

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.

NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT

KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA

A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL LEZÁRULT ÉVRŐL

TARTALOMJEGYZÉK

	Oldal
Független könyvvizsgálói jelentés	3
Konszolidált átfogó eredménykimutatás	6
Konszolidált mérleg	7
A konszolidált saját tőke változása kimutatás	8
Konszolidált Cash Flow kimutatás	9
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz	10

Független könyvvizsgálói jelentés

A KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. részvényesei részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. (továbbiakban 'Társaság') mellékelt 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.769.998 eFt, az időszaki eredmény -875.474 eFt (veszteség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemkimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban – ahogyan azt az EU befogadta - foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Hivatkozva a 2011. április 12-én kiadott 2010. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozott könyvvizsgálói jelentést adtunk ki, melyben a korlátozás a következő volt:

„2010. december 31-én a Társaság rövid lejáratú kötelezettségei 51%-kal meghaladják a forgóeszközök értékét, az adózott eredménye negatív, a finanszírozó pénzügyi intézménnyel a beszámoló elfogadásának időpontjáig nem zárultak le a tárgyalások a hitelek átutemezéséről, átstrukturálásáról. Mindezek alapján bizonytalanná válhat a vállalkozás folytatásának elve. A kiegészítő melléklet 20. és 29. pontjában bemutatott, a Társaság likviditási helyzetét stabilizáló tervek megvalósulásáról megfelelő információ hiányában nem tudtunk megbizonyosodni. Az éves beszámoló a vállalkozás folytatásának elvére épült és nem tartalmaz semmilyen módosítást az eszközök és kötelezettségek realizálható értékére vonatkozó ártértékeléssel kapcsolatban.”

Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Korlátozott záradék (vélemény) alapja

1. Az ANONYMUS Kft. (leányvállalat) és ANONYMUS BÁZIS Kft. (leányvállalat) tulajdonában lévő ingatlanokról készült aktuális értékbecslés/értékelés hiányában nem tudtunk meggyőződni arról, hogy az ingatlanok, gépek, berendezések között kimutatott (üzleti kombináció soránallokált tartalékkal növelt) 2.080.739 eFt értékű ingatlanok értékelése valós.
2. Megkötött értékesítési szerződések hiányában, amelyek alátámaszthatnák a követelés fejében átvett műszaki rajzok 2012. évre vonatkozó értékesítési terveit, nem tudunk meggyőződni a Társaság által 2011. december 31-én 151.490 eFt értékben az Immateriális javak között kimutatott műszaki rajzoknak az elkövetkező évek bevételeiben való megtérüléséről.
3. 2011. december 31-én a Társaság rövid lejáratú kötelezettségei 107%-kal meghaladják a forgóeszközök értékét, a Társaság mérleg szerinti eredménye tárgyévben és előző évben is negatív, a saját tőke a jegyzett tőke összege alá csökkent. Mindezek megkérdőjelezzik a vállalkozás folytatásának elve érvényesülését a Társaságnál. A rendelkezésünkre bocsátott 2012. évi üzleti tervek és a kiegészítő mellékletben bemutatott, a Társaság likviditási helyzetét stabilizáló tervek megvalósulásáról megfelelő információ hiányában nem tudunk megbizonyosodni. A konszolidált pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elvére épült és nem tartalmaz semmilyen módosítást az eszközök és kötelezettségek realizálható értékére vonatkozó átértékeléssel kapcsolatban.

Korlátozott záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a korlátozott záradék (vélemény) alapja szakaszban ismertetett tényeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatása kivételével, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azt az EU befogadta - összhangban készítették el.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, a korlátozott záradék (vélemény) alapja szakaszban ismertetett tényeknek a konszolidált pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatása kivételével megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. mellékelt 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó, 2011. december 31-i fordulónapra vonatkozó konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az konszolidált üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. 2011. évi konszolidált üzleti jelentése a KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

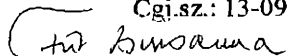
Dunakeszi, 2012. március 23.

DUNA-CONTROL KFT

2120 Dunakeszi, Bagoly u. 12.

Adószám: 13582676-3-13

Cg.sz.: 13-09-105166



Für Zsuzsanna ügyvezető

Duna-Controll Kft.

2120 Dunakeszi, Bagoly u.12.

Nyilvántartásba-vételi szám:002368



Für Zsuzsanna

Kamarai tag könyvvizsgáló

amarai tagsági szám:005316

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.

Konszolidált átfogó eredménykimutatás

a december 31-vel végződő évekről

	Melléklet	2011 eFt	2010 eFt
Értékesítés nettó árbevétele	3	4.092.301	1.893.342
Értékesítés költségei	4	(3.538.161)	(1.777.660)
Bruttó haszon		554.140	115.682
Anyagköltségek		46.579	32.105
Személyi jellegű ráfordítások		313.161	277.342
Igénybevett szolgáltatások	5	287.433	179.211
Értékcsökkenés és amortizáció	11,12	188.903	109.243
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	6	413.073	148.788
Működési költségek		1.249.149	746.689
Üzleti eredmény		(695.009)	(631.007)
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	7	(143.835)	(214.396)
Adózás előtti eredmény		(838.844)	(845.403)
Jövedelemadók	8,22	(36.630)	19.075
Adózott eredmény		(875.474)	(826.328)
Egyéb átfogó jövedelem		-	-
Teljes átfogó jövedelem		(875.474)	(826.328)
Ebből:			
Anyavállalatra jutó rész		(875.755)	(826.328)
Külső tulajdonosra jutó rész		281	-
Törzsrészcények átlagos súlyozott száma		14.965.088	9.366.076
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	9		
Alap		(59)	(88)
Hígított		(59)	(88)

A 7-54 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.

Konszolidált mérleg

a december 31-i állapot szerint

	Melléklet	2011 eFt	2010 eFt
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek, berendezések	11	4.797.719	4.941.269
Immateriális javak	12	155.411	191.484
Goodwill		1.088.126	1.197.892
Egyéb részesedések		100	100
Halasztott adókövetelések	22	-	33.981
Befektetett eszközök összesen		6.041.356	6.364.726
Forgóeszközök			
Készletek	13	296.396	341.656
Vevők és egyéb éven belüli követelések	14	368.872	389.556
Tényleges adókövetelések		-	6.669
Értékpapírok		-	4.814
Pénzeszközök		63.374	70.685
Forgóeszközök összesen		728.642	813.380
Eszközök összesen		6.769.998	7.178.106
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	15	5.986.035	5.986.035
Tőketartalék	15	268.990	268.990
Saját részvények	16	-	(117.180)
Eredménytartalék		(1.595.194)	(790.471)
		4.659.831	5.347.374
Nem irányító részesedés	17	60.573	-
Saját tőke összesen		4.720.404	5.347.374
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek	18	536.617	602.002
Halasztott adó kötelezettségek	22	1.272	1.127
		537.889	603.129
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Céltartalékok	19	21.687	20.700
Pénzügyi kötelezettségek	20	539.485	558.622
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21	950.533	648.281
		1.511.705	1.227.603
Kötelezettségek és saját tőke összesen		6.769.998	7.178.106

A 7-54 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

a december 31-ével végződő évről

	Melléklet	Jegyzett tőke eFt	Tőketartalék eFt	Eredmény- tartalék eFt	Saját részvények eFt	Összesen eFt	Nem irányító részesedés	Saját tőke összesen
Egyenleg 2009. december 31-én		1.090.186	238.724	11.050	-	1.339.960	3.576	1.343.536
Kötelezettség tőkésítése	15	146.859	55.073			201.932		201.932
Anonymus vállalatok apportálása	15	2.237.018				2.237.018		2.237.018
Visonka vállalat apportálása	15	2.030.000				2.030.000		2.030.000
Átsorolás			(24.807)	24.807		-		-
Követelés apportálása	15	481.972				481.972		481.972
Leányvállalat értékesítése	15					-	(3.576)	(3.576)
Visszavásárolt saját részvények	16				(117.180)	(117.180)		(117.180)
Teljes átfogó jövedelem				(826.328)		(826.328)	-	(826.328)
Egyenleg 2010. december 31-én		5.986.035	268.990	(790.471)	(117.180)	5.347.374	-	5.347.374
Visszavásárolt részvények értékesítése					117.180	117.180		117.180
Tranzakciók nem irányító részesedéssel				71.032		71.032	60.292	131.324
Teljes átfogó jövedelem				(875.755)		(875.755)	281	(875.474)
Egyenleg 2011. december 31-én		5.986.035	268.990	(1.595.194)	-	4.659.831	60.573	4.720.404

A 7-54 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.

Konszolidált Cash Flow kimutatása

a december 31-ével végződő évről

(adatok ezer forintban)

	2011	2010
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózott eredmény	(875.474)	(826.328)
Korrekciók:		
Tárgyévi értékcsökkenés	188.903	109.243
Céltartalékok változása	987	20.700
Értékvesztés	226.786	165.000
Halasztott adó	31.582	(21.078)
Részesedés apport	-	510.328
Működő tőke változásai		
Készletek változása	45.260	(5.588)
Vevő és egyéb követelések változása	27.353	(9.739)
Forgatási célú értékpapírok változása	4.814	149.386
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	436.120	231.106
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	86.331	323.030
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(126.300)	(470.269)
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	(126.300)	(470.269)
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Banki hitel felvétel/(visszafizetés)	(84.522)	242.165
Visszavásárolt saját részvények	117.180	(117.180)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	32.658	124.985
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	(7.311)	(22.254)
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	70.685	92.939
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	63.374	70.685

A 7-54 oldalakon közölt mellékletek a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

1. Általános háttér

A KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt. („KEG”, illetve „Társaság”), mely a vállalatcsoport („Csoport”) anyavállalata, a Magyar Köztársaságban bejegyzett gazdasági társaság. A Társaság működése 1991-ig, a jogelőd Globimpex Kft. megalakulásáig vezethető vissza, amely 1999. október 18-án alakult át KEG Közép-európai Gázterminál Kereskedelmi és Szolgáltató Részvénytársasággá. A Társaság Nyilvánosan Működő Részvénytársasággá való átalakulására 2008 novemberében, míg részvényeinek tőzsdei bevezetésére 2009. május 22-én került sor. A Társaság székhelye 2545 Dunaalmás hrsz. 0704/35. alatt található.

A KEG Közép-Európai Gázterminál Nyrt. hagyományosan a cseppfolyós propán-bután gáz (angol rövidítéssel: LPG) tárolását és forgalmazását végzi. Tevékenységi körében 2004-től jelent meg a partnervállalkozások részére nyújtott energia-logisztikai szolgáltatás. Az importból, vagy a MOL Nyrt.-től éves szerződés alapján nagykereskedelmi áron vásárolt LPG-t tárolja, palackozza, vagy tartályos formában a végfelhasználóknak kiszállítja. A Társaság az ország egész területére szállít és a nagyobb régiókban saját képviselőkkel rendelkezik. Vevői között megtalálhatók az ipari és mezőgazdasági létesítmények, valamint a lakossági fogyasztók. A Társaság a termékválasztékot autógáz töltőállomás üzemeltetésével, és palackos gáz forgalmazásával szélesítette. Rendelkezik turistapalack töltésre alkalmas korszerű töltőberendezéssel, illetve saját fejlesztésként, Magyarországon egyedülálló módon 5 és 11 kg-os, és 45 kg-os biztonsági szelepes acélpalackkal.

Anonymus társaságok

A KEG Nyrt. 2010. március 31-i ülésén 5.592.545 db új, 400 Ft névértékű és kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító (‘A’ sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 2.237.018 eFt-tal történő felemeléséről döntött. Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Az apport tárgya az „ANONYMUS” Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (Cg:14-09-306584, székhely: 7400 Kaposvár, Arany J. u. 97.) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, összesen 480.000.000 Ft névértékű üzletrészeinek és annak leányvállalatának (Anonymus Bázis Kft.) tulajdonjoga volt, melyek összértéke: 2.237.018 eFt.

Az Anonymus társaságok elsődleges tevékenysége ingatlankezelés és ingatlan forgalmazás.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

1. Általános háttér (folytatás)

Visonka társaság

A KEG Nyrt. Igazgatótanácsa 2010. július 6-án 6.279.931 darab új, 400 Ft névértékű és kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 2.511.972 eFt-tal történő felemeléséről döntött. Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Az apport tárgyai között szerepelt – többek között – a Visonka Zrt-ben (6075 Páhi, III. körzet 51.; Cg.03-10-100423) 100%-os tulajdoni részesedést biztosító, a Visonka Zrt. által kibocsátott 459.764 db 1000.- Ft névértékű, mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) névre szóló törzsrészvény. Az apport értéke 2.030.000 eFt.

A Visonka Nyrt. 2011. április 28-i közgyűlése döntött többek között a Visonka Zrt. működési formájának megváltoztatásáról, a Zrt. nyilvánosan működő részvénytársasággá alakításáról, a Visonka Nyrt. részvényei névértékének 1.000.- Ft-ról 250.- Ft-ra történő átalakításáról, az alaptőke 490.000.000.- Ft-ra történő felemeléséről, valamint a részvények Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetéséről. A Visonka Nyrt. közgyűlése felhatalmazta a Visonka Nyrt. Igazgatóságát, hogy a Zrt. működési formaváltásával és a tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos előkészítő tevékenységet elvégezze.

A Visonka Nyrt. 1.960.000 darab 250.- Ft névértékű törzsrészvényei (ISIN azonosító: HU0000108550) Budapesti Értéktőzsdére történt bevezetésének időpontja: 2011. június 22.

A Visonka Nyrt. takarmánykeverési és gabonafeldolgozási tevékenységgel foglalkozik.

A Visonka Nyrt telephelyén tápok (kész keveréktakarmányok), komplett premix, extrudált alapanyagok (szójabab, gabonafélék) olajpor gyártása, az alapanyagok és a késztermékek tárolása történik.

A Társaság csoport szinten 41,6 százalékos növekedés mellett 2011. évben 3.285.062 eFt árbevételt ért el a 2010. évben elért 2.320.447 eFt –tal szemben (melyből a KEG csoportot csak a 2010-ben történt akvizíció utáni arányos rész érintett). A közúti teherszállítás és az egyéb tevékenységek árbevétele kivételével valamennyi tevékenység árbevétele emelkedett. A keveréktakarmány gyártás árbevétele 473.848 eFt-tal, az extrudált termékek értékesítése 69.707 eFt-tal, a belkereskedelmi tevékenység árbevétele 421.847 eFt-tal nőtt. Az értékesítés önköltsége 2011-ben 907.404 eFt-tal meghaladta az előző évi szintet. A költségszerkezetben meghatározóak az alapanyag-beszerzés költségei. A mezőgazdasági eredetű alapanyagok átlagos beszerzési ára 2011-ben 40,5%-kal, az ipari eredetűeké 13,9%-kal voltak magasabbak az előző évhez viszonyítva.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

1. Általános háttér (folytatás)

1.1. A mérlegkészítés alapja

i) Elfogadás és nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről

A konszolidált éves beszámolót az Igazgatóság 2012. március 23-án fogadta el. A konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Számviteli Standardok szerint, az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett és beiktatott standardok alapján készült. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottsága (IFRIC) által megfogalmazott, standardok és értelmezések alkotják.

2005. január 1-jétől a magyar számviteli törvény változása lehetővé teszi, hogy a Csoport konszolidált beszámolóját az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett IFRS alapján készítse el. Jelenleg az EU beiktatási folyamatai és a Csoport tevékenysége alapján nincs különbség a Csoport IFRS és EU által elfogadott IFRS politikák között. A pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételek megfelelnek az egyes standardokban foglalt követelményeknek.

ii) A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált éves beszámoló a 2011. december 31-én kibocsátott és hatályos standardok és IFRIC értelmezések szerint készült.

Az anyavállalat a nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint készíti. E törvény egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól. Annak érdekében, hogy a nemzetközi konszolidált beszámoló összhangban legyen a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, bizonyos módosításokat kellett végrehajtani a Csoport magyar konszolidált beszámolóján.

A beszámoló a bekerülési érték elve alapján került összeállításra, kivéve azokat az eseteket, ahol az IFRS más értékelési elv használatát követeli meg, mint ahogy az a számviteli politikában látható. A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

iii) Az értékelés alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az értékelési alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve a következő eszközöket és kötelezettségeket, melyek valós értéken kerültek bemutatásra: származékos pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és értékesíthető pénzügyi instrumentumok.

1. Általános háttér (folytatás)

Az IFRS-eknek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése során szükség van arra, hogy a menedzsment szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikákra, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek beszámolóban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és számos egyéb tényezőn alapulnak, amelyek az adott körülmények között ésszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és az alapfeltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában kerül megjelenítésre, ha a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a jövőbeli időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a jövőbeni éveket érinti.

2. Számviteli politika

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikák. A számviteli politikák következetesen kerültek alkalmazásra a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra vonatkozóan.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei

A pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

I) A konszolidáció alapja

Leányvállalatok

A konszolidált éves beszámoló a KEG Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több, mint 50%-át, és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből.

A megszerzett üzletrészekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzési értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára, azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az akvizíció költsége az ellenérték, valamint a nem irányító részesedéseknek a megszerzett üzletben meglévő részesedésének összege. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók, egyenlegek és eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ilyen veszteségek a kapcsolódó eszközök értékvesztésére utalnak. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a nem irányító részesedések vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a nem irányító tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az értékelés módjának kiválasztása minden üzleti kombináció vonatkozásában egyedileg történik. Az akvizíciót követően a nem irányító tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások nem irányító tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a nem irányító tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglevő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a nem irányító tulajdonosok részesedésre kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglevő részesedéseik változását. A nem irányító tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

Közös vezetésű vállalkozások

A közös vezetésű vállalkozás olyan szerződésen alapuló megállapodás, amelyben két vagy több fél (vállalkozók) közös irányítás alatt álló gazdasági tevékenységet folytatnak. Közös irányítás akkor valósul meg, amikor a tevékenységhez kapcsolódó stratégiai, pénzügyi és operatív döntések a vállalkozók egyhangú beleegyezését követelik meg. A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalkozás, amely egy gazdasági tevékenységet folytató társaság, partnerség vagy más jogi személy létrehozásával jár, amelyet a Csoport a többi vállalkozóval közösen irányít.

A Társaság közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedései arányos konszolidációval kerülnek bevonásra, azaz a közös vezetésű vállalkozások eszközeinek, forrásainak, bevételeinek és ráfordításainak arányos része összevonásra kerül a konszolidált éves beszámoló megfelelő soraival. A közös vezetésű vállalkozások pénzügyi kimutatásait az anyavállalatával azonos beszámolási évre, konzisztens számviteli politikákat követve készítik el. A közös vezetésű vállalkozások addig az időpontig kerülnek arányosan konszolidálásra, ameddig a Csoport közös irányítása fennáll a vállalkozásban.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

Amikor a Csoport eszközöket ad át, illetve értékesít a közös vezetésű vállalkozás részére, a tranzakció annak tartalma alapján kerül elszámolásra. Amikor a Csoport eszközöket vásárol a közös vezetésű vállalkozástól, a Csoport akkor számolja el a közös vállalkozás tranzakcióból származó eredményének rá jutó részét, amikor az eszköz harmadik fél részére továbbértékesítésre kerül. A csoporton belüli tranzakciókon keletkező veszteségek azonnal elszámolásra kerülnek, ha azok az eszköz realizálható értékének csökkenésére, vagy értékvesztésre utalnak.

A közös irányítás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedését valós értéken veszi fel, kivéve, ha nem leányvállalattá vagy társult vállalkozássá válik. A közös vezetésű vállalkozás könyv szerinti értékének, valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

Befektetések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás.

A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetései az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglevő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra.

Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

A társult vállalkozások beszámolási időpontjai megegyeznek a Csoportéval, és a társult vállalkozások számviteli politikája megfelel a Csoport által hasonló tranzakciónál, hasonló körülmények között alkalmazottal.

A társult vállalkozásokban levő befektetések a mérleg fordulónapján értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok megállapítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy a veszteségek visszafordításra kerülhetnek-e.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

Egy társult vállalkozásban meglévő jelentős befolyás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedést átértékeli, és valós értéken veszi fel. A társult vállalkozás könyv szerinti értékének, valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

II) Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális, valamint a Csoport beszámolási pénzneme a magyar forint.

A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon voltak nyilvántartva. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva, nem tekintve, hogy az eszköz megtérülése kétesnek minősült. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételeket, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

A pénzügyi kimutatások magyar forintban (HUF) készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölésre került. A magyar forint (HUF) a funkcionális pénznem a Csoport összes társaságánál.

A külföldi pénznemben történő ügyletek a funkcionális pénznemben - a külföldi pénznemben lévő összegre a beszámoló pénznemének és a külföldi pénznemnek az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamát alkalmazva – vannak elszámolva. Az átfogó jövedelemkimutatásban azokat az árfolyam-különbségeket, amelyek monetáris tételek rendezésekor, az időszak során történt kezdeti megjelenítéskor vagy a megelőző pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamtól eltérő árfolyam használatból eredően keletkeznek, bevételként vagy ráfordításként vannak kimutatva abban az időszakban, amikor keletkeztek.

A külföldi pénznemben meghatározott monetáris eszközöket és kötelezettséget a funkcionális pénznemnek a beszámolási időszak végén érvényes árfolyamán számítják át. A valós értéken értékelt külföldi pénznemben meghatározott tételeket a valós érték meghatározásának időpontjában érvényes árfolyamon számítják át. A vevőkövetelések, illetve a szállítói kötelezettségek árfolyamkülönbségei az üzleti tevékenység eredményében szerepelnek, míg a kölcsönök árfolyamkülönbségei a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai soron kerülnek kimutatásra.

III) Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi egyéb bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

IV) Jelentős becslések

A vezetőségnek az IFRS szerinti pénzügyi kimutatások összeállítása során egyes esetekben jelentős becslésekkel, illetve feltételezésekkel kell élnie. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét és a függő eszközök és kötelezettségek kiegészítő mellékletben történő bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek a becsült adatoktól.

V) Ingatlanok, gépek, berendezések

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenés, valamint az eszköz nem várt, rendkívüli esemény miatt bekövetkezett jelentős mértékű megrongálódása, sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés elszámolt költségeit.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke meghatározott időközönként felülvizsgálatra kerül, annak érdekében, hogy megállapítsák, hogy a könyv szerinti érték nem haladja-e meg az eszköz valós, piaci értékét, mivel ez esetben terven felüli leírás elszámolása szükséges az eszköz valós, piaci értékéig. Az eszköz valós, piaci értéke az értékesítési ár, illetve az eszköz használati értéke közül a magasabb. A használati érték az eszköz által generált jövőbeni pénzáramlások diszkontált értéke. A diszkontláb a társasági adózás előtti kamatlábat tartalmazza, figyelembe véve a pénz időértékét és az eszközhöz kapcsolódó egyéb kockázati tényezők hatását is.

Amennyiben az eszközhöz önállóan nem rendelhető jövőbeni pénzáramlás, akkor azon egység pénzáramlását kell alapul venni, amely egységnek része az eszköz. Az így meghatározott értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés az eredménykimutatásban jelenik meg.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalékalkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Épületek	33-50 év
Építmények	10-25 év
Gépek, berendezések	3-7 év
Járművek	5 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A Csoport terven felüli értékcsökkenést számol el azokra a tárgyi eszközökre, amelyek esetében az eszközök nettó könyv szerinti értéke várhatóan nem térül meg azok jövőbeni jövedelemtermelőképesége alapján. A Csoport szükséges kalkulációkat a hosszútávú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

VI) Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

A védjegyek, licencek, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek beszerzési költségei aktiválásra kerülnek és lineáris módszer szerint íródnak le a becsült hasznos élettartamuk alatt:

Vagyoni értékű és egyéb jogok, valamint szoftverek	3-10 év
--	---------

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

VII) Goodwill

A goodwill a megszerzett leányvállalat, társult társaság, illetve vegyesvállalat azonosítható nettó eszközeinek beszerzési értéke és valós értéke közötti pozitív különbözet a megszerzés napján. A goodwill nem kerül amortizálásra, de a Csoport minden évben megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni. A goodwill az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra.

VIII) Kutatás-fejlesztés

A kutatás-fejlesztés költségei a felmerülés évében az eredmény terhére kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább, ha annak jövőbeli megtérülése megfelelően bizonyítottnak tekinthető.

A kezdeti elszámolást követően a fejlesztési költségekre a bekerülési érték modell alkalmazandó, amely szerint az eszköz értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra. Amortizáció nem kerülhet elszámolásra a fejlesztési szakaszban felmerült költségekre. A fejlesztési költségek könyv szerinti értéke évente felülvizsgálatra kerül értékvesztés szempontjából, amikor az eszköz használatba vétele még nem történt meg, vagy gyakrabban, ha a beszámolási év során arra utaló jel merült fel, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

IX) Készletek

A készletek a felesleges, illetve az elfekvő készletekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken szerepelnek attól függően, melyik az alacsonyabb. A készletértéket a tényleges bekerülési értéken határozzák meg. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza az alapanyagok súlyozott átlagos beszerzési árát, a közvetlen bérköltséget és járulékait és a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását.

X) Követelések

A követelések a becsült veszteségekre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készült a kétes követelésekre vonatkozóan.

XI) Pénzügyi eszközök

Az IAS 39 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi négy csoportba sorolhatók: nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt ("kereskedési célú") pénzügyi eszközök, kölcsönök és követelések, lejáratig tartott befektetések és értékesíthető pénzügyi eszközök. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

A kezdeti megjelenítést követően azok a pénzügyi eszközök, amelyek "kereskedési célúnak" vagy "értékesíthetőnek" minősülnek, valós értéken kerülnek értékelésre, a kereskedési célú értékpapírokon elért nem realizált árfolyamnyereség vagy -veszteség egyéb bevételként (ráfordításként) kerül elszámolásra, az értékesíthető értékpapírokon elért nem realizált árfolyamnyereség vagy veszteség pedig a saját tőke különálló elemeként jelenik meg, amíg a befektetés értékesítésre vagy más módon kivezetésre nem kerül a könyvekből, vagy amíg az adott befektetésen értékvesztést el nem számolnak, amely időpontban a saját tőkében elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség bevételként kerül kimutatásra.

Az egyéb hosszú lejáratú befektetések, amelyek lejáratig tartottnak minősülnek, mint például egyes kötvények, az első megjelenítést követően amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték számítása a beszerzési diszkont vagy prémium figyelembevételével történik a lejáratig tartó időszak alatt. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetések esetében a befektetés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, illetve az amortizációs időszak alatt keletkező nyereség vagy veszteség bevételként kerül kimutatásra.

A tőzsdei forgalomban résztvevő befektetések esetén a piaci érték a mérlegfordulónapon kihirdetett hivatalos árfolyam alapján kerül meghatározásra. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott értékpapírok esetén a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, akkor a piaci érték a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeni pénzáramlása alapján kerül meghatározásra.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközre, vagy eszközök csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközök felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés az eredménykimutatásban jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés összege csökken, az visszairásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értékét.

Az értékpapír-befektetések teljesítés-napi árfolyamon és kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre. Azok a rövid lejáratú befektetések, amelyek kereskedési célból tartott értékpapírokat tartalmaznak, a következő beszámoló időpontjában érvényes valós piaci értéken szerepelnek, és értéküket a mérleg fordulónapján érvényes nyilvánosan jegyzett árfolyam szerint számolják. A nem realizált nyereségeket és veszteségeket az eredménykimutatás tartalmazza. Az értékesíthető értékpapírok esetében a nem realizált nyereség és veszteség a saját tőkében kerül elszámolásra mindaddig, amíg az értékpapír értékesítésre nem kerül, vagy értékvesztés elszámolási döntés nem születik, amikor is az addig a saját tőkében elszámolt kumulált nyereség vagy veszteség az adott időszak eredménykimutatásában kerül elszámolásra.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

XII) Származékos pénzügyi eszközök

A származékos pénzügyi instrumentumok kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre, a következő beszámoló időpontjában pedig valós piaci értékre kerülnek átértékelésre.

A fedezeti ügyleteken kívüli származékos pénzügyi instrumentumok valós piaci értékében bekövetkezett változást az eredménykimutatás tartalmazza.

XIII) Céltartalékok

A Csoport céltartalékokat mutat ki a múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelmek után, amelyeket a Csoportnak valószínűleg ki kell egyenlítenie, és ha a kötelelem összege megbízhatóan mérhető.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelmet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használják, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelést eszközként akkor van kimutatva, ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelmek céltartalékként vannak kimutatva. A Csoport akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelmek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

Átszervezési céltartalék akkor kerül kimutatásra, amennyiben a Csoport elkészített egy, az átszervezésre vonatkozó, részletes, formális tervet és a terv végrehajtásának megkezdésével vagy a terv főbb jellemzőinek az érintettek számára történő bejelentésével jogos várakozást ébresztett az érintettekben arra, hogy végre fogja hajtani az átszervezést. Az átszervezési céltartalék csak az átszervezéssel kapcsolatban felmerülő közvetlen ráfordításokat foglalja magában, melyek szükségszerűen együtt járnak az átszervezéssel és nem kapcsolódnak a gazdálkodó egység folytatódó tevékenységéhez.

XIV) Társasági adó

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparűzési adó rendelet által meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra. A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

A folyó adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér a konszolidált beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembe vételre. A Csoport folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján kerül meghatározásra. A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra. Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik.

A halasztott adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és követelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére, várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a Csoportnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

XV) Lízing

Pénzügyi lízingről beszélünk abban az esetben, amikor a lízing feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lízingbe vevőt terheli. Minden egyéb lízing operatív lízingnek minősül.

Pénzügyi lízing estén a Vállalatcsoport által lízingelt eszközök a Csoport eszközeinek minősülnek és megszerzésükori, piaci értéken kerülnek kimutatásra. A lízingbe adó felé felmerülő kötelezettség a mérlegben pénzügyi lízing kötelezettségként jelenik meg. A lízinggel kapcsolatosan felmerülő költségek, amelyek a beszerzett eszközök valós értékének és a teljes lízingkötelezettségnek a különbségei, az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a lízing teljes futamideje alatt, úgy, hogy egy állandó, időszakosan megjelenő ráfordítást jelentsenek a kötelezettség fennálló összegére vonatkozóan az egyes időszakokban.

Az összes kötelezettség és a lízingelt eszköz megszerzésükori piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lízing futamidején túl - annak érdekében, hogy a fennmaradó kötelezettség egyenlegében bekövetkezett változás időről időre nyomon követhető legyen -, vagy az egyes beszámolási időszakokban kerülnek az eredménykimutatásban elszámolásra.

XVII) Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Az egy részvényre jutó hozam meghatározása, a Csoport eredményének és a részvényeknek a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának a figyelembe vételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, - a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

XVIII) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

2.1. A számviteli politika lényeges elemei (folytatás)

A kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képző mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben kimutatásra kerülnek.

XIX) Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények névértéke a jegyzett tőkéből kerül levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbség közvetlenül a tőketartalékban kerül elszámolásra.

XX) Szegmens információk

Üzleti szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Gáztermelés és –értékesítés és Takarmánytermelés és –értékesítés. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

XXI) Osztalék

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

2.2. A számviteli politika változásai

A Csoport számviteli politikái megegyeznek a korábbi években használtakkal. A Csoport az alábbi új, illetve módosított IFRS-t és IFRIC értelmezést alkalmazta az év során. A következőkben leírtakon túlmenően ezek alkalmazása nem gyakorolt jelentős hatást a Csoport pénzügyi kimutatására, azonban további közzétételi követelményeket eredményezett.

A Csoport számviteli politikája összhangban van az előző években alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel:

- a) Azok az új, vagy módosított IFRS standardok és IFRIC értelmezések, amelyeket a Csoport a 2010. október 1-el kezdődő üzleti év során alkalmazott, a következők:*

IAS 32 (módosítás) – Pénzügyi instrumentumok: bemutatás (hatályos 2010. február 1-től):

Az IASB módosítása megváltoztatja az IAS 32 szerinti pénzügyi kötelezettség definícióját, ezzel lehetővé téve a vállalkozások számára, hogy bizonyos jogokat, opciókat és biztosítékokat tőkeelemként számoljanak el. A módosítás akkor alkalmazható, ha egy társaság saját tőke instrumentumai meghatározott részének a megszerzését fix áron, bármilyen devizában lehetővé teszi az azonos kategóriába eső tulajdonosok között arányos módon. Mivel a Csoport ilyen instrumentumokkal nem rendelkezik, a módosítás átvétele sem a Csoport pénzügyi helyzetét sem a teljesítményét nem befolyásolja.

Az IFRS-ek javításai

Az IASB 2010 májusában bocsátotta ki a főként szabályokat összehangoló, szövegezéseket tisztázó módosításainak harmadik gyűjteményét. Valamennyi standardra külön átmeneti rendelkezések vonatkoznak. Az alábbi módosítások átvétele a számviteli politika megváltoztatását vonta maga után, de ezek alkalmazása sem a Csoport pénzügyi helyzetét sem a teljesítményét nem befolyásolja.

IFRS 7 – Pénzügyi instrumentumok közzététele:

A módosítás célja a meglévő biztosítékokra vonatkozó közzétételi kötelezettségek egyszerűsítése a közzétételek mennyiségének csökkentése, valamint a közzétett információk minőségének javítása által, mely lehetővé teszi a beszámoló felhasználóinak a közzétett információk jobb megértését. Az átdolgozott közzétételi előírásokat a Csoport figyelembe veszi.

IAS 1 – Pénzügyi kimutatások prezentálása:

A módosítás egyértelművé teszi, hogy a vállalkozás az egyéb átfogó jövedelem kimutatás elemeinek elemzését bemutathatja akár a saját tőke mozgástáblában, akár a kiegészítő mellékletben. A Csoport ezt az elemzést a saját tőke mozgástáblában mutatja be.

IAS 27 – Leányvállalatok konszolidációja

Az IAS 27 módosítása tisztázza, hogy az IAS 27 2008. januári felülvizsgálata során az IAS 21, 28 és 31-es standardokban keletkező változásokat mikortól kell alkalmazni.

2.2. A számviteli politika változásai (folytatás)

b) Az IFRS módosításából adódó egyéb alább felsorolt standard módosítások a Csoport számviteli politikáját, pénzügyi helyzetét vagy teljesítményét nem befolyásolják:

- IFRS 3 Üzleti kombinációk (A kisebbségi részesedések értékelésének lehetséges módzatai)
- IFRS 3 Üzleti kombinációk (A 2008-ban felülvizsgált IFRS 3 hatályba lépése előtt keletkezett üzleti kombinációból származó függő ellenérték kezelése)
- IFRS 3 Üzleti kombinációk (Felvásárlás során ki nem váltott és önkéntesen kiváltott részvény alapú juttatások)
- IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás

c) Az alábbi értelmezések és azok módosításai a Csoport számviteli politikáját, pénzügyi helyzetét vagy teljesítményét nem befolyásolják:

- IFRIC 13 Vásárlói hűség programok (a hűségpontok valós értékének meghatározása)
- IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek rendezése tőkeinstrumentumokkal

d) A csoportbeszámoló kiadásáig az alábbi standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, melyek még nem léptek hatályba. Az itt felsorolt standardok és értelmezések jövőbeni alkalmazása nagy valószínűséggel befolyásolni fogja a Csoport jövőbeni közzétételeit, pénzügyi helyzetét és teljesítményét. E standardok átvételét a Csoport hatályba lépésükkor tervezi.

IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása – Az egyéb átfogó jövedelem kimutatás tételeinek bemutatása (hatályos 2012. július 1-től)

Az IAS 1 módosítása megváltoztatja az egyéb átfogó jövedelem kimutatásban bemutatott tételek csoportosítását. Az eredménnyel szemben a későbbiekben – például kivezetéskor vagy rendezéskor - átsorolható (illetve 'visszaforgatható') tételeket elkülönítve kell bemutatni azoktól, amelyek átsorolására sohasem kerül sor. A módosítás kizárólag a bemutatásra vonatkozik, a Csoport pénzügyi helyzetét vagy teljesítményét nem befolyásolja.

IAS 12 Jövedelemadók – A mögöttes eszközök megtérülése (hatályos 2012. január 1-től)

A módosítás tisztázza a valós értéken értékelt befektetési célú ingatlanok halasztott adójának meghatározását. A módosítás előfeltételezést biztosít arra vonatkozóan, hogy egy, az IAS 40 szerinti valós érték modell alá tartozó eszköz könyv szerinti értékének megtérülése általában annak értékesítésén keresztül valósul meg. Továbbá a módosítás bevezeti azt a követelményt, mely szerint egy nem értékcsökkenthető, az IAS 16 szerint értékelt eszköz ártértékeléséből eredő halasztott adóját az eszköz értékesítésének az adókövetkezményei alapján kell értékelni.

2.2. A számviteli politika változásai (folytatás)

IAS 19 Munkavállalói juttatások (módosított) (hatályos 2013. január 1-től)

Az IASB az IAS 19-et számos tekintetben módosította. A módosítások az alapvető változtatásoktól, úgymint a sávós mechanizmus és a programban résztvevő eszközök várható megtérülés fogalmának eltörlése, az egyszerű tisztázásokig és átnevezésekig terjednek. A módosított standard várhatóan nem lesz hatással a Csoport pénzügyi helyzetére, illetve teljesítményére annak alkalmazásakor.

IAS 24 (módosítás) – Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek (hatályos 2011. január 1-től)

Az IAS 24 módosítása egyértelműsíti a kapcsolt fél fogalmát, de a kapcsolt felek közzétételére vonatkozó alapvető megközelítésen nem változtat. A hangsúlyt a részesedési viszony szimmetrikus voltára helyezi, és tisztázza, hogy egy adott személy vagy a kulcsvezetők bármelyikének személye miként befolyásolhatja a vállalkozás kapcsolt felekkel fennálló viszonyát. A módosítás továbbá felmentést ad a kormányokkal és a kormányokhoz kapcsolódó társaságokkal kapcsolatban a kapcsolt felekre vonatkozó közzétételi kötelezettség alól. A módosítás átvétele sem a Csoport pénzügyi helyzetét sem a teljesítményét nem befolyásolja.

IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések (2011-ben módosított) (hatályos 2013. január 1-től)

Az új IFRS 11 és IFRS 12 következtében az IAS 28 átnevezésre került IAS 28 Társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések-re. A módosítás kötelezővé teszi a tőkemódszer alkalmazását a társult vállalkozásokon kívül a közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozóan is. A standard módosításának átvétele, illetve az új standard alkalmazása várhatóan nem lesz jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek — Kivezetésre vonatkozó továbbfejlesztett közzétételei előírások (hatályos 2011. július 1-jétől)

A módosítás további közzétételi kötelezettséget ír elő azon pénzügyi eszközök vonatkozásában, amelyeket átruháztak, de nem vezettek ki a könyvekből azért, hogy a csoportbeszámoló felhasználói megismerhessék az ezen ki nem vezetett eszközök és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettségek viszonyát. A módosítás ezen kívül a vállalkozás részéről a ki nem vezetett eszközökkel kapcsolatos további közreműködés közzétételét is előírja, hogy a felhasználók tájékozódhassanak az ilyen folytatólagos közreműködés jellegéről és az abban rejlő kockázatokról.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: besorolás és értékelés (hatályos 2015. január 1-től)

A standard új követelményeket vezet be a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolásával és értékelésével kapcsolatban. A későbbiekben az IASB a fedezeti ügyletek elszámolásával és a pénzügyi eszközök értékvesztésével is foglalkozni fog. A projekt befejezése még 2011 folyamán vagy legkésőbb 2012 első felében várható. Az IFRS 9 első fázisának befejezése várhatóan hatással lesz a Csoport pénzügyi eszközeinek minősítésére és értékelésére, azonban a pénzügyi kötelezettségek minősítését és értékelését valószínűleg nem befolyásolja majd. A Csoport a módosítás hatását a többi fázissal együtt – azok megjelenésekor – fogja együttesen mérlegelni.

2.2. A számviteli politika változásai (folytatás)

IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások (hatályos 2013. január 1-től)

Az IFRS 10 a konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatásokról szóló IAS 27 azon részét hivatott kiváltani, amelyik a konszolidált beszámoló elkészítésével foglalkozik. Egyúttal a SIC 12 Konszolidálás – speciális célú gazdálkodó egységek esetében felvetett kérdésekkel is foglalkozik. Az IFRS 10 egy olyan egyedi ellenőrzési modellt hozott létre, amely minden vállalkozásra vonatkozik, beleértve a speciális célú gazdálkodó egységeket is. Az IFRS 10 által bevezetett változások (a korábbi IAS 27 előírásaihoz viszonyítva) a vezetőség jelentős mértékű szakmai megítélését igénylik arra vonatkozóan, hogy melyek az irányítás alatt álló vállalkozások, melyeket ennek következtében be kell vonni a konszolidációba.

IFRS 11 Közös megállapodások (hatályos 2013. január 1-jétől)

Az IFRS 11 az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek és a SIC-13 Közös vezetésű gazdálkodó egységek – a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulásai értelmezések helyébe lép. Az IFRS 11 megszünteti a közös vezetésű gazdálkodó egységek arányos konszolidáció módszerével történő elszámolását. Helyette előírja, hogy azokat a közös vezetésű gazdálkodó egységeket, amelyek megfelelnek a közös vállalkozás kritériumainak tőke módszerrel kell bevonni a konszolidációba. Az új standard alkalmazása nem less hatással a Csoport pénzügyi helyzetére, mivel a Csoportban közös vezetésű vállalkozás nincsen.

IFRS 12 Egyéb gazdálkodó egységekben lévő részesedések közzététele (hatályos 2013. január 1-től)

A standard mindazon vállalkozásokra vonatkozik, amelyek leányvállalati részesedéssel, közös konstrukcióval, társult vállalkozással vagy nem konszolidált strukturált vállalkozásban lévő részesedéssel rendelkeznek. A standard előírja a vállalkozásnak olyan adatok közzétételét, amelyekből a beszámoló felhasználói meg tudják ítélni az alábbiakat:

- más vállalkozásokban lévő részesedés jellegét és kockázatait; valamint
- ezen részesedések pénzügyi helyzetre, pénzügyi teljesítményre és pénzáramokra gyakorolt hatását.

IFRS 13 A valós érték meghatározása (hatályos 2013. január 1-től)

Az IFRS 13 egy közös IFRS útmutatót hoz létre valamennyi valós érték alapú értékelés vonatkozásában. A standard nem változtatja meg azt, hogy a vállalkozásnak mikor kell a valós érték alapú értékelést alkalmaznia, inkább útmutatást ad a valós érték megállapítására vonatkozóan azokra az esetekre, ahol az IFRS a valós érték alkalmazását írja elő vagy engedi meg. A Csoport jelenleg méri fel a standard esetleges hatását a Csoport pénzügyi helyzetére és teljesítményére.

2.2. A számviteli politika változásai (folytatás)

IFRIC 14 (módosítás) – A meghatározott juttatási eszközre vonatkozó korlát, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása (hatályos 2011. január 1-től)

A módosítás megszünteti az értelmezés azon nem szándékolt következményét, hogy bizonyos esetekben a társaságok nem vehetik fel eszközként a könyveikbe a minimális finanszírozási hozzájárulás saját döntés alapján történő előre fizetését. A módosítás lehetővé teszi, hogy a megelőlegezett jövőbeni szolgálati költségeket a vállalkozás nyugdíjkövetelésként számolja el. Mivel a Csoportnak nincsen minimális finanszírozási követelményre vonatkozó előleg fizetése, a módosítás átvétele sem a Csoport pénzügyi helyzetét sem a teljesítményét nem befolyásolja.

2011-ben a Csoport alkalmazza az összes, 2011. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, melyek a Csoport működése szempontjából relevánsak.

Bizonytalansági tényezők

A 2.1. pontban ismertetett számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét és a függő eszközök és kötelezettségek kiegészítő mellékletben történő bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek a becsült adatoktól.

A becslések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésekben bekövetkező változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, amennyiben mindkét időszakot érintő változásokról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

Goodwill értékvesztése

A jelentős számviteli elvekben leírtaknak megfelelően a Csoport évente teszteli, hogy a goodwill tekintetében történt-e értékvesztés. A pénztermelő egységek megtérülési értéke a használati érték kalkuláció alapján került meghatározásra. Ezen kalkulációkhoz elengedhetetlen a becslések alkalmazása.

A goodwill értékvesztésének meghatározásához szükséges azon pénztermelő egységek használati értékének a becslése, amelyekhez a goodwillt rendelték hozzá. A használati érték kiszámításához elengedhetetlen, hogy a vezetőség megbecsülje a pénztermelő egység jövőben várható cash flow-ját és a megfelelő diszkontrátát, mivel csak ezekből számítható ki a jelenérték.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

3. Árbevétel

Az értékesítés konszolidált nettó árbevételének vezető termékenkénti megoszlása 2011 és 2010 években:

	2011 eFt	2010 eFt
Termék		
Gázértékesítés	802.914	638.613
Takarmányértékesítés	3.285.062	1.209.075
Ingatlan bérbeadás	4.325	45.654
Összesen	4.092.301	1.893.342

A Társaság gázértékesítésből származó bevétele jelentősen nőtt az előző évi bevételhez képest. A növekedés fő oka, hogy a Társaság 2011. közepétől megújított kereskedelmi szervezetével, újra strukturált finanszírozási hátterével intenzíven növelte értékesítését. A három fő termékcsoporthoz – palackos, tartályos fűtési és autógáz – folyamatosan növelte kibocsátását, felülvizsgálva és jelentősen bővítve korábbi kereskedelmi kapcsolatrendszerét. Folytatta bértárolásait, illetve előkészítette a következő évben bevezetett konfekcionálási szolgáltatásokkal kapcsolatos tevékenységét.

A takarmányértékesítés árbevétele is jelentősen emelkedett. A keveréktakarmány gyártás árbevételének változását az értékesítési árak emelkedése, az extrudált termékek és a belkereskedelem árbevételének alakulását az értékesítés volumenének növekedése és az értékesítési árak emelkedése együtt befolyásolta. A növekedés mértékében szerepet játszik még, hogy a takarmányértékesítés árbevétele 2010-ben csak a második félévtől került a konszolidációs körbe, míg a 2011-es árbevétel teljes évi árbevétel.

4. Értékesítés költségei

	2011 eFt	2010 eFt
Gázértékesítés önköltsége	568.737	658.705
Takarmányértékesítés önköltsége	2.968.909	1.076.469
Ingatlanbérbeadás közvetlen önköltsége	515	21.256
Alvállalkozói tevékenységek	-	21.230
Összesen	3.538.161	1.777.660

A gázértékesítés önköltségének alakulásában a hazai és az import beszerzés aránya volt meghatározó. Mindkét beszerzési forrás költségeire jelentős hatást gyakoroltak az árfolyammozgások, amelyek különösen az év utolsó hónapjaiban okozták az input költségek számottevő mértékű növekedését.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

5. Igénybe vett szolgáltatások

	2011	2010
	eFt	eFt
Szállítás-rakodás, raktározás költségei	51.123	39.532
Bérleti díjak	22.642	20.661
Karbantartási költségek	43.923	22.960
Hirdetés, reklám, propaganda költségek	20.333	-
Oktatás és továbbképzés költségei	1.050	2.384
Könyvelési, könyvvizsgálati díj	10.724	13.850
Üzletviteli tanácsadás	35.763	32.457
Telefon, posta, futár ktg	7.004	6.248
Biztosítási díjak	8.545	5.536
Egyéb igénybevett szolgáltatások	60.856	20.963
Hatósági, igazgatási díjak, illetékek	4.899	7.877
Egyéb	20.571	6.743
Igénybevett szolgáltatások összesen	287.433	179.211

6. Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó

	2011	2010
	eFt	eFt
Értékesített befektetett eszközök bevétele	(1.316)	(8.527)
Értékesített befektetett eszközök önköltsége	-	7.409
Terven felüli értékcsökkenés, selejtezés	6.262	29.412
Bírságok	6.932	4.889
Készletek értékvesztése	8.124	9.894
Kontaflex értékvesztése	-	165.000
Jövedéki adó és bírság	24.038	127.438
Behajthatatlan követelések, értékvesztés	134.301	23.141
Iparűzési adó	6.038	6.925
Egyéb adók	20.922	4.056
Céltartalék	(510)	20.000
Kapott támogatások	(11.889)	(35.544)
Kapott késedelmi kamatok	(3.365)	(190.800)
Ganz dokumentáció értékvesztése	19.080	-
Anonymus goodwill értékvesztése	178.961	-
Visonka goodwill értékvesztése	28.744	-
Egyéb	(3.249)	(14.505)
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	413.073	148.788

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

6. Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó (folytatás)

2011-ben a Társaság a meghatározhatatlan élettartammal rendelkező immateriális eszközök értékvesztését megvizsgálta. A megtérülő érték kiszámítása alapján értékvesztést számolt el a Ganz dokumentáció tekintetében 19.080 eFt összegben, a Visonka goodwill összegében 28.744 eFt értékvesztés került elszámolásra, míg az Anonymus társaságok goodwill-ja teljes összegében értékvesztésre került 178.961 eFt összegben a hozzá kapcsolódó ingatlanok, gépek, berendezések értékével együttesen.

2011-ben jogerőssé vált a VPOP jövedéki adó vizsgálat határozata, mely 9.596 e Ft jövedéki adó hiányt és 14.442 e Ft bírságot állapított meg a Társaság terhére. A jogerős közigazgatási határozat bírósági felülvizsgálata folyamatban van, a határozat végrehajtása felfüggesztésre került.

2011-ben a KEG csoport jelentős összegben kényszerült követelések leírására. Az ANONYMUS Kft. leányvállalat 68.561 eFt követelése behajthatatlannak minősült 2011-ben. A KEG Nyrt. 49.882 eFt beruházásra adott előleg leírására kényszerült a partner fizetéseképtelensége miatt.

2007-ben a Társaságnál a Vám és Pénzügyőrség Közép-dunántúli Regionális Parancsnoksága 57.348 eFt jövedéki adó hiányt állapított meg különböző jövedéki adó kérdésekben, valamint ehhez kapcsolódóan adóbírságot, késedelmi kamatokat és mulasztási bírságot összesen 70.090 eFt összegben. A határozat jogerőre emelkedett. A jogerős közigazgatási határozat bírósági felülvizsgálata folyamatban van, a határozat végrehajtása felfüggesztésre került.

2010. december 9-én a Társaság peren kívüli egyezség során megállapodott a GANZ Híd-, Daru és Acélszerkezetgyártó Zrt „f.a” felszámolójával, mely szerint a KEG 190.800 eFt kártérítési igényét (vállalkozási szerződés késedelmes és hibás teljesítése miatt) a GANZ tulajdonában lévő dokumentált műszaki rajzok, gyártási rajzok, gyártási eljárások átadásával egyenlítette ki. A rajzok elismert ellenértéke 190.800 eFt. A rajzokat a Társaság szellemi terméként vette nyilvántartásba.

A céltartalékok tárgyévi képzésében a dr. Steier Józseffel kötött munkaviszony megszüntetésére vonatkozó 2010. április 19-i megállapodás alapján versenytilalmi megállapodás ellenértéke jelenik meg, melynek mértéke egy évi átlagkeresetének megfelelő összeg, nagyságrendileg 20 mFt. A kötelezettséggel kapcsolatban peres eljárás van folyamatban a versenytilalmi megállapodás megsértése miatt.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

7. Pénzügyi tevékenység nettó eredménye

	2011 eFt	2010 eFt
Fizetett kamatok	110.905	87.354
Lízingek kamatai	-	989
Árfolyamveszteség	25.055	9.844
Értékpapírértékesítés árfolyamvesztesége	(181)	5.496
Tulajdoni rész értékesítése	-	3.212
Kapott kamatok	(2.490)	(1.078)
Árfolyamnyereség	(7.409)	(2.458)
Bankköltség	17.955	19.567
Phylaxia részvények árfolyamvesztesége	-	92.957
Badwill elszámolása	-	(1.487)
Pénzügyi tevékenység nettó vesztesége	143.835	214.396

A Társaság 2010-ben értékesítette a KEG Integra Kft. leányvállalatában lévő részesedését, melynek eredménye a tulajdoni rész értékesítés során kerül kimutatásra.

8. Jövedelemadók

A csoportszintű tárgyévi társasági adó az egyes társaságok helyi szabályok szerint megállapított adózandó nyeresége alapján került meghatározásra. 2010. július 1-jétől a társasági adó kulcsa 10% éves 500 millió forint adózás előtti eredmény alatt, és 19% maradt az 500 millió forintos szintet meghaladó eredményre vonatkozóan.

Jelenleg Magyarországon az egyes adóhatóságok által előírásra, kiszabásra kerülő adónemek körét több vonatkozó törvény szabályozza. Ezen jogszabályok többek között kiterjednek az általános forgalmi adó, a társasági-, helyi adók, valamint a bérhez kapcsolódó adók, járulékok körére. Az adóval kapcsolatos elszámolások ellenőrzési jogköre az adóhatóságokat illeti, amelyeknek, jogszabályi meg nem felelés illetve jogszabály sértés esetén, jogukban áll különféle bírság, mulasztás kiszabása a törvény adta kereteken belül. A vezetőség meggyőződése, hogy a beszámolóban szereplő adókötelezettségek értéke a jogszabályi előírásokkal összhangban áll. Ugyanakkor bármely adóhatóságnak jogában áll eltérő álláspont kialakítása, aminek hatása akár jelentős mértékű is lehet.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

8. Jövedelemadók (folytatás)

A jövedelemadókhoz kapcsolódó bevételek és ráfordítások a következőkből tevődnek össze:

	2011 eFt	2010 eFt
Társasági adó	2.504	110
Halasztott adó	34.126	(19.185)
Összesen	36.630	(19.075)

Az adó levezetése a következő volt:

	2011 eFt	2010 eFt
Adózás előtti eredmény	(836.834)	(826.328)
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség (10% és 14.5%)	(83.683)	(119.818)
Halasztott adókövetelés értékvesztése	(33.981)	
Adóalapból le nem vonható állandó különbségek	20.309	35.154
El nem ismert veszteség	133.985	65.589
Jövedelemadók összesen	36.630	(19.075)

9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

	2011	2010
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (eFt)	(875.474)	(826.328)
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (ezer db)	14.965.088	9.366.076
Egy részvényre jutó eredmény (alap és hígított) (Ft)	(59)	(88)

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

10. Leányvállalatok

2011. és 2010. december 31-én a Csoport leányvállalatainak és közös vezetésű vállalatainak kiemelt adatai a következők:

Név	Cégbejegyzés és tevékenység helye	2011	2011	2009	2009
		Tulajdoni hányad	Szavazati hányad	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
Anonymus Kft.	7400 Kaposvár, Arany J. u. 97.	100%	100%	100%	100%
Anonymus Bázis Kft.	7400 Kaposvár, Arany J. u. 97.	100%	100%	100%	100%
Visonka Nyrt.	6075 Páhi, III.körzet 51.	93,33%	93,33%	100%	100%
Páhi Zöld Energia Kft.	66075 Páhi, III.körzet 51.	100%	100%	-	-

A leányvállalatok teljeskörű konszolidáció keretében kerültek bevonásra.

Anonymus Kft.

A KEG Nyrt. 2010. március 31-i ülésén 5.592.545 db új, 400 Ft névértékű és kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 2.237.018 eFt-tal történő felemeléséről döntött. Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Az apport tárgya az „ANONYMUS” Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (Cg:14-09-306584, székhely: 7400 Kaposvár, Arany J. u. 97.) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, összesen 480.000 eFt névértékű üzletrészeinek és annak leányvállalatának (Anonymus Bázis Kft.) tulajdonjoga volt, melyek összértéke: 2.237.018 eFt.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

10. Leányvállalatok (folytatás)

	Adatok eFt-ban
Részesedés leányvállalatban	2.237.018
Anyavállalati %	100%
Megszerzés:	Apport
Jegyzett tőke:	480.000
saját tőke valós értéke a megszerzés napján	529.539
Vételár feletti többlet	1.707.479
Ebből beazonosítható ingatlanokhoz kapcsolódó érték	1.626.457
Nem beazonosítható többletérték (goodwill)	81.022

A Társaság a megszerzés napjára készítettett vagyonértékelés alapján az ingatlanokhoz (telek) rendelt 1.626.457 eFt tartalékot, míg a be nem azonosított részt a goodwill soron mutatja ki. A társaságot a teljeskörű konszolidáció módszerével a megszerzés napján érvényes valós értéken vette fel az anyavállalat a konszolidált beszámolóba.

2011-ben a leányvállalathoz kapcsolódó goodwill teljes összegében értékvesztésre került, valamint az ingatlanokhoz kapcsolódó tartalékok összegéből 97.939 eFt.

Az Anonymus társaságok elsődleges tevékenysége ingatlankezelés és ingatlan forgalmazás.

Anonymus Bázis Kft.

A KEG Nyrt. az Anonymus Kft. megszerzésével egyidejűleg megszerezte annak 100%-os leányvállalatát az Anonymus Bázis Kft. tulajdoni részesedését is.

	Adatok eFt-ban
Részesedés leányvállalatban	130.000
Anyavállalati %	100%
Megszerzés:	Apport
Jegyzett tőke:	130.000
saját tőke valós értéke a megszerzés napján	131.487
Alacsonyabb vételár (badwill)	1.487

A megszerzéshez kapcsolódó badwill a tárgyidőszaki eredményben került elszámolásra.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

10. Leányvállalatok (folytatás)

Visonka Nyrt.

A KEG Nyrt. Igazgatótanácsa 2010. július 6-án 6.279.931 darab új, 400 Ft névértékű és kibocsátási értékű, a korábbiakban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával a Társaság alaptőkéjének 2.511.972 eFt-tal történő felemeléséről döntött. Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

Az apport tárgyai között szerepelt – többek között – a Visonka Zrt. (6075 Páhi, III. körzet 51.; Cg.03-10-100423) által kibocsátott 459.764 db 1000.- Ft névértékű, mindenben azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) névre szóló törzsrészvény. Az apport értéke 2.030.000 eFt.

	Adatok eFt-ban
Részesedés leányvállalatban	2.030.000
Anyavállalati %	100%
Megszerzés:	Apport
Jegyzett tőke:	459.764
saját tőke valós értéke a megszerzés napján	493.945
Vételár feletti többlet	1.536.055
Ebből beazonosítható ingatlanokhoz kapcsolódó érték	419.185
Nem beazonosítható többletérték (goodwill)	1.116.870

2011-ben a leányvállalathoz kapcsolódó goodwill összegéből 28.744 eFt értékvesztésre került az egyéb ráfordítások között.

A Visonka Nyrt. takarmánykeverési és gabonafeldolgozási tevékenységgel foglalkozik.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

10. Leányvállalatok (folytatás)

Páhi Zöld Energia Kft.

A Visonka Nyrt. 2011. június 30-án metvásárolta a Páhi Zöld Energia Termelő és Hasznosító Kft. 100%-os üzletrészt.

Adatok eFt-ban	
Részesedés leányvállalatban	119.328
Anyavállalati %	100%
Megszerzés:	vásárlás
Jegyzett tőke:	62.000
saját tőke valós értéke a megszerzés napján	60.629
Vételár feletti többlet	58.699
Ebből beazonosítható ingatlanokhoz kapcsolódó érték	51.676
Nem beazonosítható többletérték (goodwill)	7.023

A Társaság a megszerzés napjára készítettett vagyonértékelés alapján az ingatlanhoz allokált 51.676 eFt tartalékot mutat ki, míg a be nem azonosított részt a goodwill soron mutatja ki. 2011. december 31-én a Társaság 14.935 eFt értékvesztést számolt el a goodwill teljes összegében, illetve a beazonosított rejtett tartalék összegében.

A KEG Nyrt. 100%-os tulajdonában álló Visonka Nyrt. döntött a Páhi Zöldenergia Kft. (6075 Páhi, III. körzet 51.) 100%-os részesedésének a Visonka Nyrt-be korábban beapportált KEG részvények ellenében történő megszerzéséről. A Visonka Nyrt-nek jelentős gazdasági érdeke fűződött a Páhi Zöldenergia Kft. üzletrészeinek, valamint ingatlanjának megszerzéséhez, melyre tekintettel felek az üzletrész átruházási szerződéseket - a Visonka Nyrt. által meghatározott feltételek legkésőbb 2011. április 30. napjáig történő teljesülésétől függő hatállyal - megkötötték, a részvények transzferálásra kerültek, így a feltételek megvalósulásával a Visonka Nyrt. a Páhi Zöldenergia Kft. egyszemélyes tulajdonosává vált.

A Páhi Zöld Energia Kft. 2011-ben is csak a saját tulajdonú ingatlanjának bérbeadásával foglalkozott, más bevételt eredményező tevékenységet nem folytatott. Székhelyén kívül nem folytatott rendszeres gazdasági tevékenységet, telephelye illetőleg fióktelepe nincs. A beszámolási időszakban olyan jelentős szervezeti változás nem ment végbe, amely kihatással lett volna a stratégiára vagy a számviteli politikára, illetve a valós és megbízható összkép szempontjából lényeges.

Páhi Zöld Energia Kft. a tárgyévben munkavállalót nem foglalkoztatott. A vezető tisztségviselő tevékenységéért az üzleti év után semmiféle járandóságban nem részesült.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

11. Ingatlanok, gépek, berendezések

	Ingatlanok és telkek	Gépek. berendezések eFt	Befejezetlen beruházások eFt	Összesen eFt
Bruttó érték				
2009. december 31-én	1.376.171	327.649	288.229	1.992.049
Konszolidáció kör bővülése miatti növekedés	2.972.333	207.589		3.179.922
Növekedés és átsorolás	346.107	219.317		565.424
Csökkenés és átsorolás	(492)	(26.289)	(202.601)	(229.382)
2010. december 31-én	4.694.119	728.266	85.628	5.508.013
Konszolidációs bővülése miatti növekedés	104.740		1.780	106.520
Növekedés és átsorolás	45.210	13.317	10.492	69.019
Csökkenés és átsorolás	-	(5.688)	(56.811)	(62.499)
2011. december 31-én	4.844.069	735.895	41.089	5.621.053
Halmazott értékcsökkenés				
2009. december 31-én	86.781	211.024	-	297.805
Konszolidációs kör bővülése miatti növekedés	106.869	81.116		187.985
Éves leírás	42.514	60.340	-	102.854
Csökkenés	(206)	(21.695)		(21.901)
2010. december 31-én	235.958	330.785	-	566.743
Konszolidációs bővülése miatti növekedés	3.156			3.156
Éves leírás	198.036	56.865		254.901
Csökkenés	(17)	(1.449)		(1.466)
2011. december 31-én	437.133	386.201	-	823.334
Nettó könyv szerinti érték				
2009. december 31-én	1.289.390	116.625	288.229	1.694.244
2010. december 31-én	4.458.159	397.481	85.629	4.941.269
2011. december 31-én	4.406.936	349.694	41.089	4.797.719

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

12. Immateriális eszközök

	Licenzjog	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték			
2009. december 31-én	-	20.898	20.898
Konszolidációs bővülése miatti növekedés			-
Növekedés és átsorolás	190.800	5.094	195.894
Csökkenés és átsorolás		(16.936)	(16.936)
2010. december 31-én	190.800	9.056	199.856
Növekedés és átsorolás	264	868	1.132
Csökkenés és átsorolás		(892)	(892)
2011. december 31-én	191.064	9.032	200.096
Halmazott értékcsökkenés			
2009. december 31-én	-	18.920	18.920
Konszolidációs bővülése miatti növekedés			-
Éves leírás	1.306	5.082	6.388
Csökkenés		(16.936)	(16.936)
2010. december 31-én	1.306	7.066	8.372
Értékvesztés	19.080	-	19.080
Éves leírás	19.104	383	19.486
Csökkenés		(2.254)	(2.254)
2011. december 31-én	39.490	5.195	44.684
Nettó könyv szerinti érték			
2009. december 31-én	-	1.978	1.978
2010. december 31-én	189.494	1.990	191.484
2011. december 31-én	151.574	3.837	155.411

12. Immateriális eszközök (folytatás)

2010. december 9-én a KEG peren kívüli egyezség során megállapodott a GANZ Híd-, Daru és Acélszerkezetgyártó Zrt „f.a” felszámolójával, mely szerint a KEG 190.800 eFt kártérítési igényét (vállalkozási szerződés késedelmes és hibás teljesítése miatt) a GANZ tulajdonában lévő dokumentált műszaki rajzok, gyártási rajzok, gyártási eljárások átadásával egyenlítette ki. A rajzok elismert ellenértéke 190.800 eFt. A rajzokat szellemi terméként vette a KEG nyilvántartásba, 10% amortizációt számol el, a maradványértéket nem tekintette jelentősnek. A szellemi termékek hasznosítására szerződést kötött a GANZ ACÉLSZERKEZET 2010 Kft-vel – egyiptomi hasznosítást terveznek. A szellemi termékeket egy független szakértő üzleti tervek alapján értékelte DCF módszerrel, melynek alapján a rajzok piaci értéke 308.225 eFt.

2011-ben a Ganz rajzokra értékvesztés került elszámolásra az egyéb ráfordítások között.

Az Egyiptomban 2011 elején kiírt vasúti járművek szállítására vonatkozó tender a forgóváz tartozékok beszállítására vonatkozik. Egyiptomban a tenderkiírás 336 db normál vasúti kocsi, valamint 212 db rozsdamentes kocsi testű vasúti kocsi szállítására történt meg. Az elmúlt év közepére eredményt is hirdettek 336 db normál kocsi ügyében. A tendert az egyiptomi járműgyár, a SEMAF nyerte el. A szerződéskötési tárgyalások megkezdődtek, majd elhúzódtak az ENR (Egyiptomi Vasúttársaság) és a SEMAF (Egyiptomi Járműgyártó) között, és 2011. december 31-ig még nem fejeződtek be.

Az említett tenderekre időben elkészültek a forgóváz komponensek szállítására vonatkozó ajánlatok (ez mintegy 40 millió EUR – 1096 forgóvázra) 2011 év végéig érvényben tartották, s 2012-re a beszállítókkal az előzetes egyeztetéseket elvégezték. A projekt indításakor Egyiptomban normál, kiszámítható üzleti környezet volt. Az üzleti ajánlatok tenderen történő értékelése során, kb. fele időben az ún. forradalmi hangulat jelentett veszélyt, azonban a tenderértékelés a szokásos átfutási idővel megtörtént, nyertese lett a SEMAF /egyiptomi együttműködő partnerünk/, és a tenderkiíróval /ENR/ megkezdődtek a tárgyalásai. Ennek üteme az idő múlásával lassult, s egyre valószínűbbnek tűnt, hogy a folyó üzleti évre vonatkozó költségvetés /2011 július-2012 június/ nehezen fogja tudni biztosítani a pénzt, mivel fontos ügyek miatt a tervezett forrásokat részben másra kellett felhasználniuk. Tapasztalatok szerint az üzlet létrejöttének alapja a kocsi beszerzések nem hiúsulnak meg, de realizálása elhúzódik az új 2012/13 költségvetésig.

13. Készletek

	2011 eFt	2010 eFt
Gázkészletek, kapcsolódó göngyölegek	140.273	164.433
Takarmánykészletek	156.123	177.223
Összesen	296.396	341.656

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

14. Vevők és egyéb éven belüli követelések

	2011 eFt	2010 eFt
Vevőkövetelések	359.511	237.633
Vevőkövetelések értékvesztése	(4.096)	(13.697)
Egyéb követelések	11.689	79.678
Aktív időbeli elhatárolások	1.768	85.942
Összesen	368.872	389.556

Az egyéb követelések 2010. december 31-i egyenlege tartalmaz egy 55.000 eFt kölcsönkövetelést az EURO GENERÁL Kft-vel szemben. Az EURO GENERÁL Kft. az új töltőüzem és palacktároló kivitelezője volt és beruházásra kért be jelentős összegű előleget, azonban a végszámlában ezzel az összeggel nem számoltak el. A szállítói tartozást 2010 során az EURO GENERÁL apportálta a Társaságba, így beszámítással nem tudják rendezni. A követelést az EURO-GENERÁL visszaigazolta, és átsorolásra került az adott kölcsönök közé. 2011-ben ezt a követelést behajthatatlannak minősítette a Társaság és leírta az eredmény terhére.

Az egyéb követelések 2010. december 31-i egyenlege tartalmaz 15.000 eFt utólagos engedményből származó követelést.

Az aktív időbeli elhatárolások egyenlegéből 12.656 eFt az N-Joy Média Kft-vel szembeni 2011-re vonatkozó bérleti szerződés elhatárolásait tartalmazza. 27.000 eFt összegben az N-Joy Média Kft-vel kötött, 24.000 eFt összegben a Rádió Fórum Kft-vel kötött hirdetési szerződések 2011-re vonatkozó költség elhatárolását tartalmazza. 2011-ben ezeket az időbeli elhatárolásokat a Társaság visszaforgatta az eredmény terhére.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

15. Jegyzett tőke és tartalékok

A Társaság jegyzett tőkéje 2010. december 31-én 14.965.088 db részvényből állt. A részvények névértéke 400 Ft/db. 2010 év folyamán számos tőkeemelés történt, melynek összefoglalását az alábbi táblázat mutatja:

	Részvények száma (db)	Jegyzett tőke változása eFt	Tőketartalék változása eFt	Esemény
2009.12.31	2.725.465	1.090.186	238.724	
2010.02.28	367.147	146.859	55.073	Követelés apportja
2010.04.29	5.592.545	2.237.018		Anonymus társaságok apportja
2010.08.04	5.075.000	2.030.000		Visonka társaság apportja
	1.204.931	481.972		Követelés apportok
2010.12.31.	14.965.088	5.986.035	293.797	
				Átsorolás (24.807) eredménytartalékba
2010.12.31.	14.965.088	5.986.035	268.990	

2011-ben a jegyzett tőkében semmilyen változás nem történt.

16. Visszavásárolt saját részvények

A KEG Nyrt. részvényei – 292.950 db, egyenként 400 Ft/db névértékű, mindenben azonos jogokat biztosító „A” sorozatú részvény - a korábbi tulajdonosok (Phylaxia Nyrt. és a GYE-MA Kft.) által 2010. június 28-i végrehajtott tőkeemelése kapcsán, mint apport került a Visonka Nyrt. tulajdonába, amely a KEG Nyrt. 100%-ban tulajdonolt leányvállalata.

A Visonka Nyrt. a Páhi Zöld Energia Kft. tulajdonosaitól az üzletrészeit megvásárolta. Az üzletrészek ellenértékének kiegyenlítése KEG Nyrt. részvényekkel történt. A részvények transzferálása 2011. február 28-án megtörtént.

2011-ben a visszavásárolt saját részvények értékesítésre kerültek.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

17. Nem irányító részesedés

	2011 eFt	2010 eFt
Visonka Nyrt.	60.573	-
Összesen	60.573	-

18. Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek

Hitelnyújtó	Hitel lejárat	Deviza- neme	2011 eFt	2010 eFt
K&H fejlesztési kölcsön	2016.01.01.	EUR	37.230	47.447
Beruházási hitel Raiffeisen	2019.07.01	HUF	202.450	224.950
Raiffeisen kölcsön	2014.12.31	HUF	139.795	-
Raiffeisen hosszú lejáratú hitel	2014.06.30.	HUF	-	46.035
Raiffeisen hitel	2015.11.02.	HUF	-	80.000
Beruházási hitel Commerzbank	2016.06.30.	HUF	157.142	202.039
Beruházási hitel Lombard Finanszírozási Zrt.	2012.05.15.	HUF	-	1.164
Pénzügyi lízing kötelezettségek	2012.11.15.	HUF	-	367
Összesen			536.617	602.002

A Társaság hitelei beruházási céllal kerültek felvételre. A hitelek jellemzően 3 havi BUBOR + 3,5%, esetenként BUBOR + 5% kamattal bírnak. A hitelek biztosítékait képezik a KEG Nyrt. eszközein lévő vagyontterhelő zálogjogok, ingatlan jelzálog (0704/35), legnagyobb 5 vevőköveteléseken lévő csendes zálogjog, értékpapír óvadék, valamint inkasszó valamennyi pénzforgalmi számlán.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

18. Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek (folytatás)

A Commerzbank hitel mögött a Visonka Nyrt. saját vagyona áll biztosítékként zálogjog és óvadék formájában.

A hosszú és rövid lejáratú hitelek megoszlása lejárat szerint a következőképpen alakul a meghatározott törlesztési tervek szerint:

2011. december 31-én	Adatok ezer forintban
2012	539.485
2013	150.206
2014	158.001
2015	84.206
2016	61.756
2017 után	82.448
Összesen	<u>1.076.102</u>

19. Céltartalékok

A KEG Nyrt. korábbi vezérigazgatójával, Dr. Steier Józseffel kötött munkaviszony megszüntetésére vonatkozó 2010. április 19-i megállapodás alapján a céltartalékok között mutatja ki a Társaság a versenytildalmi megállapodás ellenértékét. A megállapodás értelmében amennyiben betartja a megállapodásban foglaltakat, egy évi átlagkeresetének megfelelő összeg illeti meg, melynek becsült összege 20.000 eFt. (lásd 6. megjegyzés).

A Visonka Nyrt. 2009. októberében egyik vevőjének 1.488 eFt értékben takarmány alapanyagokat értékesített. Az egyik alapanyagnál (saját termelésű brojler indító komplett premix) a laboratóriumi vizsgálat beltartalmi hiányosságot - sóhiányt - állapított meg. A kifogásolt termék számlázott értéke 219 eFt. A Társaság kártérítés címen 700 eFt-ot ajánlott fel, melyet a vevő nem fogadott el, követelése a felkínált összeg kétszerese. A vevő a hibás termék értékével csökkentett követelést nem egyenlítette ki, ezért eredménytelen végrehajtást követően a Társaság bírósági eljárást kezdeményezett.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

20. Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek

Hitelnyújtó	Deviza-neme	2011	2010
Banki hitelek, kölcsönök	HUF	324.946	384.638
Banki hitelek, kölcsönök	EUR	10.633	8.303
Egyéb vállalkozóktól kapott kölcsönök és kamatai	HUF	203.906	162.226
Pénzügyi lízing kötelezettségek	HUF		3.455
Összesen		539.485	558.622

Az egyéb vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségek jellemzően 20%-os kamatozással rendelkeznek. A szerződésekben fedezet kikötésére nem került sor.

A Társaság fő finanszírozójával, a Raiffeisen Bankkal 2011. során újra struktúrált kötelezettségeit. Ennek részeként korábbi, éven belüli lejáratú működési hiteleinek felét átalakította 2014. végén lejáró, ütemezett tőketörlesztéssel működő forgóeszköz hitellé, 200 mFt keretösszegű multicurrency hitelét meghosszabbította 2012. június 30-ig. Ez utóbbi hitelkeret újabb egy évvel történő meghosszabbításáról a banki egyeztetések április második felében indulnak.

A restruktúrálás keretein belül a Bank 50 mFt keretösszegben bankgaranciát biztosított a Társaság részére, amely a szállítói finanszírozás bevonására ad lehetőséget.

A Társaság a struktúrált ügyletek finanszírozása céljából előkészített 600 mFt keretösszegű akkreditív kerettel rendelkezik.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

21. Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2011 eFt	2010 eFt
Szállítói kötelezettségek	533.435	305.711
VPOP kötelezettség	170.581	127.438
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	75.658	78.029
Passzív időbeli elhatárolások	170.859	137.103
Összesen	950.533	648.281

2010-ben az egyéb kötelezettségek összege tartalmazza a MAG Zrt által visszaigazolt, még el nem számolt GOP-2.1.1/B-2007-0275 számú szerződés alapján kapott 20.000 eFt támogatási előleg összegét. A támogatási előleg a 2010-ben aktivált új töltőüzem, gázpalack töltő gépsor és a hozzá kapcsolódó információs technológia fejlesztéshez kapcsolódik, az elszámolása 2011-ben megtörtént.

A passzív időbeli elhatárolások között jelentős tétel a kapott fejlesztési támogatások összege, 2010-ben 116.756 eFt, 2011-ben 144.446 eFt.

2007-ben a Társaságnál a Vám és Pénzügyőrség Közép-dunántúli Regionális Parancsnoksága 57.348 eFt jövedéki adó hiányt állapított meg különböző jövedéki adó kérdésekben, valamint ehhez kapcsolódóan adóbírságot, késedelmi kamatokat és mulasztási bírságot összesen 70.090 eFt összegben. A határozat jogerőre emelkedett. A jogerős közigazgatási határozat bírósági felülvizsgálata folyamatban van, a határozat végrehajtása felfüggesztésre került.

2011-ben a VPOP jogerőssé vált jövedéki adó hiány meállapítása és annak bírsága, késedelmi pótléka összesen 24.038 eFt.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

22. Halasztott adó

A halasztott társasági adó a kötelezettség módszerrel kerül kiszámításra az ideiglenes különbözetek alapján.

	2011 eFt	2010 eFt
Halasztott adó eszközök	-	33.981
Halasztott adó kötelezettségek	(1.272)	(1.127)
Nettó egyenleg december 31-én	(1.272)	32.854

A halasztott adó követelés és kötelezettség részletei a következőképpen alakultak:

Halasztott adó követelés (kötelezettség)	Egyenleg 2009. december 31-én	Változás	Egyenleg 2010. december 31-én	Változás	Egyenleg 2011. december 31-én
Adótörvény szerint elhatárolható veszteség	-	36.036	36.036	(36.036)	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak	11.776	(17.028)	(5.252)	3.980	(1.272)
Céltartalék	-	2.070	2.070	(2.070)	-
Nettó halasztott adó követelés (kötelezettség)	11.776	21.078	32.854	(34.126)	(1.272)

2011-ben a halasztott adókövetelés értékvesztésre került és a 2011-ben keletkezett átmeneti adókövetelésekre már nem került felvételre.

23. Kockázatkezelés

A Csoport számos befektetéssel rendelkezik olyan vállalatokban, amelyek változékony gazdaságban működnek. Ezen befektetések értéke kapcsolatban van a bennük rejlő kockázattal, amely a valuta gyengülésében rejlik, illetve amelyet meglehetősen mérsékel azon feltevés, hogy a nem pénzügyi eszközök piaci értéke változatlan maradhat. Az alapvetően pénzügyi eszközökre épülő befektetések teljes mértékben ki vannak téve a valuta leértékelődés kockázatának.

22. Kockázatkezelés (folytatás)

Hitelkockázat

A Csoport számos régióban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Csoport legjelentősebb vevőivel a management folyamatos, szoros kapcsolatot tart fenn. A kétes kinnlevőségekre képzett céltartalék a Csoport vezetősége által kerül meghatározásra a korábbi tapasztalatok és a fennálló gazdasági környezet jellemzői alapján. A Csoport számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét, nem áll fenn jelentős hitelkockázat. A Csoport által működtetett ellenőrzési folyamat biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történik értékesítés és a hitelkockázat nem halad meg egy elfogadható szintet.

Mivel a kockázati kitettség a Csoport számos partnere és vásárlója között oszlik meg, a Vállalatcsoportnak nincs jelentős követelés kockázat koncentrációja.

Likviditási kockázat

A likvid pénzeszközök és a határidős pénzügyi instrumentumok követelés kockázata korlátozott. A Közép-Európai Gázterminál Nyrt. azonban jelentős hitelállománnyal működik, ami a finanszírozási költségeken keresztül kedvezőtlenül befolyásolhatja az eredmény, az adósságszolgálat teljesítésén keresztül pedig a likviditás alakulását. A rendelkezésre álló banki hitelek és tulajdonosi kölcsönök jelenleg megfelelő feltételeket nyújtanak a likviditás biztosításához és a pénzügyi rugalmassághoz a Csoport számára.

Tőkekezelés

A Csoport tőkekezelésének legfőbb célja a kedvező hitelbesorolás megtartása és a megfelelő pénzügyi mutatók biztosítása annak érdekében, hogy minél jobban támogassa az üzletmenetet és maximalizálja a Csoport részvényesi értékét.

A Csoport a mindenkori gazdasági körülményeknek megfelelően alakítja ki és szükség esetén változtatja a tőkeszerkezetét. Ennek eszközeként dönt a Csoport az osztalékkifizetés összegéről, tőkét juttathat vissza a részvényeseknek vagy új részvényeket bocsáthat ki. Nem történt változás az ezzel kapcsolatos célkitűzésekben, politikában vagy eljárásokban a 2011. december 31-re, illetve 2010. december 31-ére végződő években.

24. Pénzügyi instrumentumok bemutatása

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő pénzügyi instrumentumok a tevékenységhez kapcsolódó befektetések és követelések, egyéb követelések, pénzeszköz és pénzeszköz-egyetértékesek, hitelek, kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek.

A pénzügyi instrumentumokat a Csoport fajtájuk és vételi szándék alapján különböző kategóriákba sorolja. Jelenleg két kategória van használatban: eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, valamint a kölcsönök és követelések.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

24. Pénzügyi instrumentumok bemutatása

A Csoport számos pénzügyi kockázatnak van kitéve pénzügyi eszközein és kötelezettségein keresztül. A pénzügyi kockázatok legfontosabb elemei a kamatkockázat, likviditási kockázat, devizakockázat és a hitelezési kockázat.

Az alábbi táblázat a Csoport pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek a könyv szerinti és a valós értékét mutatja be 2011. december 31-én és 2010. december 31-én:

	Adatok eFt-ban			
	2011		2010	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök				
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt				
- jegyzett értékpapírok	-	-	4.814	4.814
Kölcsönök és követelések				
- követelések	368.872	368.872	389.556	389.556
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	63.374	63.374	70.685	70.685
Pénzügyi eszközök összesen	432.246	432.246	465.055	465.055
 Pénzügyi kötelezettségek				
Kölcsönök amortizált bekerülési értéken	1.076.102	1.076.102	1.160.624	1.160.624
Szállítók és egyéb kötelezettségek amortizált bekerülési értéken	950.533	950.533	648.281	648.281
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2.026.635	2.026.635	1.808.905	1.808.905

A Csoport valós értéken értékelt teljes eszköz és kötelezettség állománya a 3. szintre került besorolásra 2011-ben és 2010-ben, az eredménnyel szemben elszámolt értékpapírok kivételével, amelyekhez az 1. szintű valós értékelést alkalmazta a Társaság. Az 1. szintre besorolt valós értéken értékelt állomány jegyzett kötvényeket, részvényeket tartalmaz.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

24. Pénzügyi instrumentumok bemutatása (folytatás)

A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke megfelelően reprezentálja a Csoport maximális hitelkockázati kitettségét. A maximum hitelkockázati kitettség a fordulónapokon az alábbi volt:

	Adatok eFt-ban	
	2011. december 31.	2010. december 31.
Pénzügyi eszközök		
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt		
- jegyzett értékpapírok	-	4.814
Kölcsönök és követelések		
- követelések	368.872	389.556
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	63.374	70.685

Értékvesztések

A követelések korosítása az alábbiak szerint alakult:

<i>eFt</i>	Bruttó 2011	Értékvesztés 2011	Bruttó 2010	Értékvesztés 2010
Nem lejárt	274.324		274.324	
0 és 90 nap között lejárt	72.742		72.742	
91 és 180 nap között lejárt	896		896	
181 és 365 nap között lejárt	6.827	2.005	4.822	210
Éven túl lejárt	6.708	4.077	2.631	13.487
Összesen	361.497	(6.082)	355.415	(13.697)

Kölcsönök és követelések értékvesztése az alábbiak szerint változott:

<i>eFt</i>	2011	2010
Nyitó egyenleg január 1-jén	13.697	5.226
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés miatti veszteség	(7.615)	8.471
Záróegyenleg december 31-én	6.082	13.697

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

25. A Csoport tagjaival és harmadik felekkel kapcsolatban vállalt készfizető kezességek

	2011 eFt	2010 eFt
Raiffeisen Bank - zálogkötelezettség	1.020.000	1.020.000

A Társaságnál a következő zálogjogok és garancia kötelezettségek állnak fenn 2011. december 31-én:

VPOP 2008.07.29-i keltű zárlati joga a 0704/35 hrsz.számú ingatlanon

- Raiffeisen Bank Zrt. által nyújtott TATA-GTE-53/2006 szerződésszámú bankgarancia

Összege: 80.000 e Ft

Lejárata: 2012.08.31.

Típusa: vámgarancia

Kedvezményezettje: VPOP Regionális Ellenőrzési Központ

- Raiffeisen Bank Zrt. által nyújtott TATA-GTE-54/2006 szerződésszámú bankgarancia

Összege: 11.625 e Ft

Lejárata: 2013.09.30.

Típusa: teljesítési

Kedvezményezettje: Nemzeti Fejlesztési Ügynökség (GVOP pályázat)

- Raiffeisen Bank Zrt. által nyújtott TATA-GTE-55/2006 szerződésszámú bankgarancia

Összege: 50.000 e Ft

Lejárata: 2013.11.30

Típusa: teljesítési

Kedvezményezettje: Nemzeti Fejlesztési Ügynökség (GVOP pályázat)

- Raiffeisen Bank Zrt. által nyújtott WO-G-57/2011 szerződésszámú bankgarancia

Összege: 50.000 e Ft

Lejárata: 2012.06.30

Típusa: fizetési

Kedvezményezettje: MOL Nyrt.

26. Függő és jövőbeni kötelezettségek

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének.

26. Függő és jövőbeni kötelezettségek (folytatás)

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Biztosítás

A Csoport szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkezik.

A vagyon- és üzemszünet biztosítás megnyugtató biztonságot nyújt a Csoport vagyonára újrapiótlási értéken számítva, bármely meghatározott esemény következtében kiesett nettó nyereségre és az állandó költségekre.

Az általános-, környezetszennyezés- és munkáltatói felelősségbiztosítás harmadik személyeknek, illetve az alkalmazottaknak okozott esetleges károkat fedezi.

27. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek a következőképpen alakultak:

A KEG Nyrt. 2011-ben és 2010-ben ingatlant bérelt Kaposváron leányvállalatától, az ANONYMUS-BÁZIS Kft-től. A vevő-szállító forgalom 2.000 eFt volt, ezzel egyező a kapcsolt felek között kimutatott vevő és szállító egyenleg. A KEG Nyrt. által fizetett kaució összege 1.575 eFt.

Az ANONYMUS Kft leányvállalata, az ANONYMUS-BÁZIS Kft. részére 7.842 eFt kölcsönt nyújtott 2011-ben és 2010-ben.

A Csoport 2011-ben és 2010-ben egyaránt vásárolt, illetve értékesített különböző termékeket és szolgáltatásokat kapcsolt vállalkozásoktól, illetve kapcsolt vállalkozások részére a rendes üzletmenet keretein belül. Valamennyi tranzakció piaci viszonyok mellett került lebonyolításra.

A KEG Nyrt. 2011-ben az Igazgatótanács egyik tagjától üzletvezetési tanácsadást kapott 4.800 eFt értékben. A fordulónapon a vele szemben fennálló kötelezettség még bruttó 5.000 eFt.

A Társaság által alkalmazott Igazgatótanácsi tagok a felsővezetői juttatásokon felül Igazgatótanácsi tagságukért nem részesülnek külön juttatásban.

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

28. Szegmens információk

2011. december 31.

Átfogó jövedelem	Gáz üzletág	Takarmány üzletág	Egyéb	Összesen
Értékesítés nettó árbevétele	802.914	3.285.062	4.325	4.092.301
Értékcsökkenés	109.155	37.716	42.032	188.903
Üzleti eredmény	(386.305)	19.049	(325.743)	(692.999)
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége				(143.835)
Adózás előtti eredmény				(836.834)
Társasági adó				(38.640)
Időszak eredménye				(875.474)

Mérleg	Gáz üzletág	Takarmány üzletág	Egyéb	Összesen
Tárgyi eszközök	1.887.158	926.106	1.984.455	4.797.719
Immateriális javak	153.105	1.645	661	155.411
Készletek	140.273	156.123	-	296.396
Vevőkövetelések	51.508	208.121	109.243	368.872
Szegmenshez nem allokált eszközök				1.151.600
Összes eszköz				6.769.998
Szállítói és egyéb kötelezettségek	551.941	342.090	56.502	950.533
Pénzügyi kötelezettségek	868.003	203.206	4.894	1.076.103
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek				22.958
Összes kötelezettség				2.049.594

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

28. Szegmens információk (folytatás)

2010. december 31.

Átfogó jövedelem	Gáz üzletág	Takarmány üzletág	Egyéb	Összesen
Értékesítés nettó árbevétele	638.613	1.209.075	45.654	1.893.342
Értékcsökkenés	79.756	12.158	17.329	109.243
Üzleti eredmény	(659.927)	14.064	14.856	(631.007)
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége				(214.396)
Adózás előtti eredmény				(845.403)
Társasági adó				19.075
Időszak eredménye				(826.328)

Mérleg	Gáz üzletág	Takarmány üzletág	Egyéb	Összesen
Tárgyi eszközök	1.967.596	857.964	1.689.959	4.515.519
Immateriális javak	189.757	1.645	82	191.484
Készletek	164.433	177.223	-	341.656
Vevőkövetelések	98.687	208.121	82.748	389.556
Szegmenshez nem allokált eszközök				1.739.891
Összes eszköz				7.178.106
Szállítói és egyéb kötelezettségek	394.797	231.315	22.170	648.282
Pénzügyi kötelezettségek	894.982	251.120	14.522	1.160.624
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek				21.827
Összes kötelezettség				1.830.733

KEG Közép-európai Gázterminál Nyrt.
Megjegyzések a Konszolidált Éves beszámolóhoz
a 2011. és 2010. december 31-ével végződő időszakokra

29. Fordulónap utáni események

A Társaság további erőfeszítésekkel bővíti értékesítési kapcsolatrendszerét. Számottevő bővülést ért el az autógáz értékesítés területén, ahol további, előkészített akvizíciós tervekkel rendelkezik.

A Társaság a fordulónap utáni események közül jelentősnek ítéli a palackos forgalmazásban a miskolci értékesítési központ kialakítását és a forgalmazás elindítását.

A Társaságnál új típusú logisztikai szolgáltatás az új palacktöltő üzem kapacitásainak jobb kihasználását biztosító bértöltési tevékenység bevezetése.

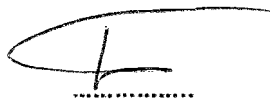
A Társaság újra üzembe helyezte a terminál területén működő, nyilvános LPG töltő állomást.

Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírott Pimper Richárd a KEG Nyrt. Igazgatótanácsának Elnöke nyilatkozunk, hogy legjobb tudomásunk szerint a mellékelt éves beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a KEG Nyrt. helyzetének megítélése szempontjából erősséggel bír. Tudomásul vesszük, hogy a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a KEG Nyrt., mint kibocsátó felel.

Budapest, 2012. március 23.

Közép-Európai Gázterminál Nyrt.
2545 Dunaalmás, 0704/35. hrsz.
Adószám: 11927095-2-11
Eng.szám: HU 80006801001
9.



A KEG Nyrt. Igazgatótanácsának Elnöke