

1	0	7	3	7	7	4	3	3	5	1	4	1	1	4	0	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	5	-	1	0	-	0	0	0	0	6	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.

a vállalkozás megnevezése

3525 Miskolc, Dózsa György u. 13. (46) 535-000

a vállalkozás címe, telefonszáma

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

2009

Keltetés: Miskolc, 2010. március 11.



A vállalkozás vezetője
(képviselője)

ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI ÁRAMSZOLGÁLTATÓ nyrt.
P.H.



PriceWaterhouseCoopers Kft.
H-1077 Budapest
Wisszokévi 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

Az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. Részvényeseinek és Igazgatóságának

Elvégeztük az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. (a vizsgált 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 91 080 290 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 10 121 197 ezer 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 felelősségünk 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 bizonyítékokat 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 mérlegeli, 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 az Észak-magyarországi Áramszolgáltató 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 az Észak-magyarországi Áramszolgáltató 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.: 001464

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	18
2.4. Szegmensek szerinti jelentés.....	20
2.5. Külföldi pénzürtékek átváltása.....	21
2.6. Tárgyi eszközök.....	22
2.7. Immateriális javak.....	24
2.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése.....	25
2.9. Pénzügyi eszközök.....	25
2.10. Készletek	28
2.11. Pénzeszközök	28
2.12. Saját tőke.....	28
2.13. Kapott kölcsönök	29
2.14. Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek.....	29
2.15. Tárgyévi társasági adókötelezettség és halasztott adó	29
2.16. Munkavállalói juttatások	30
2.17. Céltartalékok és függő kötelezettségek.....	32
2.18. Árbevétel elszámolása	34
2.19. Lízing elszámolások	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	48
4.1. Kritikus számviteli becslések és feltételezések.....	48
4.2. Kritikus megítélések a vállalat számviteli politikájának alkalmazásában	54
5. SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS	55
5.1. Földrajzi szegmensek.....	57
5.2. Működési szegmensek.....	57
5.2.1. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei.....	58
5.2.2. A mérleg szétválasztásának elvei	59
6. MÉRLEG ELEMZÉSE.....	60
6.1. Tárgyi eszközök.....	60

6.2. Immateriális javak.....	63
6.3. Részesedések kapcsolt vállalkozásokban	64
6.3.1. Részesedés leányvállalatban	64
6.3.2. Részesedések közös vezetésű és társult vállalkozásokban.....	65
6.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	67
6.5. Kölcsönök	67
6.6. Készletek	68
6.7. Követelések	69
6.7.1. Vevői, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések.....	69
6.7.2. Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések	70
6.7.3. Egyéb követelések	71
6.8. Pénzeszközök	72
6.9. Saját tőke.....	73
6.10. Kapott hitelek.....	74
6.10.1. Hosszú lejáratra kapott hitelek	74
6.11. Halasztott adókötelezettség	75
6.11.1. Halasztott bevételek	76
6.12. Rövid lejáratú kötelezettségek	77
6.12.1. Rövid lejáratra kapott hitelek.....	77
6.12.2. Céltartalékok és függő kötelezettségek	78
6.12.3. Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni kötelezettségek	79
6.12.4. Egyéb kötelezettségek	79
7. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ELEMZÉSE.....	81
7.1. Értékesítés árbevétele.....	81
7.2. Aktivált saját teljesítmények	82
7.3. Egyéb üzemi bevételek	82
7.4. Értékcsökkenési leírás.....	83
7.5. Anyagjellegű ráfordítások.....	83
7.6. Személyi jellegű ráfordítások	84
7.7. Egyéb üzemi ráfordítások.....	85
7.8. Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	86
7.9. Pénzügyi műveletek eredménye	86
7.10. Adóráfordítás	87
7.11. Részvényinformációk	88
7.12. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók.....	89
8. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	92
8.1. Környezetvédelem.....	92
8.2. Mérlegfordulónap utáni események	92
8.3. Függő követelések és kötelezettségek	93
8.4. Hatósági ellenőrzések	96

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1. A vállalkozás bemutatása

Társaság neve:	Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.
Társaság rövidített neve:	ÉMÁSZ Nyrt. (továbbiakban: Társaság)
Székhelye:	3525 Miskolc, Dózsa György u. 13.
Társaság elektronikus elérhetősége:	www.emasz.hu emasz@emasz.hu
Cégbíróság:	Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Bíróság, mint Cégbíróság Cégjegyzékszám: 05-10-000067 Bejegyzés időpontja: 1992. 08.11.
A Társaság jegyzett tőkéje:	30 504 210 000 Ft
Igazgatóság:	Emmerich Endresz (elnök) Dr. Marie-Theres Thiel Dr. Kövesdi Zoltán Endre Hans-Günter Hogg
Felügyelő Bizottság:	Dr. Ulrich Jobs (2009.09.01-től) Hermann Lüschen Takács János Gembiczki Tibor Dr. Vasanits Dezső Sárközy Imre (2009.08.31-ig) Dr. Dávid Gyula Dr. Martin Konermann
Audit Bizottság:	Hermann Lüschen Dr. Vasanits Dezső Dr. Martin Konermann
Képviselőre jogosult személyek:	Emmerich Endresz Hans-Günter Hogg Dr. Kövesdi Zoltán Endre Dr. Marie-Theres Thiel Medveczky Tünde

Könyvviteli szolgáltatást végzi: Budapesti Elektromos Művek Nyrt.
Medveczky Tünde
bizonyítvány szám: ADT-01/2001-0112
Wilk Józsefné
Regisztrációs szám: 123887

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

Az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. a magyar regionális villamosenergia-szolgáltatás területén hosszú hagyományokra tekint vissza.

A '80-as, '90-es évek politikai és gazdasági változásait követően a Társaság az Észak-magyarországi Áramszolgáltató 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 ÉMÁSZ Csoport (továbbiakban: Csoport) tartalmazza az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.-t mint anyavállalatot, az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t mint leányvállalatot, a közös vezetésű vállalkozásait: Sinergy Kft.-t és leányvállalatait, Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, TVK-Erőmű Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t és társult vállalatát, a BC-Erőmű Kft.-t.

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

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

Tulajdonos neve	Birtokolt darab	Tulajdonosi hányad (%)
RWE Energy Beteiligungsgesellschaft mbH	1 655 299	54,28
EnBW Energie Baden-Württemberg AG.	818 364	26,83
Magyar Villamos Művek Zrt.	340 695	11,17
Belföldi jogi személyek	51 378	1,68
Külföldi jogi személyek	5 935	0,19
Önkormányzatok	64 148	2,10
Nem regisztrált kategória	108	-
Számlavezetők	20 089	0,66
Belföldi magánszemélyek	82 476	2,70
Külföldi magánszemélyek	3 470	0,11
Nem nevesített alszámlák (Nominee)	8 458	0,28
MNV Zrt.	1	-
Összesen	3 050 421	100,00

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

Az ÉMÁSZ Nyrt. alaptőkéje 3 050 421 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 ÉMÁSZ Nyrt. az ELMŰ 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 ÉMÁSZ 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 ÉMÁSZ 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 ÉMÁSZ Nyrt. feladatai közé tartozik továbbá az Unbundling kapcsán, illetve azt megelőzően létrehozott leányvállalat és közös vezetésű vállalkozások tulajdonosi irányítása.

Leányvállalat

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. alapította 2006. augusztus 28-án, 100 %-os tulajdonosi aránnyal. A vállalat törzstőkéje 84 503 EFt. A Társaság elsődleges feladata a villamos energiának az elosztóhálózatokon történő továbbítása, a fogyasztókhoz történő eljuttatása, valamint az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

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.

A TVK-Erőmű Kft.-t a TVK Nyrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen, 26-74 %-ban tulajdonolja, ennek ellenére a megkötött megállapodások alapján a társaság döntéseit közösen hozzák meg a társaság TVK Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. által kinevezett vezetői.

Sinergy Kft.

A tulajdonosok (ÉMÁSZ Nyrt. 50 % és ELMŰ 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. 3 000 E Ft 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 100 000 E Ft-tal történő felemeléséről. A törzstőke emelés fedezetét a tőketartalék - melynek összege 350 000 E Ft - mint törzstőkén felüli vagyon biztosította. Ezzel a Magyar Áramszolgáltató Kft. törzstőkéje 200 000 E Ft-ra változott. A törzstőke felemelése a tagok törzsbetéteit a korábbi törzsbetéteik arányában növelte. A jegyzett tőke növelésének cégbírósági bejegyzése 2007. április 19-én megtörtént.

TVK-Erőmű Kft.

A TVK-Erőmű Kft.-t a TVK Nyrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen alapították 2001. október 31-én, 26-74 %-os tulajdonosi aránnyal, ennek ellenére a megkötött megállapodások alapján a társaság döntéseit közösen hozzák meg a társaság TVK Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. által kinevezett vezetői. A tulajdonosok a társaságot abból a célból hozták létre, hogy a TVK Nyrt. tiszaújvárosi telephelyén földgáz-tüzelőanyag bázison kombinált ciklusú erőműi technológiára alapozva a TVK Nyrt. hőigényének megfelelő névleges gőztermelő kapacitású és a hőigények kielégítéséhez optimalizált kapcsolt villamosenergia-termelésre alkalmas ipari erőművet létesítsenek.

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 3 000 E Ft. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2006. december 20-án az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-ben lévő 600 E Ft 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 Kft.-ben lévő 450 EFT 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, ill. bővítése, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtására terjed ki. A társaság csoporton kívüli tevékenysége nem jelentős a Csoport szintjén.

Társult vállalkozás

BC-Erőmű Kft.

A BC-Erőmű Kft.-t a Borsodchem Zrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen alapították 1998. december 4-én, 26-74 %-os tulajdonosi aránnyal, ennek ellenére a megkötött megállapodások alapján a társaság kizárólagos döntéshozója a Borsodchem Zrt. által kinevezett vezető. A tulajdonosok a társaságot abból a célból hozták létre, hogy a Borsodchem Zrt. kazincbarcikai telephelyén földgáz-tüzelőanyag bázison, kogenerációs technológiára alapozva 160 t/h névleges gőztermelő kapacitású és kapcsolt 50 MW villamosenergia-termelésre alkalmas gázturbinás ipari erőművet létesítsen és üzemeltessen a Borsodchem Zrt. ipari igényeinek kizárólagos kiszolgálására.

Piaci helyzet

A piacnyitás 2003-ban 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 részre a szabad piacon jut hozzá az áramhoz, míg mások – túlnyomó részben háztartások és a legkisebb, kis-üzleti felhasználók – az úgynevezett Egyetemes Szolgáltatótól (ESZ) szerzik be az áramot.

Az ÉMÁSZ 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 maximális árrését és annak minőségét.

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

Az egyes piaci szegmensekben az alábbi tendenciák mutatkoztak:

Egyetemes szolgáltatás

Az egyetemes szolgáltatás hatóságilag ellenőrzött értékesítési árrés-szintjének elérése érdekében az év folyamán két alkalommal (augusztusban és novemberben) kényszerültünk árainkat módosítani. Az ármódosítás során a Társaság törekedett a szabadpiacon kialakult árarányok érvényesítésére, ezzel is közelítve az egyetemes szolgáltatói és versenypiaci árakat egymáshoz. A közintézmények esetében a reális ármegállapítás révén tovább növelte versenyképességét.

A vásárlási költségek szintén a Magyar Energia Hivatal által megszabott keretek között maradtak, így a Társaság 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 szereztek be az áramot, illetve azok, akik már korábban a szabad piacra kerültek, miután szabadon megválaszthatták a kereskedőt.

A Társaságcsoporthoz szerkezete megengedi, hogy az áramszállítást a portfólió optimalizálása érdekében vagy az ÉMÁSZ 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 megállapodásainak (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 jelentősen.

- 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 Európai Unió még nem fogadta be az értelmezést). Az IFRIC 17 útmutatást ad azokra az esetekre, hogy mikor számolja el a vállalkozás a fizetendő nem pénzbeli (pl. tárgyi eszköz) osztalékot, hogyan értékeli 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 visszamenőlegesesen, a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre kell alkalmazni. Mivel az ÉMÁSZ 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 beszámolóban 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. Jelentős befolyás egy befektetés pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntésekben való részvétel képessége, de nem ezen politikák ellenőrzése vagy közös ellenőrzése. Amennyiben az anyavállalat közvetlenül vagy közvetve (pl. leányvállalatain keresztül) a szavazati jogok minimum 20 %-ával, de nem több, mint 50 %-ával rendelkezik, feltételezhető, hogy jelentős befolyással bír a másik vállalat felett – hacsak másképpen nincs jelölve.

A társult vállalkozások eredetileg bekerülési értéken vannak nyilvántartva, és az úgynevezett tőkemódszer alapján kerülnek elszámolásra.

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 érdekeltiségének 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 bemutatatható szegmensként meghatározni, amíg a gazdálkodó egység bevételeinek legalább 75 százaléka bemutatandó szegmensekben nem szerepel.

Az IFRS 8 Működési szegmensek standardban a menedzsmet 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 realizált 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, üzembe helyezése érdekében az üzembe helyezésig, 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, üzembe helyezésével, raktárba történt beszállításával kapcsolatban felmerült szállítási és rakodási, alapozási, szerelési, üzembe helyezési, 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 értékébe a 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 jogok - az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok kivételével -, a szellemi termékek), 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 maximum 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–es és a 2009–as évek egyikében sem volt lejáratig tartott értékpapírja.

- a) Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatáson keresztül valós értéken értékelt 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 Csoport –nál származékos ügyletek csak a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél jelennek meg, mely tőkemódszerrel 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 pénzügyi eszköz-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 eszközből 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 figyelembevételével, 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 lekönyvelésre, 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 maximum 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 az 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 alacsonyabbikon 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 helyre hozásához 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 törzsrészcsevényekből áll. A Csoport visszavásárolt saját részccvényvel nem rendelkezik.

Az új részccvények 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. Tárgyevi 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 adókéét.

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 vezetőségű 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 adó követelés 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) Előnyügdíjjal kapcsolatos kötelezettségek

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

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

A Csoport az előnyügdíjjal kapcsolatos kötelezettségeire céltartalékot képzett, melynek kifutása 2008. december 31. volt. A céltartalék-számítás metodikáját a „Megállapodás a verseny célú átalakulás személyzeti intézkedéseiről” szabályzat tartalmazza.

Az előnyügdíj mértéke a munkavállaló előnyügdíjazási rendszerbe kerülése előtti utolsó havi bruttó alapbér arányában került meghatározásra. Az előnyügdíj 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 munkaviszonnyal 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 munkaviszonnyal 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 özegek - 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 hallgatóságos 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 kerülnek elszámolásra az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban (Izd.: 7.7. fejezet). A személyi jellegű céltartalékok képzése és felhasználása az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban a személyi jellegű ráfordítások között kerülnek 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, amelyet 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 díjból 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 beruházásra 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 elszámolások

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 lízing-ügyletek 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 hasznóbérllet 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 az ÉMÁSZ Nyrt. részben devizás hitelekkel kerül finanszírozásra, valamint, 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 hitel-lehetőség folyamatos biztosítása érdekében.

3.2. Tőkekockázat-kezelés

A Csoport saját tőkéjét a jegyzett tőke, 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.

Megnevezés	Eft	
	2009	2008
Hosszú lejáratú kötelezettségek	9 692 462	9 861 600
Rövid lejáratú kötelezettségek	29 106 585	28 284 703
Pénzeszközök	- 590 045	- 474 456
Kötelezettségek (nettó adósság)	38 209 002	37 671 847
Saját tőke	52 261 243	47 630 804
Tőkeáttételi arány (eladósodottság)	73%	79%

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 szükségük limit értékeit az ÉMÁSZ Nyrt. állapítja meg a Csoport üzleti tervét figyelembe véve. A finanszírozási limitek, a saját tőke arányait figyelembe véve, biztosítják a megfelelő szintű idegen tőke 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	-	3 123	-	3 123
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	-	13 878 821	-	13 878 821
Egyéb követelések	-	1 510 770	-	1 510 770
Pénzeszközök	-	590 045	-	590 045
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	12 690	12 690
Összesen	-	15 982 759	12 690	15 995 449

Eft

Pénzügyi eszközök 2008.12.31.	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
	Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	Levezetett piaci ár	Nem megfigyelhető piaci ár	
Kölcsönök	-	17 239	-	17 239
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	-	17 265 523	-	17 265 523
Egyéb követelések	-	1 468 791	-	1 468 791
Pénzeszközök	-	474 456	-	474 456
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	12 690	12 690
Összesen	-	19 226 009	12 690	19 238 699

Eft

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	-	18 798 101	-	18 798 101
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	-	9 387 558	-	9 387 558
Egyéb kötelezettségek	-	1 929 315	-	1 929 315
Összesen	-	30 114 974	-	30 114 974

Eft

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	-	18 268 121	-	18 268 121
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	-	9 149 327	-	9 149 327
Egyéb kötelezettségek	-	2 009 366	-	2 009 366
Összesen	-	29 426 814	-	29 426 814

Eft

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 alkalmazták. 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	4 811 258	1 396 382	65 965	-
Esedékes, nem értékvesztett követelések	4 473 921	256 293	404 942	-
Esedékes, értékvesztett követelések	911 519	39 823	32 262	2 491 626
Vevőkövetelések bruttó értéke	10 196 698	1 692 498	503 169	2 491 626
Értékvesztés	- 354 024	- 18 051	- 9 588	- 2 482 558
Vevőkövetelések nettó értéke	9 842 674	1 674 447	493 581	9 068

EFt

Megnevezés	2008.12.31			
	Villamos energia vevők	Hálózathasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők
Nem esedékes, nem értékvesztett	5 346 177	1 728 689	1 732 813	-
Esedékes, nem értékvesztett követelések	2 806 032	435 244	515 121	-
Esedékes, értékvesztett követelések	540 217	51 101	126 665	1 260 252
Vevőkövetelések bruttó értéke	8 692 426	2 215 034	2 374 599	1 260 252
Értékvesztés	- 286 041	- 22 634	- 43 190	- 1 221 974
Vevőkövetelések nettó értéke	8 406 385	2 192 400	2 331 409	38 278

EFt

A csoportos minősítéssel értékelt villamosenergia-vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 354 024 EFt, a hálózathasználati díjas vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 18 051 EFt, az egyéb vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 9 588 EFt, míg a peresített vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 2 482 558 EFt. A csoportos minősítéssel értékelt vevőkre tárgyidőszakban összesen 2 864 221 EFt értékvesztést számolt el a Csoport, amely 1 290 382 EFt-tal (81,99 %-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	1 437 966	- 69 363	2 823 192	- 112 407
Egyedileg minősített vevőkövetelések összesen	1 437 966	- 69 363	2 823 192	- 112 407

Az egyedi minősítéssel értékelt vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés tárgyidőszaki záró értéke 69 363 EFt, amely 43 044 EFt-tal (38,29 %-kal) alacsonyabb a bázisévhez viszonyítva.

A csoportos és egyedi minősítés alapján értékelt vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés tárgyidőszaki záró értéke mindösszesen 2 933 584 EFt, amely 1 247 338 EFt-tal (73,97 %-kal) magasabb a bázisévhez viszonyítva.

Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal 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	490 448	-	1 510 770
Esedékes, nem értékvesztett követelések		-	-
Esedékes, értékvesztett követelések	-	-	-
Követelések bruttó értéke	490 448	-	1 510 770
Értékvesztés	-	-	-
Követelések nettó értéke	490 448	-	1 510 770

Megnevezés	2008.12.31		
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	Egyéb követelések
Nem esedékes, nem értékvesztett	2 279 698	-	1 719 713
Esedékes, nem értékvesztett követelések	568	-	-
Esedékes, értékvesztett követelések	-	-	-
Követelések bruttó értéke	2 280 266	-	1 719 713
Értékvesztés	-	-	-
Követelések nettó értéke	2 280 266	-	1 719 713

A 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	3 148 611	791 350	533 960	4 473 921
Hálózathasználati díjas vevők	212 915	32 483	10 895	256 293
Egyéb vevők	372 155	18 262	14 525	404 942
Peresített követelések	-	-	-	-
Összesen	3 733 681	842 095	559 380	5 135 156

Eft

Megnevezés	2008.12.31			
	1-30 nap között	31-60 nap között	61-90 nap között	Összesen
Villamos energia vevők	2 267 757	305 368	232 907	2 806 032
Hálózathasználati díjas vevők	398 904	27 817	8 523	435 244
Egyéb vevők	348 989	97 427	68 705	515 121
Peresített követelések	-	-	-	-
Összesen	3 015 650	430 612	310 135	3 756 397

Eft

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	5 éven túl	
CIB Hungária Bank Zrt.devizahitel				1 396 476		1 396 476
CIB Bank Zrt.			2 219 854			2 219 854
MKB Bank Zrt.			1 997 126			1 997 126
ING Bank Zrt.			386 389			386 389
Citi Bank Zrt.			1 236 306			1 236 306
Citi Bank Zrt. (Rulírozó hitel)			4 137 829			4 137 829
ING Bank Zrt. (Rulírozó hitel)			7 753 148			7 753 148
Hosszúlejáratú CIB Bank Zrt. rövid része			328 158			328 158
Folyószámlahitelek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	18 058 810	-	-	18 058 810
Pénzügyi kötelezettségek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	18 058 810	1 396 476	-	19 455 286
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	9 387 558					9 387 558
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	9 387 558	-	18 058 810	1 396 476	-	28 842 844

Eft

Megnevezés	2008.12.31					Összesen
	1-30 nap között	31-90 nap között	91-360 nap között	1 - 5 év között	5 éven túl	
CIB Hungária Bank Zrt.devizahitel			388 826	1 766 406		2 155 232
CIB Hungária Bank Zrt.			2 019 221			2 019 221
ING Bank Zrt.			4 012 216			4 012 216
MKB Nyrt.			2 608 464			2 608 464
K&H Bank Nyrt.			5 520 876			5 520 876
CIB Hungária Bank Zrt.			2 779 940			2 779 940
Folyószámlahitelek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	16 940 717	-	-	16 940 717
Pénzügyi kötelezettségek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	17 329 543	1 766 406	-	19 095 949
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	9 149 327					9 149 327
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	9 149 327	-	17 329 543	1 766 406	-	28 245 276

Eft

Bank megnevezése	2009.12.31			
	Hitel összeg	Lejáratig fizetendő kamat	Kötelezettség összesen	Lejárat ideje
CIB Bank Zrt.	2 147 605	72 249	2 219 854	2010.06.14
MKB Bank Zrt.	1 956 557	40 569	1 997 126	2010.04.09
ING Bank Zrt.	373 773	12 616	386 389	2010.06.18
Citi Bank Zrt.	1 195 125	41 181	1 236 306	2010.06.18
Citi Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	4 000 000	137 829	4 137 829	2010.06.18
ING Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	7 500 000	253 148	7 753 148	2010.06.18
Hosszúlejáratú CIB Bank Zrt. rövid része	325 008	3 150	328 158	2010.06.30
Folyószámlahitelek összesen	17 498 068	560 742	18 058 810	
CIB Bank Zrt.devizahitel	1 300 032	96 444	1 396 476	2014.06.30
Pénzügyi kötelezettségek összesen	18 798 100	657 186	19 455 286	

Eft

Bank megnevezése	2008.12.31			
	Hitel összeg	Lejáratig fizetendő kamat	Kötelezettség összesen	Lejárat ideje
CIB Hungária Bank Zrt.	1 960 820	58 401	2 019 221	2009.04.17
ING Bank Zrt.	3 830 423	181 793	4 012 216	2009.06.19
MKB Nyrt.	2 534 849	73 615	2 608 464	2009.04.10
K&H Bank Nyrt.	5 335 613	185 263	5 520 876	2009.04.29
CIB Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	2 700 000	79 940	2 779 940	2009.04.16
Folyószámlahitelek összesen	16 361 705	579 012	16 940 717	
CIB Hungária Bank Zrt.devizahitel	1 906 416	248 816	2 155 232	2014.06.30
Pénzügyi kötelezettségek összesen	18 268 121	827 828	19 095 949	

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 rendelkezik. 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:

- kamatláb csökkenése esetén 229 725 EFt-tal növekedne a Csoport eredménye
- kamatláb növekedése esetén 229 725 EFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Ha 2009. december 31-én a CIB Hungária Bank Zrt. devizahitel szerződés szerinti kamatlábai 3 %-kal változna, és a deviza árfolyama állandó maradna, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- kamatláb csökkenése esetén 146 254 EFt-tal növekedne a Csoport eredménye
- kamatláb növekedése esetén 146 254 EFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Ha 2009. december 31-én a CIB Hungária Bank Zrt. devizahitelnél az EUR árfolyam 25 %-kal változna, és a szerződés szerinti kamatláb állandó maradna, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az árfolyam csökkenése esetén 23 498 EFt-tal növekedne a Csoport eredménye
- az árfolyam növekedése esetén 23 498 EFt-tal csökkenne a Csoport eredménye.

ÉMÁSZ 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 és a számviteli politikájában rögzíti.

A Csoport pénzügyi instrumentumainak kategorizálását az alábbi táblázatok mutatják:

Kategóriák (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 mérlegsort
	Kölcsönök és követelések	Kölcsönök	Dolgozói lakáskölcsön 1 éven túli része
		Egyéb hosszú lejáratú követelések	Vevői követelés 1 éven túli része
		Vevői és kapcsolt felekkel 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 mérlegsort
	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Pénzügyi kötelezettségek	Folyószámla- és bankhitelek, hosszú lejáratú rullirozó hitel (CIB Hungária Bank Zrt.)
		Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő felekkel szembeni kötelezettségek	Áruvásárlásból és szolgáltatás igénybevételből adódó szállítói kötelezettségek
	Egyéb kötelezettségek	Egyéb kötelezettségek a munkavállalókkal szemben	

Eft

Pénzügyi eszközök 2009.12.31	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Összesen
Kölcsönök	3 123	-	3 123
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	13 878 821	-	13 878 821
Egyéb követelések	1 510 770	-	1 510 770
Pénzeszközök	590 045	-	590 045
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	12 690	12 690
Összesen	15 982 759	12 690	15 995 449

Eft

Pénzügyi eszközök 2008.12.31	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Összesen
Kölcsönök	17 239	-	17 239
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	17 265 523	-	17 265 523
Egyéb követelések	1 468 791	-	1 468 791
Pénzeszközök	474 456	-	474 456
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	12 690	12 690
Összesen	19 226 009	12 690	19 238 699

Eft

Pénzügyi kötelezettségek 2009.12.31	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	18 798 101	18 798 101
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	9 387 558	9 387 558
Egyéb kötelezettségek	1 929 315	1 929 315
Összesen	30 114 974	30 114 974

Eft

Pénzügyi kötelezettségek 2008.12.31	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	18 268 121	18 268 121
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	9 149 327	9 149 327
Egyéb kötelezettségek	2 009 366	2 009 366
Összesen	29 426 814	29 426 814

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 59 404 718 E Ft és 5 953 450 E Ft a tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés. A leírási kulcsok 1 %-os csökkenése az eredményt 1 168 310 E Ft-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 86,28 %-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 átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- a részesedések értékének növekedése esetén 136 010 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye,
- a részesedések értékének csökkenése esetén 136 010 E Ft-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 infláció 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 visszaírásra.

Ha a tőke költség mértéke 1 %-kal változna, akkor ez a változás a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- a tőke költség mértékének növekedése esetén 7 434 EFt –tal csökkenne a Csoport eredménye,
- a tőke költség mértékének csökkenése esetén 10 738 EFt –tal növekedne a Csoport eredménye.

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

- a növekedési ráta mértékének növekedése esetén 10 738 EFt –tal növekedne a Csoport eredménye,
- a növekedési ráta mértékének csökkenése esetén 7 434 EFt -tal csökkenne a Csoport eredménye.

Céltartalékok elszámolása

A Csoport 2009. évben korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre, megállapodásos bérre, szabadságra, jövőbeni kötelezettségekre és peres ügyekre képzett céltartalékokat, összesen 291 643 E Ft értékben. Környezetvédelmi céltartalék képzés a tárgyidőszakban nem történt, az előző üzleti évben képzett céltartalék felhasználásra, illetve feloldásra került.

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 különbséget 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 5 647 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- várható kimenetel javulása esetén 5 647 E Ft-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 3 393 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 3 393 E Ft-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 360 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 360 E Ft-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 221 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 221 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a jövőbeni kötelezettségek 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 19 066 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 19 066 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye.

Ha a megállapodásos bér 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 477 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- költség csökkenése esetén 477 E Ft-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 villamos energia beszerzés mennyiségének elhatárolt értéke 10 %-kal változna, akkor ez a Csoport átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatására az alábbi hatással lenne:

- az elhatárolt mennyiség csökkenése esetén 384 852 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az elhatárolt mennyiség növekedése esetén 384 852 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye.

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

- az elhatárolt mennyiség növekedése esetén 353 976 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az elhatárolt mennyiség csökkenése esetén 353 976 E Ft-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 6 329 741 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye,
- a beszerzési egységárak csökkenése esetén 6 329 741 E Ft-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 9 322 374 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az értékesítési egységárak csökkenése esetén 9 322 374 E Ft-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 2 011 432 E Ft-tal magasabb a 2008. év végi értékhez képest.

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

- az átlagos értékvesztési kulcs csökkenése esetén 347 027 E Ft-tal növekedne a Csoport eredménye,
- az átlagos értékvesztési kulcs növekedése esetén 347 027 E Ft-tal csökkenne a Csoport eredménye.

Kapott hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj elhatárolása

A fogyasztóknak hálózatfejlesztési díjfizetési kötelezettségük van, amikor a villamos energia hálózathoz csatlakoznak, a hálózat bővítésének tényleges költsége alapján.

A közcélú villamos 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 bevételeként elszámolt hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj értéke 998 223 EFt 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 141 478 EFt-tal növekedne a Csoport által elszámolt nettó árbevétel,
- az átlagos leírási kulcs csökkenése esetén 141 478 EFt-tal csökkenne a Csoport által elszámolt nettó árbevétel.

4.2. Kritikus megítélések a vállalat számviteli politikájának alkalmazásában

Projektársaságok kezelése

BC-Erőmű Kft.

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek 74 %-os a részesedése a BC-Erőmű Kft.-ben.

A BC-Erőmű Kft. döntéshozatali struktúrája, szolgáltatási szerződése és a tőkeleszállításra vonatkozó megállapodás alapján, mely szerint a BC-Erőmű Kft. tőkét a projekt időszak végére minimum értékre szállítják, és e könyv szerinti értéken a másik tulajdonosnak vételi kötelezettsége van a BC-Erőműre, valamint az ÉMÁSZ Nyrt.-t terhelő kockázat és megillető ellenszolgáltatások figyelembe vételével megállapítható, hogy az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nem ellenőrzési joga van ebben a Társaságban, hanem meghatározó befolyása, ezért társult vállalkozásnak minősül és tőkemódszerrel kerül bevonásra a konszolidációba.

TVK-Erőmű Kft.

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek 74 %-os a részesedése a TVK-Erőmű Kft.-ben.

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek a TVK Nyrt.-vel kötött szindikátusi szerződéséből eredően - amely a szavazati arányokból adódóan közös ellenőrzést von maga után - valamint a TVK-Erőmű Kft. döntéshozatali struktúrája, miszerint a Társaság működtetése közös döntési mechanizmuson alapul, a szolgáltatási szerződése alapján, továbbá az ÉMÁSZ Nyrt.-t terhelő kockázat és megillető ellenszolgáltatások figyelembe vételével, valamint, hogy a projekt időszak végére nincs a másik tulajdonosnak vételi kötelezettsége a TVK-Erőműre, megállapítható, hogy az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nincs ellenőrzési joga ebben a Társaságban, ellenben közös vezetésű vállalkozásnak minősül és tőkemódszerrel kerül bevonásra a konszolidációba.

Beágyazott lízing

A Csoportnak meg kellett ítélnie, hogy bizonyos megállapodások tartalmaznak –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.

A közös vezetésű és társult vállalkozások esetében azonban azonosításra került olyan megállapodás mely az IFRIC 4 alapján lízinget tartalmaz. Ezen esetben a megállapodás annak tartalma alapján lízingügyletként van kezelve.

5. SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

Megnevezés	2009.12.31				
	Halmozott adatok (equity-vel)				Kiszűrések hatása
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	Összesen
Eredménylevezetés					
Értékesítés bevétele	10 568 791	84 148 805	6 319 555	101 037 151	-
Szegmensek közötti értékesítés	29 382 082		1 216 894	30 598 976	- 30 598 976
Energiaadó	- 70	- 241 690	-	- 241 760	-
Összes bevétel	39 950 803	83 907 115	7 536 449	131 394 367	- 30 598 976
Működési eredmény	6 765 507	1 304 864	- 740 281	7 330 090	-
Pénzügyi műveletek eredménye	- 498 678	- 1 098 291	40 658	- 1 556 311	-
Részesedési eredmény	162 206	4 620 854	1 803 705	6 586 765	-
<i>Ebből: a társult vállalkozások nettó nyereségéből való részesedés</i>	162 206	4 620 854	1 803 705	6 586 765	-
Adózás előtti eredmény	6 429 035	4 827 427	1 104 082	12 360 544	-
Nyereségadók	- 1 843 079	- 181 834	- 214 434	- 2 239 347	-
Nettó nyereség	4 585 956	4 645 593	889 648	10 121 197	-
Egyéb információk					
Szegmens eszközök (látens adó követelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	57 548 811	9 346 313	51 733 587	118 628 711	- 41 190 794
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetésű vállalkozásban	162 206	6 237 491	7 201 347	13 601 044	-
Szegmens eszközök összesen	57 711 017	15 583 804	58 934 934	132 229 755	- 41 190 794
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	14 298 053	1 548 800	11 081 000	26 927 853	- 7 378 909
Szegmens kötelezettségek összesen	14 298 053	1 548 800	11 081 000	26 927 853	- 7 378 909
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	9 271 000	-	777 796	10 048 796	-
Értékcsökkenés	4 820 424	-	1 133 027	5 953 451	-
- tárgyi eszközök	4 758 745	-	982 308	5 741 053	-
- immateriális javak	61 679	-	150 719	212 398	-
Vevők értékvesztése	211 000	2 694 000	28 584	2 933 584	-
Környezetvédelmi költségek	60 148	-	47 505	107 653	-

Megnevezés	2009.12.31				
	Konszolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés bevétele	10 568 791	84 148 805	6 319 555	101 037 151	
Szegmensek közötti értékesítés	-	-	-	-	
Energiaadó	- 70	- 241 690	-	- 241 760	
Összes bevétel	10 568 721	83 907 115	6 319 555	100 795 391	
Működési eredmény	- 21 034 634	30 686 946	- 2 322 222	7 330 090	
Pénzügyi műveletek eredménye	- 498 678	- 1 098 291	40 658	- 1 556 311	
Részesedési eredmény	162 206	4 620 854	1 803 705	6 586 765	
<i>Ebből: a társult vállalkozások nettó nyereségéből való részesedés</i>	162 206	4 620 854	1 803 705	6 586 765	
Adózás előtti eredmény	- 21 371 106	34 209 509	- 477 859	12 360 544	
Nyereségadók	- 1 843 079	- 181 834	- 214 434	- 2 239 347	
Nettó nyereség	- 23 214 185	34 027 675	- 692 293	10 121 197	
Egyéb információk					
Szegmens eszközök (látens adó követelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	56 158 775	9 346 313	11 932 829	77 437 917	
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetésű vállalkozásban	162 206	6 237 491	7 201 347	13 601 044	
Szegmens eszközök összesen	56 320 981	15 583 804	19 134 176	91 038 961	
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	8 309 180	1 548 800	9 690 964	19 548 944	
Szegmens kötelezettségek összesen	8 309 180	1 548 800	9 690 964	19 548 944	
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	9 271 000	-	777 796	10 048 796	
Értékcsökkenés	4 820 424	-	1 133 027	5 953 451	
- tárgyi eszközök	4 758 745	-	982 308	5 741 053	
- immateriális javak	61 679	-	150 719	212 398	
Vevők értékvesztése	211 000	2 694 000	28 584	2 933 584	
Környezetvédelmi költségek	60 148	-	47 505	107 653	

Megnevezés	2008.12.31				
	Halmazott adatok (equity-vel)				Kiszűrések hatása
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	Összesen
Eredménylevezetés					
Értékesítés bevétele	10 609 492	104 469 062	9 471 659	124 550 213	-
Szegmensek közötti értékesítés	29 723 739	-	770 571	30 494 310	- 30 494 310
Energiaadó	60	321 679	-	321 739	-
Összes bevétel	40 333 171	104 147 383	10 242 230	154 722 784	- 30 494 310
Működési eredmény	4 062 561	9 036 302	- 2 169 635	10 929 228	-
Pénzügyi műveletek eredménye	615 030	503 000	17 109	1 100 921	-
Részesedési eredmény	157 022	1 458 535	2 861 320	4 162 833	- 1 820 050
<i>Ebből: a társult vállalkozások nettó nyereségéből való részesedés</i>	<i>157 022</i>	<i>1 458 535</i>	<i>1 066 855</i>	<i>2 368 368</i>	<i>-</i>
Adózás előtti eredmény	3 290 509	9 991 837	708 794	13 991 140	- 1 820 050
Nyereségadók	966 115	1 941 525	561 039	2 346 601	-
Nettó nyereség	2 324 394	8 050 312	1 269 833	11 644 539	- 1 820 050
Egyéb információk					
Szegmens eszközök (látens adó követelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	54 725 989	11 519 651	57 099 196	123 344 836	- 46 873 967
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetési vállalkozásban	-	1 616 637	7 667 757	9 284 394	-
Szegmens eszközök összesen	54 725 989	13 136 288	64 766 953	132 629 230	- 46 873 967
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	6 308 042	1 809 490	15 014 994	23 132 526	- 3 003 421
Szegmens kötelezettségek összesen	6 308 042	1 809 490	15 014 994	23 132 526	- 3 003 421
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	9 399 000	-	1 150 772	10 549 772	-
Értékcsökkenés					
- tárgyi eszközök	4 709 939	-	820 422	5 530 361	-
- immateriális javak	76 003	-	125 328	201 331	-
Vevők értékvesztése	222 912	1 427 000	36 334	1 686 246	-
Környezetvédelmi költségek	183 705	-	-	183 705	-

Eft

Megnevezés	2008.12.31				
	Konszolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés bevétele	10 609 492	104 469 062	9 471 659	124 550 213	
Szegmensek közötti értékesítés	- 0	-	- 0	-	
Energiaadó	60	321 679	-	321 739	
Összes bevétel	10 609 432	104 147 383	9 471 659	124 228 474	
Működési eredmény	- 24 439 026	38 716 638	- 3 348 383	10 929 228	
Pénzügyi műveletek eredménye	- 615 030	- 503 000	17 109	- 1 100 921	
Részesedési eredmény	- 157 022	1 458 535	1 041 270	2 342 783	
<i>Ebből: a társult vállalkozások nettó nyereségéből való részesedés</i>	<i>- 157 022</i>	<i>1 458 535</i>	<i>1 066 855</i>	<i>2 368 368</i>	
Adózás előtti eredmény	- 25 211 078	39 672 173	- 2 290 004	12 171 090	
Nyereségadók	966 115	1 941 525	561 039	2 346 601	
Nettó nyereség	- 26 177 193	37 730 648	- 1 728 965	9 824 489	
Egyéb információk					
Szegmens eszközök (látens adó követelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	52 001 154	11 329 289	13 140 426	76 470 868	
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetési vállalkozásban	-	1 616 637	7 667 757	9 284 394	
Szegmens eszközök összesen	52 001 154	12 945 926	20 808 183	85 755 262	
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	6 029 456	- 808 922	14 908 570	20 129 104	
Szegmens kötelezettségek összesen	6 029 456	- 808 922	14 908 570	20 129 104	
Tőke kiadások (Tárgyi eszközök állományának növekedése)	9 399 000	-	1 150 772	10 549 772	
Értékcsökkenés					
- tárgyi eszközök	4 709 939	-	820 422	5 530 361	
- immateriális javak	76 003	-	125 328	201 331	
Vevők értékvesztése	222 912	1 427 000	36 334	1 686 246	
Környezetvédelmi költségek	183 705	-	-	183 705	

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 (ÉMÁSZ Hálózati 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, ill. 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 (ÉMÁSZ 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 ÉMÁSZ Nyrt. központi, irányítási tevékenysége, valamint a hálózati és értékesítési tevékenységhez nem hozzákapcsolható, equity módon bevont részesedések (ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft, Sinergy-csoport, BC-Erőmű Kft., TVK-Erőmű 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.

Költségszámolás 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 irányelvének egyéb és pénzügyi eredménytételek 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

Megnevezés	Ingtalanok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Befejezetlen beruházás	Beruházásokra adott előlegek	Összesen
2008.01.01						
Bruttó érték	71 608 092	32 675 312	965 994	672 530	-	105 921 928
Halmazott értékcsökkenés	- 38 846 214	- 17 400 840	- 622 011	-	-	- 56 869 065
Nettó könyv szerinti érték	32 761 878	15 274 472	343 983	672 530	-	49 052 863
2008.12.31						
Nyitó könyv szerinti érték	32 761 878	15 274 472	343 983	672 530	-	49 052 863
Üzembe helyezés	6 788 654	2 850 413	297 140	651 363	-	10 587 570
Aktiválás	-	-	-	37 798	-	37 798
Selejtezés bruttó érték	- 810 013	- 354 591	- 14 706	- 144 049	-	- 1 323 359
Értékesítés bruttó érték	- 159 187	- 239 142	- 19 918	-	-	- 418 247
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	- 108 699	- 32 172	- 140 871	- 30 997	-	- 30 997
Selejtezés halmazott értékcsökkenés	575 348	315 943	13 976	-	-	905 267
Értékesítés halmazott értékcsökkenés	115 482	134 346	18 719	-	-	268 547
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés	116 032	- 4 568	- 111 464	-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	- 3 283 055	- 1 945 760	- 192 299	-	-	- 5 421 114
Záró könyv szerinti érték	35 996 440	15 998 941	476 302	1 111 049	-	53 582 732
2008.12.31						
Bruttó érték	77 318 847	34 899 820	1 369 381	1 111 049	-	114 699 097
Halmazott értékcsökkenés	- 41 322 407	- 18 900 879	- 893 079	-	-	- 61 116 365
Nettó könyv szerinti érték	35 996 440	15 998 941	476 302	1 111 049	-	53 582 732
2009.12.31						
Nyitó könyv szerinti érték	35 996 440	15 998 941	476 302	1 111 049	-	53 582 732
Üzembe helyezés	6 941 559	3 231 915	158 589	10 048 796	-	20 380 859
Aktiválás	-	-	-	10 332 063	-	10 332 063
Selejtezés bruttó érték	- 713 031	- 245 933	- 42 940	- 7 782	-	- 1 009 686
Értékesítés bruttó érték	- 45 354	- 222 204	- 35 319	-	-	- 302 877
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	40 572	- 40 572	-	- 20 660	-	- 20 660
Selejtezés halmazott értékcsökkenés	461 307	232 368	41 720	-	-	735 395
Értékesítés halmazott értékcsökkenés	15 328	218 612	35 319	-	-	269 259
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés	- 29 887	- 29 887	-	-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	- 3 221 477	- 2 073 474	- 196 345	-	-	- 5 491 296
Záró könyv szerinti érték	39 445 457	17 129 540	437 326	799 340	-	57 811 663
2009.12.31						
Bruttó érték	83 542 593	37 623 026	1 449 711	799 340	-	123 414 670
Halmazott értékcsökkenés	- 44 097 136	- 20 493 486	- 1 012 385	-	-	- 65 603 007
Nettó könyv szerinti érték	39 445 457	17 129 540	437 326	799 340	-	57 811 663

A hálózati eszközök bruttó értéke 106 479 327 EFt, kumulált értékcsökkenése 58 464 473 EFt, nettó értéke 48 014 854 EFt 2009.12.31-én. Ezáltal a hálózat a teljes tárgyi eszközállomány 86,28 %-át teszi ki. Hasznos élettartamuk 12,5-25 év.

A tárgyi eszközök állományának nettó értéke a 2008. évhez viszonyítva 4 228 931 EFt-tal (7,89 %) növekedett.

A tárgyévi beruházások értéke 10 048 796 EFt. Az ÉMÁSZ Csoport 2009-ben összesen 9 271 309 EFt-ot fordított hálózati beruházásokra. Ennek jelentős hányadát elsősorban az ellátás biztonságának további javítása érdekében a hálózat korszerűsítésére fordította. A Csoport saját előállítású eszközeinek tárgyidőszaki aktivált értéke 282 491 EFt, amely a hálózati beruházásokhoz kapcsolódik. Az aktivált saját teljesítmény tárgyidőszaki értéke a hálózati beruházásokhoz szükséges anyagok értékét, valamint a felmerült munkaórákat tartalmazza. A tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 5 491 296 EFt-tal csökkentette a tárgyi eszközök értékét.

A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz selejtezésére. A tárgyévben elszámolt selejtezés összege (274 291 EFt) több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényező a fizikai avulás volt. A selejtezés elszámolása az IAS 36 szabvánnyal összhangban történik.

A lízingforgalommal kapcsolatos információkat az alábbi táblázatok mutatják:

EFt	
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbevevő) 2009.12.31	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	7 167
Gépek, berendezések bérleti díja	7 953
Összesen	15 120

EFt	
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbevevő) 2008.12.31	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	13 667
Gépek, berendezések bérleti díja	3 842
Összesen	17 509

EFt	
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbeadó) 2009.12.31	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	267 500
ebből:	
leányvállalattal szemben	34 199
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	233 301
Gépek, gépjárművek bérleti díja	526 680
ebből:	
leányvállalattal szemben	49 809
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	476 871
Összesen	794 180

EFt	
Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbeadó) 2008.12.31	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	247 104
ebből:	
leányvállalattal szemben	33 721
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	213 383
Gépek, gépjárművek bérleti díja	522 000
ebből:	
leányvállalattal szemben	43 738
közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	478 262
Összesen	769 104

A bemutatott üzleti évekre vonatkozóan az ÉMÁSZ Nyrt. lízingbevevőként nem állt kapcsolatban a Csoport tagvállalataival.

Míg lízingbeadóként az ÉMÁSZ Nyrt. kapcsolatban állt a leányvállalatával, illetve a Csoporthoz tartozó közös vezetésű vállalkozásokkal a bemutatott üzleti évekre vonatkozóan.

6.2. Immateriális javak

EFt

Megnevezés	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
2008.01.01				
Bruttó érték	7 358	629 272	1 645 188	2 281 818
Halmazott értékcsökkenés	-	151 798	-	1 244 983
Nettó könyv szerinti érték	-	477 474	559 361	1 036 835
2008.12.31				
Nyitó könyv szerinti érték	-	477 474	559 361	1 036 835
Üzembe helyezés			947 029	947 029
Aktiválás		-	-	-
Selejtezés bruttó érték			-	16 860
Értékesítés bruttó érték	-	3	-	3
Főkönyvi átsorolás bruttó érték		-	30 997	30 997
Selejtezés halmazott értékcsökkenés			15 561	15 561
Értékesítés halmazott értékcsökkenés		2	-	2
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés		-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	-	124 797	-	310 578
Záró könyv szerinti érték	-	352 676	1 350 307	1 702 983
2008.12.31				
Bruttó érték	7 358	629 269	2 606 354	3 242 981
Halmazott értékcsökkenés	-	276 593	-	1 539 998
Nettó könyv szerinti érték	-	352 676	1 350 307	1 702 983
2009.12.31				
Nyitó könyv szerinti érték		352 676	1 350 307	1 702 983
Üzembe helyezés		197 213	134 353	331 566
Aktiválás		-	-	-
Selejtezés bruttó érték		-	-	-
Értékesítés bruttó érték		-	-	-
Főkönyvi átsorolás bruttó érték			20 660	20 660
Selejtezés halmazott értékcsökkenés		-	-	-
Értékesítés halmazott értékcsökkenés		-	-	-
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés		-	-	-
Időszaki értékcsökkenés	-	136 120	-	462 154
Záró könyv szerinti érték	-	413 769	1 179 286	1 593 055
2009.12.31				
Bruttó érték	7 358	826 482	2 761 367	3 595 207
Halmazott értékcsökkenés	-	412 713	-	2 002 152
Nettó könyv szerinti érték	-	413 769	1 179 286	1 593 055

Az immateriális javak nettó értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 109 928 EFt-tal (6,46 %) csökkent.

A Csoport 2009-ben összesen 331 566 EFt-ot fordított szoftverek vásárlására, amelyből a hálózatokkal kapcsolatos szellemi termékek beszerzési értéke 85 926 EFt-ot tett ki. A tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 462 154 EFt-tal csökkentette az immateriális javak értékét.

Tárgyévben immateriális javak selejtezésére nem került sor.

6.3. Részesedések kapcsolt vállalkozásokban

6.3.1. Részesedés leányvállalatban

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t az ÉMÁSZ 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 84 503 000 EFt, amelyből a 2007. január 1-jén megvalósult kedvezményezett eszközátruházás apport értéke 84 500 000 EFt. A társaság neve ÉMÁSZ DSO Elosztóhálózati Szolgáltató Kft.-ről ÉMÁSZ Hálózati Kft.-re változott, amely a cégbíróságon 2007. április 20-án bejegyzésre került.

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

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

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított beszámolója alapján 2009. évben 39 950 803 EFt nettó árbevételt realizált. Az üzemi tevékenységet befolyásoló ráfordítások (34 015 340 EFt) meghatározó tényezője az anyagjellegű ráfordítások 26 842 026 EFt-os és az értékcsökkenési leírás 4 820 424 EFt-os értéke. A társaság tárgyévi adózott eredménye 4 423 066 EFt volt.

6.3.2. Részesedések közös vezetése és társult vállalkozásokban

Az IFRS előírásának megfelelően a szavazati arányok, valamint a szerződéses megállapodáson alapuló közös ellenőrzés figyelembevételével a Társaság közös vezetése vállalkozásnak minősítette a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó- és Tanácsadó Kft.-t és a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, mely társaságokban 50-50 %-os részesedéssel rendelkezik. A Sinergy Kft.-nél és a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél lévő tulajdoni arányok (50 %) megegyeznek a szavazati joggal, illetve a befolyás mértékével.

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek 74 %-os a részesedése a TVK-Erőmű Kft.-ben. Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek a TVK Nyrt.-vel kötött szindikátusi szerződéséből eredően - amely a szavazati arányokból adódóan közös ellenőrzést von maga után - valamint a TVK-Erőmű Kft. döntéshozatali struktúrája, miszerint a Társaság működtetése közös döntési mechanizmuson alapul, a szolgáltatási szerződése alapján, továbbá az ÉMÁSZ Nyrt.-t terhelő kockázat és megillető ellenszolgáltatások figyelembe vételével, valamint, hogy a projekt időszak végére nincs a másik tulajdonosnak vételi kötelezettsége a TVK-Erőműre, megállapítható, hogy az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nincs ellenőrzési joga ebben a Társaságban, ellenben közös vezetése vállalkozásnak minősül és tőke módszerrel kerül bevonásra a konszolidációba.

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek 74 %-os a részesedése a BC-Erőmű Kft.-ben. A BC-Erőmű Kft. döntéshozatali struktúrája, szolgáltatási szerződése és a tőkeleszállításra vonatkozó megállapodás alapján, mely szerint a BC-Erőmű Kft. tőkéjét a projekt időszak végére minimum értékre szállítják, és e könyv szerinti értéken a másik tulajdonosnak vételi kötelezettsége van a BC-Erőműre, valamint az ÉMÁSZ Nyrt.-t terhelő kockázat és megillető ellenszolgáltatások figyelembe vételével megállapítható, hogy az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nem ellenőrzési joga van ebben a Társaságban, hanem meghatározó befolyása, ezért társult vállalkozásnak minősül és tőke módszerrel kerül bevonásra a konszolidációba.

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

Az ÉMÁSZ Nyrt. az ELMŰ Nyrt.-vel közösen megalapította az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t (tulajdoni hányad jelenleg: ÉMÁSZ Nyrt. 35 %, ELMŰ Nyrt. 65 %) és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t (tulajdoni hányad jelenleg: ÉMÁSZ Nyrt. 30 %, ELMŰ Nyrt. 70 %), amelyek a beszámolási időszakot megelőző üzleti évben kezdték meg tényleges 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 vezetése vállalkozásnak minősítette az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t, melyek tőke módszerrel kerülnek bevonásra a konszolidációba.

EFT							
Részesedés társult és közös vezetőségű vállalkozásban	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	74%	74%	35%	30%	
Az ÉMÁSZ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	50%	
2008.12.31	2 600 474	1 616 637	2 395 218	2 672 065	-	-	9 284 394
Részesedés az eredményből 2009-ben	570 870	4 620 854	673 911	441 415	162 206	117 509	6 586 765
Kapott osztalék		1 073 082	592 238	356 969			2 022 289
Egyéb tőke változások				247 826			247 826
2009.12.31	3 171 344	5 164 409	2 476 891	2 508 685	162 206	117 509	13 601 044

Az elmúlt üzleti évben az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft. és az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. esetében a részesedés arányos veszteség meghaladta ezen társaságokban történő befektetés könyv szerinti értékét. Az IFRS előírása alapján a befektetések értéke nullára került leírásra.

Tekintettel arra, hogy az ÉMÁSZ Nyrt. –nek nincsen tőkepótlási kötelezettsége, ezért további tartalék képzésére ezen befektetésekhöz kapcsolódóan nem volt szükség 2008. évben.

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

A konszolidációba tőkemódszerrel bevont közös vezetőségű vállalkozások és társult vállalkozás beszámolóit fő sorainak bemutatása.

EFT							
Mérleg 2009.12.31	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Forgóeszközök	5 473 454	26 686 116	3 239 074	4 969 092	3 431 430	2 555 411	46 354 577
Befektetett eszközök	10 789 517	417 585	7 585 613	10 500 787	77 113	52 676	29 423 291
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	16 262 971	27 103 701	10 824 687	15 469 879	3 508 543	2 608 087	75 777 868
Kötelezettségek	9 920 283	16 774 883	7 477 538	12 079 764	3 045 097	2 216 390	51 513 955
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 920 283	16 774 883	7 477 538	12 079 764	3 045 097	2 216 390	51 513 955
Nettó eszközök	6 342 688	10 328 818	3 347 149	3 390 115	463 446	391 697	24 263 913

EFT							
Eredménykimutatás 2009.12.31	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Bevételek	12 274 948	165 852 669	33 085 623	38 667 199	18 476 511	14 798 016	283 154 966
Költségek	10 777 167	152 832 211	31 389 259	37 214 706	17 680 589	13 654 091	263 548 023
Részesedési eredmény	304 259	-	-	-	-	-	304 259
Pénzügyi műveletek eredménye	- 261 713	61 287	- 255 456	- 446 115	22 615	- 56 430	- 935 812
Adófordítás	398 587	3 840 038	530 218	409 872	354 207	334 818	5 867 740
Mérleg szerinti eredmény	1 141 740	9 241 707	910 690	596 506	464 330	752 677	13 107 650
%-os részesedés a jövőre vonatkozó kötelmeiből	-	-	-	-	-	-	-

A konszolidációba tőkemódszerrel bevont közös vezetőségű vállalkozások és társult vállalkozás beszámolóit fő sorainak az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányada arányában történő bemutatása

EFT							
Mérleg 2009.12.31	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	74%	74%	35%	30%	
Az ÉMÁSZ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	50%	
Forgóeszközök	2 736 727	13 343 058	2 396 915	3 677 128	1 201 000	766 623	24 121 451
Befektetett eszközök	5 394 759	208 793	5 613 354	7 770 582	26 990	15 803	19 030 281
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 131 486	13 551 851	8 010 269	11 447 710	1 227 990	782 426	43 151 732
Kötelezettségek	4 960 142	8 387 442	5 533 378	8 939 025	1 065 784	664 917	29 550 688
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 960 142	8 387 442	5 533 378	8 939 025	1 065 784	664 917	29 550 688
Nettó eszközök	3 171 344	5 164 409	2 476 891	2 508 685	162 206	117 509	13 601 044

EFT							
Eredménykimutatás 2009.12.31	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	Összesen
Az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	74%	74%	35%	30%	
Az ÉMÁSZ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	50%	
Bevételek	6 137 475	82 926 335	24 483 361	28 613 727	6 466 779	4 439 404	153 067 081
Költségek	5 388 584	76 416 106	23 228 052	27 538 882	6 188 206	4 096 227	142 856 057
Részesedési eredmény	152 130	-	-	-	-	-	152 130
Pénzügyi műveletek eredménye	- 130 857	30 644	- 189 037	- 330 125	7 915	- 16 929	- 628 389
Adófordítás	199 294	1 920 019	392 361	303 305	123 972	100 445	3 039 396
Mérleg szerinti eredmény	570 870	4 620 854	673 911	441 415	162 516	225 803	6 695 369
%-os részesedés a jövőre vonatkozó kötelmeiből	-	-	-	-	-	-	-

A társult és közös vezetőségű vállalkozásokban lévő részesedések értéke 13 601 044 EFt, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 4 316 650 EFt-tal (46,49 %) növekedett.

A változás meghatározó tényezője a tőkemódszer szerint átértékelt részesedések pozitív eredményhatása. A társult és közös vezetőségű vállalkozások 2009. évi eredményéből a Csoportra jutó rész 6 586 765 EFt-tal növelte, míg a társult és közös vezetőségű vállalkozásoktól (Magyar Áramszolgáltató Kft., BC-Erőmű Kft., TVK-Erőmű Kft.) kapott osztalék 2 022 289 EFt-tal, a TVK-Erőmű Kft. tőkeleszállítása 247 826 EFt-tal csökkentette a részesedések értékét.

6.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök

					EFt
Értékesíthető pénzügyi eszközök	Mátrai Erőmű Zrt.	ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	ÉMÁSZ Hálózati Kft.	Összesen
2008.01.01	12 690	-	-	-	12 690
Növekedés	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-	-
2008.12.31	12 690	-	-	-	12 690
Növekedés	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	-	-	-	-
2009.12.31	12 690	-	-	-	12 690

Az értékesíthető pénzügyi eszközök záró értéke 12 690 EFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva nem változott. A Mátrai Erőmű Zrt.-ben lévő részesedés értéke 12 690 EFt, amely által az ÉMÁSZ Nyrt. 0,04 % tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik.

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.

6.5. Kölcsönök

		EFt	
Kölcsönök	2009.12.31	2008.12.31	
Lakásépítési- és vásárlási kölcsönök	3 123	17 239	
Összesen	3 123	17 239	

A lakásépítési- és vásárlási kölcsönök záró állománya az előző üzleti évhez viszonyítva 14 116 EFt-tal (81,88 %) 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

Készletek	EFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Hálózati karbantartási anyagok	914 315	858 970
Segédanyagok	29 016	28 256
Tartalék alkatrész	34 151	47 968
Egyéb anyagok	13 004	19 019
Anyagok összesen	990 486	954 213
Göngyölegek	9 467	29 490
Áruk beszerzési áron	-	-
Közvetített szolgáltatások	184	30 519
Áruk összesen	9 651	60 009
Késztermékek összesen	-	-
Összesen	1 000 137	1 014 222

A készletek záró állománya a 2009. december 31-i állapothoz képest 14 085 EFt-tal (1,39 %) csökkent, amely az anyagok értékének 36 273 EFt-os növelésével, és az áruk záró értékének 50 358 EFt-os csökkenésével magyarázható. Az áruk záró értékének csökkenését a göngyölegek, valamint a közvetített szolgáltatások záró értékének csökkenése okozta.

Az készletek forgási sebessége ÜBT-vel 4,44 fordulat (2008. január-december: 5,67). ÜBT nélkül a forgási sebesség értéke 8,78 fordulat - azaz 41,6 nap -, amely jelentős csökkenés a 2008. évi értékhez viszonyítva (2008. január-december: 10,62 fordulat, azaz 34,4 nap).

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

Az elfekvő (180 napon túl nem mozgó) készletek értéke a 50 091 EFt, mely az előző időszakhoz viszonyítva 36 543 EFt-tal csökkent. A tárgyévben selejtezett elfekvő készletek értéke 26 010 EFt.

6.7. Követelések

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

	EFt	
Vevőkövetelések alakulása	2009.12.31	2008.12.31
Villamosenergia-vevők	11 634 664	11 515 618
Hálózathasználati díjas vevők	1 692 498	2 215 034
Egyéb vevők	503 169	2 374 599
Peres követelések	2 491 626	1 260 252
Értékvesztés	- 2 933 584	- 1 686 246
Vevőkövetelés összesen	13 388 373	15 679 257
Közös vezetésű vállalkozással szembeni követelés	352 733	2 086 316
Anyavállalat más leányvállalatával szembeni követelés	137 400	192 930
Társult vállalkozással szembeni követelés	315	1 020
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések	490 448	2 280 266
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	-	-
Követelések kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	490 448	2 280 266
Összesen	13 878 821	17 959 523

A vevőkövetelések értéke – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal - együttesen 4 080 702 EFt-tal (22,72 %) csökkent a bázis évhez képest.

A vevőkövetelések záró értéke – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások nélkül- 2 290 884 EFt-tal (14,61%) csökkent.

Peres követelések záró értéke 1 231 374 EFt-tal (97,71%) növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva, mivel a gazdasági válság miatt romlott a Csoport ügyfeleinek a fizetési hajlandósága.

A hálózathasználati díjas vevők záró értéke 522 536 EFt-tal (23,59 %) csökkent az előző üzleti évhez képest.

A vevőkre együttesen 2 933 584 EFt értékvesztés került elszámolásra, mely 1 247 338 EFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések értéke 1 789 818 EFt-tal csökkent a bázisévhez képest. A változás meghatározó tényezője, hogy a tagvállalatoknak nyújtott szolgáltatások december havi időbeli elhatárolásának záró értéke alacsonyabb, mint az előző üzleti évben.

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

	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Villamos energia vevők				
91 - 120 nap közötti	353 925	35 864	137 191	14 979
121 - 180 nap közötti	449 888	224 944	169 393	84 697
181 - 360 nap közötti	57 963	43 473	189 078	141 810
360 napon túli	49 743	49 743	44 555	44 555
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	911 519	354 024	540 217	286 041

Eft

	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Hálózathasználati díjas vevők				
91 - 120 nap közötti	12 529	3 132	21 555	5 389
121 - 180 nap közötti	22 206	11 103	22 236	11 118
181 - 360 nap közötti	5 088	3 816	4 735	3 551
360 napon túli	-	-	2 576	2 576
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	39 823	18 051	51 102	22 634

Eft

	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Egyéb vevők				
91 - 120 nap közötti	25 581	6 395	82 620	20 654
121 - 180 nap közötti	2 624	657	40 893	20 308
181 - 360 nap közötti	2 025	1 012	3 151	2 228
360 napon túli	2 032	1 524	-	-
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	32 262	9 588	126 664	43 190

Eft

	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Peresített vevők				
360 napon túli	2 491 626	2 482 558	1 260 252	1 221 974
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	2 491 626	2 482 558	1 260 252	1 221 974
MINDÖSSZESEN	3 475 230	2 864 221	1 978 235	1 573 839

Eft

Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések egyedi minősítés alapján

	2009.12.31		2008.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Megnevezés				
Villamosenergia-vevők egyedi minősítés alapján	1 437 966	69 363	2 823 192	112 407
Egyedileg minősített vevőkövetelések összesen	1 437 966	69 363	2 823 192	112 407

Eft

A vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés a számviteli politikában meghatározott irányelvek szerint történt. A Csoport 2008. január 1-jétől megváltoztatta az értékvesztés-elszámolás módszerét, szigorította a villamos energiavevők esetében az értékvesztés számítását. 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 védettséget 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	398 448	22 634	43 190	1 221 974	1 686 246
Időszaki növekedés	68 754	-	6 388	1 509 789	1 584 931
Időszaki csökkenés	43 814	4 583	39 990	249 206	337 593
Záró érték	423 388	18 051	9 588	2 482 557	2 933 584

Megnevezés	2008.12.31				Összesen
	Villamos energia vevők	Hálózathasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	
Nyitó érték	173 400	8 403	41 143	1 388 515	1 611 461
Időszaki növekedés	228 532	14 231	7 408	413 724	663 895
Időszaki csökkenés	3 484	-	5 361	580 265	589 110
Záró érték	398 448	22 634	43 190	1 221 974	1 686 246

A vevőkre együttesen 2 933 584 Eft értékvesztés került elszámolásra, mely 1 247 338 Eft-tal magasabb a bázis időszak értékénél.

6.7.3. Egyéb követelések

Egyéb követelések	Eft	
	2009.12.31	2008.12.31
Dolgozói lakásépítési kölcsön (1 éven belüli rész)	9 875	21 659
Munkavállalókkal szembeni követelések	4 234	4 912
Költségvetéssel szembeni követelések	678 115	631 741
Szállítóknak adott előlegek, letét	775 230	725 858
Aktív időbeli elhatárolás	42 576	42 364
Egyéb követelések	740	42 257
Összesen	1 510 770	1 468 791

Az egyéb követelések záró értéke 1 510 770 Eft, amely 41 979 Eft-tal magasabb a bázis időszaki értékénél.

A költségvetéssel szembeni követelések értéke az előző üzleti évhez viszonyítva 46 374 Eft-tal (7,34 %) növekedett.

A szállítóknak adott előleg záró értéke 775 230 Eft, amely 49 372 Eft-tal magasabb a bázis időszaki értékénél. A szállítóknak adott előlegek záró értékének meghatározó tényezői: a MAVÍR Zrt.-nek fizetett átviteli-, rendszerirányítási- és rendszerszintű szolgáltatás december havi előleg összege (470 935 Eft), amely az előző üzleti évhez képest 150 186 Eft-tal csökkent, valamint az RWE-ENBW Magyarország Kft.-nek üzletviteli tanácsadásra fizetett előleg összege (219 052 Eft), ami az előző üzleti évben nem volt.

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

6.8. Pénzeszközök

EFt		
Pénzeszközök	2009.12.31	2008.12.31
Készpénz és csekkek	3 232	3 699
Elszámolási betétszámla	184 366	404 822
Elkülönített betétszámla	30 033	32 612
Deviza betétszámla	266 485	28 943
Átvezetési számlák	105 929	4 380
Összesen	590 045	474 456

EFt		
Bank megnevezése	Összeg	Átlagos betéti kamat
OTP Bank Nyrt.	114 472	3,28%
ING Bank Zrt.	42 991	7,16%
CIB Bank Zrt.	32	7,64%
KHB Bank Zrt.	26 872	6,66%
CIB EUR számla	263 734	0,00%
ING EUR számla	2 750	0,25%
Bankbetétek összesen	450 851	

Pénztár és egyéb átvezetési számlák	139 194
--	----------------

Pénzeszközök összesen	590 045
------------------------------	----------------

A Csoport pénzeszközei a fentiekben felsorolt megbízható pénzintézeteknél kerültek elhelyezésre.

A pénzeszközök záró állománya 590 045 EFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 115 589 EFt-tal nőtt.

Az elszámolási betétszámla záró értéke 220 456 EFt-tal csökkent, míg a deviza betétszámla záró értéke 237 542 EFt-tal nőtt az előző üzleti évhez képest.

A Csoport elkülönített betétszámlákon tartja nyilván a dolgozói lakáscélú kafetéria 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 52 261 243 EFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 4 630 439 EFt-tal emelkedett. A változás a 2009. évben realizált eredmény (10 121 197 EFt) és a 2008. évi eredmény után fizetett osztalék (5 490 758 EFt) együttes hatása.

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

				EFt
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE LEVEZETÉS	Jegyzett tőke	Felhalmozott eredmény	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
Könyv szerinti érték 2008.01.01.	30 504 210	12 487 821	-	42 992 031
Növekedés	-	9 824 489	-	9 824 489
Időszaki eredmény	-	9 824 489	-	9 824 489
Csökkenés	-	5 185 716	-	5 185 716
Osztalékfizetés	-	5 185 716	-	5 185 716
Könyv szerinti érték 2008.12.31.	30 504 210	17 126 594	-	47 630 804
Könyv szerinti érték 2009.01.01.	30 504 210	17 126 594	-	47 630 804
Növekedés	-	10 121 197	-	10 121 197
Időszaki eredmény	-	10 121 197	-	10 121 197
Csökkenés	-	5 490 758	-	5 490 758
Osztalékfizetés	-	5 490 758	-	5 490 758
Könyv szerinti érték 2009.12.31	30 504 210	21 757 033	-	52 261 243

Jegyzett tőke	Törzsrészesvények (db)	Részesvények névértéke (Ft)	Összesen (Ft)
2008.01.01	3 050 421	10 000	30 504 210 000
2008.12.31	3 050 421	10 000	30 504 210 000
2009.12.31	3 050 421	10 000	30 504 210 000

6.10. Kapott hitelek

	Eft	
Kapott hitelek	2009.12.31	2008.12.31
Hosszú lejáratra kapott hitelek	1 300 032	1 588 680
Bankhitelek	1 300 032	1 588 680
Rövid lejáratra kapott hitelek	17 498 069	16 679 441
Folyószámla hitelek	5 673 061	13 661 705
Bankhitelek	11 825 008	3 017 736
Összesen	18 798 101	18 268 121

6.10.1. Hosszú lejáratra kapott hitelek

Hosszú lejáratra kapott hitelek törlesztési üteme	CIB Hitel (EUR)	Lejárt ideje
2010.	1 200 000	2010.06.30
2011.	1 200 000	2011.06.30
2012.	1 200 000	2012.06.30
2013.	1 200 000	2013.06.30
2014.	1 200 000	2014.06.30
Összesen	6 000 000	

A hosszú lejáratra kapott hitelek (amelyek nem tartalmazzák a hosszú lejáratú hitelek egy éven belül esedékes részét) záró értéke 1 300 032 Eft (4 800 000 EUR), amely a tárgy évi hiteltörlesztés miatt 288 648 Eft-tal (18,17 %) csökkent a bázisévhez képest.

A működéshez szükséges tartós forgóeszköz-szükséglet finanszírozása érdekében az ÉMÁSZ Nyrt. 2005. évben a CIB Bank Zrt.-vel kölcsönszerződést kötött, melynek összege: 12 000 000 EUR. A hosszú lejáratú kötelezettség záró állománya 2009. évben 4 800 000 EUR-ra (1 300 032 Eft) csökkent. A 2010. évi törlesztő részlet 1 200 000 EUR (325 008 Eft) a rövid lejáratú hitelek közzé lett átsorolva.

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

6.11. 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:

Eft		
Halasztott adók	2009.12.31	2008.12.31
Halasztott adókövetelés		
12 hónapon belül	159 404	238 970
12 hónapon túl	954 595	1 095 910
Összes halasztott adókövetelés	1 113 999	1 334 880
Halasztott adókötelezettség		
12 hónapon belül	-	-
12 hónapon túl	1 566 002	1 074 803
Összes halasztott adókötelezettség	1 566 002	1 074 803
Halasztott adók egyenlege	- 452 003	260 077

A halasztott adó főkönyvön történt összes mozgás a következőképpen alakult:

Eft	
Halasztott adók	Összeg
2008.01.01	634 672
Eredménykimutatást terhel	- 374 595
2008.12.31	260 077
Eredménykimutatást terhel	- 712 080
2009.12.31	- 452 003

A halasztott adókövetelésben és -kötelezettségben bekövetkezett változások a következők:

Eft		
Halasztott adókötelezettség	Adótörvény szerinti magasabb értékcsökkenés	Összesen
2008.01.01	- 864 889	- 864 889
Eredménykimutatást terhel	209 914	209 914
2008.12.31	- 1 074 803	- 1 074 803
Eredménykimutatást terhel	491 199	491 199
2009.12.31	- 1 566 002	- 1 566 002

					EFt
Halasztott adókövetelés	Vevők értékvesztése	Céltartalékok	Hálózat fejlesztési hozzájárulás elhatárolt értéke	Előző évek elhatárolt vesztesége	Összesen
2008.01.01	80 453	55 031	1 249 761	114 316	1 499 561
Eredménykimutatásra gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	110 386	- 6 900	- 153 851	- 114 316	- 164 681
2008.12.31	190 839	48 131	1 095 910	-	1 334 880
Eredménykimutatásra gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 86 847	7 281	- 178 544	37 229	- 220 881
2009.12.31	103 992	55 412	917 366	37 229	1 113 999

A halasztott adókövetelés bázisidőszaki értéke 260 077 EFt. A követelés mértékét meghatározó jelentősebb tényezők a következők. A hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 1 095 910 EFt, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 190 839 EFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 48 131 EFt az eltérő szabályozásból eredően. Az adótörvény által megengedett értékcsökkenési leírás összege magasabb az IFRS által szabályozott hasznos élettartam alapján számított értékeknél. Az ebből adódó halasztott adókötelezettség 1 074 803 EFt. A Csoportnál nem volt nem elismert halasztott adó eszköz bázisévben.

A halasztott adókötelezettség tárgyidőszaki értéke 452 003 EFt. A kötelezettség mértékét meghatározó jelentősebb tényezők a következők. A hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 917 366 EFt, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 103 992 EFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 55 412 EFt az eltérő szabályozásból eredően. Az adótörvény által megengedett értékcsökkenési leírás összege magasabb az IFRS által szabályozott hasznos élettartam alapján számított értékeknél. Az ebből adódó halasztott adókötelezettség 1 566 002 EFt. A Csoportnál nincsen nem elismert halasztott adó eszköz a tárgyidőszakban.

6.11.1. Halasztott bevételek

		EFt	
Halasztott bevételek	2009.12.31	2008.12.31	
Fejlesztési célra átvett pénzeszköz fel nem használt része	173 088	-	
Fejlesztési célra átvett pénzeszközből megvalósított eszközök nettó értéke	6 823 436	7 221 875	
Térítés nélkül átvett eszközök nettó értéke	943 903	1 021 045	
Egyéb halasztott bevételek	-	-	
Összesen	7 940 427	8 242 920	

A halasztott bevételek között kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások, és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolásának 7 940 427 EFt-os záró állománya, amely 302 493 EFt-tal csökkent a bázisévhez viszonyítva.

A beszámolás évében a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 695 730 EFt. A térítés nélkül átvett eszközök és az átvett források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével megegyezően, 998 223 EFt összegű kivezetés történt.

6.12. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek záró értéke 821 882 EFt-tal (2,91 %) növekedett a 2008. évhez viszonyítva. A változást döntően a rövid lejáratú hitelek, és a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek növekedése, valamint a rövid lejáratú céltartalékok csökkenése okozta.

6.12.1. Rövid lejáratra kapott hitelek

Bank megnevezése	Összeg (EFt)	Lejárat ideje	Fedezet	Átlagos kamatláb (%)
CIB Bank Zrt.	2 147 605	2010.06.14	pari passu, negative pledge	9,91
MKB Bank Zrt.	1 956 557	2010.04.09	pari passu, negative pledge	9,96
ING Bank Zrt.	373 774	2010.06.18	pari passu, negative pledge	9,61
Citi Bank Zrt.	1 195 125	2010.06.18	pari passu, negative pledge	9,49
Citi Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	4 000 000	2010.06.18	pari passu, negative pledge	9,49
ING Bank Zrt. (Rulírozó hitel)	7 500 000	2010.06.18	pari passu, negative pledge	9,56
Hosszúlejáratú CIB Bank Zrt. rövid része	325 008	2010.06.30	pari passu, negative pledge	1,572
Rövid lejáratú hitelek összesen	17 498 069			

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 rövidtávú finanszírozási igényei – saját forráson kívül – rövid lejáratú hitelek igénybevételét is szükségessé tették. A rövid lejáratra kapott hitelek értéke 17 498 069 EFt, amely az előző évi értékhez képest 818 628 EFt-tal (4,91 %) nőtt.

A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A pénzügyi kötelezettségek 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
CITIBANK Zrt.	A+
ING Bank Zrt.	A+
CIB Bank Zrt.	AA-
MKB Zrt.	A-

6.12.2. Céltartalékok és függő kötelezettségek

Eft									
Céltartalékok	Előnyugdíj	Korengedményes nyugdíj	Végkielégítés	Szabadság	Jövőbeni kötelezettség	Jogi perek/viták	Környezetvédelmi helyreállítás	Megállapodásos bér	Összesen
2008.01.01	101 321	-	8 421	2 640	93 412	11 803	120 000	6 938	344 535
Céltartalék növekedése	-	-	74 018	1 231	101 646	122 228	130 000	1 385	430 508
Az év során felhasznált céltartalék	101 321	-	8 421	2 640	93 412	11 803	-	6 938	224 535
Fel nem használt céltartalék feloldása	-	-	-	-	-	-	120 000	-	120 000
2008.12.31	-	-	74 018	1 231	101 646	122 228	130 000	1 385	430 508
Céltartalék növekedése	-	3 600	33 935	2 207	190 657	56 474	-	4 770	291 643
Az év során felhasznált céltartalék	-	-	2 703	1 231	101 646	26 739	-	1 385	133 704
Fel nem használt céltartalék feloldása	-	-	71 315	-	-	95 489	130 000	-	296 804
2009.12.31	-	3 600	33 935	2 207	190 657	56 474	-	4 770	291 643

Eft		
A teljes céltartalék megbontása	2009.12.31	2008.12.31
- hosszú távú	-	30 000
- rövid távú	291 643	400 508
Összesen	291 643	430 508

Eft									
Céltartalékok ütemezése	Előnyugdíj	Korengedményes nyugdíj	Végkielégítés	Szabadság	Jövőbeni kötelezettség	Függő kötelezettség	Környezetvédelmi helyreállítás	Megállapodásos bér	Összesen
2010	-	3 600	33 935	2 207	190 657	56 474	-	4 770	291 643
Rövid távú céltartalékok összesen	-	3 600	33 935	2 207	190 657	56 474	-	4 770	291 643
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hosszú távú céltartalékok összesen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	-	3 600	33 935	2 207	190 657	56 474	-	4 770	291 643

A hosszú lejáratú céltartalékok záró állománya 30 000 Eft-tal csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva, mivel a beszámolás évében a környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék feloldásra került.

A céltartalékok hosszú lejáratú része a várható jövőbeni pénzáramok diszkontált jelenértékén került kimutatásra. A céltartalékoknak az idő múlásából adódó diszkontált értéke növekedésének hatása nem jelentős a pénzügyi beszámolóra.

A rövid lejáratú céltartalékok záró állománya 291 643 Eft, amely 108 865 Eft-tal csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva.

A jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék 190 657 Eft. 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 pénzbeli megtérítésére visszafizetési kötelezettsége keletkezett. A jövőbeni kötelezettségekre 2008. évben képzett céltartalék (101 646 Eft) a tárgyidőszakban felhasználásra került.

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

A jogi perekre/vitákra képzett céltartalékok értéke 65 754 Eft-tal csökkent az előző üzleti évhez képest, amely a Csoport ellen irányuló passzív perek várható kifizetéseire került megképzésre.

2008. évben a Csoport a várható környezetvédelmi kötelezettségekre 130 000 Eft céltartalékot képzett, ami elsősorban a bekövetkezett környezetvédelmi károk és mulasztások okozta kár fedezésére szolgál. A képzett céltartalék feloldásra került.

2009. évben nem volt szükséges céltartalék képzése ezen jogcímen.

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 40 083 EFt-tal kevesebb a bázis időszaki záró értékhez képest.

Az IAS 19 standard szerint a ki nem vett szabadságra képzett céltartalék záró állománya 2 207 EFt, amely 976 EFt-tal több, mint az előző üzleti évben.

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

Megnevezés	EFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Beruházási szállítók	1 906 659	798 672
Egyéb szállítók	4 323 259	5 439 975
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	6 229 918	6 238 647
Közös vezetésű vállalkozással szembeni kötelezettségek	2 900 423	2 550 476
Anyavállalat más leányvállalatával szembeni kötelezettségek	108 970	128 122
Társult vállalkozással szembeni kötelezettségek	141 746	226 099
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek	3 151 139	2 904 697
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben összesen	6 501	5 983
Kötelezettségek kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	3 157 640	2 910 680
Összesen	9 387 558	9 149 327

A szállítók állománya – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal együtt – 238 231 EFt-tal (2,60 %) növekedett a bázis évhez képest.

Az áruszállításból és szolgáltatásból keletkező kötelezettség - kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások nélkül - 8 729 EFt-tal (0,14 %) csökkent. E csoporton belül a beruházási szállítók záró állománya 1 107 987 EFt-tal magasabb, míg az egyéb szállítók záró állománya 1 116 716 EFt-tal alacsonyabb a bázis időszaki záró értéknél.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség értéke 3 151 139 EFt, mely 246 442 EFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

6.12.4. Egyéb kötelezettségek

Egyéb kötelezettségek	EFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	63 771	65 813
Költségvetéssel szembeni kötelezettségek	970 709	1 281 870
Passzív időbeli elhatárolások	216 208	174 035
Egyéb kötelezettségek	678 627	487 648
Összesen	1 929 315	2 009 366

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek záró értéke 1 929 315 EFt, a bázisidőszakhoz viszonyítva 80 051 EFt-tal alacsonyabb. A változás meghatározó tényezői az egyéb kötelezettségek 190 979 EFt-os és a passzív időbeli elhatárolások 42 173 EFt-os növekedése, valamint a költségvetéssel szembeni kötelezettségek 311 161 EFt-os csökkenése.

7. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ELEMZÉSE

7.1. Értékesítés árbevétele

	EFt	
Értékesítés árbevétele	2009.12.31	2008.12.31
Villamosenergia értékesítés	84 145 049	103 375 894
Villamosenergia értékesítéshez kapcsolódó direkt adó (fizetett energiaadó)	- 241 760	- 321 739
Villamosenergia árréstöbbletre képzett céltartalék	- 190 657	- 101 646
Rendszerhasználati díj árbevétele	9 953 664	10 430 626
Csatlakozási díj árbevétele	998 223	1 295 746
Egyéb árbevétel	6 130 872	9 549 593
Összesen	100 795 391	124 228 474

Az értékesítés árbevétele 100 795 391 EFt, ami 23 433 083 EFt-tal (18,86 %) alacsonyabb a 2008. évi értékhez képest.

A nettó árbevétel 92,93 %-át a villamos energia üzletág (villamosenergia-értékesítés és rendszerhasználati díjak árbevétele energiaadóval és villamosenergia árréstöbbletre képzett céltartalékkal csökkentve) árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 19 716 839 EFt-tal (17,39 %) 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 villamosenergia árréstöbbletre képzett céltartalék tárgyidőszaki értéke 190 657 EFt, amely 89 011EFt-tal (87,57%) magasabb az előző üzleti évhez képest. 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 különbséget pénzügyi megtérítésére visszafizetési kötelezettsége keletkezett.

Az értékcsökkenéssel arányosan elszámolt csatlakozási díj árbevétel 297 523 EFt-tal (22,96 %) csökkent 2008. évhez viszonyítva.

Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó egyéb árbevétel 3 418 721 EFt-tal csökkent az előző üzleti évhez képest. A változást elsődlegesen a tagvállalatoknak nyújtott szolgáltatások árbevételének csökkenése és az értékesített anyagok árbevételének csökkenése okozta.

7.2. Aktivált saját teljesítmények

	EFt	
Aktivált saját teljesítmények értéke	2009.12.31	2008.12.31
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	282 491	37 798
Összesen	282 491	37 798

Az aktivált saját teljesítmények értéke 282 491 EFt, mely bázis időszakhoz viszonyítva 244 693 EFt-tal növekedett. A változás oka, hogy 2009-ben az ÉMÁSZ Hálózati Kft. a beruházásokhoz szükséges anyagok egy részét megvásárolta, amely saját rezsizs beruházásként került elszámolásra. A bázis időszakban az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. teljesen (anyaggal együtt) kivitelezte az ÉMÁSZ Hálózati Kft. hálózati beruházásait.

7.3. Egyéb üzemi bevételek

	EFt	
Egyéb üzemi bevételek	2009.12.31	2008.12.31
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítése	97 743	91 418
Behajthatatlan követelésekre befizetett összeg	28 069	52 491
Bérbeadásból származó bevétel	337 668	307 352
Működésből származó árfolyamnyereség	31 383	-
Bevétel költségáthárításból, továbbszámlázásból	835 972	93 597
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	68 587	54 316
Értékesíthető pénzügyi eszközök után kapott osztalék	-	2 779
Egyéb eredményt növelő tételek	153 515	114 317
Összesen	1 552 937	716 270

Az egyéb üzemi bevételek az előző üzleti évhez viszonyítva 836 667 EFt-tal (116,81 %) növekedtek.

Az egyéb üzemi bevételek értékét növelő jelentősebb tételek: bevételek költségáthárításból, továbbszámlázásból 742 375 EFt-tal, a bérbeadásból származó bevétel 30 316 EFt-tal, a működésből származó árfolyamnyereség 31 383 EFt-tal növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva. Költségáthárításból és továbbszámlázásból származó bevétel növekedését elsősorban az ELMŰ Nyrt.-nek továbbszámlázott informatikai költségek növekedése okozta.

7.4. Értékcsökkenési leírás

Értékcsökkenési leírás	EFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Immateriális javak	462 154	310 578
Tárgyi eszközök	5 491 296	5 421 114
Összesen	5 953 450	5 731 692

Az értékcsökkenési leírás 221 758 EFt-tal (3,87 %) magasabb az előző időszaki értéknél.

7.5. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítás	EFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Anyagköltség	587 867	572 280
Eladott áruk beszerzési értéke	65 381 150	77 806 892
- Ebből: villamos energia beszerzés	62 283 714	73 642 154
Hálózathasználati díjak, átviteli díjak	1 013 699	4 653 046
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	16 207 573	19 420 937
Összesen	83 190 289	102 453 155

A Csoport tárgyevi anyagjellegű ráfordítása 83 190 289 EFt, amely 19 262 866 EFt-tal (18,80 %) alacsonyabb az előző időszaki értéknél. A változást elsősorban az eladott áruk beszerzési értékének és a fizetett rendszerhasználati díjak csökkenése okozta.

Az eladott áruk beszerzési értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 12 425 742 EFt-tal (15,97 %) csökkent. Az eladott áruk beszerzési értékének 95,26 %-át a villamos energia beszerzési értéke (saját fogyasztás nélkül), 4,74 %-át az anyageladás kivezetett könyv szerinti értéke teszi ki.

A villamos energia beszerzési értéke 11 358 440 EFt-tal (15,42 %) csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva. A változás a fogyasztói forgalom csökkenésének és a vásárlási egységár emelkedésének a következménye.

A fizetett átviteli, rendszerirányítási, rendszerszintű szolgáltatások és elosztói díjak - együttesen rendszerhasználati díjak – az előző időszakhoz képest 3 639 347 EFt-tal (78,21 %) csökkentek.

A Csoport anyagköltsége 587 867 EFt, mely 15 587 EFt-tal (2,72%) nőtt a bázis időszakhoz képest. A változást elsősorban az anyagárak növekedése okozta.

Az egyéb igénybevett szolgáltatások 3 213 364 EFt-tal csökkentek az előző évhez viszonyítva. A költségek csökkenését elsődlegesen a tagvállalatoktól igénybevett szolgáltatások csökkenése okozta.

7.6. Személyi jellegű ráfordítások

	E Ft	
Személyi jellegű ráfordítások	2009.12.31	2008.12.31
Bérek és fizetések	1 376 456	1 388 817
Egészségbiztosítási járulék és egyéb személyi jellegű ráfordítások	267 762	279 920
Nyugdíjjárulék	314 920	319 545
Személyi jellegű céltartalékok	- 32 121	- 42 686
Összesen	1 927 017	1 945 596

A személyi jellegű ráfordítások 2009. évben összesen 18 579 E Ft-tal (0,95 %) csökkentek az előző üzleti évhez képest.

A bérek és fizetések csökkenését az alacsonyabb átlagléttség, az előnyugdíjazási rendszer 2008. december 31-i dátummal történő lezárása (a megállapodásoknak megfelelően távozott vállalatunktól az összes előnyugdíjas munkavállalónk) miatti költségmegtakarítás, ill. az azt némileg ellensúlyozó bérfejlesztés eredményezte.

Az egyéb személyi jellegű kifizetések csökkenését főként a korengedményes nyugdíjba vonulók számának nagymértékű csökkenésével realizált költségmegtakarítás, ill. törvényi változások következtében a járulék fizetési kötelezettség mérséklése eredményezte.

A személyi jellegű ráfordításokra képzett és felhasznált céltartalék (végkielégítés, ki nem vett szabadság, megállapodásos bér) nettó összegének változása a tárgyévben felmerült olyan költségek összegéből adódik, amelyre az előző 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, 32 121 E Ft –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	60
	Szellemi	195
	Összesen	255
2008.12.31	Fizikai	68
	Szellemi	189
	Összesen	257

7.7. Egyéb üzemi ráfordítások

	E Ft	
Egyéb üzemi ráfordítások	2009.12.31	2008.12.31
Tárgyi eszközök és immateriális javak selejtezés miatti kivezetése	274 291	419 391
Behajthatatlan követelések leírt összege, elengedett követelések	241 450	1 180 467
Belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés	1 247 338	74 785
Bérelti díjak, haszonbérlet és lízing	32 117	41 240
Működésből származó árfolyamvesztés	-	87 775
Céltartalékképzésből és feloldásból származó eredmény	- 297 401	27 013
Adók, illetékek, hozzájárulások	88 086	112 049
Egyéb eredményt csökkentő ráfordítás	2 644 092	1 980 151
- Ebből környezetvédelmi költségek	107 653	183 705
Összesen	4 229 973	3 922 871

Az egyéb üzemi ráfordítások értéke 4 229 973 E Ft, amely az előző évhez képest 307 102 E Ft-tal (7,83 %) növekedett.

A tárgyi eszközök és immateriális javakkal kapcsolatban elszámolt selejtezés miatti kivezetés nettó értéke 274 291 E Ft, amely 145 100 E Ft-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 kivezetés nettó összege (274 291 E Ft) több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényezők a fizikai avulás, illetve az eszköz károsodása volt. Az immateriális javaknál a tárgyévben nem volt selejtezés miatt nettó érték kivezetés.

A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan követelések hitelezési vesztesége és az elengedett követelések együttes összege 241 450 E Ft, amely 939 017 E Ft-tal alacsonyabb az előző időszaki értéknél.

A belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés 1 247 338 E Ft, amely 1 172 553 E Ft-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. A változást elsődlegesen a peresített vevőállomány növekedése okozta, amelyre a tárgyidőszakban 1 260 583 E Ft értékvesztés került elszámolásra.

A céltartalékképzés és –feloldás, amely nem tartalmazza a személyi jellegű céltartalékok változásának eredményhatását, mivel azok a személyi jellegű ráfordítások között kerülnek elszámolásra, nettó összege 297 401 E Ft-tal csökkenti az egyéb üzemi ráfordítások tárgyidőszaki értékét. A beszámolás időszakában a Csoport által képzett és feloldott – egyéb üzemi ráfordítások között elszámolt – céltartalékok az alábbiak szerint változtak. A várható környezetvédelmi kötelezettségekre 2009. évben céltartalék képzés nem történt, míg az elmúlt évben képezett 130 000 E Ft céltartalék feloldásra került. A jövőbeni kötelezettségekre a bázis időszakban képezett 101 646 E Ft céltartalék felhasználásra került. A függő kötelezettségekre képezett tárgy évi céltartalék 56 474 E Ft, ugyanakkor az elmúlt évi céltartalék 122 228 E Ft-os összege felhasználásra, illetve feloldásra került.

7.8. Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből

		EFt	
Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	2009.12.31	2008.12.31	
Tőkemódszerrel bevont vállalkozások arányos időszakai eredménye	6 586 765	2 342 783	
Összesen	6 586 765	2 342 783	

A tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások tárgyévi eredményének arányos összege 6 586 765 EFt, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 4 243 982 EFt-tal növekedett. Ez az eredménykategória a tőkemódszerrel konszolidált társaságoknak az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányadával számított időszakai eredményét tartalmazza.

A tőkemódszer szerint konszolidált közös és társult vállalkozások közül a beszámolás időszakában a legjövedelmezőbb társaság a Magyar Áramszolgáltató Kft. volt, amely 4 620 854 EFt-tal növelte a Csoport konszolidált eredményét.

7.9. Pénzügyi műveletek eredménye

		EFt	
Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31	
Pénzintézetektől kapott kamatok	444 498	528 072	
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	120 493	156 472	
Realizált árfolyamnyereség	-	32 126	
Pénzügyi műveletek bevételei	564 991	716 670	
Pénzintézeteknek fizetett kamatok	1 998 853	1 814 537	
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	105 133	3 054	
Realizált árfolyamveszteség	17 316	-	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 121 302	1 817 591	
Pénzügyi műveletek eredménye	- 1 556 311	- 1 100 921	

A pénzügyi műveletek eredménye a bázis időszakhoz képest 455 390 EFt-tal csökkent.

A pénzügyi bevételek 151 679 EFt-os csökkenésével párhuzamosan a pénzügyi ráfordítások 303 711 EFt-tal nőttek a bázis időszakhoz képest.

A változás a növekvő kamatlábak, valamint a hitelállomány alakulásával magyarázható.

7.10. Adóráfordítás

EFt		
Nyereségadók	2009.12.31	2008.12.31
Társasági adó	- 865 822	- 1 202 515
Halasztott adó	- 712 080	- 374 595
Iparüzési adó	- 661 445	- 769 491
Összesen	- 2 239 347	- 2 346 601

EFt		
Nyereségadó levezetése	2009.12.31	2008.12.31
IFRS szerinti adózás előtti eredmény	12 360 544	12 171 090
22% -on számított adó	- 2 719 320	- 2 677 640
Adóalap részét nem képező tételek adóhatása	829 666	418 958
Le nem vonható költségek adóhatása	- 92 839	- 40 470
Az egyéb nyereségadók társasági adóalap csökkentő hatásának adóhatása	105 844	123 118
Egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása	- 107 219	- 282 225
Adótörvény szerinti veszteségre képzett halasztott adó leírása	-	111 658
A társasági adókulcs változás adóhatása	- 255 479	-
Nyereségadó ráfordítás összesen	- 2 239 347	- 2 346 601

Az adóráfordítás 2 239 347 EFt-os összegéből a társasági adó 678 415 EFt, a helyi iparüzési adó 661 445 EFt, a különadó 187 407 EFt, az IFRS konszolidált halasztott adóráfordítás 712 080 EFt.

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 non profit szervezeteknek juttatott adományok és a társasági adó alapján levonható kutatás-fejlesztési költségek teszik ki. Itt jelenik meg a társult és 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 adóalaphnál egy lényegesen magasabb adóalaphól 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 (EFt)	10 121 197	9 824 489
Kibocsátott törzsrészvények számának súlyozott átlaga (kivéve a visszavásárolt saját részvények)	3 050 421	3 050 421
Egy részvényre jutó nyereség (Ft/részvény)	3 318	3 221
Hígított egy részvényre jutó nyereség (Ft/részvény)	3 318	3 221

Az egy részvényre jutó nyereség a tárgyidőszaki nyereség és a törzsrészvények hányadosa alapján 2009. évben 3 318 forint. A hígított egy részvényre jutó nyereség megegyezik a törzsrészvényekkel számított értékkel, mert nem rendelkezik részvényopcióval. A Csoport visszavásárolt saját részvényt nem rendelkezik.

7.12. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

EFt

Megnevezés	2009	2008
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	320 714	1 559 672
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	1 961 700	2 975 211
Magyar Áramszolgáltató Kft.	52 152	75
Sinergy Kft.	17 970	15 588
Áru- és szolgáltatás értékesítés közös vezetőségű vállalkozás felé	2 352 536	4 550 546
Mátrai Erőmű Zrt.	144 971	155 078
ELMŰ Nyrt.	1 405 745	1 482 894
ELMŰ Hálózati Kft.	432 830	26 993
Áru- és szolgáltatás értékesítés anyavállalat más leányvállalata felé	1 983 546	1 664 965
Hochtief Hungária Facility Management Kft.	2 321	-
TIGÁZ Zrt.	15 766	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés társult vállalkozás felé	18 087	-
Áru- és szolgáltatás értékesítés kapcsolt felek felé összesen	4 354 169	6 215 511

EFt

Megnevezés	2009	2008
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	3 931 577	6 091 726
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	8 476 252	6 278 496
Magyar Áramszolgáltató Kft.	21 799 563	11 636 399
Sinergy Kft.	27 859	26 258
Áru- és szolgáltatás beszerzés közös vezetőségű vállalkozástól	34 235 251	24 032 879
Mátrai Erőmű Zrt.	2 163	1 965
ELMŰ Nyrt.	1 548 304	638 833
ELMŰ Hálózati Kft.	11 653	16 269
RWE Energy Hungária Kft.	14 696	14 330
Áru- és szolgáltatás beszerzés anyavállalat más leányvállalatától	1 576 816	671 397
Hochtief Hungária Facility Management Kft.	404 930	-
TIGÁZ Zrt.	48 006	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés társult vállalkozástól	452 936	-
Áru- és szolgáltatás beszerzés kapcsolt felektől összesen	36 265 003	24 704 276

EFt

Megnevezés	2009	2008
TVK-Erőmű Kft.	356 969	573 638
Magyar Áramszolgáltató Kft.	1 073 082	
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei közös vezetőségű vállalattal szemben	1 430 051	573 638
BC-Erőmű Kft.	592 238	501 400
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei társult vállalkozással szemben	592 238	501 400
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei kapcsolt felektől összesen	2 022 289	1 075 038

EFt

Megnevezés	2009	2008
Sinergy Kft.	90 888	-
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai közös vezetőségű vállalattal szemben	90 888	-

EFt

Megnevezés	2009	2008
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	781 572	7 774 500
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése közös vezetésű vállalkozástól	781 572	7 774 500
ELMŰ Nyrt.	234 388	489 363
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése anyavállalat más leányvállalatától	234 388	489 363
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése kapcsolt vállalkozástól összesen	1 015 960	8 263 863

EFt

Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	63 778	819 564
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	284 837	572 458
Sinergy Kft.	227	291
Magyar Áramszolgáltató Kft.	3 891	694 003
Követelés közös vezetésű vállalkozással szemben	352 733	2 086 316
ELMŰ Nyrt.	117 663	189 473
ELMŰ Hálózati Kft.	2 237	3 457
Mátrai Erzőmű Zrt.	17 500	
Követelés anyavállalat más leányvállalatával szemben	137 400	192 930
Hochtief Hungária Facility Management Kft.	315	1 020
Követelés társult vállalkozással szemben	315	1 020
Kapcsolt felekkel szembeni követelések összesen	490 448	2 280 266

EFt

Megnevezés	2009.12.31	2008.12.31
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.	-	27 505
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	390 545	1 365 152
Magyar Áramszolgáltató Kft.	2 509 878	1 157 819
Kötelezettség közös vezetésű vállalkozással szemben	2 900 423	2 550 476
ELMŰ Nyrt.	108 490	124 079
EnBW Energie Baden Württemberg AG.	-	1 826
ELMŰ Hálózati Kft.	480	2 217
Kötelezettség anyavállalat más leányvállalatával szemben	108 970	128 122
Hochtief Hungária Facility Management Kft.	138 597	218 225
TIGÁZ Zrt.	3 149	7 874
Kötelezettség társult vállalkozással szemben	141 746	226 099
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek összesen	3 151 139	2 904 697

Követelés és kötelezettség egyenlege	- 2 660 691	- 624 431
---	--------------------	------------------

A lízingforgalmakkal kapcsolatban bemutatott információkat lásd az 6.1. Tárgyi eszközök pontban, a konszolidációba teljeskörűen 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.

Megnevezés	EFt	
	2009. évi járandóság összesen	2008. évi járandóság összesen
Igazgatóság	177 848	152 162
Felügyelő Bizottság	20 222	21 891
Összesen	198 070	174 053

2008. évben az Igazgatóság járandóságának összege 152 162 EFt volt, amely a beszámolás évére 25 686 EFt-tal nőtt.

A Csoport a beszámolás időszakában a Felügyelő Bizottság részére 20 222 EFt tiszteletdíjat, az Igazgatóság részére 15 456 EFt tiszteletdíjat és 162 392 EFt 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 (%)
Akkumulátor	470	700	67,14
Izzók	170	250	68,00
Gumiabroncs	2 115	545	388,07
Olajos iszap, föld, kő	107 660	16 000	672,88
Transzformátor és fáradt olaj	-	36 489	-

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	EFt	
	2009.12.31	2008.12.31
Passzív perek	519 420	493 142

A fenti passzív perek 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 biztosítékot:

- 5 MFt összegű óvadék elkülönített bankszámlára történő befizetéssel.

Az ÉMÁSZ Nyrt. bankgaranciát vállalt az alábbi jogcímenek

CIB Bank Zrt.

Dátum	Kedvezményezett	Megnevezés	Összeg EFt
2010.08.31	Gazdasági és Közlekedési Minisztérium	Közvilágítás korszerűsítés	30 000
2010.08.31	Gazdasági és Közlekedési Minisztérium	Közvilágítás korszerűsítés	30 000
Összesen			60 000

MKB Bank Zrt.

Dátum	Kedvezményezett	Megnevezés	Összeg EFt
2010.01.31	MVM Trade Vill. Kereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	1 688 248
Összesen			1 688 248

Az ÉMÁSZ Nyrt. anyavállalati garanciát vállalt az alábbi jogcímenek

Dátum	Üzleti partner	Kedvezményezett	Megnevezés	Összeg EFt
2010.04.12	Sinergy Kft.	Sinergy Kft.	MOM Park Projekt	91 650
2011.06.29	Sinergy Kft.	Sinergy Kft.	Sárospatak Projekt	23 853
2012.04.24	Sinergy Kft.	Sinergy Kft.	Rózsakert Projekt	53 553
2010.01.31	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135 210
2010.01.31	MÁSZ	CEZ Hungary Ltd.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	338 025
2010.02.15	MÁSZ	MVM Partner ZRt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	148 731
2010.02.15	MÁSZ	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	108 168
2010.01.31	MÁSZ	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	540 840
2010.01.31	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135 210
2010.01.31	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	162 252
2010.01.31	MÁSZ	RBS Sempra Energy Europe Kft.,	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	676 050
2010.01.31	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	108 168
2010.01.31	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135 210
2010.01.31	MÁSZ	Atel Energia Kereskedő Kft,	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	2 704 200
2010.02.15	MÁSZ	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270 420
2010.02.15	MÁSZ	MVM Trade Vill. Kereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270 420
2010.01.31	MÁSZ	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	202 815
2010.01.31	MÁSZ	Budapesti Energiakereskedő Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	40 563
2010.01.31	MÁSZ	BC-Energiakereskedő Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	67 605
2010.01.31	MÁSZ	CEZ Hungary Ltd.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	338 025
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	67 605
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135 210
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	67 605
2011.01.31	MÁSZ	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	540 840
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	54 084
2011.01.31	MÁSZ	EFT Budapest Zrt.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	540 840
2011.01.31	MÁSZ	RE Trading CEE	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	243 378
2011.01.31	MÁSZ	EGL Hungary Kft	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	135 210
2011.01.31	MÁSZ	EFT Budapest Zrt	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270 420
2011.01.31	MÁSZ	Ezpada s.r.o	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	270 420
2011.02.28	MÁSZ	Electrabel S.A.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	114 929
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	60 845
2011.01.31	MÁSZ	Budapesti Energiakereskedő Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	47 324
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	100 055
2011.02.10	MÁSZ	Gen-I Budapest Kft.	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	54 084
2012.01.31	MÁSZ	RE Trading CEE	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	67 605
2011.01.31	MÁSZ	MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.,	Villamosenergia kereskedelmi megállapodás	405 630
Összesen			9 727 050	

A Gazdasági és Közlekedési Minisztérium javára a CIB Bank Zrt. által kiadott bankgaranciák:

- Miskolc-1 település közvilágításának korszerűsítésével kapcsolatban elnyert pályázatra 30 000 EFt értékben,
- Miskolc-2 település közvilágításának korszerűsítésével kapcsolatban elnyert pályázatra 30 000 EFt értékben,

Az MVM Trade Vill. Kereskedelmi Zrt. javára az MKB Bank Zrt. által kiadott bankgaranciák:

- Villamosenergia kereskedelmi megállapodás 1 688 248 EFt értékben

Az ÉMÁSZ Nyrt. által kibocsátott komfort levelek, melyek a Sinergy Kft. által elnyert beruházási projektek kötelezettségvállalásait tartalmazzák:

- Mom Park projekt 91 650 EFt értékben,
- Sárospatak projekt 23 853 EFt értékben,
- Rózsakert projekt 53 553 EFt értékben,

Az ÉMÁSZ Nyrt. által kibocsátott komfort levelek, melyek a Magyar Áramszolgáltató Kft. által kötött villamosenergia kereskedelmi megállapodások kötelezettségvállalásait tartalmazzák 9 557 995 EFt értékben.

8.4. Hatósági ellenőrzések

Az ÉMÁSZ Csoportnál 2008. évben az alábbi hatósági vizsgálatok történtek:

A MEH 4 alkalommal tartott ellenőrzést az ÉMÁSZ Nyrt.-nél 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, a CSBM-es igények 30 napon belüli feldolgozásának biztosításáról, valamint a rendszerben rögzített lezárási dátum és a válaszadás dátuma egyezőségének biztosításáról.

- Szolgáltatási színvonal ellenőrzést tartott 2009. 11.11-12-én a Telefonos Ügyfélszolgálat szolgáltatás színvonala kapcsán küldött adatok valóságtartalmának, valamint a 2009. szeptember havi dokumentált megkeresésekre adott válaszok átfutási idejének ellenőrzése tárgyában.

A vizsgálat minősítése megfelelő.

Az Egészségbiztosítási Pénztár átfogó ellenőrzést tartott 2004-2009. évekre vonatkozóan. A lezárást követően több munkavállaló biztosítási jogviszonyának módosítására tettek megállapítást, valamint 2 fő részére baleseti táppénz különbözet kiutalását rendelték el.

A Nyugdíjbiztosítási Igazgatóság 3 alkalommal céllenőrzést végzett nyugdíj-keresetek ellenőrzése tárgyában. A lezárást követően megállapítást tettek, mely szerint két esetben módosítani kellett az adatszolgáltatást.

Két alkalommal munkavédelmi ellenőrzés történt az Észak-magyarországi Munkavédelmi Felügyelőség részéről.

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nél az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló kapcsolódó vizsgálatot tartott, melyet 2009. január 6-án zárt le.

Az ellenőrzés megállapítást nem tett.

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-nél a 2009-es adóévben az alábbi adóhatósági vizsgálatokra került sor:

Az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal vagyonátruházási illeték megfizetése tárgyában indított vizsgálatot a 2007. évre vonatkozóan a 2007.01.01-jével történt kedvezményezett eszközátruházás kapcsán.

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

A társaságnál minden vizsgálat megállapítás nélkül zárult le.

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 Csoportnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Miskolc, 2010. március 11.

Emmerich Endresz
igazgatóság elnöke

Dr. Marie-Theres Thiel
igazgatósági tag