapott hitelek és lízing csökkenése okozta.

A **rövid lejáratra kapott hitelek és lízing** 9 239 MFt-os összege a rövid lejáratú hitelek tárgyidőszaki záró állományát (9 234 MFt) és a hosszú lejáratú lízingkötelezettségek 1 éven belüli törlesztő részletét (5 MFt) mutatja.

A rövid lejáratra kapott hitelek és lízing záró értéke 1 356 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2012. december 31-én és 2013. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **rövid lejáratú céltartalékok** záró állománya 886 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 351 MFt-tal csökkent.

A tárgyidőszakban a villamosenergia-árréstöbbletre képzett céltartalék felhasználásának értéke 274 MFt. A beszámolás időszakában a megállapodásos bérre és a szabadságra képzett céltartalék a felhasználás mértékének megfelelően (8 MFt) feloldásra került. A jogi perekre képzett céltartalékok értéke 69 MFt-tal csökkent a 2012. évi záró értékhez képest, amely a Csoport ellen irányuló passzív perek várható kifizetéseire került megképzésre.

A **szállítói kötelezettségek** záró állománya 3 623 MFt-tal (16,09 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz képest.

Ennek oka döntően a kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni kötelezettségek változása, így záró értéke 15 830 MFt, amely 4 679 MFt-tal (41,96 %-kal) magasabb az előző időszakai értéknél.

A változás meghatározó tényezője a Magyar Áramszolgáltató Kft.-vel szembeni szállítói kötelezettség 6 369 MFt-os, az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-vel szembeni szállítói kötelezettség 539 MFt-os és az ÉMÁSZ Nyrt.-vel szembeni szállítói kötelezettség 126 MFt-os növekedése, valamint az RWE Supply&Trading GmbH-val szembeni szállítói kötelezettség 931 MFt-os, az RWE IT Magyarország Kft.-vel szembeni szállítói kötelezettség 767 MFt-os, az RWE-ENBW Magyarország Kft.-vel szembeni szállítói kötelezettség 190 MFt-os és az RWE IT GmbH-val szembeni szállítói kötelezettség 107 MFt-os csökkenése.

További meghatározó tényező a kapcsolt vállalkozással szembeni pénzügyi kötelezettségek 327 MFt-os csökkenése, ezen belül az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-vel szembeni cash pool-kötelezettség 130 MFt-os és az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-vel szembeni cash pool-kötelezettség 197 MFt-os csökkenése.

Az egyéb szállítókkal szembeni kötelezettségek záró értéke 1 056 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest, amely a beruházások csökkenésével magyarázható.

Az **egyéb kötelezettségek** értéke 5 605 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 813 MFt-tal (47,81 %-kal) nőtt.

A változás legfontosabb tényezője a költségvetéssel szembeni kötelezettségek 1 494 MFt-os növekedése, ezen belül a közműadó elszámolásából adódó kötelezettség és az ÁFA elszámolásából adódó kötelezettség növekedése. További meghatározó tényező a passzív időbeli elhatárolások 347 MFt-os növekedése, amely az iparüzési adó kötelezettség növekedésének hatása.

4.3. Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Az **üzemi tevékenység eredménye** a tárgyidőszakban 3 144 MFt-tal, 1 760 MFt-ra csökkent. Alakulását a bázisidőszakhoz képest a következő tényezők befolyásolták.

Az **értékesítés árbevétele** a beszámolási időszakban 56 971 MFt, amely 1 097 MFt-tal (1,89 %-kal) alacsonyabb 2012. I. negyedévhez képest.

Az értékesítési árbevétel 94,74 %-át a villamos energia üzletág (villamosenergia-értékesítés és rendszerhasználati díjak árbevétele energiaadó nélkül) árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 151 MFt-tal (0,28 %-kal) csökkent.

A villamosenergia-értékesítés árbevétele (energiaadó nélkül) 1 129 MFt-tal növekedett az előző üzleti évhez képest. Az egyetemes szolgáltatói szegmensnél 2013. január 1-től a kormány döntésének megfelelően bruttó 10%-os mértékű lakossági árcsökkentés következett be, melynek hatására az energiadíjakból származó árbevételek jelentősen csökkentek. Az egyes felhasználói csoportokat tekintve a háztartási villamosenergia-felhasználók fogyasztása érzékelhetően csökkent (7,3%), melynek hátterében elsősorban a gazdasági válság kiváltotta fokozott takarékoság áll.

A versenypiaci szegmensnél a piaci ármozgások hatására az értékesítési ár fajlagosan csökkent, viszont az értékesített mennyiség erőteljes növekedése jelentősen növelte az értékesítési árbevételt. A mennyiségi növekedés a társaságcsoporton belüli átszerződések következménye, melyet egyes, több telephelyes felhasználók számlázásának egységes kezelése igényelt.

Az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók által fizetett rendszerhasználati díjak árbevétele - amelyeket a felhasználók az átviteli-rendszerirányítási díj, rendszerszintű szolgáltatások díja és elosztói díjak formájában fizetnek meg - 1 280 MFt-tal csökkent az előző üzleti időszakhoz képest.

A rendszerhasználati díjak feszültség szintenként eltérő mértékben változtak. A magasabb feszültség szinteknél nőttek, alacsonyabb feszültség szinteknél csökkentek. A vizsgált időszakban (nagy és közép feszültség kivételével) csökkentek a mennyiségek.

A fizetett energiaadó összege 170 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 66 MFt-tal (63,46 %-kal) növekedett. A változást a versenypiacon értékesített villamosenergia mennyiségének növekedése okozta.

Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó **egyéb árbevétel** 946 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változás jelentős részét a tagvállalatoknak nyújtott informatikai szolgáltatások árbevételének (556 MFt), és a konszolidációs körbe tartozó vállalkozások eladott árú beszerzési érték árbevételének (507 MFt) csökkenése, valamint a tagvállalatoknak nyújtott piac- és termékfejlesztési szolgáltatások árbevételének növekedése (119 MFt) okozta.

Az **aktivált saját teljesítmények értéke** 367 MFt, mely a bázisidőszakhoz viszonyítva 163 MFt-tal növekedett, mivel a vizsgált időszakban több saját teljesítmény (munkaóra és gépjármű kilométerköltés) került saját rezsiz beruházásként elszámolásra. Ennek oka, döntően a főelosztóhálózati beruházások anyagbeszerzési folyamatának változása.

Az **egyéb üzemi bevételek** az előző üzleti évhez viszonyítva 434 MFt-tal (43,84 %-kal) csökkentek.

Az egyéb üzemi bevételek változását meghatározta a működésből származó árfolyamnyereség 616 MFt-os csökkenése, melynek döntő tényezője a derivatív ügyletek megszűnése. Tárgy időszakban elszámolt nem realizált árfolyamveszteség 27 MFt, míg a bázis időszakban elszámolt nem realizált árfolyamnyereség 495 MFt volt. Az egyéb üzemi bevételek változásának további főbb tényezői: míg a kapott késedelmi kamatok 103 MFt-tal, a káreseménnyel kapcsolatos bevételek 83 MFt-tal növekedett, addig az immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének bevétele 19 MFt-tal, csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva.

A tárgyidőszaki **értékcsökkenési leírás** összege 127 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értékénél, mivel az utóbbi évek jelentős beruházásai következtében az aktív eszközállomány értéke folyamatosan növekedett, ami az értékcsökkenési leírás emelkedéséhez vezetett.

Az **anyagjellegű ráfordítások** tárgyidőszaki értéke 48 363 MFt, amely 919 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értékénél.

A villamos energia beszerzési értéke 1 784 MFt-tal (5,77 %-kal) növekedett a bázisidőszakhoz viszonyítva. Az egyetemes szolgáltatói szegmensnél 2013. januárjától nem érvényesül a kötelező átvétel (KÁT). Ennek hatására a beszerzési költség fajlagosan csökkent, ami a mennyiség csökkenésével együtt további költségcsökkenést okozott. A versenypiaci szegmens esetében a piaci energiaárak változásának hatására a beszerzési költség fajlagosan csökkent, viszont a mennyiség növekedése összességében jelentősen növelte a beszerzési költségeket.

A fizetett átviteli, rendszerirányítási, rendszerszintű szolgáltatási és elosztói díjak - együttesen rendszerhasználati díjak - az összehasonlítás alapjául szolgáló időszakhoz képest 927 MFt-tal (9,95 %-kal) növekedtek. A rendszerirányító részére fizetendő díjak (rendszerirányítási és rendszerszintű szolgáltatások díja) átlagosan 9,7 %-kal növekedtek a vizsgált időszakban.

Az értékesített anyagok beszerzési értéke 423 MFt-tal csökkent.

Az anyagjellegű ráfordítások további változását az igénybe vett szolgáltatások 1 346 MFt-os, valamint az anyagköltségek 24 MFt-os csökkenése okozta. Az igénybevett szolgáltatások értékét elsődlegesen a karbantartási költségek és a tagvállalatoktól igénybevett szolgáltatások költségeinek csökkenése határozta meg.

A **személyi jellegű ráfordítások** értéke 107 MFt-tal (8,87 %-kal) magasabb, mint az előző üzleti év azonos időszakában. A változás a Csoporton belül végrehajtott átszervezésekből eredő létszám növekedésnek tudható be.

Az **egyéb üzemi ráfordítások** értéke 2 783 MFt, ami a bázisidőszakhoz képest 623 MFt-tal (28,84 %-kal) nőtt.

Az egyéb üzemi ráfordítások értékének növekedését elsősorban az adók, illetékek értéke, és az egyéb eredményt csökkentő ráfordítások változása határozta meg

Az adók, illetékek, hozzájárulások 793 MFt-tal növekedtek a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változás meghatározó tényezője a 2013. január 1.-jével bevezetett

közműadó (1047 MFt) és a bázisidőszakban elszámolt válságadó megszünésének (464 MFt) ellentétes hatása.

A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan és elengedett követelések együttes összege 25 MFt, amely 224 MFt-tal alacsonyabb az előző időszaki értéknél. A követelések értékvesztése és visszairása a tárgyidőszakban 592 MFt, amely az előző időszakhoz viszonyítva 225 MFt-tal növekedett.

Az egyéb eredményt csökkentő ráfordítások értéke 1 154 MFt, amely 177 MFt-tal csökkent 2012. I. negyedévhez képest. A változás a fizetett kötbérek csökkenésével (227 MFt), és a pénzügyintézetek részére fizetett forgalmi jutalékok növekedésével (64 MFt) magyarázható.

A céltartalék-képzésből és -feloldásból származó eredmény összege 43 MFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A tárgyi eszközök és immateriális javak selejtezés miatti kivezetésének értéke 1 MFt, amely 34 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszakhoz képest.

A tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből számított részesedési eredmény tárgyidőszaki összege 477 MFt, ami 1 647 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. Ez az eredménykategória a tőkemódszerrel konszolidált társaságoknak az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányadával számított időszaki eredményét tartalmazza. A tőkemódszer szerint konszolidált közös és társult vállalkozások 2013. I. negyedéves eredményének hatása a Csoport konszolidált eredményére a következők szerint alakult: Sinergy Kft. és leányvállalatai 67 MFt, Magyar Áramszolgáltató Kft. 702 MFt, Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. -63 MFt, ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. -257 MFt, ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. 9 MFt.

A teljes körűen konszolidált ELMŰ Hálózati Kft. és a tőkemódszerrel elszámolt ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft. között lévő közbenső eredmény 26 MFt-tal növelte a részesedések záró értékét.

Az ELMŰ Nyrt. 100%-os leányvállalata az Elpöför Kft. végelszámolása befejeződött. A részesedésének könyv szerinti értékének kivezetése és a végelszámolás eredményeként átutalt összeg együttesen 7 MFt-tal csökkentette a részesedés eredményét.

A pénzügyi műveletek eredménye a bázisidőszakhoz képest 15 MFt-tal csökkent.

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételek 110 MFt-os csökkenésével párhuzamosan a fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások 95 MFt-tal csökkentek a bázisidőszakhoz képest.

A változás a finanszírozás optimalizálásából eredő kisebb mértékű hitelfelvétellel magyarázható.

A fenti tényezők hatására az **adózás előtti eredmény** tárgyidőszaki értéke 2 098 MFt, amely 1 512 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

A tárgyidőszakra számított **nyereségadó** 1 039 MFt-os összegéből a helyi iparüzési adó 366 MFt, az IFRS szerinti konszolidált halasztott adó 634 MFt, az innovációs hozzájárulás 39 MFt.

Az ELMŰ Csoport 2013. I. negyedévi **időszaki eredménye** 1 059 MFt.

5. Cash-Flow elemzés

| Mft | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS | 2013.03.31 | 2012.03.31 | Változás | Változás % |
| Adózás előtti eredmény | 2 098 | 3 610 | - 1 512 | -41,9% |
| Pénzügyi eredmény realizált árfolyamkülönbözeten kívül | 139 | 124 | 15 | 12,1% |
| Értécsökkenési leírás és amortizáció | 3 675 | 3 548 | 127 | 3,6% |
| Elszámolt értékvesztés | 592 | 361 | 231 | 64,0% |
| Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete | - 349 | - 455 | 106 | 23,3% |
| Részesedés a tőkeomlésszal elszámolt vállalkozások eredményéből | - 484 | 1 170 | - 1 654 | -141,4% |
| Egyéb eredményt módosító tételek | - 1 | - 20 | 19 | 95,0% |
| Módosított adózás előtti eredmény | 5 670 | 8 338 | - 2 668 | -32,0% |
| Szállítói kötelezettségek változása | 3 623 | - 715 | 4 338 | 606,7% |
| Egyéb kötelezettségek változása | 1 492 | 2 249 | - 757 | -33,7% |
| Vevői követelések változása | - 3 362 | - 616 | - 2 746 | -445,8% |
| Forgóeszközök (kivéve: vevő, pénzeszköz) | - 5 176 | - 10 118 | 4 942 | 48,8% |
| Kapott kamatok | 398 | 507 | - 109 | -21,5% |
| Fizetett kamatok | - 537 | - 631 | 94 | 14,9% |
| Fizetett adó (nyereség után) | - 405 | - 733 | 328 | 44,7% |
| Fizetett osztalék | - | - | - | - |
| Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás | 1 703 | - 1 719 | 3 422 | 199,1% |
| Befektetett eszközök beszerzéséből adódó pénzkifizetés | - 939 | - 2 264 | 1 325 | 58,5% |
| Befektetett eszközök eladásából származó pénzeszköz | 1 | 20 | - 19 | -95,0% |
| Adott kölcsönök visszafizetése | 1 | 2 | - 1 | -50,0% |
| Kapott osztalék | 511 | 1 585 | - 1 074 | -67,8% |
| Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás | - 426 | - 657 | 231 | 35,2% |
| Hitelfelvétel | 4 105 | 4 450 | - 345 | -7,8% |
| Hiteltörlesztés | - 5 462 | - 2 063 | - 3 399 | -164,8% |
| Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás | - 1 357 | 2 387 | - 3 744 | -156,8% |

| | | |
|--|-------------|-----------|
| Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége / -vesztesége (+/-) | 4 | 1 |
| Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése | - 76 | 12 |

| | | |
|---|-------------|-----------|
| Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése | - 76 | 12 |
| Pénzeszköz nyitó állománya | 1 408 | 367 |
| Pénzeszköz záró állománya | 1 332 | 379 |

2013. 1-3. hónapban az ELMŰ Csoport szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása 1 703 Mft.

Az időszak pozitív pénzáramlását az adózás előtti eredmény 2 098 Mft értékben, az egyéb kötelezettségek változása 1 492 Mft értékben, a szállítói állomány változása 3 623 Mft értékben javította, míg a vevői kötelezettségek változása -3 362 Mft értékben, és a forgóeszközök változása -5 176 Mft értékben rontotta.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás egyik meghatározó eleme a csoportnak fizetett osztalék, amely 511 Mft-al növelte, míg befektetett eszközök beszerzése -939 Mft-al csökkentette a pénzeszközállományt.

A finanszírozási egyensúly fenntartásához -1 357 Mft-al kevesebb külső pénzügyi forrás bevonására került sor.

6. Szegmensek szerinti jelentés

Mft

| Megnevezés | 2013.03.31 | | | |
|--|----------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| | Konzolidált adatok | | | |
| | Hálózati tevékenység | Értékesítési tevékenység | Egyéb tevékenység | Összesen |
| Eredménylevezetés | | | | |
| Értékesítés bevétele | 27 410 | 27 406 | 2 326 | 57 142 |
| Szegmensek közötti értékesítés | - | - | - | - |
| Energiaadó | - | 171 | - | 171 |
| Összes bevétel | 27 410 | 27 235 | 2 326 | 56 971 |
| Működési eredmény | 1 726 | - 208 | 242 | 1 760 |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 242 | 336 | 45 | 139 |
| Részesedési eredmény | - 231 | 258 | 450 | 477 |
| <i>Ebből: a társult vállalkozások nettó nyereségéből való részesedés</i> | - 231 | 258 | 450 | 477 |
| Adózás előtti eredmény | 1 737 | - 286 | 647 | 2 098 |
| Nyereségadók | 851 | 178 | 10 | 1 039 |
| Nettó nyereség | 886 | - 464 | 637 | 1 059 |

| Megnevezés | 2012.03.31 | | | |
|--|----------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| | Konzolidált adatok | | | |
| | Hálózati tevékenység | Értékesítési tevékenység | Egyéb tevékenység | Összesen |
| Eredménylevezetés | | | | |
| Értékesítés bevétele | 29 009 | 25 654 | 3 509 | 58 172 |
| Szegmensek közötti értékesítés | - | - | - | - |
| Energiaadó | - | 104 | - | 104 |
| Összes bevétel | 29 009 | 25 550 | 3 509 | 58 068 |
| Működési eredmény | 4 402 | - 976 | 1 478 | 4 904 |
| Pénzügyi műveletek eredménye | 304 | 361 | 67 | 124 |
| Részesedési eredmény | 417 | 3 234 | 1 647 | 1 170 |
| <i>Ebből: a társult vállalkozások nettó nyereségéből való részesedés</i> | 417 | 3 234 | 1 647 | 1 170 |
| Adózás előtti eredmény | 5 123 | - 4 571 | 3 058 | 3 610 |
| Nyereségadók | 849 | 305 | 155 | 999 |
| Nettó nyereség | 4 274 | - 4 876 | 3 213 | 2 611 |

6.1. 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).

Ennek megfelelően 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 Sinergy-csoportot és 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, BDK Kft.).

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

6.2. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei

Árbevétel-elszámolás elvei

Az engedélyes tevékenységekhez kapcsolódó árbevételek a tarifarendelethez 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 rendelethez rögzített feltételek szerint és bontásban könyveli a Csoport.

Költségelszámolás elvei

A tényköltségek rögzítése költségeredet szerint a számviteli nyilvántartással egy időben kontrolling objektumokra, a költséghelyekre és a különböző rendelőfajtákra 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 irányelve, 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.

Jelentéshez mellékelte adatlapok

7. A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | | |
|--|-----------------|------------------|---------------|------------------|
| | Tárgyév elején | | Időszak végén | |
| | % | Db | % | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 15,91% | 966 559 | 15,87% | 964 117 |
| Külföldi intézményi/társaság | 82,52% | 5 012 884 | 82,53% | 5 013 449 |
| Belföldi magánszemély | 0,93% | 56 299 | 0,97% | 59 027 |
| Külföldi magánszemély | 0,03% | 2 122 | 0,03% | 2 122 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | - | - | - | - |
| Saját tulajdon | - | - | - | - |
| Államháztartás részét képező tulajdonos 2 | 0,29% | 17 565 | 0,26% | 16 011 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények 3 | - | - | - | - |
| Egyéb (nem regisztrált, nem nevesített, nem forgalomképes) | 0,31% | 19 012 | 0,32% | 19 715 |
| ÖSSZESEN | 100% | 6 074 441 | 100% | 6 074 441 |

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

| Január 1. | Március 31. | Június 30. | Szeptember 30. | December 31. |
|-----------|-------------|------------|----------------|--------------|
| Nincs | nincs | | | |

RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

| Név | Nemzetiség | Tevék. | Mennyiség (db) | Részesedés (%) | Szavazati arány (%) | Megjegyzés |
|---|------------|--------|----------------|----------------|---------------------|------------|
| RWE Energy Beteiligungsgesellschaft mbH | K | T | 3 356 432 | 55,25% | 55,25% | szakmai |
| EnBW Energie Baden-Württemberg AG. | K | T | 1 655 421 | 27,25% | 27,25% | szakmai |
| MVM Zrt. | B | T | 949 278 | 15,63% | 15,63% | pénzügyi |

Belföldi (B), Külföldi (K), Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, Vezető tisztségviselő (D)

8. A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

| Bázis időszak vége | Tárgyév eleje | Tárgyidőszak vége |
|--------------------|---------------|-------------------|
| 334 | 334 | 335 |

TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

| Jelleg ¹ | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás Vége | Saját részvény tulajdon (db) |
|---------------------|--------------------------|----------|------------------|---------------|------------------------------|
| IT | Dr. Marie-Theres Thiell | elnök | 2005.10.01. | 2014.09.30. | |
| IT | Dr. Kövesdi Zoltán Endre | Tag | 2005.05.01. | 2014.05.01. | |
| IT | Hans-Günter Hogg | Tag | 2008.07.01. | 2014.06.30. | |
| IT | Bernhard Lüscher | Tag | 2013.01.01. | 2015.12.31. | |

| | | | | | |
|----|----------------------|-------|-------------|-------------|-----|
| FB | Emmerich Endresz | Elnök | 2010.05.01. | 2016.05.01. | |
| FB | Hermann Lüschen | Tag | 2001.01.01. | 2016.01.01. | |
| FB | Kunzer Ferenc | Tag | 2001.04.25. | 2016.04.28. | 330 |
| FB | Dr. Börösök Dezső | Tag | 2003.04.30. | 2013.05.31. | 64 |
| FB | Martin Herrmann | tag | 2011.04.14. | 2014.04.14. | |
| FB | Dr. Martin Konermann | Tag | 2008.04.23. | 2014.04.25. | |
| FB | Németh Lajos | Tag | 2010.04.28. | 2016.04.28. | |
| FB | dr. Szörényi Gábor | Tag | 2013.06.01. | 2016.06.01. | |

1 Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

9. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

| | | | | | |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----|-------------------------------------|--------------------------------|
| | Igen | Nem | | | |
| Auditált | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | | | |
| Konzolidált | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | | | |
| Számviteli elvek | Magyar | <input checked="" type="checkbox"/> | IAS | <input checked="" type="checkbox"/> | Egyéb <input type="checkbox"/> |

(Egyedi beszámoló Magyar számviteli elv, Konzolidált beszámoló IAS számviteli elv)

PK2. Konzolidációs körbe tartozó társaságok

Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

| Név | Törzs / Alaptőke | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati arány | Besorolás ¹ |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------------|
| Sinergy Kft. | 1 708 MFt | 50 | 50 | K |
| Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. | 8 479 MFt | 50 | 50 | K |
| Magyar Áramszolgáltató Kft. | 200 MFt | 50 | 50 | K |
| ELMŰ Hálózati Elosztó Kft. | 261 270 MFt | 100 | 100 | L |
| ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. | 3 MFt | 65 | 50 | K |
| ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. | 3 MFt | 70 | 50 | K |

9.1. PK3. Konszolidált Mérleg (IFRS)

M Ft

| KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK | 2013.03.31 | 2012.12.31 | Változás (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Befektetett eszközök | 195 217 | 198 615 | -1,71% |
| Tárgyi eszközök | 147 357 | 149 493 | -1,43% |
| Immateriális javak | 6 560 | 7 160 | -8,38% |
| Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban | 9 977 | 10 004 | -0,27% |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök | - | - | - |
| Kölcsönök | 11 | 12 | -8,33% |
| Halasztott adókövetelés | 31 312 | 31 946 | -1,98% |
| Forgóeszközök | 47 159 | 39 293 | 20,02% |
| Készletek | 1 085 | 1 022 | 6,16% |
| Vevőkövetelések | 35 562 | 32 792 | 8,45% |
| Egyéb követelések | 7 533 | 3 794 | 98,55% |
| Derivatív követelések | - | 27 | - |
| Nyereségadó-követelés | 1 647 | 250 | 558,80% |
| Pénzeszközök | 1 332 | 1 408 | -5,40% |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 242 376 | 237 908 | 1,88% |

| KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK | 2013.03.31 | 2012.12.31 | Változás (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Saját tőke | 173 651 | 172 592 | 0,61% |
| Jegyzett tőke | 60 744 | 60 744 | 0,00% |
| Felhalmozott eredmény | 112 907 | 111 848 | 0,95% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 26 854 | 27 174 | -1,18% |
| Hosszú lejáratra kapott hitelek és lízing | 2 012 | 2 013 | -0,05% |
| Halasztott adókötelezettség | - | - | - |
| Hosszú lejáratú céltartalékok | 10 | 8 | 25,00% |
| Halasztott bevételek | 24 832 | 25 153 | -1,28% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 41 871 | 38 142 | 9,78% |
| Rövid lejáratra kapott hitelek és lízing | 9 239 | 10 595 | -12,80% |
| Rövid lejáratú céltartalékok | 886 | 1 237 | -28,38% |
| Szállítói kötelezettségek | 26 141 | 22 518 | 16,09% |
| Egyéb kötelezettségek | 5 605 | 3 792 | 47,81% |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN | 242 376 | 237 908 | 1,88% |

9.2. PK4. Konzolidált Eredménykimutatás (IFRS)

MFt

| ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KONZOLIDÁLT KIMUTATÁS | Tárgy időszak | Bázis időszak | Változás (%) |
|--|---------------|----------------|-----------------|
| Értékesítés bruttó árbevétele | 57 141 | 58 172 | -1,77% |
| Direkt adó (fizetett energiaadó) | - 170 | - 104 | 63,46% |
| Értékesítés árbevétele | 56 971 | 58 068 | -1,89% |
| Saját előállítású eszközök aktivált értéke | 367 | 204 | 79,90% |
| Egyéb üzemi bevétel | 556 | 990 | -43,84% |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | - 3 675 | - 3 548 | 3,58% |
| Anyagjellegű ráfordítások | - 48 363 | - 47 444 | 1,94% |
| Személyi jellegű ráfordítások | - 1 313 | - 1 206 | 8,87% |
| Egyéb üzemi ráfordítások | - 2 783 | - 2 160 | 28,84% |
| Üzemi tevékenység eredménye | 1 760 | 4 904 | -64,11% |
| Részeseadás a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből | 477 | - 1 170 | -140,77% |
| Pénzügyi műveletek bevétele | 398 | 508 | -21,65% |
| Pénzügyi műveletek ráfordítása | - 537 | - 632 | -15,03% |
| Pénzügyi műveletek eredménye | - 139 | - 124 | 12,10% |
| Adózás előtti eredmény | 2 098 | 3 610 | -41,88% |
| Nyereségadó | - 1 039 | - 999 | 4,00% |
| Időszaki eredmény | 1 059 | 2 611 | -59,44% |

| | | | |
|--|----------|----------|----------|
| Egyéb átfogó jövedelem | - | - | - |
| Egyéb átfogó jövedelem összesen | - | - | - |

| | | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Átfogó jövedelem összesen | 1 059 | 2 611 | -59,44% |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|

| | | | |
|---|------------|------------|----------------|
| Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó nyereség (Ft/részvény) | 174 | 430 | -59,53% |
|---|------------|------------|----------------|

9.3. PK4. Saját tőke változása (IFRS)

MFt

| KONZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE LEVEZETÉS | Jegyzett tőke | Felhalmozott eredmény | Saját tőke összesen |
|---|---------------|-----------------------|---------------------|
| Könyv szerinti érték 2012.01.01. | 60 744 | 70 451 | 131 195 |
| Időszaki eredmény | | 2 611 | 2 611 |
| Átfogó jövedelem összesen | - | 2 611 | 2 611 |
| Osztalékfizetés | - | - | - |
| Könyv szerinti érték 2012.03.31. | 60 744 | 73 062 | 133 806 |
| Időszaki eredmény | | 49 112 | 49 112 |
| Átfogó jövedelem összesen | - | 49 112 | 49 112 |
| Osztalékfizetés | - | 10 326 | 10 326 |
| Könyv szerinti érték 2012.12.31. | 60 744 | 111 848 | 172 592 |
| Könyv szerinti érték 2013.01.01. | 60 744 | 111 848 | 172 592 |
| Időszaki eredmény | | 1 059 | 1 059 |
| Átfogó jövedelem összesen | - | 1 059 | 1 059 |
| Osztalékfizetés | - | - | - |
| Könyv szerinti érték 2013.03.31. | 60 744 | 112 907 | 173 651 |

9.4. PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

| Megnevezés | Érték |
|--|-------------|
| Villamosenergia kereskedelemmel, vásárlással kapcsolatosan kiadott bankgaranciák | 776,9 MFt |
| ELMŰ Nyrt. által kibocsátott Komfortlevelek a konszolidációs körbe tartozó tagvállalatok részére | 4 542,0 MFt |

Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelés szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.).

10. Tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

10.1. PK3. Egyedi Mérleg

| A tétel megnevezése | adatok MFT-ban | | | |
|--|----------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| | 2012.12.31 | Előző év(ek) módosításai | 2013.03.31 | Változás |
| a | b | c | d | e |
| A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | 280 956 | | 280 179 | -0,28% |
| I. Immateriális javak | 4 842 | | 4 416 | -8,80% |
| 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke | - | | - | |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | - | | - | |
| 3. Vagyoni értékű jogok | 4 222 | | 3 830 | -9,28% |
| 4. Szellemi termékek | 620 | | 586 | -5,48% |
| 5. Üzleti vagy cégérték | - | | - | |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek | - | | - | |
| 7. Immateriális javak értékhelyesbítése | - | | - | |
| II. Tárgyi eszközök | 10 398 | | 10 217 | -1,74% |
| 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 7 804 | | 7 706 | -1,26% |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek | 1 416 | | 1 311 | -7,42% |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 975 | | 905 | -7,18% |
| 4. Tenyészállatok | - | | - | |
| 5. Beruházások, felújítások | 203 | | 295 | 45,32% |
| 6. Beruházásokra adott előlegek | - | | - | |
| 7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | - | | - | |
| III. Befektetett pénzügyi eszközök | 265 716 | | 265 546 | -0,06% |
| 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 265 705 | | 265 536 | -0,06% |
| 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | - | | - | |
| 3. Egyéb tartós részesedés | - | | - | |
| 4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban | - | | - | |
| 5. Egyéb tartósan adott kölcsön | 11 | | 10 | -9,09% |
| 6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | - | | - | |
| 7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | - | | - | |
| 8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete | - | | - | |

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

| A tétel megnevezése | 2012.12.31 | Előző év(ek) módosításai | adatok MFT-ban | |
|---|----------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| | | | 2013.03.31 | Változás |
| a | b | c | d | e |
| B. FORGÓESZKÖZÖK | 24 577 | | 37 399 | 52,17% |
| I. Készletek | 995 | | 1 086 | 9,15% |
| 1. Anyagok | 979 | | 1 068 | 9,09% |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek | - | | - | |
| 3. Növendék-, hízó-és egyéb állatok | - | | - | |
| 4. Késztermékek | - | | - | |
| 5. Áruk | 16 | | 18 | 12,50% |
| 6. Készletekre adott előlegek | - | | - | |
| II. Követelések | 22 175 | | 34 984 | 57,76% |
| 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 13 838 | | 16 224 | 17,24% |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 7 200 | | 17 666 | 145,36% |
| 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | - | | - | |
| 4. Váltókövetelések | - | | - | |
| 5. Egyéb követelések | 1 137 | | 1 094 | -3,78% |
| 6. Követelések értékelési különbözete | - | | - | |
| 7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | - | | - | |
| III. Értékpapírok | - | | - | |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban | - | | - | |
| 2. Egyéb részesedés | - | | - | |
| 3. Saját részvények, saját üzletrészek | - | | - | |
| 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - | | - | |
| 5. Értékpapírok értékelési különbözete | - | | - | |
| IV. Pénzeszközök | 1 407 | | 1 329 | -5,54% |
| 1. Pénztár, csekkek | - | | 1 | N/A |
| 2. Bankbetétek | 1 407 | | 1 328 | -5,61% |
| C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 8 377 | | 10 013 | 19,53% |
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 8 283 | | 9 901 | 19,53% |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 94 | | 112 | 19,15% |
| 3. Halasztott ráfordítások | - | | - | |
| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN | 313 910 | | 327 591 | 4,36% |

MÉRLEG Források (passzívák)

| A tétel megnevezése | 2012.12.31 | Előző év(ek) módosításai | adatok MFT-ban | |
|---|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|
| | | | 2013.03.31 | Változás |
| a | b | c | d | e |
| D. SAJÁT TŐKE | 247 067 | | 258 985 | 4,82% |
| I. Jegyzett tőke | 60 744 | | 60 744 | 0,00% |
| Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken | - | | - | |
| II. Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-) | - | | - | |
| III. Tőketartalék | 4 886 | | 4 886 | 0,00% |
| IV. Eredménytartalék | 181 437 | | 181 437 | 0,00% |
| V. Lékötött tartalék | - | | - | |
| VI. Értékelési tartalék | - | | - | |
| 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | - | | - | |
| 2. Valós értékelés értékelési tartaléka | - | | - | |
| VII. Mérleg szerinti eredmény | - | | 11 918 | N/A |
| E. CÉLTARTALÉKOK | 1 110 | | 830 | -25,23% |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | 1 110 | | 830 | -25,23% |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | - | | - | |
| 3. Egyéb céltartalék | - | | - | |

MÉRLEG Források (passzívák)

| A tétel megnevezése | adatok MFT-ban | | | |
|--|----------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| | 2012.12.31 | Előző év(ek) módosításai | 2013.03.31 | Változás |
| a | b | c | d | e |
| F. KÖTELEZETTSÉGEK | 54 414 | | 52 234 | -4,01% |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek | - | | - | |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | - | | - | |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | - | | - | |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | - | | - | |
| II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 013 | | 2 012 | -0,05% |
| 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | - | | - | |
| 2. Átváltoztatható kötvények | - | | - | |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból | - | | - | |
| 4. Beruházási és fejlesztési hitelek | - | | - | |
| 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek | 2 000 | | 2 000 | 0,00% |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | - | | - | |
| 7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | - | | - | |
| 8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 13 | | 12 | -7,69% |
| III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 52 401 | | 50 222 | -4,16% |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök | - | | - | |
| Ebből: az átváltoztatható kötvények | - | | - | |
| 2. Rövid lejáratú hitelek | 10 568 | | 9 073 | -14,15% |
| 3. Vevőktől kapott előlegek | 120 | | 186 | 55,00% |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 1 330 | | 441 | -66,84% |
| 5. Váltótartozások | - | | - | |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 35 161 | | 35 153 | -0,02% |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 4 | | - | -100,00% |
| 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 5 218 | | 5 369 | 2,89% |
| 9. Kötelezettségek értékelési különbözete | - | | - | |
| 10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | - | | - | |
| G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 11 319 | | 15 542 | 37,31% |
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 1 | | 1 | 0,00% |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 11 062 | | 15 305 | 38,36% |
| 3. Halasztott bevételek | 256 | | 236 | -7,81% |
| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN | 313 910 | | 327 591 | 4,36% |

10.2. PK4. Egyedi „A” Eredménykimutatás

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

| Tétel szám | A tétel megnevezése | Bázis időszak | adatok MFT-ban | | |
|-------------|--|---------------|--------------------------|---------------|----------------|
| | | | Előző év(ek) módosításai | Tárgy időszak | Változás |
| a | b | c | d | e | f |
| 01. | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 47 749 | | 45 188 | -5,36% |
| 02. | Export értékesítés nettó árbevétele | - | | - | |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele (01+02) | 47 749 | | 45 188 | -5,36% |
| 03. | Saját termelésű készletek állományváltozása | - | | - | |
| 04. | Saját előállítású eszközök aktivált értéke | - | | - | |
| II. | Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04) | - | | - | |
| III. | Egyéb bevételek | 470 | | 497 | 5,74% |
| | <i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i> | <i>107</i> | | <i>1</i> | <i>-99,07%</i> |
| 05. | Anyagköltség | 138 | | 171 | 23,91% |
| 06. | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 2 066 | | 1 899 | -8,08% |
| 07. | Egyéb szolgáltatások értéke | 519 | | 560 | 7,90% |
| 08. | Eladott áruk beszerzési értéke | 42 568 | | 40 686 | -4,42% |
| 09. | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 372 | | 295 | -20,70% |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09) | 45 663 | | 43 611 | -4,49% |
| 10. | Béreköltség | 505 | | 469 | -7,13% |
| 11. | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 104 | | 96 | -7,69% |
| 12. | Bérbírlékok | 162 | | 148 | -8,64% |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12) | 771 | | 713 | -7,52% |
| VI. | Értékcsökkenési leírás | 719 | | 729 | 1,39% |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 1 468 | | 1 037 | -29,36% |
| | <i>Ebből: értékvesztés</i> | <i>336</i> | | <i>485</i> | <i>44,35%</i> |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII) | - 402 | | - 405 | 0,75% |

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

adatok MFT-ban

| Tétel szám | A tétel megnevezése | Bázis időszak | Előző év(ek) módosításai | Tárgy időszak | Változás |
|--------------|--|---------------|--------------------------|---------------|-----------------|
| a | b | c | d | e | f |
| 13. | Kapott (járó) osztalék és részesedés | 13 262 | | 12 660 | -4,54% |
| | <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | 13 262 | | 12 660 | -4,54% |
| 14. | Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | - | | - | |
| | <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | - | | - | |
| 15. | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | - | | - | |
| | <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | - | | - | |
| 16. | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 159 | | 141 | -11,32% |
| | <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | - | | - | |
| 17. | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 182 | | 92 | -49,45% |
| | <i>Ebből: értékelési különbözet</i> | - | | - | |
| VIII. | Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17) | 13 603 | | 12 893 | -5,22% |
| 18. | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | - | | - | |
| | <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i> | - | | - | |
| 19. | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 629 | | 531 | -15,58% |
| | <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i> | - | | - | |
| 20. | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | - | | - | |
| 21. | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 56 | | 26 | -53,57% |
| | <i>Ebből: értékelési különbözet</i> | - | | - | |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21) | 685 | | 557 | -18,69% |
| B. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX) | 12 918 | | 12 336 | 4,51% |
| C. | SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B) | 12 516 | | 11 931 | -4,67% |
| X. | Rendkívüli bevételek | - | | 162 | N/A |
| XI. | Rendkívüli ráfordítások | 15 | | 175 | 1066,67% |
| D. | RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI) | - 15 | | - 13 | -13,33% |
| E. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D) | 12 501 | | 11 918 | -4,66% |
| XII. | Adófizetési kötelezettség | - 1 | | - | -100,00% |
| F. | ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII) | 12 502 | | 11 918 | -4,67% |
| 22. | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | - | | - | |
| 23. | Jóváhagyott osztalék, részesedés | - | | - | |
| G. | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23) | 12 502 | | 11 918 | -4,67% |

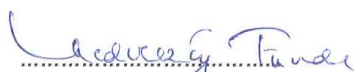
10.3. Felelősségvállalási nyilatkozat

ELMŰ

Felelősségvállalási nyilatkozat

Az Értékpapírok forgalomba hozataláról szóló 2001. évi CXX. törvényben előírtak szerint felelősséget vállalunk, hogy a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. 2013. I. negyedéves Időközi Vezetőségi Beszámolója a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2013-05-16


.....
Medveczky Tünde
igazgató


.....
Wilk Józsefné
osztályvezető

**BUDAPESTI
ELEKTROMOS MŰVEK Nyrt.**

ELMŰ - ÉMÁSZ TÁRSASÁGCSOPORT