

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

Statisztikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. a vállalkozás megnevezése

3625 Miskolc, Dózsa György u. 13. (46) 535-000 a vállalkozás címe, telefonszáma

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

Miskolc, 2015. Február 13.

P.H.



Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. részvényesei részére

Jelentés a konszolidált éves beszámolóról

Elvégeztük az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. (a vizsgált „Társaság”) és leányvállalatai (együtt „a Csoport”) mellékelt konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 100 909 mFt – valamint az ezen időponttal végződő évre elkészített átfogó jövedelemre vonatkozó konszolidált kimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó jövedelem 4 046 mFt nyereség –, konszolidált saját tőke kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált éves beszámolóért az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal 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 éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. és leányvállalatai 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt konszolidált éves beszámoló a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

Elvégeztük az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. és leányvállalatai mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóval összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Csoport nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. és leányvállalatai 2014. évi konszolidált üzleti jelentése az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. és leányvállalatai 2014. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. február 13.

Biczó Péter
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Mészáros Balázs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 005589

Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz

TARTALOMJEGYZÉK

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	6
1.1. A vállalkozás bemutatása.....	6
2. SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI	15
2.1. A beszámolóképzés módja.....	15
2.2. Új számviteli szabványok és IFRIC értelmezések	15
2.3. Konszolidáció	22
2.4. Szegmensek szerinti jelentés	25
2.5. Külföldi pénzügyi átváltása.....	26
2.6. Tárgyi eszközök.....	26
2.7. Immateriális javak.....	28
2.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	29
2.9. Pénzügyi eszközök.....	29
2.10. Készletek.....	31
2.11. Pénzeszközök	32
2.12. Saját tőke.....	32
2.13. Kapott kölcsönök	32
2.14. Szállítói kötelezettségek	32
2.15. Tárgyévi társasági adókötelezettség és halasztott adó	32
2.16. Munkavállalói juttatások.....	33
2.17. Céltartalékok és függő kötelezettségek	35
2.18. Árbevétel elszámolása.....	36
2.19. Lízing elszámolások	37
2.20. Osztalék felosztása	38
2.21. Egy részvényre jutó nyereség	38
2.22. Értékesítésre tartott befektetett eszközök.....	38
3. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS MENEDZSMENT	39
3.1. Pénzügyi kockázati faktorok	39
3.2. Tőkekockázat-kezelés.....	40
3.3. Valós érték becslések.....	41
3.4. Pénzügyi kockázatok elemzése és kezelése.....	43
4. KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK.....	50
4.1. Kritikus számviteli becslések és feltételezések.....	50
4.2. Kritikus megítélések a vállalat számviteli politikájának alkalmazásában	54
5. SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS.....	55
5.1. Földrajzi megoszlás.....	56
5.2. Működési szegmensek	57
5.2.1. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei.....	57
5.2.2. A mérleg szétválasztásának elvei.....	58
6. SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁS HATÁSA	59
7. MÉRLEG ELEMZÉSE.....	60
7.1. Tárgyi eszközök.....	60
7.2. Immateriális javak.....	62
7.3. Részesedések kapcsolt vállalkozásokban.....	63

7.3.1. Részesedés leányvállalatban	63
7.3.2. Részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	63
7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök	67
7.5. Kölcsönök	67
7.6. Halasztott adó	68
7.7. Készletek	70
7.8. Követelések	71
7.8.1. Vevőkövetelések	71
7.8.2. Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések	72
7.8.3. Egyéb követelések	73
7.9. Nyereségadó-követelés	74
7.10. Pénzeszközök	74
7.11. Értékesítési céllal tartott eszközök	75
7.12. Saját tőke	76
7.13. Kapott hitelek	76
7.14. Halasztott bevételek	76
7.15. Rövid lejáratú kötelezettségek	77
7.15.1. Rövid lejáratra kapott hitelek	77
7.15.2. Céltartalékok és függő kötelezettségek	77
7.15.3. Szállítói kötelezettségek	78
7.15.4. Egyéb kötelezettségek	79
8. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ELEMZÉSE	80
8.1. Értékesítés árbevétele	80
8.2. Aktivált saját teljesítmények	81
8.3. Egyéb üzemi bevételek	81
8.4. Értékcsökkenési leírás és amortizáció	82
8.5. Anyagjellegű ráfordítások	82
8.6. Személyi jellegű ráfordítások	83
8.7. Egyéb üzemi ráfordítások	84
8.8. Részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	85
8.9. Pénzügyi műveletek eredménye	85
8.10. Nyereségadó	86
8.11. Részvényinformációk	87
8.12. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	88
9. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	92
9.1. Környezetvédelem	92
9.2. Mérlegfordulónap utáni események	93
9.3. Függő követelések és kötelezettségek	93
9.4. Hatósági ellenőrzések	94

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1. A vállalkozás bemutatása

Társaság neve:	Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Társaság)
Társaság rövidített neve:	ÉMÁSZ Nyrt.
Társaság székhelye:	3525 Miskolc, Dózsa György u. 13.
Társaság elektronikus elérhetősége:	www.emasz.hu emasz@emasz.hu
Cégbíróság:	Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Bíróság, mint Cégbíróság Cégjegyzékszám: 05-10-000067 Bejegyzés időpontja: 1992.08.11.
A Társaság jegyzett tőkéje:	30 504 210 000 Ft
Igazgatóság:	Dr. Marie-Theres Thiell (elnök) Bernhard Lüscher Hans-Günter Hogg Dr. Kövesdi Zoltán Endre
Felügyelő Bizottság:	Emmerich Endresz (elnök) Dr. Martin Konermann Martin Herrmann Hermann Lüschen 2014.03.21-ig Marc Wolpensinger 2014.03.22-től Gembiczki Tibor 2014.03.21-ig Juhász Gyuláné 2014.03.22-től Takács János Dénes József
Audit Bizottság:	Emmerich Endresz Dr. Martin Konermann Hermann Lüschen 2014.03.21-ig Marc Wolpensinger 2014.03.22-től

Képviselőre jogosult személyek:	Dr. Marie-Theres Thiell Bernhard Lüscher Hans-Günter Hogg Dr. Kövesdi Zoltán Endre Medveczky Tünde
Könyvviteli szolgáltatást végzi:	Budapesti Elektromos Művek Nyrt. Medveczky Tünde Adószakértői tevékenység regisztrációs száma: 3119357 Mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 180617 Wilk Józsefné Mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 123887
Könyvvizsgáló:	A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett, könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

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

A '80-as, '90-es évek politikai és gazdasági változásait követően a Társaság az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Vállalat átalakulásával jött létre 1991. december 31-i hatállyal. A privatizáció után a Társaság az RWE AG és EnBW AG vállalatok érdekeltségi körébe került. A szervezet gazdasági formája: „Nyilvánosan működő részvénytársaság”.

A Társaság legfőbb döntéshozó szerve a Közgyűlés, vezető és ellenőrző testületei a négytagú Igazgatóság és a héttagú Felügyelő Bizottság.

Az új Polgári Törvénykönyv (továbbiakban: Ptk.) 3:291. § (1) bekezdése értelmében nyilvánosan működő részvénytársaságnál egy – három főből álló – Audit Bizottságot kell létrehozni, amelynek tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság vagy az Igazgatóság független tagjaiból választja meg.

Az ÉMÁSZ Csoport (továbbiakban: Csoport) tartalmazza az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.-t mint anyavállalatot, az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t, mint leányvállalatot, közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozását az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t, valamint közös vezetésű vállalkozásait: a Sinergy Kft.-t és leányvállalatait, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t, és társult vállalkozását a TVK-Erőmű Kft.-t.

2014. december 31-én a Sinergy Kft.-ben és a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedések értékesítési költséggel csökkentett valós értéke átsorolásra került az Értékesítési céllal tartott eszközök közé. Részletes információt lásd a 7.3.2 fejezetben.

A 2013. december 31-én az Értékesítési céllal tartott eszközök között kimutatott BC-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés a tárgyévben értékesítésre került.

A Csoport 2014. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 11 standardot. A Csoport konszolidációba történő bevonás módja megváltozott. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. közösen ellenőrzött tevékenységként kerül bevonásra a Csoport konszolidált beszámolójába.

Tulajdonosok és tulajdoni arányuk

Tulajdonos neve	2014.12.31		2013.12.31	
	Birtokolt darab	Tulajdonosi hányad (%)	Birtokolt darab	Tulajdonosi hányad (%)
RWE Beteiligungsgesellschaft mbH	1 655 299	54,26	1 655 299	54,26
EnBW Trust e.V.	760 000	24,91	760 000	24,91
EnBW Energie Baden-Württemberg AG	58 364	1,91	58 364	1,91
Magyar Villamos Művek Zrt.	367 506	12,05	355 712	11,66
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	76	-	76	-
Nemzeti Eszközgazdálkodási Zrt.	32 341	1,06	32 341	1,06
Számlavezetők	5 415	0,18	5 493	0,18
Belföldi jogi személyek	30 344	0,99	24 933	0,83
Külföldi jogi személyek	2 120	0,07	2 376	0,08
Önkormányzatok	33 134	1,09	45 579	1,50
Nem regisztrált kategória (Nem nevesített kategória)	634	0,02	34	-
Belföldi magánszemélyek	100 070	3,28	103 356	3,39
Külföldi magánszemélyek	2 913	0,10	3 087	0,10
Nem nevesített számlák (Nominee)	2 205	0,08	3 771	0,12
Összesen	3 050 421	100,00	3 050 421	100,00

Az ÉMÁSZ Nyrt. közvetlen irányító tulajdonosa az RWE Beteiligungsgesellschaft mbH, a Társaság részvényeinek 54,26%-át birtokolja, míg a Társaság végső ellenőrző fele az RWE AG.

Az ÉMÁSZ Nyrt. alaptőkéje 3 050 421 db 10 000 Ft névértékű névre szóló, azonos tagsági jogokat biztosító (törzs) részvényből áll. A részvények a Budapesti Értéktőzsdén „B” kategóriában jegyzettek.

A konszolidált pénzügyi beszámolót 2015. február 13-án az Igazgatóság hagyta jóvá.

Tevékenységi kör

Anyavállalat

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

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

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

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

Vannak olyan tevékenységek, amelyeket az ÉMÁSZ Nyrt. szervezeti keretein belül működő egységek, a Csoport nevében és érdekében, főként külső ügyfelek irányába végeznek. Ilyenek például a kommunikáció, a marketing és a környezetvédelem.

Az ÉMÁSZ Nyrt. feladatai közé tartozik továbbá az Unbundling kapcsán, illetve már azt megelőzően alapított vállalkozások tulajdonosi irányítása.

Leányvállalat

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

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

Közös megállapodások (szerveződések)

A Csoport 2014. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 11 standardot, amely az IAS 31 „Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek” szabvány helyébe lép. Az IFRS 11 „Közös megállapodások” standard alapján meg kell vizsgálni, hogy a befektetett részesedés a tevékenysége alapján közösen ellenőrzött tevékenység, vagy közös vezetésű vállalkozás. A közösen ellenőrzött tevékenység olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek a közös megállapodás által közvetlenül kontrollálják az eszközöket és a kötelezettségeket, és rendelkeznek az ezekhez tartozó közvetlen hozzáféréshez szükséges jogokkal, valamint közös a felelősségvállalás. A közös vezetésű vállalkozás olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek a nettó eszközök (saját tőke) felett rendelkeznek.

A Csoport megvizsgálta, hogy a korábbi (IAS 31) szabályozás szerint közös vezetésű vállalkozásoknak minősített társaságok az IFRS 11 szerint közösen ellenőrzött tevékenységnek vagy közös vezetésű vállalkozásnak minősülnek-e. A bevezetett új szabályozásnak megfelelően a bázisidőszaki értékek módosításra kerültek.

Az IFRS 11 standard alapján a konszolidációba bevont társaságok köre és a bevonás módja az alábbiak szerint változott.

Közösen ellenőrzött tevékenységek

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. olyan közös megállapodás, amely elsősorban a tulajdonosok (ELMŰ Nyrt. és ÉMÁSZ Nyrt.) és azok 100 %-os tulajdonú leányvállalatai (ELMŰ Hálózati Kft. és ÉMÁSZ Hálózati Kft.) felé nyújt szolgáltatást, ezért közösen ellenőrzött tevékenységnek minősül Ennek megfelelően pénzügyi kimutatásának sorai az egyes sorokban az ÉMÁSZ Nyrt. tényleges meglévő részesedésének megfelelően kerülnek bevonásra a Csoport konszolidált beszámolójába.

ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen alapították 2006. augusztus 30-án, 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. A vállalat törzstőkéje 3 Mft. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2006. december 20-án az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-ben lévő 0,6 Mft névértékű üzletrészt adott el az ELMŰ Nyrt.-nek. Ezáltal a tulajdoni arányok megváltoztak: ELMŰ Nyrt. 70 %, ÉMÁSZ Nyrt. 30 %. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-ben lévő szavazati arányt az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. 2007.06.25-i taggyűlése 50-50%-os mértékben állapította meg.

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

Közös vezetésű vállalkozások

A Sinergy Kft.-t, a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, és az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. az ELMŰ Nyrt.-vel közösen tulajdonolja.

A Csoport a jelen kimutatások esetében az alábbiakban bemutatott vállalkozások mindegyikét tőkemódszerrel vonta be a konszolidációba, mert azokat az IFRS 11 szabvány alapján közös vezetésű vállalkozásként kezeli.

Sinergy Kft.

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

A Sinergy Kft. az alábbi tevékenységeket folytatja:

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

A vállalkozásnak tíz leányvállalata van: a Kazinc-Therm Kft., a Tisza-Therm Kft., a Tisza-WTP Kft., az Ózdi Erőmű Kft., és a BC-Therm Kft., Tisza BioTerm Kft., Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft., Kazinc BioEnergy Kft., Tisza BioEnergy Kft., Sinergy Energiakereskedő Kft., valamint egy társult vállalata a Zugló-Therm Kft.

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

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

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

A BC-Therm Kft. fő feladata a BorsodChem Zrt., mint Közép-Kelet Európa meghatározó vegyipari termelő vállalata növekvő hőenergia igényének kielégítése illetve az ellátás biztonságának fokozása.

A Sinergy Kft. 2013-ban megalapította a Kazinc-BioEnergy Kft-t, a Tisza-BioEnergy Kft-t és a Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft-t 500 E Ft jegyzett tőkével, biomassza és biogáz alapú energetikai projektek létrehozására, valamint a Sinergy Energiakereskedő Kft-t 3 000 E Ft jegyzett tőkével, a társaságcsoporthoz villamos energia termelésének összehangolt és eredményes értékesítésére.

2014. december 31-én a Sinergy Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valószínűségi értéke átsorolásra került az Értékesítési céllal tartott eszközök közé. Részletes információt lásd a 7.3.2 fejezetben.

Magyar Áramszolgáltató Kft.

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

ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. és az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. közösen alapították 2006. augusztus 30-án, 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2006. december 20-án az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.-ben lévő 0,45 M Ft névértékű üzletrészt adott el az ELMŰ Nyrt.-nek. Ezáltal a tulajdonosi arányok megváltoztak: ELMŰ Nyrt. 65 %, ÉMÁSZ Nyrt. 35 %. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-ben lévő szavazati arányt az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. 2007.06.25-i taggyűlése 50-50%-os mértékben állapította meg.

A társaság tevékenysége a közvilágítással összefüggő szolgáltatások nyújtására terjed ki.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. minősítése a bázis illetve a tárgy időszak vonatkozásában eltér egymástól. Ennek oka, hogy a 2014. január 1-jén bevezetett IFRS 11 standardot a 2012-2013. évekre visszamenőleges úgy kell alkalmazni, mintha a Csoport ezekben az években is az IFRS 11 standard szerint készítette volna el konszolidált beszámolóját. Emiatt az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. a bázis időszakokra vonatkozóan közösen ellenőrzött tevékenységnek minősül, hasonlóan az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-hez, mivel elsősorban a tulajdonosok részére végzett szolgáltatást.

2014. január 1-jétől a törvényi előírások - a szociális energiaellátás kialakításáról szóló törvény módosította a villamos energia törvényt (VET) - alapján az elosztó hálózati engedélyes, valamint az egyetemes szolgáltatói engedélyes társaságok bizonyos, a jogszabályokban és az engedélyben meghatározott tevékenységeiket csak saját maguk végezhetik. Emiatt az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. által végzett valamennyi, az engedélyesi tevékenység végzéséhez szükséges munkafolyamat átkerült az ELMŰ-ÉMÁSZ Társaságcsoporthoz elosztó hálózati engedélyes társaságaiba. 2014. január 1-jétől az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. nem végez tevékenységet a tulajdonosai részére, ezért ezen időponttól közös vezetésű társaságnak minősül és a konszolidációba tőke módszerrel kerül bevonásra.

Társult vállalkozás

TVK-Erőmű Kft.

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

2014. december 31-én a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valós értéke átsorolásra került az Értékesítési céllal tartott eszközök közé. Részletes információt lásd a 7.3.2 fejezetben.

BC-Erőmű Kft.

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

A Csoport a tárgyidőszakban a BC-Erőmű Kft.-ben lévő részesedését értékesítette. Részletes információt lásd a 7.11 fejezetben.

Piaci helyzet

Az évek óta teljes mértékben liberalizált magyar villamosenergia-kereskedelem alapvető struktúrája 2014-ben nem változott. Az üzleti felhasználók többsége piaci kereskedőtől vásárolja a villamos energiát, a lakosság, valamint a közintézményi kör (főként oktatási-, kulturális-, egészségügyi-, közigazgatási és rendészeti intézmények), illetve a kisüzleti felhasználók egy hatóságilag meghatározott köre pedig az egyetemes szolgáltató partnere. Az idei évre is jellemző, hogy a közintézményi kör viszonylag jelentős része – Társaságunk kedvező piaci ajánlatait követve – elhagyta az egyetemes szolgáltatást.

A villamosenergia-engedélyek kialakult struktúrája szerint az ÉMÁSZ Nyrt. egyrészt továbbra is egyetemes szolgáltatóként működik, másrészt az ELMŰ – ÉMÁSZ – MÁSZ kereskedői csoport részeként gondoskodik alapvetően a hagyományos érdekeltségi terület megbízható piaci villamosenergia-ellátásáról.

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

Az egyes piaci szegmensekben az alábbi tendenciák mutatkoztak:

Egyetemes szolgáltatás

A felhasználói kör belső arányait érzékelhetően módosította, hogy a Csoport saját kereskedője révén sikeres akvizíciós kampányt folytatott az egyetemes szolgáltatás üzleti felhasználói között. Számos kisvállalkozás, illetve közintézmény vált a Csoport versenypiaci partnerévé.

A kötelező villamos energia (KÁT) átvételéből eredő költségek továbbra sem terheltek az egyetemes szolgáltatás felhasználóit.

A lakosság körében a hatóság által szeptemberben életbe léptetett újabb -5,7%-os mértékű bruttó árcsökkentés következett be.

Az üzleti felhasználók hatósági árait az ármódosítás csak kis mértékben érintette.

Az egyetemes szolgáltatás elismert, engedélyezett árrés-hányada 2014 januárjától egységesen 0,986 Ft/kWh-ra csökkent.

Szabad piac

A szabadpiaci ügyfelek köre a jellemző, 12 hónapos szerződési periódus következtében évről évre módosul. Az értékesítési portfólió szerkezete emiatt rendkívül változó. Folyamatos kihívást jelent a meglévő szerződésállomány megújítása, illetve a meglévő partneri kör bővítése. Sikerként könyvelhető el, hogy az egyetemes szolgáltatást elhagyó vállalkozások jelentős hányadát a Társaságcsoporthoz újra tudta szerződtetni. A Csoport mérete nagyság tekintetében megerősítette piaci pozícióját.

A versenypiaci szektor egészét továbbra is érinti - az árszínvonalat emelte - a korábban egyetemes szolgáltatók által viselt KÁT-költség átterhelése.

A villamos energia versenypiaci vásárlása területén jelentős szerepet játszik a hazai áramtőzsde (HUPX). Azonban sem a hazai termelői kapacitások, sem az import lehetőségek nem bővültek oly módon, hogy azok a kereskedelem lehetőségeit számottevően megváltoztatták volna.

Az árak a versenypiaci körülmények között a kereslet- illetve a termelőkapacitások közti egyensúly módosulásait követték, enyhén csökkenve a korábbi évhez képest.

Szabályozási környezet változás

A közelmúltban nem történt nagyobb változás az energiaszektor szereplőit érintően.

A társasági adó mértéke továbbra is sávosan eltérő, 500 Mft adóalapig 10 %, 500 Mft feletti adóalap részre 19 %.

Az energiaellátók jövedelemadója (továbbiakban: Robin Hood adó) tárgyidőszakban nem változott, maradt a 31 százalékos mérték, és az adóalanyi kör, miszerint energiaellátónak minősül, ezáltal adófizetésre kötelezett a villamos energiáról szóló törvény és a földgázellátásról szóló törvény szerinti egyetemes szolgáltató és elosztói engedélyes is.

A helyi iparüzési adó meghatározására vonatkozó szabályok sem változtak. Maradt az adóalap sávok meghatározása, amelynél csökkenő mértékben vehetők figyelembe a nettó árbevétel csökkentő (ELÁBÉ és közvetített szolgáltatás) tételek. A Társasági adó törvény szerinti kapcsolt vállalkozások esetében az adóalapot a vállalkozások összesített adataiból kell meghatározni, amely az egyes társaságok nettó árbevétele alapján kerül visszaosztásra. Az összesített számításba azokat a kapcsolt vállalkozásokat kell bevonni, amelyeknél az ELÁBÉ és közvetített szolgáltatás együttes értéke a nettó árbevétel 50%-át meghaladja.

A cégcsoportot érintő közművezetékek adója sem változott. Az adót a vezeték tulajdonosa fizeti a központi költségvetés felé, az adó mértéke a közművezetékek nyomvonalhossza után 125 Ft/méter.

A Csoport a lakossági áramárakat - a Parlament döntésének megfelelően – 2014. szeptember 1-jétől újabb 5,7%-kal csökkentette.

2015. január 1-jétől változnak a növelő-csökkentő tételek a Robin Hood adó esetében. Növeli az adó alapját a várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt értéke. Csökkenti az adóalapot a képzett céltartalék felhasználása miatt bevételként elszámolt összeg, feltéve, hogy azt korábban az adóalany növelő tételként figyelembe vette. A Csoport 2015. évi eredményére a változás nincs jelentős hatással.

2. SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI

2.1. A beszámolóképzés módja

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

A Csoport a bekerülési érték modellt alkalmazza az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek a származékos ügyleteket foglalják magukba, és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt Értékesíthető pénzügyi eszköz esetében.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközöket a könyv szerinti érték vagy az értékesítési költséggel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon kell értékelni az IFRS 5 standard alapján.

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

2.2. Új számviteli szabványok és IFRIC értelmezések

A 2014. január 1-jével kezdődő üzleti évben hatályos új és módosított szabványok, értelmezések

IFRS 10 „Konszolidált pénzügyi beszámoló” szabvány (kibocsátva 2011 májusában, hatályos a 2014. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre), a meglévő szabályokra építve meghatározza a konszolidációba bevonandó társaságok körét és az ellenőrzés fogalmát. A standard további útmutatást nyújt az ellenőrzés vizsgálatához, ahol ezt túl bonyolult megállapítani. A módosításnak nincs jelentős hatása a Csoport beszámolójára.

IFRS 11 “Közös megállapodások” (kibocsátva 2011 májusában; hatályos a 2014. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre), az IAS 31 „Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek” és a SIC-13 “Közös vezetésű gazdálkodó egységek – a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulásai” helyébe lép. A szabvány a közös vezetésű vállalatok kapcsán új számviteli követelményeket vezet be. Megszünteti a közös vezetésű vállalatokhoz kapcsolódóan azt a választási lehetőséget, hogy azok az arányos konszolidáció módszerével kerüljenek bevonásra a konszolidált beszámolóba. Az IFRS 11 továbbá megszünteti a közösen ellenőrzött eszközöket, így már csak közösen ellenőrzött tevékenységek és közös vezetésű vállalkozások különböztethetők meg. A közösen ellenőrzött tevékenység olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek rendelkeznek az eszközök feletti jogokkal és a kötelezettségekből származó köteleességekkel. A közös vezetésű vállalkozás olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek a nettó eszközök felett rendelkeznek. A közös megállapodásokban bekövetkezett változás miatt a Csoport bázisidőszaki és tárgyidőszaki besorolása megváltozott. Bázisidőszakban az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. valamint az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. az ÉMÁSZ Nyrt. tényleges meglévő részesedésének megfelelően kerül konszolidálásra. Tárgyidőszakban az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. tőkemódszerrel, ELMŰ-

ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft az ÉMÁSZ Nyrt. a tényleges meglévő részesedésének megfelelően kerül meghatározásra. (Lásd. „Közös megállapodások” 7. oldal)

IFRS 12 „Más társaságokban lévő érdekeltségek közzététele” szabvány (kibocsátva 2011 májusában; hatályos a 2014. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre), tartalmazza a közzétételi követelményeket a más társaságokban meglévő összes érdekeltségre, beleértve a közös irányításra vonatkozó megállapodásokat, a társult vállalkozásokat, a speciális célú társaságokat és az egyéb mérlegen kívüli társaságokat. A Csoport a közzétételre vonatkozó szabályokat az IFRS 12 alapján mutatja be (lásd 7.3).

IAS 27 “Egyedi Pénzügyi beszámolók” (felülvizsgálva 2011 májusában; hatályos a 2014. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre): a módosítást követően a szabvány célja immár az, hogy előírja azokat a számviteli és közzétételi kötelezettségeket a leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban meglévő befektetések kapcsán, amelyeket abban az esetben kell teljesíteni, ha a gazdálkodó egység egyedi pénzügyi beszámolót készít. Az ellenőrzésre és a konszolidált pénzügyi beszámolókra vonatkozó útmutató helyébe az IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi beszámolók” lépett.

IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” (felülvizsgálva 2011 májusában; hatályos a 2014. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre). Az IAS 28 módosítása a Bizottság közös vállalkozásokkal kapcsolatos projektjének eredménye. A projekt megvitatása során a Bizottság úgy döntött, hogy a közös vállalkozások esetében a tőke módszerrel történő elszámolást beépíti az IAS 28 szabványba, mivel a módszer közös vállalkozásokra és társult vállalkozásokra egyaránt alkalmazható. A fenti kivételtől eltekintve az iránymutatás változatlan maradt.

A módosításnak nincs jelentős hatása a Csoport beszámolójára.

“Pénzügyi eszközök és források beszámítása” – Az IAS 32-t érintő módosítások (kibocsátva 2011 decemberében; hatályos a 2014. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre). A módosítás gyakorlati útmutatóval egészítette ki a meglévő szabályozást, mert a gyakorlatban eltérések jelentkeztek az egymással szemben beszámítható szerződések kezelése kapcsán. Emellett a módosítás megmagyarázza, hogy pontosan hogyan értelmezendő az a szabály, hogy a gazdálkodó egységnek „jogilag kikényszeríthető joga van” a szerződések egymással szembeni beszámítására.

A módosításnak nincs jelentős hatása a Csoport beszámolójára.

“Áttéréshez kapcsolódó módosítások az IFRS 10, IFRS 11 és IFRS 12 kapcsán” (kibocsátva 2012 júniusában; hatályos a 2014. január 1-jén kezdődő üzleti évekre). A módosítások tisztázzák az IFRS 10 “Konszolidált pénzügyi beszámolók” áttérési útmutatójában foglaltakat. Az IFRS 10-et alkalmazó gazdálkodó egység annak az üzleti évnél az első napján köteles felmérni az ellenőrzés jellegét, amelyben az IFRS 10 először alkalmazásra kerül. Amennyiben a konszolidáció IFRS 10 szerinti megítélése eltér az IAS 27 és a SIC 12 rendelkezéseitől, az beszámolási időszakot közvetlenül megelőző összehasonlító időszak adatait kell újra megállapítani, kivéve, ha ez nem kivitelezhető. A módosítások további áttérési felmentést adnak az IFRS 10, IFRS 11 “Közös megállapodások” és IFRS 12 “Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” alól, mivel az összehasonlító adatok megadását csak a tárgyidőszakot közvetlenül megelőző összehasonlító időszakra írják elő. A módosítások megszüntették továbbá azt az előírást, amely alapján összehasonlító adatokat kellett közölni a nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységekkel kapcsolatos közzétételekben az IFRS 12

első alkalmazását megelőző időszakokra vonatkozóan. A Csoportra gyakorolt hatását lásd „Közös megállapodások” 7. oldal)

“Az IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27 módosításai – Befektetési gazdálkodó egységek” (kibocsátva 2012. október 31-én; hatályos a 2014. január 1-jén kezdődő üzleti évekre). A módosítás meghatározza a befektetési vállalkozások fogalmát, amelyeknek a befektetési célból tartott leányvállalati érdekeltségeiket valós értéken kell nyilvántartani. A változás nem releváns a Csoport számára.

IAS 36 módosításai – “Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzététele” (kibocsátva 2013 májusában; hatályos a 2014. január 1-jén kezdődő üzleti évekre). A módosítások értelmében a standardból kikerül az a követelmény, mely szerint a megtérülő értéket közzé kell tenni abban az esetben, ha a pénztermelő egységhez goodwill vagy határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszközök tartoznak, de értékvesztés nem történt. A módosításnak nincs hatása a Csoport beszámolójára, mert nem rendelkezik ilyen jellegű eszközökkel.

Az **IAS 39 standard „Származékos instrumentumok megújítása és a fedezeti elszámolás folytatása” című módosításai** (melyek 2013 júniusában kerültek kiadásra, és a 2014. január 1-jével az az azt követően kezdődő éves időszakokra hatályosak). A módosításnak nincs hatása a Csoport beszámolójára, mert nincs jelentős származékos ügylete és nem alkalmaz fedezeti elszámolást.

Szabványok, módosítások és értelmezések, amelyek még nem hatályosak, és amelyeknek a korai alkalmazását a Csoport nem választotta.

IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok: besorolás és értékelés” (kibocsátva 2014 júliusában; az IASB által hatályos a 2018. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). Az új számviteli szabvány főbb jellemzői az alábbiak:

- A pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: utólag amortizált költségen értékelendők, utólag valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve utólag valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVPL).
- A hitelinstrumentumok besorolását a gazdálkodó egység pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modellje határozza meg, azzal a feltétellel, hogy a szerződés szerinti pénzmozgások kizárólag tőke- és kamatfizetésből állnak-e (solely payments of principal and interest = SPPI). A gyűjtési céllal vásárolt hitelinstrumentumok amortizált költségen is nyilvántarthatóak, feltéve, ha a SPPI követelményei teljesülnek. Azok az SPPI követelménynek megfelelő hitelinstrumentumok, amelyek olyan portfólióban vannak, amelyben a társaság a cash flow-t beszedi és egyben értékesíti is az eszközöket FVOCI minősítést is kaphatnak. SPPI pénzmozgást nem tartalmazó pénzügyi eszközök esetében (pl. derivatívák) FVPL értékelés alkalmazandó. A beágyazott derivatívák a továbbiakban nem különülnek el a pénzügyi eszközöktől, hanem részei a SPPI követelménynek való megfelelés vizsgálatának.
- A tőkeinstrumentumokba való befektetések mindig valós értéken értékelendők. A menedzsment azonban hozhat olyan visszavonhatatlan döntést, amely szerint a valós érték változásai az egyéb

átfogó eredményben kerüljenek bemutatásra, feltéve, hogy az instrumentum nem kereskedési célú. Amennyiben a tőkeinstrumentum kereskedési célú, a valós érték változásai eredménykimutatásban kerülnek bemutatásra.

- A legtöbb, az IAS 39 által a pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére vonatkozóan meghatározott előírás változtatás nélkül átkerült az IFRS 9 szabványba. A fő változás az, hogy a gazdálkodó egység köteles lesz a pénzügyi források valós érték alapján meghatározott saját hitelkockázat-változásainak hatását az eredménnyel szemben vagy az egyéb átfogó jövedelmek között bemutatni.
- Az IFRS 9 új modellt vezet be az értékvesztés megjelenítésére - a várható hitelvesztés (expected credit loss = ECL) modelljét. Három lépcsős megközelítést alkalmaz, amelynek alapját a pénzügyi eszközök hitelminőségének az első megállapítás óta bekövetkezett változásai alkotják. Az új szabályok a gyakorlatban azt jelentik, hogy a gazdálkodó egység köteles 12 havi ECL-nek megfelelő azonnali veszteséget szerepeltetni az értékvesztéssel nem érintett pénzügyi eszközök első megjelenítésekor (vevőkövetelés esetében pedig teljes ECL-t kell bemutatnia). Amennyiben a hitelkockázat számottevően emelkedett, az értékvesztés meghatározása a teljes ECL, nem pedig a 12 hónapos ECL használatával történik. A modell operatív egyszerűsítéseket is tartalmaz a lízingek és vevőkövetelések esetében.
- A fedezeti (hedge) elszámolásra vonatkozó előírások úgy módosultak, hogy az elszámolás jobban összhangban legyen a kockázatkezeléssel. A szabvány lehetőséget ad a gazdálkodó egységek számára, hogy válasszanak az IFRS 9 fedezeti elszámolásra vonatkozó előírásainak alkalmazása és a az IAS 39 további, minden fedezeti elszámolásra vonatkozó alkalmazása között, mivel a szabvány jelenleg nem kezeli a makró fedezeti elszámolás kérdéseit.

A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

IFRIC 21 – “Adók” (kibocsátva 2013. május 20-án; hatályos a 2015. január 1-jén kezdődő üzleti évekre). Az értelmezés a nyereségadótól eltérő adókötelezettségek elszámolását tisztázza. A kötelezettséget eredményező, kötelmet keletkeztető esemény az a vonatkozó jogszabályban leírt esemény, amely az adó megfizetésére vonatkozó kötelmet kiváltja. Az a tény, hogy egy társaságnak valamely jövőbeli időszakban gazdaságilag folytatnia kell tevékenységét vagy éves beszámolóját a vállalkozás folytatása elvének alkalmazásával készíti, nem keletkeztet kötelmet. Az évközi és éves beszámolókra azonos megjelenítési elvek vonatkoznak. Az értelmezés összhangban van a Csoport által eddig is követett számviteli gyakorlattal, így annak nincs hatása a beszámolóra.

IAS 19 módosításai – “Meghatározott juttatási programok: Munkavállalói hozzájárulások” (kibocsátva 2013 novemberében; az IASB által hatályos a 2015. január 1-jén kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A módosítás értelmében a társaságok feltüntethetnek dolgozói hozzájárulásokat szolgálat költségeit csökkentő tételként abban az időszakban, amikor az érintett munkavállalói szolgáltatást nyújtották, így nem kell a hozzájárulásokat szolgálat időszakához rendelni, amennyiben a dolgozói hozzájárulás összege független a szolgálati évek számától. A módosítás várhatóan nem gyakorol érdemi hatást a Csoport pénzügyi beszámolóira.

A 2012-es IFRS szabványok éves fejlesztése (kibocsátva 2013 decemberében; az IASB által hatályos a 2015. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A fejlesztések hét szabványt érintettek.

Az IFRS 2 módosításra került, amelynek keretében tisztázták a 'megszolgáltatási feltétel' fogalmát, egyúttal külön meghatározásra kerültek a 'teljesítési feltétel' és 'szolgáltatási feltétel' fogalmak; a módosítás azon részvényalapú fizetési tranzakciók esetében hatályos, amelyek nyújtási időpontja 2014. január 1. vagy annál későbbi dátum.

Az IFRS 3 módosítása azt tisztázza, hogy (1) a pénzügyi instrumentum fogalmának megfelelő függő ellenérték fizetési kötelezettsége pénzügyi kötelezettségnek vagy tőkének minősül az IAS 32 meghatározásai alapján, valamint (2) minden (pénzügyi vagy nem pénzügyi) nem tőke jellegű függő ellenérték értékelése valós értéken történik minden fordulónapon, a valós érték változásainak feltüntetése pedig az eredménnyel történik. Az IFRS 3 módosításai azon üzleti kombinációk esetében hatályosak, ahol a megszerzés dátuma 2014. január 1. vagy azt követő dátum.

Az IFRS 8 módosítása előírja a (1) működési szegmensek összevonására vonatkozó a vezetőség által készített mérlegelés közzétételét, ide értve az összesített szegmensek leírását, valamint azon gazdasági mutatókat, amelyek kiértékelése annak meghatározása során történt, hogy az összesített szegmensek hasonló gazdasági jellemzőkkel rendelkeznek, valamint (2) a szegmensek eszközeinek egyeztetését a gazdálkodó egység eszközeivel, amennyiben a beszámolóban a szegmensek eszközei bemutatásra kerülnek.

Az IFRS 13 következtetései alapja módosult annak tisztázása érdekében, hogy az IAS 39 bizonyos bekezdéseinek törlése az IFRS 13 kiadásakor nem azzal a szándékkal történt, hogy megszűnjön annak a lehetősége, hogy a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek értékelése a számla értékén történhessen, amennyiben a diszkontálás hatása nem jelentős.

Az IAS 16 és IAS 38 azért módosultak, hogy tisztázza a bruttó nyilvántartott összeg és a kumulatív értékvesztés kezelésének módját abban az esetben, ha a gazdálkodó egység az átértékeléses modellt alkalmazza.

Az IAS 24 módosítása kapcsolt félnek minősíti azon vállalkozást, mely a beszámolót készítő társaság számára kulcspozícióban lévő vezető által betöltött feladattal kapcsolatosan nyújt szolgáltatást vagy a beszámolót készítő vállalat anyavállalatának nyújt ilyen jellegű szolgáltatást (vezetői gazdálkodó egység). A beszámolóban közé kell tenni a vezetői gazdálkodó egység által a beszámolót készítő gazdálkodó egységnek nyújtott összeget.

A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

A 2013-as IFRS szabványok éves fejlesztése (kibocsátva 2013 decemberében; az IASB által hatályos a 2015. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A fejlesztések négy szabvány módosításából állnak.

Az IFRS 1-hez kapcsolódó következtetések alapja módosul annak tisztázása érdekében, hogy amennyiben a szabvány új verziója még nem kötelező, korai elfogadása azonban lehetséges, a szabványt először alkalmazók a régi és az új verziót is használhatják, feltéve, hogy ugyanazt a szabványt alkalmazzák minden bemutatott időszak vonatkozásában.

Az IFRS 3 azzal a céllal módosult, hogy tisztázza, hogy a közös megállapodások létrejöttének IFRS 11 szerinti elszámolására a szabvány nem vonatkozik. A módosítás tisztázza továbbá, hogy a hatálya alóli mentesség kizárólag a közös megállapodás kapcsán készült pénzügyi beszámolóra vonatkozik.

Az IFRS 13 módosítása tisztázza, hogy az IFRS 13-ban szereplő portfólió kivételével (amely alapján a gazdálkodó egység nettó alapon értékelheti pénzügyi eszközök és pénzügyi források egy csoportjának valós értékét) minden olyan szerződésre vonatkozik (beleértve a nem pénzügyi tételek vételére vagy eladására vonatkozó szerződéseket), amely az IAS 39 vagy IFRS 9 hatálya alá tartozik.

Az IAS 40 módosítása azt tisztázza, hogy az IAS 40 és az IFRS 3 nem zárják ki egymást. Az IAS 40-hez kapcsolódó útmutatás abban segít a beszámolót készítőknél, hogy meg tudják különböztetni a befektetési célú ingatlanokat a saját használatú ingatlanoktól. A beszámolót készítőknél át kell tekintenie az IFRS 3 útmutatóját is annak meghatározásához, hogy befektetési célú ingatlan megszerzése üzleti kombinációnak minősül-e.

A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

IFRS 14 „Hatósági halasztott számlák” (kibocsátva 2014. januárjában; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). Az IFRS 14 lehetővé teszi, hogy az IFRS-t először alkalmazók továbbra is feltüntethessék a szabályozással érintett összegeket a korábbi GAAP előírásoknak megfelelően. Az IFRS-t már alkalmazó és az ilyen összegeket meg nem jelenítő gazdálkodó egységekkel való jobb összehasonlíthatóság érdekében azonban a szabvány előírja, hogy a szabályozás hatását a többi tételtől külön kell bemutatni. Azok a gazdálkodó egységek, amelyek már IFRS alkalmazók, nem jogosultak a szabvány alkalmazására.

A Csoportra a szabványnak nincs hatása, mert az csak az első-alkalmazókra érvényes.

Közösen ellenőrzött tevékenységekben szerzett részesedés számviteli kezelése – az IFRS 11 módosítás (kibocsátva 2014. május 6-án; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A módosítás új iránymutatást ad az olyan közösen ellenőrzött tevékenységekben történő részesedés szerzésekre, amelyek önálló üzletnek minősülnek. A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

Az értékcsökkenés és amortizáció elfogadható módszereinek tisztázása – az IAS 16 és IAS 38 módosításai (kibocsátva 2014. május 12-én; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A módosítás révén az IASB tisztázta, hogy az árbevétel alapú értékcsökkenés számítás nem megfelelő, mert a tevékenység által termelt árbevétel, amelynek során az eszközt használják más tényezőktől is függ, mint az eszköz által megtestesített gazdasági hasznok felhasználása. A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

IFRS 15 „Vevőszerveződésekből származó árbevétel elszámolása” - (kibocsátva 2014. május 28-án; az IASB által hatályos a 2017. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). Az új szabvány bevezeti azt az alapvető irányelvet, hogy árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a javakat, vagy szolgáltatásokat átadják a vevőnek a megállapodott áron. Minden elkülöníthető kapcsolt árut, vagy szolgáltatást különállóan kell elszámolni és minden kedvezményt a

szerződés megfelelő elemeire kell osztani. Amikor az ellenérték változik, a minimum értéket akkor lehet elszámolni, amikor a visszatérítés valószínűsége minimális kockázatot tartalmaz. A vevőszerződés biztosítása során felmerült költségeket aktiválni kell és a szerződés időtartama alatt úgy amortizálni, ahogy a kapcsolódó hasznokat a társaság használja. A Csoport jelenleg értékeli az új standard hatását a konszolidált beszámolóra.

Mezőgazdaság: Termő mezőgazdasági növények – az IAS 16 és IAS 41 módosításai (kibocsátva 2014. június 30-án; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A módosítások értelmében változik a termő mezőgazdasági növények (pl. szőlő, kaucsukfa/gumifa és olajpálma) jelentésének módja, mivel ezek elszámolása az ingatlanok, gépek és berendezések esetében alkalmazott eljárással megegyező lesz, mivel a növények tényleges hasznosítása is hasonlít a gyártáshoz. Ennek eredményeként a módosítások ezeket az IAS 41 helyett az IAS 16 hatálya alá sorolják. A termő mezőgazdasági növényeken érő termények továbbra is az IAS 41 hatálya alatt maradnak. A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

Tőke módszer az egyedi beszámolóikban – az IAS 27 módosításai (kibocsátva 2014. augusztus 12-én; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A módosítások lehetővé teszik, a gazdálkodó egységek számára az egyedi beszámolóikban, a leányvállalatokban, közös vállalkozásokban és társult vállalkozásokban fennálló befektetéseik tőke módszerrel történő elszámolását. A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

Eszközök értékesítése vagy rendelkezésre bocsátása a befektető és a társult vállalkozás vagy közös vállalkozás között – az IFRS 10 és IAS 28 módosításai (kibocsátva 2014. szeptember 11-én; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A módosítások az IFRS 10 és az IAS 28 közti ellentmondásokat oldják fel az eszközöknek a befektető és a társult vállalkozás vagy közös vállalkozás között történő értékesítése vagy rendelkezése bocsátása kapcsán. A módosítás fő következménye, hogy teljes nyereség vagy veszteség feltüntetése akkor szükséges, ha a tranzakció üzletet érint. Részleges nyereség vagy veszteség feltüntetése akkor szükséges, ha a tranzakció üzletnek nem minősülő eszközöket érint, még akkor is, ha az eszközök a leányvállalat birtokában vannak. A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

A 2014-es IFRS szabványok éves fejlesztése (kibocsátva 2014. szeptember 25-én; az IASB által hatályos a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre. Az EU még nem fogadta be a szabványt). A fejlesztések 4 szabványt érintenek.

Az IFRS 5 módosítása azt tisztázza, hogy az elidegenítés formája (átsorolás "értékesítésre tartott" kategóriából "(tulajdonosok közötti) felosztásra tartott" kategóriába vagy vice versa) nem jelenti az értékesítési vagy felosztási terv módosítását, így nem is szükséges annak ilyen jellegű elszámolása.

Az IFRS 7 módosítása útmutatást nyújt a menedzsment számára annak meghatározásában, hogy egy átruházott pénzügyi eszköz kezelésére vonatkozó megállapodás a részvétel megtartásának minősül-e az IFRS 7 által előírt közzétételek vonatkozásában. A módosítás tisztázza továbbá, hogy az IFRS 7

beszámításra vonatkozó közzétételei nem kötelezőek minden évközi időszakra, kivéve, ha azokat az IAS 34 írja elő.

Az IAS 19 tisztázza a munkaviszony megszűnése utáni juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségeket; az árfolyamra vonatkozó döntéseket, a minőségi vállalati kötvények fejlett piacának meglétét, illetve az alapként használandó államkötvények esetében azt a pénznemet kell alapul venni, amelyben a kötelezettségek felmerülnek, nem pedig a felmerülés országának pénznemét.

Az IAS 34 keresztshivatkozást követel az évközi beszámolóban, amely az "évközi beszámolóban máshol közzétett adatokra" mutat.

A csoport jelenleg vizsgálja, hogy a pénzügyi beszámolóira milyen hatást gyakorolnak a módosítások.

2.3. Konszolidáció

Leányvállalatok

Leányvállalatok azok a társaságok (a speciális céllal létrehozott cégeket is beleértve), amelyek pénzügyi és működési politikáját az ÉMÁSZ Nyrt. közvetlenül vagy más tagvállalatokon keresztül közvetetten irányítani tudja, általában a szavazati jogokat biztosító részvények/üzletrészek több mint felének birtoklása révén. 2014. január 1-jétől kezdődő üzleti évtől annak értékelésekor, hogy az anyavállalat ellenőriz-e egy másik vállalatot, az IFRS 10 standard előírásait kell alkalmazni. E standard szerint, a befektető akkor rendelkezik kontrollal a befektetést élvező cég felett, amennyiben jogosult ez utóbbi által megtermelt, változó természetű pozitív hozamra, illetve viseli a negatív hozam következményeit és képes döntéseivel (hatalmával) a működést irányítani, így e hozamokat befolyásolni. Az IFRS 10 standard alkalmazása a Csoport leányvállalatainak a körét nem módosította.

A leányvállalatok teljes mértékben konszolidálásra kerülnek attól az időponttól, amikor az ellenőrzési jog átkerül az anyavállalathoz. Attól az időponttól kezdve, amikor az anyavállalat ellenőrzési joga megszűnik, és leányvállalata már nem minősül társult (IAS 28), illetve közös megállapodásnak (IFRS 11), a Csoport valós értéken veszi fel a megmaradt részesedés értékét és ezt követően az IAS 39 szabályai alapján értékeli.

A Csoport által megszerzett leányvállalatok értéke a felvásárlási módszer alapján kerül elszámolásra.

Az IFRS 3 lehetővé teszi a felvásárolt társaságban meglévő bármely nem irányító részesedés értékelését valós értéken. Ebben az esetben a felvásárolt társaság goodwill-je 100%-ban kerül felvételre, és nem csak a felvásárló társaságra eső goodwill elismerése történik ('teljes goodwill' opció). Ez az opció eseti alapon választható.

Fokozatos felvásárlások esetében a felvásárolt társaság eszközeinek és kötelezettségeinek valós értéke az ellenőrzés megszerzésének időpontjában kerül meghatározásra. Ennek megfelelően a goodwill, a felvásárolt társaságban korábban meglévő részesedés felvásárlás napján érvényes valós értéke és a fizetett ellenérték, valamint a megszerzett nettó eszközök valós értéke közötti különbség, figyelembe véve a kisebbségi tulajdonosok által birtokolt nettó eszközértéket.

Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése az ellenőrzés megtartása mellett, tulajdonosok közötti tranzakciónak minősül, amelynek hatását a saját tőkében kell elszámolni.

Egy leányvállalati befektetésben levő tulajdonosi részesedés csökkenése, mely az ellenőrzés elvesztésével jár, a megmaradó részesedés valós értékének újraértékelését eredményezi. A valós és könyv szerinti érték közötti különbség a részesedés kivezetésének nyeresége vagy vesztesége, amelyet az eredmény terhére kell elszámolni.

A felvásárlással kapcsolatos költségeket az akvizíciótól elkülönülten költségként kell elszámolni, és nem lehet a goodwill értékében figyelembe venni. A felvásárlónak a felvásárlás időpontjában kell kötelezettségként elszámolnia a függő további kifizetések valós értékét. Amennyiben a függő további kifizetésre elszámolt kötelezettség mértéke megváltozik egy, a felvásárlás napját követő esemény következtében (pl. teljesül egy jövedelmezőségi cél), a különbözetet az eredménnyel szemben, és nem goodwill- módosításként kell elszámolni.

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

Társult vállalkozások

Társult vállalkozás az a – konszolidálásba teljes körűen be nem vont – gazdasági társaság, ahol az anyavállalat vagy a leányvállalata jelentős befolyással rendelkezik, mértékadó, de nem ellenőrző befolyást gyakorol a gazdasági társaság üzleti és pénzügyi politikájára. Jelentős befolyás, egy befektetés pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntésekben való részvétel képessége, de nem ezen politikák ellenőrzése vagy közös ellenőrzése. Amennyiben az anyavállalat közvetlenül vagy közvetve (pl. leányvállalatain keresztül) a szavazati jogok minimum 20 %-ával, de nem több, mint 50 %-ával rendelkezik, feltételezhető, hogy jelentős befolyással bír a másik vállalat felett – hacsak arról külön szerződés másképpen nem rendelkezik.

A társult vállalkozások bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre, és a későbbiekben tőkemódszer alapján kerülnek elszámolásra.

Közös megállapodások (szerveződések)

Közös megállapodásnak (szerveződésnek) nevezzük azokat a szerződésen alapuló kötelezettségeket, amely két vagy több félnek közös kontrollt biztosít. A közös irányítás az a megállapodással létrehozott helyzet, amely során a megállapodás kontrollt gyakorló résztvevői a megállapodás szempontjából lényeges kérdésekben konszenzussal döntenek. A közös megállapodásoknak két típusa van: közösen ellenőrzött tevékenységek és közös vezetésű vállalkozások. A megállapodás típusát az határozza meg, hogy normál üzletmenet mellett a megállapodás felett közös ellenőrzést gyakorló feleknek milyen jogai és kötelezettségei származnak a megállapodásból.

Közösen ellenőrzött tevékenység

A közösen ellenőrzött tevékenység esetén a felek a közös megállapodás által egyes kontrollált eszközei és egyes fennálló kötelezettségei kapcsán jogokat gyakorolnak, illetve felelősséggel tartoznak.

A közösen ellenőrzött tevékenység során megjelenítésre kerülnek az eszközök (közösen birtokolt eszközöket), kötelezettségek (közösen vállalat kötelezettségek), hozamok (közös megállapodás által előállított termékek értékesítéséből származó, a közös tevékenység által realizált hozamok), illetve ráfordítások ideértve a közösen vállalt megállapodások ráfordításának hányada is.

A közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozás eszközeinek, forrásainak, bevételeinek és ráfordításainak ÉMÁSZ Csoportra eső része összevonásra kerül a konszolidált beszámoló megfelelő soraival.

Amikor a Csoport eszközt ad át, illetve értékesít a közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozás részére, a tranzakció tartalmának megfelelően, nyereséget vagy veszteséget csak a többi félnek a közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozásban lévő érdekeltsége erejéig lehet elszámolni. Amikor a Csoport eszközt vásárol a közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozástól, a Csoport akkor számolja el a közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozással a tranzakcióból származó eredményének rá jutó részét, amikor az eszköz harmadik fél részére továbbértékesítésre kerül.

Közös vezetésű vállalkozások

Ha a Társaság a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkezik, akkor a megállapodás közös vezetésű vállalkozásnak minősül. A közös vezetésű vállalkozást a tulajdonostársak közösen irányítják.

A közös vezetésű vállalkozások eredetileg bekerülési értéken vannak nyilvántartva, és a későbbiekben tőkemódszer alapján kerülnek elszámolásra. A Csoport közös vezetésű vállalatainak nyereségéből illetve veszteségéből való részesedése az időszaki eredményben kerül elszámolásra. (Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből). A mozgások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékével szemben kerül elszámolásra.

A befektetéstől kapott osztalék csökkenti a befektetés könyv szerinti értékét. Szükség lehet a könyv szerinti érték módosítására a befektetőnek a befektetésben lévő arányos érdekeltségének olyan módosulása miatt is, amikor a befektetés saját tőkéjének változásai nem az időszaki eredményben kerültek elszámolásra. Ilyen változások keletkezhetnek az ingatlanok, gépek, berendezések és befektetések ártértékeléséből és az üzleti kombinációk során felmerülő különbözetek módosításaiból. Ezek a változások közvetlenül a befektető tőkéjében kerülnek elszámolásra.

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

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

2.4. Szegmensek szerinti jelentés

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan alkotóeleme:

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

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

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

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

- Hálózati tevékenység,
- Értékesítési tevékenység,
- Egyéb tevékenység: az ÉMÁSZ Nyrt. központi, irányítási tevékenysége, valamint a hálózati és értékesítési tevékenységhez nem hozzákapcsolható vállalkozások (ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft., BC-Erőmű Kft., TVK-Erőmű Kft.) tevékenysége.

A működési szegmensek meghatározása az igazgatóság döntésének megfelelően, a magyar Villamos Energia Törvénynek és az EU Direktíváknak, a tevékenység – független szegmensek szerinti – elkülönített bemutatásáról szóló előírásai figyelembe vételével történt.

Mivel a Csoport tevékenységének meghatározó részét Magyarországon folytatja, ezért az IFRS 8 standard értelmében egy földrajzi területnek minősül. A más földrajzi területről származó bevételek nem érik el az IFRS által meghatározott különálló bemutatás előírására vonatkozó limitet.

2.5. Külföldi pénzürtékek átváltása

Funkcionális és közzétételi pénznem

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

Tranzakciók és egyenlegek

A külföldi devizában felmerülő tranzakciók a teljesítés időpontjában érvényes árfolyamokon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre.

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

Átváltási árfolyamok változásának hatásai (IAS 21)

Egy gazdálkodó egység külföldi tevékenység végzése esetén tranzakcióit a funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben értékeli vagy külföldön végez tevékenységet, egy külföldi vállalkozásba fektet be. Az IAS 21 standard megkülönböztet monetáris és nem monetáris eszközöket. A monetáris elemeket a pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes árfolyamra, a nem monetáris elemeket historikus árfolyamon kell értékelni.

2.6. Tárgyi eszközök

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

Bekerülési érték

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

A bekerülési (beszerzési) érték az engedményekkel csökkentett, felárakkal növelt vételárat, továbbá az eszköz beszerzésével, üzembe helyezésével, raktárba történt beszállításával kapcsolatban felmerült

szállítási és rakodási, alapozási, szerelési, üzembe helyezési, közvetítői tevékenység ellenértékét, díjait, a bizományosi díjat, a beszerzéshez kapcsolódó adókat és adójellegű tételeket és a vámterheket, valamint a kapcsolódó hitelfelvételi költségeket foglalja magában.

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

Bekerülést követő értékelés

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

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

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

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

Járművek

5 év

(*) Élettartam:**Hosszú élettartam:** Beton és vasbeton, égetett téglá, kő és acélszerkezet alállomási épületek, irodai épületek**Közepes élettartam:** könnyűacél és egyéb fémszerkezet, bauxit beton salakblokk szerkezet pld. Raktár épületek vagy garázsok**Rövid élettartam:** deszkaszerkezet (faházak)

Az épületek, egyéb építmények és a hálózatok a 7.1. fejezetben található mozgástáblában az ingatlanok oszlopában, a transzformátor-állomások és alállomások a műszaki berendezések, gépek, járművek oszlopában, az informatikai technikai eszközök az egyéb berendezések, felszerelések, járművek oszlopában szerepelnek. A gépek, berendezések, felszerelések és járművek a tevékenységüktől függően megtalálhatók mind a műszaki, mind az egyéb berendezések, gépek, felszerelések és járművek oszlopában.

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

A jelentősebb felújítások értéke vagy az érintett eszközök fennmaradó hasznos élettartama alatt, vagy a következő jelentős felújítás időpontjáig tartó időszak alatt kerül elszámolásra, attól függően, hogy a kettő közül melyik a rövidebb időtáv.

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

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

A tárgyi eszközök értékesítése során a könyv szerinti értékhez viszonyítva különbözet keletkezhet. Az ebből eredő nettó nyereséget vagy nettó veszteséget egyéb üzemi bevételként, illetve egyéb üzemi ráfordításként kell elszámolni.

2.7. Immateriális javak

Az immateriális javak között a mérlegben a fizikai megjelenés nélküli nem-monetáris eszközöket (a vagyoni értékű jogokat, a szellemi termékeket) kell kimutatni.

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

A Csoport számviteli politikájának megfelelően az immateriális javak értékelése nulla maradványérték figyelembe vételével történik. Az immateriális javak hasznos élettartama 3-5 év, amely a szerződések alapján egyedileg kerül meghatározásra. Minden egyes mérlegfordulónapon a Csoport felülvizsgálja és szükség esetén módosítja a hasznos élettartamot.

a) Vagyoni értékű jogok

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

b) Szellemi termékek

A vásárolt számítógépes szoftverek és licencek a felmerült beszerzési és telepítési költségek alapján kerülnek aktiválására. A bekerülési érték az eszköz hasznos élettartama során kerül leírásra.

2.8. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

Azon immateriális javaknál, ahol a beszerzés időpontjában a hasznos élettartam nem határozható meg, az értékvesztés vizsgálata évente történik.

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

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

Az értékvesztés megbecslése szempontjából az eszközöket azon a legalacsonyabb szinten csoportosítjuk, amelyen külön azonosítható cash inflow-k léteznek (pénzgeneráló egységnek minősülnek). A Csoport a legkisebb pénzgeneráló egységnek az IFRS 8 alapján meghatározott, összevonás előtti működési szegmenst tekinti.

A Csoport minden mérlegfordulónapon felméri, hogy van-e bármilyen jelzés arra, hogy a korábbi években egy eszközre elszámolt értékvesztés miatti veszteség már nem áll fenn, vagy csökkent. Ha létezik bármilyen jelzés, a Csoport felbecsüli az eszköz megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteség visszairása legfeljebb az elszámolt az értékvesztés összegéig történhet, az ezen időszakban elszámolandó terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével.

2.9. Pénzügyi eszközök

Pénzügyi eszközök kategorizálása

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

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

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

A Csoportnak a 2013-as és a 2014-es évek egyikében sem volt lejáratig tartott értékpapírja.

- a) Az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök

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

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

A derivatív pénzügyi eszközök kezdetben és a későbbiek folyamán is valós értéken kerülnek kimutatásra. A pénzügyi derivatívák valós értékének változását az egyéb üzemi bevétel/ráfordítás terhére kell elszámolni, amennyiben a mérlegben el nem ismert fedezeti kapcsolat üzemgazdaságilag egy működési tranzakciót kell, hogy biztosítson. A Csoportnál származékos ügyletek csak az ÉMÁSZ Nyrt.-nél és a Magyar Áramszolgáltató Kft.-nél jelennek meg.

b) Kölcsönök és követelések

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

c) Értékesíthető pénzügyi eszközök

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

Mérlegben történő megjelenítés és értékelés

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

Az értékesíthető pénzügyi eszközök és az eredményen keresztül valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök nyilvántartása valós értéken történik. A kölcsönök és követelések nyilvántartása az amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamat módszer alkalmazásával. Az eredményen keresztül valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök kategórián belül a valós érték változásából származó nem-realizált nyereségek és veszteségek az időszaki eredményben kerülnek elszámolásra a felmerülésük időszakában. Az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt tőkeinstrumentumok valós értékének változásából származó nem realizált nyereségek és veszteségek elszámolása az egyéb átfogó jövedelemben történik.

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

Értékvesztés elszámolása a pénzügyi eszközök esetében

A Csoport minden egyes mérlegfordulónapon értékeli, hogy van-e objektív bizonyíték valamely pénzügyi eszköz, illetve eszközcsoport értékvesztésére.

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

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

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

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

2.10. Készletek

A készletek olyan eszközök, amelyeket a Csoport

- a szokásos üzleti tevékenység keretében történő értékesítési céllal szerzett be,
- amelyeket az értékesítendő termékek előállításához vagy a szolgáltatások nyújtása során fognak felhasználni (anyagok).

A készleteket a beszerzési költség (bekerülési érték) és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikot kell értékelni. A nettó realizálható érték a szokásos üzleti körülmények alapján becsült

értékesítési ár, levonva abból az értékesítéshez kapcsolódó közvetlen költségeket. A beszerzési költség a súlyozott átlagár módszer alapján kerül megállapításra.

2.11. Pénzeszközök

A pénzeszközök a készpénzt és a látra szóló betéteket foglalják magukban. A pénzeszközök amortizált bekerülési költségen kerülnek értékelésre. A pénzeszközök további részletezését a 7.10. fejezet mutatja be.

2.12. Saját tőke

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

2.13. Kapott kölcsönök

A kölcsönök a mérlegbe történő bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, csökkentve az ügyletek felmerült tranzakciós költségével. A felvett kölcsönök a későbbiekben amortizált bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben, a kapott összeg (tranzakciós költségek nélkül) és a visszafizetendő összeg közötti esetleges eltérések az időszaki eredményben kerülnek elszámolásra a kölcsön időtartama alatt, az effektív kamat módszer alapján.

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

2.14. Szállítói kötelezettségek

A Csoport a szállítói kötelezettségeket könyv szerinti (bekerülési) értéken tartja nyilván. Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

2.15. Tárgyévi társasági adókötelezettség és halasztott adó

A Csoport a nyereségadók között mutatja ki a társasági adót, a Robin Hood adót, a helyi iparüzési adót és az innovációs járulékot, kiegészítve a tárgyévi halasztott adó változással.

A helyi iparüzési adó és az innovációs járulék alapja is egyfajta nettó eredmény: az árbevétel csökkentve bizonyos elszámolható költségekkel.

Halasztott adó az eszközök és források adóalapként figyelembe vett és a konszolidált pénzügyi beszámolóban nyilvántartott értékei közötti átmeneti eltérésekre vonatkozóan kerül elszámolásra, az úgynevezett kötelezettség módszer alapján. Nem kerül elszámolásra halasztott adó abban az esetben, ha az egy olyan eszköz vagy forrás kezdeti elszámolásához kapcsolódik – kivéve az üzleti kombináció esetében –, amely az adott tranzakció idején sem a számviteli, sem az adóköteles eredményre nincs hatással. A halasztott adó mértéke a mérleg fordulónapjáig törvénybe iktatott és a kapcsolódó halasztott

adókövetelés realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettség rendezésekor várhatóan érvényes adókulcsok (és törvények) alapján kerül megállapításra.

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

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

A halasztott adókövetelés és kötelezettség összevontan kerül kimutatásra a mérlegben, ha a követelés és kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos, és azonos társaságnál keletkezik, vagy a tagvállalatok között ellentételezésre van lehetőség.

A nyereségadó és az adóváltozások hatása a 7.6. és a 8.10. fejezetben kerül bemutatásra.

2.16. Munkavállalói juttatások

A munkavállalói juttatások közé tartoznak:

- a bérek fizetések és a kapcsolódó társadalombiztosítási járulékok, nyugdíj,
- a rövid távú fizetett távollétek (szabadság, betegszabadság), amikor a távollétek várhatóan a munkavállaló által nyújtott munka időszakának végét követő 12 hónapon belül megvalósulnak,
- nyereségrészesedések és jutalmak (bónuszok), amennyiben 12 hónapon belül fizetendőek a munka időszakát követően
- nem pénzben nyújtott juttatások a meglévő munkavállalók részére.

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

a) Végkielégítés

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

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

A Csoport a végkielégítéssel kapcsolatos költségeket a személyi jellegű ráfordítások között számolja el.

b) Kedvezményes alkalmazotti tarifa

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

A rendelet szerint a kedvezményes villamosenergia-fogyasztásban részesülők az egyetemes szolgáltatótól vásárolt villamos energiát két, általuk választott felhasználási helyen az egyetemes szolgáltatási díjnál alacsonyabb áron vételezhetik. A kedvezményesen vételezhető villamos energia mennyisége évente a két felhasználási helyen összesen legfeljebb 15 000 kWh, amelyen belül a második kedvezményes felhasználási helyen naptári évenként legfeljebb 2 500 kWh vehető igénybe. Az első kedvezményes felhasználási helyen a kedvezményes villamosenergia-díj az éves villamos energia fogyasztásától függően a jogosult számára a villamos energiát értékesítő egyetemes szolgáltató – kedvezmény igénybevétele nélküli – egyetemes szolgáltatási díjának az alábbiakban meghatározott százaléka:

Kedvezményes fogyasztás mértéke	Kedvezményes villamosenergia-díj az egyetemes szolgáltató részére egyébként fizetendő díj százalékában
0 kWh-tól 6 000 kWh-ig	37%
6 000 kWh-tól 9 000 kWh-ig	40%
9 000 kWh-tól 12 000 kWh-ig	50%
12 000 kWh-tól 15 000 kWh-ig	60%
2. fogyasztási helyen: 0 kWh-tól 2 500 kWh-ig	60%

A második kedvezményes felhasználási helyen vételezett villamos energia díja az egyébként fizetendő egyetemes szolgáltatási díj 60 %-a.

A kedvezményes fogyasztás feletti részért a jogosultnak a kedvezményre nem jogosult lakossági fogyasztóra egyébként vonatkozó egyetemes szolgáltatói díjat kell megfizetnie. A kedvezmény nem vehető igénybe a szakaszosan is biztonságosan üzemeltethető, külön mért, vezérelt elosztóhálózati áramkörre fixen, nem dugaszolhatóan csatlakoztatott felhasználói berendezés fogyasztására.

A villamosenergia-piac teljes megnyitását követően az egyetemes szolgáltatók látják el a kedvezményes árú villamos energiával az erre jogosultakat. Az egyetemes szolgáltató részére egyébként fizetendő díj és a kedvezményes díj közötti különbözetet a finanszírozók térítik meg. Aktív munkavállalók esetén a finanszírozó a jogosultat foglalkoztató, munkáltatói listán szereplő munkáltató – kivéve a munkáltatói listán szereplő szakszervezetek alkalmazottait – a villamosenergia-ipari özvegyek esetében a finanszírozó – rendeletben szabályozott feltételek esetén – az elhunyt jogosult volt munkáltatója. Egyéb esetben – többségében nyugdíjas jogosultak – az átviteli rendszerirányító (MAVIR Zrt.) téríti meg a VET (Villamos Energia Törvény) 147.§ (1) bekezdés b) pontja szerint

beszedett pénzeszközökből. Az egyetemes szolgáltató a térítésre kötelezettekkel egyedi nyilvántartás alapján a rendeletben szabályozott módon számol el.

A kedvezményes alkalmazotti tarifa és az egyébként fizetendő egyetemes szolgáltatói díj közötti különbség a Csoportnak villamos energia árbevétel-kiesést okoz, amelynek hatása

- 2013. évben: 60 MFt

- 2014. évben: 91 MFt

A Csoport a fenti árbevétel-kiesésre a 2013-as és a 2014-es évek egyikében sem képzett céltartalékot.

c) Dolgozóknak adott kölcsön

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

2.17. Céltartalékok és függő kötelezettségek

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

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

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

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

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

A Csoport az 5 millió Ft-os összeghatár alatti, peres ügyekkel kapcsolatos kötelezettségekre csoportos céltartalék képzést alkalmaz. Alapját a Csoport ellen irányuló kötelezettségek összesített értéke képezi. Az 5 MFt feletti peres ügyekkel kapcsolatos kötelezettségekre a Csoport egyedi (ügyiratonkénti) elbírálással képez céltartalékot.

A személyi jellegű céltartalékok képzése és felhasználása az időszaki eredményben a személyi jellegű ráfordítások között kerül elszámolásra.

Az egyéb céltartalékok képzése és felhasználása az időszaki eredményben az egyéb üzemi ráfordítások között kerül elszámolásra. (ld.: 8.6. és 8.7. fejezet).

2.18. Árbevétel elszámolása

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

A bevétel elszámolásának feltétele a vevő által elfogadott, elismert termékértékesítéshez, szolgáltatás teljesítéséhez kapcsolódik.

Az anyavállalat és a konszolidációs körbe bevont leányvállalat közötti értékesítésekből származó bevételek az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás soraiból kiszűrésre kerülnek.

Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás értékesítés árbevétel sora az energiaadóval csökkentett értéket tartalmazza.

a) Villamos energia értékesítése

A villamosenergia-értékesítés árbevétele tartalmazza a mérőleolvasás, illetve átalánydíjas megállapodás alapján kibocsátott számlák ellenértékét és a még ki nem számlázott, de már elfogyasztott villamos energia időbeli elhatárolását.

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

b) Rendszerhasználati díj árbevétele

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

c) Csatlakozási díjból származó bevételek

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

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

d) Egyéb árbevétel

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

- Az anyag- és áruértékesítésből származó árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a Csoport átadja az anyagokat és árukat a vevőnek, a vevő elfogadta a termékeket, és az áruhoz

kapcsolódó követelés behajthatósága kellő módon biztosított. A Csoport az anyag- és áruértékesítésből származó árbevételek között számolja el többek között az alvállalkozóknak értékesített hálózatépítéshez felhasznált anyagok, fogyasztásmérők eladásából származó árbevételeit.

- A szolgáltatások (például: számviteli, pénzügyi) értékesítéséből származó árbevételek abban az időszakban kerülnek elszámolásra, amikor a szolgáltatások teljesülnek. Ezen szolgáltatások értéke a ténylegesen nyújtott szolgáltatás összes teljesítendő szolgáltatáson belüli aránya alapján kerül megállapításra, mint például a közös vezetésű vállalkozásokkal szemben elszámolt árbevétel.

2.19. Lízing elszámolások

a) Amikor a Csoport a lízingbevevő

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

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

b) Amikor a Csoport a lízingbeadó

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

minden egyes időszakban. A pénzügyi lízing kamateleme a pénzügyi műveletek bevétele között kerül elszámolásra.

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

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

2.20. Osztalék felosztása

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

2.21. Egy részvényre jutó nyereség

A törzsrészvényre jutó eredmény meghatározása (EPS mutató) az anyavállalati törzsrészvény tulajdonosokra jutó nettó eredmény és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számának hányadosaként kerül meghatározásra.

Az alap és a hígított mutató értéke minden bemutatott időszak tekintetében megegyezik egymással ezért a Csoport egy soron mutatja ki az EPS mutató értékét a konszolidált beszámolóban.

2.22. Értékesítésre tartott befektetett eszközök

Az IFRS 5 standard alapján azon eszközök minősíthetők értékesítésre tartott eszköznek, amelyek könyv szerinti értékének megtérülése inkább várható azok értékesítése folytán, mint a további használat során, emellett bizonyítani kell, hogy az eszközök értékesítése nagyon valószínű és értékesítésre kész állapotban vannak.

Az értékesítés valószínűségét az alábbi kritériumok (együttes teljesülés esetén) határozzák meg:

- a megfelelő szintű döntéshozók elkötelezettek az értékesítés terve mellett,
- az eszközök vagy elidegenítési csoport vevőjét aktív program mellett keresik,
- az eszköz értékéhez képest racionális eladási árat állapít meg a gazdálkodó,
- a tranzakció a minősítéstől számított egy éven belül lezárásra kerülhet.

Az egy éven belül történő lezárást az eszköz értékesítési céllal tartottnak minősítésétől kell számolni.

3. PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS MENEDZSMENT

3.1. Pénzügyi kockázati faktorok

A Csoport tevékenységei különböző pénzügyi kockázatokat vetnek fel. Két jelentősebb kockázat az árfolyamkockázat és a hitelezési kockázat.

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

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

a) Piaci kockázat

Devizaárfolyam-kockázat

A Csoportnak árfolyamkockázata elsősorban ahhoz kapcsolódóan merül fel, hogy az ÉMÁSZ Nyrt. részben devizás hitelekkel kerül finanszírozásra, valamint, hogy az ÉMÁSZ Nyrt. és a Magyar Áramszolgáltató Kft. devizás partnerekkel is bonyolít áramkereskedelmet.

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

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

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

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

Egyéb árkockázat

2014. és 2013. december 31-én a Csoport nem rendelkezett jelentős befektetésekkel, amelyekre hatással lennének olyan kockázati változók, mint a tőzsdei árfolyamok vagy más mutatószámok. A konszolidált pénzügyi beszámolóba tőke módszerrel bevont Magyar Áramszolgáltató Kft. az ELMŰ Nyrt.-vel közösen, 50-50 %-ban tulajdonolt vállalat, ennek megfelelően a tevékenységével kapcsolatban felmerülő kockázatokat az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen viseli.

Kamatláb kockázat

Az adott kölcsönök és a kamatozó pénzügyi eszközök szintje minimális, így a kamatláb kockázat mértéke eszközoldalon alacsony. A Csoport részben változó kamatlábak melletti hitelfinanszírozású, így ki van téve a kamatlábak változásából adódó kedvezőtlen hatásnak. A Kockázatkezelési Bizottság rendszeresen felülvizsgálja a külső kölcsönök szintjét.

b) Hitelezési kockázat

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

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

c) Likviditási kockázat

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

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

A Rövid lejáratú kötelezettségek összege meghaladja a Forgóeszközök összegét, amit a Csoport az operatív működésből származó pénzeszköz állománnyal és forgóeszköz hitelekkel finanszíroz.

3.2. Tőkekockázat-kezelés

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

A Csoport tőkeszerkezetét (saját tőke-idegen tőke arány) az alábbi táblázat mutatja:

MFt		
Megnevezés	2014	2013
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 847	7 816
Rövid lejáratú kötelezettségek	22 240	24 989
Pénzeszközök	- 1 107	- 989
Kötelezettségek (nettó adósság)	28 980	31 816
Saját tőke	70 822	75 775
Tőkeáttételi arány (eladósodottság)	41%	42%

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

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

A Csoport tagvállalatai megfelelnek a jogszabályokban előírt tőkekövetelményeknek.

3.3. Valós érték becslések

Az IFRS 13 meghatározása szerint a valós érték az az ár, amelyet piaci szereplők közötti szokásos tranzakció során egy eszközért kapnának, vagy egy kötelezettség átruházásáért fizetnének az értékelés időpontjában.

A valós érték elemzése a hierarchia szintek által valósul meg, amelyek a következők:

Az 1. szintű inputok olyan jegyzett (nem módosított) árak azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a gazdálkodó egység az értékelés időpontjában hozzáférhet.

A 2. szintben szereplő inputok a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok.

A 3. szintű inputok az eszköz vagy a kötelezettség nem megfigyelhető inputjai.

Az aktív piaci forgalomban nem lévő pénzügyi instrumentumok valós értékét a Csoport különböző értékelési technikák alkalmazásával határozza meg. A Csoport többféle módszert alkalmaz, továbbá feltételezéseket használ az egyes mérlegfordulónapokon fennálló piaci feltételeknek megfelelően. A határidős devizaügyleti kötések valós értékét a mérlegfordulónapon érvényes határidős piaci devizaárfolyamok alapján határozza meg a Csoport.

Pénzügyi eszközök valós értékelés szerinti szintjei 2014.12.31.	Mft			Összesen
	1. szint Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	2. szint Levezetett piaci ár	3. szint Nem megfigyelhető piaci ár	
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	13	-	13
Értékesítési céllal tartott eszközök	3 408	-	-	3 408
Összesen	3 408	13	-	3 421

Pénzügyi eszközök valós értékelés szerinti szintjei 2013.12.31.	Mft			Összesen
	1. szint Közvetlenül megfigyelhető piaci ár	2. szint Levezetett piaci ár	3. szint Nem megfigyelhető piaci ár	
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	13	-	13
Értékesítési céllal tartott eszközök	1 250	-	-	1 250
Összesen	1 250	13	-	1 263

A Csoportnak csak pénzügyi eszközei vannak, melyeket valós értéken értékel.

A mérlegben nem rendszeresen valós értéken értékelt Értékesítési céllal tartott eszközök értéke értékesítési költséggel csökkentett valós értéken került kimutatásra. Részletes információt lásd a 7.11 fejezetben.

Az azon, mérlegben nem valós értéken értékelt instrumentumok esetén, melyekre a valós érték közzétételére van szükség, a kiegészítő mellékletben való bemutatásra a mérlegsor részletező megjegyzésénél kerül sor.

3.4. Pénzügyi kockázatok elemzése és kezelése

PIACI KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS ELEMZÉSE

Devizaárfolyam-kockázat

A Csoportnak devizaárfolyam-kockázata elsősorban ahhoz kapcsolódóan merül fel, hogy az ÉMÁSZ Nyrt. és a Magyar Áramszolgáltató Kft. devizás partnerekkel is bonyolít áramkereskedelmet. A Csoport az áramkereskedelemmel kapcsolatos EUR devizaárfolyamok változásának fedezetére határidős devizaügyleteket köt, ezért e devizaárfolyam-változások kockázatának saját tőkére, illetve időszaki eredményre gyakorolt hatása a Csoport szempontjából nem jelentős.

A Csoport 2014. és 2013. évi beszámolója a devizaárfolyamok változásából adódó egyéb kockázatnak csak a devizás pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódóan van kitéve.

Ha 2014. december 31-én az EUR devizaárfolyamok 5 százalékponttal változnának (2013. december 31-én változtak volna), akkor ez a változás a Csoport saját tőkéjére, illetve időszaki eredményére az alábbi összevont hatással lenne:

- az EUR devizaárfolyamok csökkenése esetén 30 MFt-tal csökkenne (2013. évben 45 MFt-tal növekedett volna) a Csoport saját tőkéje és időszaki eredménye,
- az EUR devizaárfolyamok növekedése esetén 30 MFt-tal növekedne (2013. évben 45 MFt-tal csökkent volna) a Csoport saját tőkéje és időszaki eredménye.

2014. december 31-én a devizás pénzügyi instrumentumok legjelentősebb részét a deviza-folyószámla záró értéke (2 045 840 EUR) teszi ki.

Ha az EUR-devizaárfolyamok 5 százalékponttal változnának, akkor ez a változás a Csoport saját tőkéjére, illetve az időszaki eredményre az alábbi összevont hatással lenne:

- az EUR devizaárfolyamok csökkenése esetén 32 MFt-tal csökkenne a Csoport saját tőkéje és időszaki eredménye,
- az EUR devizaárfolyamok növekedése esetén 32 MFt-tal növekedne a Csoport saját tőkéje és időszaki eredménye.

Egyéb árkockázat

A konszolidált pénzügyi beszámolóba tőkemódszerrel bevont Magyar Áramszolgáltató Kft. az ELMŰ Nyrt.-vel közösen, 50-50 %-ban tulajdonolt vállalat, ennek megfelelően a tevékenységével kapcsolatban felmerülő egyéb árkockázatokat az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen viseli. Az árkockázatok az árambeszerzések RWE AG általi fedezése miatt a Csoport pénzügyi beszámolójára nézve nem bírnak jelentős hatással.

Kamatláb-kockázat

A Csoport 2014. és 2013. évi beszámolója a kamatláb változásából adódó kockázatnak csak a felvett hitelekhez kapcsolódóan van kitéve, ugyanis más jelentős kamatozó pénzügyi instrumentummal nem rendelkezik.

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

A HUF alapú hitelek esetén a kamatérzékenység vizsgálat számításának alapja a korrigált rövidlejáratú hitelek 2014. év végi záró értéke 10 813 MFt (2013. év végi záró érték 15 208 MFt) (mely a rövid lejáratú hitelek záró értéke, csökkentve a hosszúlejáratú devizahitel rövidlejáratú részével).

Amennyiben 2014. december 31-én a folyószámla- és rulírozó hitelek szerződésenkénti kamatlábai 300 bázisponttal változtak volna (2013. december 31-én 300 bázisponttal változtak volna), akkor ez a változás a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- kamatláb csökkenése esetén 146 MFt-tal növekedne (2013. évben 276 MFt-tal növekedett volna) a Csoport időszaki eredménye,
- kamatláb növekedése esetén 146 MFt-tal csökkenne (2013. évben 276 MFt-tal csökkent volna) a Csoport időszaki eredménye.

Az EUR alapú hitel esetén a kamatérzékenység vizsgálat számításának alapja a hosszúlejáratú deviza hitel 2014. évig fennálló tőkeértéke, amely 2014. december 31-én nulla (2013. december 31-én 356 MFt), mivel a tárgyidőszakra esedékes törlesztés pénzügyileg rendezésre került.

Ha 2013. december 31-én a CIB Hungária Bank Zrt. devizahitel szerződés szerinti kamatlábai 100 bázisponttal változtak volna, és a deviza árfolyama állandó maradt volna, akkor ez a változás a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lett volna:

- kamatláb csökkenése esetén 1 MFt-tal növekedett volna a Csoport időszaki eredménye,
- kamatláb növekedése esetén 1 MFt-tal csökkent volna a Csoport időszaki eredménye.

HITELEZÉSI KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS ELEMZÉSE

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

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

A Csoport vevőkategóriáit hitelezési kockázat szerint vizsgálva a legkockázatosabb ügyfélkört a csoportos minősítés alapján értékvesztett villamosenergia-vevők és a peresített vevők jelentik. Ezen vevőkövetelések bruttó értéke a pénzügyi válságot követően a legmagasabb szinten áll, ami jelentős finanszírozási terheket ró a Csoportra. Az egyetemes szolgáltatói szegmensben a fizetőképesség egyre romlik, így a követelés állomány elöregedése figyelhető meg. Ez a peresített vevőkövetelések és az értékvesztés emelkedéséhez vezetett.

A rendszerhasználati díjas vevők és az egyéb vevők kategóriáit hitelezési kockázat szerint vizsgálva, megállapítható, hogy az esedékes, értékvesztett követelések szintje minimális, ezért ezen vevőkategóriák esetében nincs jelentős kockázatnak kitéve a Csoport.

A Csoport késedelmesen fizető fogyasztókkal szemben a törvényi előírásoknak megfelelően felszólítási eljárás megindítását kezdeményezi, amely sikertelensége esetén átadja behajtásra a fennálló követelést.

Az egyetemes szolgáltatói csoportnál a hatályos jogszabály szerint vannak olyan fogyasztói csoportok, amelyek védeltséget élveznek. A védeltség azt jelenti, hogy a felszólítási folyamat csak az esedékességtől számított 120. nap után kezdődhet meg, valamint számukra kedvezőbb részletfizetési konstrukció biztosítása szükséges.

Vevőkövetelések és értékvesztése csoportos minősítés alapján:

Megnevezés	2014.12.31				
	Villamosenergia- vevők	Rendszer- használati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	Összesen
Nem esedékes, nem értékvesztett	3 837	2 639	124	-	6 600
Esedékes, nem értékvesztett követelések	996	342	250	-	1 588
Esedékes, értékvesztett követelések	961	35	24	4 364	5 384
Bruttó érték összesen	5 794	3 016	398	4 364	13 572
Értékvesztés	- 800	- 27	- 13	- 4 355	- 5 195
Nettó érték összesen	4 994	2 989	385	9	8 377

MFt

Megnevezés	2013.12.31				
	Villamosenergia- vevők	Rendszer- használati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	Összesen
Nem esedékes, nem értékvesztett	3 594	1 925	281	-	5 800
Esedékes, nem értékvesztett követelések	2 024	399	29	-	2 452
Esedékes, értékvesztett követelések	1 705	3	17	4 126	5 851
Bruttó érték összesen	7 323	2 327	327	4 126	14 103
Értékvesztés	- 1 359	- 2	- 8	- 4 111	- 5 480
Nettó érték összesen	5 964	2 325	319	15	8 623

MFt

A csoportos minősítéssel értékelt villamosenergia-vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 800 MFt, a hálózathasználati díjas vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 27 MFt, az egyéb vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 13 MFt, míg a peresített vevőkre elszámolt értékvesztés tárgyévi záró értéke 4 355 MFt.

A csoportos minősítéssel értékelt vevőkre tárgyidőszakban összesen 5 195 MFt értékvesztést számolt el a Csoport, amely 285 MFt-tal (5,20 %-kal) alacsonyabb a bázisévhez viszonyítva.

A vevőkörökre együttesen elszámolt értékvesztés csökkenése a fogyasztók fizetési magatartásának javulásával magyarázható, amely elsődlegesen a rezsicsökkentés, illetve a hátralékezelésben bevezetett innovatív intézkedések együttes hatása.

Vevőkövetelések és értékvesztése egyedi minősítés alapján:

Megnevezés	2014.12.31		2013.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés	Bruttó érték	Értékvesztés
Villamosenergia-vevők egyedi minősítés alapján	1 127	- 31	1 646	- 32
Egyedileg minősített vevőkövetelések összesen	1 127	- 31	1 646	- 32

MFt

Az egyedi minősítéssel értékelt vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés tárgyidőszaki záró értéke 31 MFt, amely 1 MFt-tal (3,13 %-kal) alacsonyabb a bázisévhez viszonyítva.

Egyedi értékelésre kerül sor a kiemelt versenypiaci nagyfogyasztók körében. Ezen kiemelt ügyfelek követeléskezelésénél sajátos körülmények állnak fent, speciális hitelezési kockázattal rendelkeznek.

A csoportos minősítésű lejárt, de nem értékvesztett követelések korosítása vevőcsoportonként:

MFt

Megnevezés	2014.12.31			
	1-30 nap között	31-60 nap között	61-90 nap között	Összesen
Villamosenergia-vevők	689	212	95	996
Rendszerhasználati díjas vevők	295	36	11	342
Egyéb vevők	219	23	8	250
Összesen	1 203	271	114	1 588

MFt

Megnevezés	2013.12.31			
	1-30 nap között	31-60 nap között	61-90 nap között	Összesen
Villamosenergia-vevők	1 438	394	192	2 024
Rendszerhasználati díjas vevők	357	38	4	399
Egyéb vevők	19	2	8	29
Összesen	1 814	434	204	2 452

Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések, valamint egyéb követelések minősítése:

MFt

Megnevezés	2014.12.31		
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	Egyéb pénzügyi követelések
Nem esedékes, nem értékvesztett	808	-	64
Követelések bruttó értéke	808	-	64
Követelések nettó értéke	808	-	64

MFt

Megnevezés	2013.12.31		
	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	Egyéb pénzügyi követelések
Nem esedékes, nem értékvesztett	1 783	-	7
Követelések bruttó értéke	1 783	-	7
Követelések nettó értéke	1 783	-	7

A nem esedékes nem értékvesztett vevőköveteléseknél a követelések megtérülése vevőkategóriánként eltérő. Az egyetemes szolgáltatás tekintetében, amely tartalmazza a lakossági fogyasztói kört a jövőbeni megtérülés kockázata magasabb, mint a hálózathasználati díjas és versenyipiaci vevők esetében.

LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT KEZELÉSE ÉS ELEMZÉSE

A Csoport a likviditási kockázatot a várható lejáratú időpontok alapján kezeli, közzéteszi mind a pénzügyi kötelezettségek, mind a szállítói kötelezettségek várható lejáratú időpontjainak az elemzését. A Csoportnál a kötelezettségek lejáratú időpontjai szerződéseken alapulnak.

A Csoport pénzügyi kötelezettségei részben folyószámla- és bankhitelekkel adódnak, amely kötelezettségek az alábbi táblázatban az esedékesség napjáig fizetendő kamatokkal együtt, nem diszkontálva kerülnek bemutatásra a megfelelő lejáratú kategóriákban.

Megnevezés	2014.12.31				Összesen
	1-30 nap között	31-90 nap között	91-360 nap között	1 - 5 év között	
BNP Paribas Zrt.	-	-	520	-	520
CIB Bank Zrt. Rulirozó hitel	-	4 009	-	-	4 009
CIB Bank Zrt.	-	-	2 879	-	2 879
Deutsche Bank Zrt.	-	-	134	-	134
MKB Bank Zrt	-	-	3 404	-	3 404
Kapott hitelek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	4 009	6 937	-	10 946
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	8 834	-	-	-	8 834
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	714	-	-	-	714
Pénzügyi kötelezettségek összesen	9 548	4 009	6 937	-	20 494
Anyavállalati garanciák	6 123	-	-	-	6 123

Mft

Megnevezés	2013.12.31				Összesen
	1-30 nap között	31-90 nap között	91-360 nap között	1 - 5 év között	
BNP Paribas Zrt.	-	-	1 893	-	1 893
CIB Bank Zrt. (Hosszú lejáratú EUR hitel rövidrésze)	-	-	358	-	358
CIB Bank Zrt. (Hosszú lejáratú hitel rövidrésze)	-	-	2 150	-	2 150
CIB Bank Zrt.	-	-	3 675	-	3 675
Deutsche Bank Zrt.	-	-	1 799	-	1 799
ING Bank Zrt.	-	-	2 459	-	2 459
MKB Bank Zrt	-	-	3 835	-	3 835
Kapott hitelek lejáratig fizetendő kamattal összesen	-	-	16 169	-	16 169
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	7 703	-	-	-	7 703
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	487	-	-	-	487
Pénzügyi kötelezettségek összesen	8 190	-	16 169	-	24 359
Anyavállalati garanciák	7 797	-	-	-	7 797

Mft

Az ÉMÁSZ Csoport pénzügyi instrumentumainak kategorizálása

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

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

- az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök,
- kölcsönök és követelések,
- értékesíthető pénzügyi eszközök,
- lejáratig tartott értékpapírok,
- az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek,
- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek.

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

A Csoport pénzügyi instrumentumainak kategorizálását az alábbi táblázatok mutatják:

Kategoróriák (IAS39 szerint definiált)		Mérlegsorok	Megjegyzés
Pénzügyi eszközök	Az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök	Derivatív pénzügyi követelések	Az RWE AG-val kötött nyitott határidős devizaügyletekből származó származékos pénzügyi eszközök
	Kölcsönök és követelések	Kölcsönök	Lakásépítési- és vásárlási kölcsönök
		Vevői, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő felekkel szembeni követelések	Áruértékesítésből és szolgáltatásnyújtásból adódó rövid lejáratú vevői követelések
		Egyéb követelések	Szerződésen alapuló járó kamat, kötbér, kártérítés
		Pénzeszközök	Bankbetétek, pénztárok
	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Befektetési céllal tartott, tulajdoni részesedést jelentő (nem konszolidált) befektetések
Lejáratig tartott értékpapírok	Nem releváns	Nincs ilyen pénzügyi eszköz a Csoportnál	
Pénzügyi kötelezettségek	Az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek	Derivatív pénzügyi kötelezettségek	Az RWE AG-val kötött nyitott határidős devizaügyletekből származó származékos pénzügyi kötelezettségek
	Amortizált bekerülési értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek	Kapott hitelek	Folyószámla- és bankhitelek
		Szállítói, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő felekkel szembeni kötelezettségek	Áruvásárlásból és szolgáltatás-igénybevételből adódó szállítói kötelezettségek
	Egyéb kötelezettségek	Szerződésen alapuló fizetendő kamat, tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek, vevői túlfizetések miatti kötelezettségek és szénipari támogatási kötelezettség	

Mft

Pénzügyi eszközök 2014.12.31	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök	Összesen
Kölcsönök	13	-	-	13
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	10 281	-	-	10 281
Egyéb pénzügyi követelések	64	-	-	64
Pénzeszközök	1 107	-	-	1 107
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	13	-	13
Összesen	11 465	13	-	11 478

Mft

Pénzügyi eszközök 2013.12.31	Kölcsönök és követelések	Értékesíthető pénzügyi eszközök	Eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök	Összesen
Kölcsönök	15	-	-	15
Vevői és kapcsolt felekkel szembeni követelések	12 020	-	-	12 020
Egyéb pénzügyi követelések	7	-	-	7
Pénzeszközök	989	-	-	989
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	13	-	13
Összesen	13 031	13	-	13 044

Mft

Pénzügyi kötelezettségek 2014.12.31	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Kapott hitelek	10 813	10 813
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	8 834	8 834
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	714	714
Összesen	20 361	20 361

Mft

Pénzügyi kötelezettségek 2013.12.31	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Kapott hitelek	15 564	15 564
Szállítói és kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	7 703	7 703
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	487	487
Összesen	23 754	23 754

A Csoport a bázis-, illetve a tárgyidőszak végén nem rendelkezett pénzügyi derivatívával.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközökhöz és pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó eredményhatás a 8.9 Pénzügyi műveletek eredménye fejezetben került bemutatásra.

Az eredményen keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó eredményhatás a 8.3 Egyéb üzemi bevételek fejezetben került elszámolásra.

4. KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK

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

4.1. Kritikus számviteli becslések és feltételezések

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

Az eszközök hasznos élettartamának becslése

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

Gyakorlati tapasztalatok azt igazolják, hogy a tényleges hasznos élettartam néha eltér a becsült értéktől.

A 2014. december 31-i nettó tárgyi eszköz és immateriális javak együttes értéke 76 422 MFt (2013. december 31-én 75 530 MFt), és a tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 7 471 MFt (2013. évben 7 502 MFt). A leírási kulcsok 1 százalékpontos csökkenése az eredményt 1 650 MFt -tal javítaná (2013 évben 1 585 MFt-tal javította volna).

A hálózati eszközök a teljes tárgyi eszközállomány 94,20 %-át teszik ki (2013-ben 93,57 %-át tették ki), hasznos élettartamuk 12,5-25 év.

A Csoport évente ellenőrzi a becsült várható hasznos élettartamokat, és változás esetén módosítja az értékcsökkenési kulcsokat.

A részesedések realizálható értékének becslése

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

A Csoport a tárgyidőszakban a Sinergy Kft.-ben lévő részesedés értékére 814 MFt (2013. évben 731 MFt), a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékére 813 MFt (2013. évben nulla) értékvesztést számolt el az adásvételi szerződésben szereplő eladási ár alapján.

A tárgyi eszközök és immateriális javak realizálható értékének becslése

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

2014. és 2013. években nem volt szükséges értékvesztés elszámolása.

A befektetett eszközök megtérülő értékének vizsgálata

A Csoport a befektetett eszközök megtérülő értékének meghatározásához az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték módszert alkalmazza. A valós értéket a Csoport a várható jövőbeni cash-flow-k diszkontált jelenértékével határozza meg. A diszkontráta meghatározása során a súlyozott tőkeköltség módszeréből indult ki (alkalmazott diszkontráta 6,6%, 2013-ban:7,2 %). A jövőbeni cash flow-k figyelembe veszik a piaci és szabályozási környezet ismert változásait, a Csoport előző évi teljesítményét, továbbá a Csoport igazgatósága által jóváhagyott középtávú terveket, amelyekben költségcsökkentéseket irányoztak elő.

Tőkeköltség

A tőkeköltség 1 százalékpontos növekedése mellett sem bázis sem tárgyidőszakban nem lenne szükség értékvesztés elszámolására a hálózati eszközökre, mert a megtérülő érték még az egy százalékkal magasabb tőkeköltség mellett is a könyv szerinti érték felett lenne.

Költségcsökkentési terv

Amennyiben a csoport a tervezett költségcsökkentési programját feleakkora mértékben tudja megvalósítani, mint amit tervezett, szintén nem lenne szükség értékvesztés elszámolására a hálózati eszközökre.

Hatósági és törvényi változások

A befektetett eszközök jövedelmezőségének meghatározásakor a Csoport azzal a feltételezéssel élt, hogy az eszközök értékét befolyásoló, a Csoport számára negatív cash flow változással járó további hatósági, törvényi és adórendelkezések nem történnek.

Hosszú távú adópolitika

A befektetett eszközök jövedelmezőségének meghatározásakor a Csoport azzal a feltételezéssel élt, hogy hosszú távon az adórendszer szektorsemlegessége irányába mutató elmozdulások várhatók. Amennyiben ez mégsem valósul meg, akkor sem lenne szükség értékvesztés elszámolására a hálózati eszközökre.

Céltartalékok elszámolása

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

A Csoport 2014. évben szabadságra, megállapodásos bérre és peres ügyekre képzett céltartalékot, összesen 66 MFt értékben.

A Csoport 2013. évben szabadságra, megállapodásos bérre és peres ügyekre képzett céltartalékot, összesen 49 MFt értékben.

Villamos energia beszerzésének és értékesítésének időbeli elhatárolása

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

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

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

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

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

Ha 2014. évben a villamosenergia-beszerezés mennyiségének elhatárolt értéke 10 százalékponttal változna (2013. évben 10 százalékponttal változott volna), akkor ez a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- az elhatárolt mennyiség csökkenése esetén 790 MFt-tal növekedne (2013. évben 603 MFt-tal növekedett volna) a Csoport időszaki eredménye,
- az elhatárolt mennyiség növekedése esetén 790 MFt-tal csökkenne (2013. évben 603 MFt-tal csökkent volna) a Csoport időszaki eredménye.

Ha 2014. évben a villamosenergia-értékesítés mennyiségének elhatárolt értéke 10 százalékponttal változna (2013. évben 10 százalékponttal változott volna), akkor ez a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- az elhatárolt mennyiség növekedése esetén 475 MFt-tal növekedne (2013. évben 464 MFt-tal növekedett volna) a Csoport időszaki eredménye,
- az elhatárolt mennyiség csökkenése esetén 475 MFt-tal csökkenne (2013. évben 464 MFt-tal csökkent volna) a Csoport időszaki eredménye.

Ha 2014. évben a villamosenergia-beszerezési egységárak 10 százalékponttal változnának (2013. évben 10 százalékponttal változott volna), akkor ez a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- a beszerzési egységárak növekedése esetén 6 200 MFt-tal csökkenne (2013. évben 6 878 MFt-tal csökkent volna) a Csoport időszaki eredménye,
- a beszerzési egységárak csökkenése esetén 6 200 MFt-tal növekedne (2013. évben 6 878 MFt-tal növekedett volna) a Csoport időszaki eredménye.

Ha 2014. évben a villamosenergia-értékesítési egységárak 10 százalékponttal változnának (2013. évben 10 százalékponttal változott volna), akkor ez a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- az értékesítési egységárak növekedése esetén 7 847 MFt-tal növekedne (2013. évben 8 393 MFt-tal növekedett volna) a Csoport időszaki eredménye,
- az értékesítési egységárak csökkenése esetén 7 847 MFt-tal csökkenne (2013. évben 8 393 MFt-tal csökkent volna) a Csoport időszaki eredménye.

Vevői követelések értékvesztése

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

Az esedékes vevőkövetelések záró értéke 2014. év végén 1 331 MFt-tal alacsonyabb a 2013. év végi értékhez képest.

Ha 2014. évben az alkalmazott átlagos értékvesztési kulcsok 10 százalékponttal változnának (2013. évben 10 százalékponttal változott volna) a teljes vevőállományt figyelembe vevő értékvesztés kalkulációnál, akkor ez a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- az átlagos értékvesztési kulcs csökkenése esetén 546 MFt-tal növekedne (2013. évben 568 MFt-tal növekedett volna) a Csoport időszaki eredménye,
- az átlagos értékvesztési kulcs növekedése esetén 546 MFt-tal csökkenne (2013. évben 868 MFt-tal csökkent volna) a Csoport időszaki eredménye.

Kapott hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj elhatárolása

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

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

A 2014. évi értékcsökkenéssel arányosan bevételként elszámolt hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj értéke 943 MFt (2013. évben 976 MFt).

Ha 2014. évben az elhatárolt hálózatfejlesztési hozzájárulás és csatlakozási díj feloldásának alapjául szolgáló eszközök átlagos leírási kulcsa 1 százalékponttal eltérne (2013. évben 1 százalékponttal eltért volna) a Csoport becsléseitől, akkor ez a változás a Csoport időszaki eredményére az alábbi hatással lenne:

- az átlagos leírási kulcs növekedése esetén 158 MFt-tal növekedne (2013. évben 150 MFt-tal növekedett volna) a Csoport által elszámolt nettó árbevétel,
- az átlagos leírási kulcs csökkenése esetén 158 MFt-tal csökkenne (2013. évben 150 MFt-tal csökkent volna) a Csoport által elszámolt nettó árbevétel.

4.2. Kritikus megítélések a vállalat számviteli politikájának alkalmazásában

Beágyazott lízing

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

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

5. SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS

MFt

Megnevezés	2014.12.31			
	Konszolidált adatok			
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen
Eredménylevezetés				
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	46 165	33 100	4 236	83 501
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-
Energiaadó	-	335	-	335
Összes árbevétel	46 165	32 765	4 236	83 166
Működési eredmény	8 275	469	- 1 806	6 938
<i>Ebből: tőke módszerrel elszámolt részesedések értékvesztése</i>	-	813	- 814	1 627
Pénzügyi műveletek eredménye	- 260	- 261	35	486
Részesedési eredmény	8	1 084	1 126	2 218
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	8	1 084	1 126	2 218
Adózás előtti eredmény	8 023	1 292	- 645	8 670
Nyereségadók	- 4 101	- 413	- 110	4 624
Nettó nyereség	3 922	879	- 755	4 046
Egyéb információk				
Szegmens eszközök (Halasztott adókövetelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	75 116	5 086	10 109	90 311
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetésű és társult vállalkozásban	-	1 198	9	1 207
Szegmens eszközök összesen	75 116	6 284	10 118	91 518
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	10 332	7 970	975	19 277
Szegmens kötelezettségek összesen	10 332	7 970	975	19 277
Tőke kiadások (Beruházások időszaki növekedése)	8 469	-	270	8 739
Értékcsökkenés	6 470	-	1 001	7 471
- tárgyi eszközök	5 862	-	584	6 447
- immateriális javak	608	-	417	1 024
Vevők értékvesztése	883	4 295	34	5 212
Környezetvédelmi költségek	46	-	28	74

Megnevezés	2013.12.31			
	Konszolidált adatok			
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen
Eredménylevezetés				
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	43 971	40 010	5 202	89 183
Szegmensök közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-
Energiaadó	-	329	-	329
Összes árbevétel	43 971	39 681	5 202	88 854
Működési eredmény	7 339	2 243	748	5 844
<i>Ebből: tőke módszerrel elszámolt részesedések értékvesztése</i>	-	731	248	979
Pénzügyi műveletek eredménye	412	382	1	793
Részesedési eredmény	-	330	1 267	1 597
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	-	330	1 267	1 597
Adózás előtti eredmény	6 927	2 295	2 016	6 648
Nyereségadók	3 733	429	101	4 263
Nettó nyereség	3 194	2 724	1 915	2 385
Egyéb információk				
Szegmens eszközök (Halasztott adókövetelés és értékesíthető pénzügyi eszközök nélkül)	74 890	8 605	8 601	92 096
Befektetés tőke módszerrel elszámolt közös vezetésű és társult vállalkozásban	-	4 691	3 356	8 047
Szegmens eszközök összesen	74 890	13 296	11 957	100 143
Szegmens kötelezettségek (adók és hitelek nélkül)	8 057	8 104	1 087	17 248
Szegmens kötelezettségek összesen	8 057	8 104	1 087	17 248
Tőke kiadások (Beruházások időszaki növekedése)	7 434	-	413	7 847
Értékcsökkenés	6 225	-	1 275	7 500
- tárgyi eszközök	5 610	-	771	6 381
- immateriális javak	615	-	504	1 119
Vevők értékvesztése	758	4 711	34	5 503
Környezetvédelmi költségek	74	-	53	127

A szegmens eszközök összesen értéke az alábbi tényezők összegéből adódik: tárgyi eszközök, immateriális javak, részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásban, kölcsönök, forgóeszközök.

A szegmens kötelezettségek összesen értéke az alábbi tényezők összegéből adódik: rövid, és hosszú lejáratú céltartalékok, halasztott bevételek, szállítói kötelezettségek, egyéb kötelezettségek.

A Sinergy Csoport és a TVK-Erőmű Kft. értékvesztésének elszámolása a 7.3.2-es fejezetben kerül bemutatásra.

5.1. Földrajzi megoszlás

Mivel a Csoport tevékenységének meghatározó részét Magyarországon folytatja, ezért az IFRS 8 standard értelmében egy földrajzi területnek minősül. A más földrajzi területről származó bevételek nem érik el az IFRS által meghatározott limitet.

5.2. Működési szegmensek

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

A hálózati tevékenység magában foglalja a VET által elosztói engedélyesként meghatározott tevékenységet (ÉMÁSZ Hálózati Kft.), valamint a Csoport által tőkemódszerrel bevont ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. tevékenységét.

Az értékesítési tevékenység magában foglalja a VET által egyetemes szolgáltatói és villamosenergia-kereskedelmi engedélyesként meghatározott tevékenységet (ÉMÁSZ Nyrt.), valamint a Csoport által tőkemódszerrel bevont Sinergy-csoportot és MÁSZ Kft.-t, mely vállalat fő tevékenysége a liberalizált energiapiacra történő kereskedelem, illetve a feljogosított fogyasztók villamosenergia-ellátása és villamos energia beszerzése.

Az egyéb tevékenységek szegmensen kerül kimutatásra az ÉMÁSZ Nyrt. központi, irányítási tevékenysége, valamint a hálózati és értékesítési tevékenységhez nem hozzákapcsolható részesedések (ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft, BC-Erőmű Kft., TVK-Erőmű Kft.) tevékenysége.

A szegmensenkénti IFRS beszámoló elkészítése a Csoport tagvállalatainak IFRS beszámolója alapján történt, a döntéshozók ezen adatokat használják.

5.2.1. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei

Árbevétel-elszámolás elvei

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

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

Költségelszámolás elvei

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

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

Személyi jellegű ráfordítások

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

Értékcsökkenési leírás és amortizáció

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

Egyéb, pénzügyi, rendkívüli bevételek és ráfordítások elszámolásának elvei

Az elszámolások a MEKH irányelv egyéb, pénzügyi és rendkívüli eredménytétel szétválasztására vonatkozó ajánlásainak megfelelően történnek.

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

5.2.2. A mérleg szétválasztásának elvei

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

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

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

6. SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁS HATÁSA

Az IFRS 11-es standard első alkalmazása során a bázisidőszaki értékek módosításra kerültek.

Az alábbi táblázat bemutatja a számviteli politika változás hatásait a konszolidált beszámoló soraira.

Mft

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK	2014.12.31	2013.12.31 Módosított	Módosítások hatása	2013.12.31 Közzétett	2013.01.01 Módosított	Módosítások hatása	2013.01.01 Közzétett
Befektetett eszközök	83 626	90 779	- 1 216	91 995	93 815	- 983	94 798
Tárgyi eszközök	74 365	72 658	36	72 622	71 413	43	71 370
Immateriális javak	2 057	2 872	-	2 872	3 512	-	3 512
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	1 207	8 047	- 1 262	9 309	10 473	- 1 033	11 506
Értékesíthető pénzügyi eszközök	13	13	-	13	13	-	13
Kölcsönök	13	15	9	6	13	4	9
Halasztott adókövetelés	5 971	7 174	1	7 173	8 391	3	8 388
Forgóeszközök	13 875	16 551	1 879	14 672	16 692	1 489	15 203
Készletek	1 070	1 008	-	1 008	965	136	829
Vevőkövetelések	10 281	12 020	1 607	10 413	12 758	1 158	11 600
Egyéb követelések	1 144	1 513	211	1 302	1 650	168	1 482
Derivatív követelések	-	-	-	-	10	-	10
Nyereségadó-követelés	273	1 021	60	961	649	25	624
Pénzeszközök	1 107	989	1	988	660	2	658
Értékesítési céllal tartott eszközök	3 408	1 250	-	1 250	-	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	100 909	108 580	663	107 917	110 507	506	110 001

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK	2014.12.31	2013.12.31 Módosított	Módosítások hatása	2013.12.31 Közzétett	2013.01.01 Módosított	Módosítások hatása	2013.01.01 Közzétett
Saját tőke	70 822	75 775	-	75 775	77 661	-	77 661
Jegyzett tőke	30 504	30 504	-	30 504	30 504	-	30 504
Felhalmozott eredmény	40 318	45 271	-	45 271	47 157	-	47 157
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 847	7 816	1	7 815	10 157	1	10 156
Hosszú lejáratra kapott hitelek	-	-	-	-	2 350	-	2 350
Hosszú lejáratú céltartalékok	3	3	1	2	2	-	2
Halasztott bevételek	7 844	7 813	-	7 813	7 805	1	7 804
Rövid lejáratú kötelezettségek	22 240	24 989	662	24 327	22 689	505	22 184
Rövid lejáratra kapott hitelek	10 813	15 564	-	15 564	13 322	-	13 322
Rövid lejáratú céltartalékok	63	46	6	40	211	17	194
Szállítói kötelezettségek	8 834	7 703	93	7 610	7 087	- 179	7 266
Egyéb kötelezettségek	2 530	1 676	563	1 113	2 069	667	1 402
Nyereségadó-kötelezettség	-	-	-	-	-	-	-
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	100 909	108 580	663	107 917	110 507	506	110 001

Mft

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS	2014	2013 Módosított	Módosítások hatása	2013 Közzétett
Értékesítés árbevétele	83 166	88 854	- 632	89 486
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-	46	-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 700	1 936	1 046	890
Egyéb üzemi bevétel	1 182	1 148	4	1 144
Értécsökkenési leírás és amortizáció	- 7 471	- 7 502	- 2	- 7 500
Anyagjellegű ráfordítások	- 58 284	- 65 828	4 571	- 70 399
Személyi jellegű ráfordítások	- 6 406	- 6 082	- 4 305	- 1 777
Egyéb üzemi ráfordítások	- 6 949	- 6 636	- 234	- 6 402
Üzemi tevékenység eredménye	6 938	5 844	402	5 442
Részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	2 218	1 597	- 229	1 826
Pénzügyi műveletek bevétele	181	347	24	323
Pénzügyi műveletek ráfordítása	- 667	- 1 140	- 2	- 1 138
Pénzügyi műveletek eredménye	- 486	- 793	22	815
Adózás előtti eredmény	8 670	6 648	195	6 453
Nyereségadó	- 4 624	- 4 263	- 195	- 4 068
Időszaki eredmény	4 046	2 385	-	2 385

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

Átfogó jövedelem összesen	4 046	2 385	-	2 385
----------------------------------	--------------	--------------	----------	--------------

Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó nyereség (Ft/részvény)	1 326	782	-	782
---	--------------	------------	----------	------------

7. MÉRLEG ELEMZÉSE

7.1. Tárgyi eszközök

Mft					
Megnevezés	Ingatlanok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Befejezetlen beruházás	Összesen
2013.01.01					
Bruttó érték	104 422	44 469	1 796	1 165	151 852
Halmazott értékcsökkenés	-52 769	-26 297	-1 373	-	-80 439
Nettó könyv szerinti érték	51 653	18 172	423	1 165	71 413
2013.01.01					
Nyitó könyv szerinti érték	51 653	18 172	423	1 165	71 413
Üzembe helyezés	5 549	1 707	106	7 843	15 205
Aktiválás	-	-	-	-7 362	-7 362
Selejtezés bruttó érték	-958	-358	-30	-	-1 346
Értékesítés bruttó érték	-2	-54	-8	-	-64
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	1	-8	7	-	-
Selejtezés halmazott értékcsökkenés	767	337	29	-	1 133
Értékesítés halmazott értékcsökkenés	1	54	8	-	63
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés	-	7	-7	-	-
Időszaki értékcsökkenés	-3 905	-2 344	-135	-	-6 384
Záró könyv szerinti érték	53 106	17 513	393	1 646	72 658
2013.12.31					
Bruttó érték	109 012	45 756	1 871	1 646	158 285
Halmazott értékcsökkenés	-55 906	-28 243	-1 478	-	-85 627
Nettó könyv szerinti érték	53 106	17 513	393	1 646	72 658
2014.01.01					
Nyitó könyv szerinti érték	53 106	17 513	393	1 646	72 658
Üzembe helyezés	6 393	1 857	196	8 562	17 008
Aktiválás	-	-	-	-8 446	-8 446
Selejtezés bruttó érték	-957	-118	-14	-62	-1 151
Értékesítés bruttó érték	-91	-860	-121	-	-1 072
Káresemény bruttó érték	-	-11	-	-	-11
Tértés nélküli átadás bruttó érték	-	-7	-	-	-7
Főkönyvi átsorolás bruttó érték	2	-	-2	-	-
Selejtezés halmazott értékcsökkenés	822	98	14	-	934
Értékesítés halmazott értékcsökkenés	22	756	102	-	880
Káresemény halmazott értékcsökkenés	-	11	-	-	11
Tértés nélküli átadás halmazott értékcsökkenés	-	7	-	-	7
Főkönyvi átsorolás halmazott értékcsökkenés	-2	-	2	-	-
Időszaki értékcsökkenés	-4 047	-2 261	-138	-	-6 446
Záró könyv szerinti érték	55 248	16 985	432	1 700	74 365
2014.12.31					
Bruttó érték	114 359	46 617	1 930	1 700	164 606
Halmazott értékcsökkenés	-59 111	-29 632	-1 498	-	-90 241
Nettó könyv szerinti érték	55 248	16 985	432	1 700	74 365

A tárgyi eszközök állományának nettó értéke a 2013. évhez viszonyítva 1 707 Mft-tal (2,35 %) növekedett. A tárgyevi beruházások értéke 8 562 Mft. Az ÉMÁSZ Csoport ennek jelentős hányadát (8 327 Mft-ot) elsősorban az ellátás biztonságának további javítása érdekében a hálózat korszerűsítésére fordította. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés értéke 6 446 Mft-tal csökkentette a tárgyi eszközök értékét. A hálózati eszközök bruttó értéke 155 385 Mft, kumulált értékcsökkenése 85 336 Mft, nettó értéke 70 188 Mft 2014.12.31-én. A hálózati eszközök a teljes tárgyi eszközállomány 94,20 %-át át teszi ki, hasznos élettartamuk 12,5-25 év.

A Csoport saját előállítású eszközeinek tárgyidőszaki aktivált értéke 1 700 MFt, amely a hálózati beruházásokhoz kapcsolódik (az aktivált saját teljesítmények értékének bemutatását a 8.2. fejezet tartalmazza). Az aktivált saját teljesítmény tárgyidőszaki értéke a lejárt hitelesítési idejű fogyasztásmérők cseréjéhez kivételezett anyagok értékét, valamint a felmerült munkaórák és az elszámolt gépjárműhasználat értékét tartalmazza. A Csoport mérleg fordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz selejtezésére. A tárgyévben elszámolt selejtezés összege (217 MFt) több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényezők a fizikai avulás, illetve az eszköz károsodása volt. A selejtezés elszámolása az IAS 36 szabvánnyal összhangban történik.

A lízingforgalommal kapcsolatos információkat az alábbi táblázatok mutatják:

MFt

Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbevevő) 2014.12.31.	1 éven belül
Gépek, berendezések bérleti díja	2
Összesen	2

MFt

Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbevevő) 2013.12.31.	1 éven belül
Gépek, berendezések bérleti díja	4
Összesen	4

MFt

Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbeadó) 2014.12.31.	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	2
Gépek, gépjárművek bérleti díja	5
Összesen	7

MFt

Operatív lízing (amikor a Csoport a lízingbeadó) 2013.12.31.	1 éven belül
Ingatlanok bérleti díja	1
Gépek, gépjárművek bérleti díja	3
Összesen	4

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

7.2. Immateriális javak

					MFt
Megnevezés		Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
2013.01.01					
Bruttó érték		7	4 839	3 035	7 881
Halmazott értékcsökkenés	-	7	1 798	2 564	4 369
Nettó könyv szerinti érték		-	3 041	471	3 512
2013.01.01					
Nyitó könyv szerinti érték		-	3 041	471	3 512
Üzembe helyezés		-	308	170	478
Selejtezés bruttó érték		-	1	-	1
Selejtezés halmazott értékcsökkenés		-	1	-	1
Időszaki értékcsökkenés	-	-	842	276	1 118
Záró könyv szerinti érték		-	2 507	365	2 872
2013.12.31					
Bruttó érték		7	5 146	3 205	8 358
Halmazott értékcsökkenés	-	7	2 639	2 840	5 486
Nettó könyv szerinti érték		-	2 507	365	2 872
2014.01.01					
Nyitó könyv szerinti érték		-	2 507	365	2 872
Üzembe helyezés		-	171	39	210
Időszaki értékcsökkenés	-	-	904	121	1 025
Záró könyv szerinti érték		-	1 774	283	2 057
2014.12.31					
Bruttó érték		7	5 317	3 244	8 568
Halmazott értékcsökkenés	-	7	3 543	2 961	6 511
Nettó könyv szerinti érték		-	1 774	283	2 057

Az immateriális javak nettó értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 815 MFt-tal (28,38%) csökkent.

A Csoport 2014. évben 210 MFt-ot fordított immateriális javak beszerzésére. A tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 1 025 MFt-tal csökkentette az immateriális javak értékét. A Csoportnál tárgyévben immateriális javakat selejtezése nem volt.

7.3. Részesedések kapcsolt vállalkozásokban

7.3.1. Részesedés leányvállalatban

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

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

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

Az IFRS előírásának megfelelően az ÉMÁSZ Hálózati Kft. leányvállalatnak minősül, mivel az Anyavállalat kontrollal rendelkezik a vállalkozásban. Az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-ben lévő tulajdoni arány (100 %) megegyezik a szavazati joggal.

A fentiek alapján a leányvállalat teljes mértékben konszolidálásra kerül (IFRS 10).

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított beszámolója alapján a 2014. évben 46 323 MFt nettó árbevételt realizált. Az üzemi tevékenységet befolyásoló ráfordítások (40 445 MFt) meghatározó tényezője az anyagjellegű ráfordítások 25 507 MFt-os és az értékcsökkenési leírás 6 470 MFt-os értéke. A társaság tárgyévi adózott eredménye 3 849 MFt.

7.3.2. Részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásokban

A Csoport a 2014. január 1-jétől alkalmazza az IFRS 11 „Közös megállapodások” standardot, amely az IAS 31 „Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek” szabvány helyébe lép. Az IFRS 11 „Közös megállapodások” standard alapján megvizsgálásra került, hogy a befektetett részesedés a tevékenysége alapján közösen ellenőrzött tevékenység, vagy közös vezetésű vállalkozás.

Ha a Társaság a közös megállapodás nettó eszközeire vonatkozó jogokkal rendelkezik, akkor a megállapodás közös vezetésű vállalkozásnak minősül.

A bevezetett új szabályozásnak megfelelően a bázisidőszaki értékek módosításra kerültek.

Az ÉMÁSZ Nyrt. az ELMŰ Nyrt.-vel közösen megalapította az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t (tulajdoni hányad jelenleg: ÉMÁSZ Nyrt. 35 %, ELMŰ Nyrt. 65 %). Az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. 2007.06.25-i taggyűlési határozata az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-ben lévő szavazati arányt 50-50%-os mértékben állapította meg.

Az IFRS 11 standard előírásai alapján az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. minősítése a bázis illetve a tárgy időszak vonatkozásában eltér egymástól. (Ennek részletes magyarázatát lásd ezen kiegészítő melléklet Általános részében.)

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

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek 74 %-os a részesedése a TVK-Erőmű Kft.-ben. Az ÉMÁSZ Nyrt.-nek a TVK Nyrt.-vel kötött szindikátusi szerződéséből eredően – amely a szavazati arányokból adódóan közös ellenőrzést von maga után –, valamint a TVK-Erőmű Kft. döntéshozatali struktúrája, miszerint a Társaság működtetése közös döntési mechanizmuson alapul, a szolgáltatási szerződése alapján, továbbá az ÉMÁSZ Nyrt.-t terhelő kockázat és megillető ellenszolgáltatások figyelembe vételével, valamint, hogy a projekt időszak végére nincs a másik tulajdonosnak vételi kötelezettsége a TVK-Erőműre, megállapítható, hogy az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nincs ellenőrzési joga ebben a Társaságban, ellenben társult vállalkozásnak minősül és 2014. december 31-ig tőke módszerrel kerül bevonásra a konszolidációba.

A konszolidált beszámolóba tőke módszerrel bevont társaságok köre az alábbiak szerint változott.

Mft						
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	Összesen
Az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányada	50%	50%	74%	74%	35%	-
Az ÉMÁSZ Nyrt. szavazati hányada	50%	50%	50%	50%	50%	-
2013.01.01	4 290	1 313	1 927	2 943	-	10 473
Részesedés az eredményből 2013-ban	- 150	480	110	1 157	-	1 597
Kapott osztalék	-	511	539	439	-	1 489
Egyéb tőke változások (Jegyzett tőke leszállítás)	-	-	-	305	-	305
Értékesítés	731	-	248	-	-	979
Átsorolás az Értékesítési céllal tartott eszközök köz	-	-	1 250	-	-	1 250
2013.12.31	3 409	1 282	-	3 356	-	8 047
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. közös vezetésű vállalkozásnak minősítése	-	-	-	-	809	809
Részesedés az eredményből 2014-ben	250	834	-	1 126	8	2 218
Kapott osztalék	- 2 400	918	-	706	808	4 832
Értékesítés	814	-	-	813	-	1 627
Átsorolás az Értékesítési céllal tartott eszközök köz	445	-	-	2 963	-	3 408
2014.12.31	-	1 198	-	-	9	1 207

Tekintettel arra, hogy az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nincsen tőkepótlási kötelezettsége, ezért további tartalék képzésére ezen befektetésekhez kapcsolódóan nem volt szükség 2014. évben.

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

A konszolidációba tőkemódszerrel bevont közös vezetésű vállalkozások és társult vállalkozás beszámolóinak fő sorainak bemutatása:

MFt					
Mérleg 2014.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	Összesen
Forgóeszközök	5 782	26 888	3 429	218	36 317
Ebből: pénzeszközök	2 187	2 523	1 855	1	6 566
Befektetett eszközök	6 135	-	7 853	1	13 989
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11 917	26 888	11 282	219	50 306
Kötelezettségek	7 938	24 492	6 179	192	38 801
Ebből: pénzügyi kötelezettség (hitelek)	3 229	-	4 159	-	7 388
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7 938	24 492	6 179	192	38 801
Nettó eszközök külső tagok részesedése nélkül	3 979	2 396	5 103	27	11 505

MFt					
Eredménykimutatás 2014	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	Összesen
Árbevétel	15 863	140 419	14 923	12	171 217
Bevételek	16 120	144 384	15 130	52	175 686
Költségek	15 434	140 414	13 005	28	168 881
Ebből: értékcsökkenés és amortizáció	1 264	26	653	-	1 943
Pénzügyi műveletek eredménye	- 37	- 189	- 345	3	- 568
Adóráfordítás	149	2 113	258	4	2 524
Időszaki eredmény / Összes átfogó jövedelem	500	1 668	1 522	23	3 713

MFt					
Mérleg 2013.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	Összesen
Forgóeszközök	9 017	27 926	3 150	3 637	43 730
Ebből: pénzeszközök	6 271	1 549	261	1 983	10 064
Befektetett eszközök	7 142	-	5 322	8 470	20 934
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	16 159	27 926	8 472	12 107	64 664
Kötelezettségek	7 878	25 363	4 217	7 572	45 030
Ebből: pénzügyi kötelezettség (hitelek)	4 242	-	1 194	4 986	10 422
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7 878	25 363	4 217	7 572	45 030
Nettó eszközök külső tagok részesedése nélkül	8 281	2 563	4 255	4 535	19 634

MFt					
Eredménykimutatás 2013	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	Összesen
Árbevétel	15 925	144 207	17 249	18 007	195 388
Bevételek	16 101	144 259	17 582	18 007	195 949
Költségek	15 879	140 786	17 678	15 660	190 003
Ebből: értékcsökkenés és amortizáció	1 156	58	602	651	2 467
Részesedési eredmény	- 543	-	-	-	- 543
Pénzügyi műveletek eredménye	34	- 536	- 92	- 194	- 788
Adóráfordítás	12	1 977	- 336	590	2 243
Időszaki eredmény / Összes átfogó jövedelem	- 299	960	148	1 563	2 372

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

Mft					
Mérleg 2014.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	Összesen
Forgóeszközök	2 891	13 444	2 537	76	18 948
Ebből: pénzeszközök	1 094	1 262	1 373	-	3 729
Befektetett eszközök	3 068	-	5 811	-	8 879
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 959	13 444	8 348	76	27 827
Kötelezettségek	3 969	12 246	4 572	67	20 854
Ebből: pénzügyi kötelezettség (hitelek)	1 615	-	3 078	-	4 693
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3 969	12 246	4 572	67	20 854
Nettó eszközök külső tagok részesedése nélkül	1 990	1 198	3 776	9	6 973

Mft					
Eredménykimutatás 2014	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	TVK-Erőmű Kft.	ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	Összesen
Árbevétel	7 932	70 210	11 043	4	89 189
Bevételek	8 060	72 192	11 196	18	91 466
Költségek	7 717	70 207	9 624	10	87 558
Ebből: értékcsökkenés és amortizáció	632	13	483	-	1 128
Pénzügyi műveletek eredménye	- 19	- 95	- 255	- 1	- 368
Adóráfordítás	74	1 056	191	1	1 322
Időszaki eredmény / Összes átfogó jövedelem	250	834	1 126	8	2 218

Mft					
Mérleg 2013.12.31.	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	Összesen
Forgóeszközök	4 508	13 963	2 331	2 691	23 493
Ebből: pénzeszközök	3 136	775	193	1 467	5 571
Befektetett eszközök	3 571	-	3 938	6 268	13 777
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 079	13 963	6 269	8 959	37 270
Kötelezettségek	3 939	12 681	3 120	5 603	25 343
Ebből: pénzügyi kötelezettség (hitelek)	2 121	-	884	3 690	6 695
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3 939	12 681	3 120	5 603	25 343
Nettó eszközök külső tagok részesedése nélkül	4 140	1 282	3 149	3 356	11 927

Mft					
Eredménykimutatás 2013	Sinergy Csoport	Magyar Áramszolgáltató Kft.	BC-Erőmű Kft.	TVK-Erőmű Kft.	Összesen
Árbevétel	7 963	72 104	12 764	13 325	106 156
Bevételek	8 050	72 130	13 011	13 325	106 516
Költségek	7 940	70 393	13 082	11 588	103 003
Ebből: értékcsökkenés és amortizáció	578	29	445	482	1 534
Részesedési eredmény	- 271	-	-	-	- 271
Pénzügyi műveletek eredménye	17	- 268	- 68	- 144	- 463
Adóráfordítás	6	989	- 249	436	1 182
Időszaki eredmény / Összes átfogó jövedelem	- 150	480	110	1 157	1 597

A társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések értéke 1 207 Mft, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 6 840 Mft-tal (85,00%) csökkent.

2014. január 1-jétől az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. közös vezetésű társaságnak minősül, így a társaság 2013. évi nettó eszközértékének a Csoportra jutó tulajdoni hányada 809 Mft-tal növeli a tőkemódszerrel konszolidált részesedések nyitó értékét.

A társult és közös vezetésű vállalkozások 2014. évi eredményéből a Csoportra jutó rész 2 218 Mft-tal növelte, míg a társult és közös vezetésű vállalkozásoktól (Sinergy Kft., Magyar Áramszolgáltató Kft., TVK-Erőmű Kft., ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Kft.) kapott osztalék 4 832 Mft-tal csökkentette a részesedések értékét.

2014. december 31.-én a Sinergy Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valós értéke (445 MFt) és a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valós értéke (2 963 MFt) kivezetésre került a tőkemódszerrel konszolidált társult és közös vezetőségű vállalkozások közül és átsorolásra került az Értékesítési céllal tartott eszközök mérlegsorra. A vételár és az IFRS konszolidált beszámolóban kimutatott valós érték közötti különbség a tárgyidőszakban értékvesztésként, az egyéb üzemi ráfordítások között elszámolásra került. Sinergy Kft.-ben lévő részesedés értékére 814 MFt, a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékére 813 MFt értékvesztés került elszámolásra.

Az értékesítési költséggel csökkentett valós érték független piaci felek között létrejött adásvételi szerződésben szereplő eladási ár alapján lett meghatározva. Ennek alapján a valós érték hierarchia 1-es szintjére került besorolásra. A Szegmens beszámolóban az Egyéb tevékenységek között szerepel.

7.4. Értékesíthető pénzügyi eszközök

MFt		
Értékesíthető pénzügyi eszközök	Mátrai Erőmű Zrt.	Összesen
2013.01.01	13	13
Növekedés	-	
Csökkenés	-	-
2013.12.31	13	13
Növekedés	-	-
Csökkenés	-	-
2014.12.31	13	13

Az értékesíthető pénzügyi eszközök záró értéke 13 MFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva nem változott. A Mátrai Erőmű Zrt.-ben lévő részesedés értéke 13 MFt, amely által az ÉMÁSZ Nyrt. 0,04 % tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik.

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

7.5. Kölcsönök

MFt		
Kölcsönök	2014.12.31	2013.12.31
Lakásépítési- és vásárlási kölcsönök	13	15
Összesen	13	15

A lakásépítési- és vásárlási kölcsönök záró állománya az előző üzleti évhez viszonyítva 2 MFt-tal csökkent. A változás a dolgozók tárgyidőszaki kölcsöntörlesztésének hatása.

Az egyéb kölcsönök valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

7.6. Halasztott adó

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

Mft		
Halasztott adók	2014.12.31	2013.12.31
Halasztott adókövetelés		
12 hónapon belül	1 154	1 000
12 hónapon túl	7 772	8 795
Összes halasztott adókövetelés	8 926	9 795
Halasztott adókötelezettség		
12 hónapon belül	310	-
12 hónapon túl	2 645	2 621
Összes halasztott adókötelezettség	2 955	2 621
Halasztott adók egyenlege (követelés: +; kötelezettség: -)	5 971	7 174

A halasztott adó főkönyvön történt összes mozgás a következőképpen alakult:

Mft	
Halasztott adók	Összeg
2013.01.01	8 391
Időszaki eredményre gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 1 217
2013.12.31	7 174
Időszaki eredményre gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 1 203
2014.12.31	5 971

A halasztott adókövetelésben és -kötelezettségben bekövetkezett változások a következők:

Mft			
Halasztott adókötelezettség	Adótörvény szerinti alacsonyabb eszközérték	Derivatív követelések	Összesen
2013.01.01	- 2 297	- 1	- 2 298
Időszaki eredményre gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 324	1	- 323
2013.12.31	- 2 621	-	- 2 621
Időszaki eredményre gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 334	-	- 334
2014.12.31	- 2 955	-	- 2 955

Mft					
Halasztott adókövetelés	Adótörvény szerinti magasabb eszközérték	Vevők értékvesztése	Céltartalékok	Hálózatfejlesztési hozzájárulás elhatárolt értéke	Összesen
2013.01.01	10 436	97	10	146	10 689
Időszaki eredményre gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 973	30	- 3	52	- 894
2013.12.31	9 463	127	7	198	9 795
Időszaki eredményre gyakorolt hatás (+ javít/- terhel)	- 967	33	- 3	62	- 869
2014.12.31	8 496	160	10	260	8 926

A halasztott adók egyenlege 5 971 Mft, ebből a halasztott adó eszközök tárgy időszaki záró értéke 8 926 Mft, a halasztott adókötelezettség záró értéke 2 955 Mft.

A halasztott adó eszközök magas záró értékének oka, hogy a Robin Hood adó számításánál figyelembe veendő adóalap megegyezik a számviteli törvény által meghatározott adózás előtti eredménnyel. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében a számviteli törvény szerint összeállított beszámolóban található könyv szerinti értékek jelentősen magasabbak az IFRS konszolidált beszámolóban található értékeknél, ami annak köszönhető, hogy az Unbundling (lásd. „Anyavállalat bemutatása” fejezetnél) során a magyar beszámolóban a tárgyi eszközök felértékelésre kerültek.

A halasztott adókötelezettség jelentős része szintén az immateriális javakhoz és tárgyi eszközökhöz kapcsolódik. A társasági adótörvény eltérő hasznos élettartamot ismer el ezen eszközök esetében, mint amit a Csoport a számviteli politikájában meghatározott. Ennek alapján a társasági adótörvény által elfogadott eszközérték alacsonyabb, mint az IFRS szabályok alapján megállapított eszközérték, ami halasztott adókötelezettséget eredményez.

A Csoport a halasztott adóköveteléseinek egy részét nem ismeri el, mert valószínűsíti, hogy a jövőben nem lesz olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben ezek az átmeneti eltérések felhasználhatóak. Ennek értéke 1 610 MFt.

A halasztott adó eredményhatása a 8.10. fejezetben bemutatásra kerül.

7.7. Készletek

Készletek	MFt	
	2014.12.31	2013.12.31
Alapanyagok	1 013	953
Segédanyagok	44	44
Egyéb anyagok	4	4
Anyagok összesen	1 061	1 001
Göngyölegek	9	7
Áruk összesen	9	7
Összesen	1 070	1 008

A készletek záró állománya a 2013. december 31-i állapothoz képest 62 MFt-tal (6,15 %) nőtt, amely az anyagok értékének 60 MFt-os, az áruk záró értékének 2 MFt-os növekedésével magyarázható.

Az anyagértékesítéshez kapcsolódó raktári forgalom volumene összességében 34 %-kal emelkedett az előző évhez képest.

A készletek forgási sebessége az üzembiztonsági tartalékkal (ÜBT) 5,00 fordulat (2013. január-december: 3,71). ÜBT nélkül a forgási sebesség értéke 11,8 fordulat, azaz 30,9 nap, amely jelentős emelkedést jelent a 2013. évi értékhez viszonyítva (2013. január-december: 8,63 fordulat, azaz 42,3 nap).

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

7.8. Követelések

7.8.1. Vevőkövetelések

	Mft	
Vevőkövetelések	2014.12.31	2013.12.31
Villamosenergia-vevők	6 921	8 969
Rendszerhasználati díjas vevők	3 016	2 327
Egyéb vevők	398	327
Peres követelések	4 364	4 126
Értékvesztés	- 5 226	- 5 512
Vevők összesen	9 473	10 237
Közös vezetésű vállalkozásokkal szembeni követelés	210	-
Anyavállalat más leányvállalatával szembeni követelés	598	1 783
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések	808	1 783
Követelések kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	808	1 783
Összesen	10 281	12 020

A vevőkövetelések sor a konszolidált mérlegben összevontan tartalmazza a vevői, a kapcsolt vállalkozással szembeni és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések értékét. A vevőkövetelések záró értéke – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal – együttesen 1 739 Mft-tal (14,47 %) csökkent a bázis évhez képest.

A villamosenergia-vevők záró értéke 2 048 Mft-tal (22,83 %) csökkent. A villamosenergia-vevők záró értékének csökkenése elsődlegesen a rezsicsökkentés, a hátralékkezelésben bevezetett innovatív intézkedések és a behajthatatlan követelések leírásának együttes hatása.

A rendszerhasználati díjas vevők záró értéke 689 Mft-tal (29,61 %) nőtt az előző üzleti időszakhoz viszonyítva.

A peres követelések záró értéke 238 Mft-tal (5,77 %) növekedett. Ennek oka, hogy azok a hosszú távon nem fizető ügyfelek, akik esetleg adósságspirálba kerültek az elmúlt időszakban, sokszor éven túli, akár többszázezer forintos tartozásokat halmoztak fel, melyek behajtása csak hosszú idő alatt, peres úton lehetséges.

A vevőkre együttesen 5 226 Mft értékvesztés került elszámolásra, mely 286 Mft-tal alacsonyabb az előző időszaki értéknél. A változás a villamosenergia-vevőkkel kapcsolatos követelések jelentős csökkenésének a hatása.

A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések értéke 975 Mft-tal csökkent a bázisévhez képest.

A követelések valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

7.8.2. Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések

Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések csoportos minősítés alapján:

MFt

Villamosenergia-vevők	2014.12.31		2013.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés (-)	Bruttó érték	Értékvesztés (-)
91 - 120 nap közötti	87	25	155	17
121 - 180 nap közötti	100	50	230	115
181 - 360 nap közötti	195	146	372	279
360 napon túli	579	579	948	948
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	961	800	1 705	1 359

MFt

Rendszerhasználati díjas vevők	2014.12.31		2013.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés (-)	Bruttó érték	Értékvesztés (-)
91 - 120 nap közötti	3	1	1	-
121 - 180 nap közötti	5	3	1	1
181 - 360 nap közötti	13	9	1	1
360 napon túli	14	14	-	-
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	35	27	3	2

MFt

Egyéb vevők	2014.12.31		2013.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés (-)	Bruttó érték	Értékvesztés (-)
91 - 120 nap közötti	2	1	3	1
121 - 180 nap közötti	4	1	4	1
181 - 360 nap közötti	5	3	3	1
360 napon túli	13	8	7	5
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	24	13	17	8

MFt

Peresített vevők	2014.12.31		2013.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés (-)	Bruttó érték	Értékvesztés (-)
360 napon túli	4 364	4 355	4 126	4 111
Csoportos minősítés alapján esedékes, értékvesztett összesen	4 364	4 355	4 126	4 111

Csoportosan minősített értékvesztések összesen	5 384	5 195	5 851	5 480
---	--------------	--------------	--------------	--------------

Esedékes, értékvesztett vevőkövetelések egyedi minősítés alapján:

MFt

Megnevezés	2014.12.31		2013.12.31	
	Bruttó érték	Értékvesztés (-)	Bruttó érték	Értékvesztés (-)
Villamosenergia-vevők egyedi minősítés alapján	1 127	31	1 646	32
Egyedileg minősített vevőkövetelések összesen	1 127	31	1 646	32

MINDÖSSZESEN	6 511	5 226	7 497	5 512
---------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Az értékvesztés elszámolása a számviteli politikában meghatározott irányelvek szerint történt. Ennek megfelelően az egyetemes szolgáltatói csoportnál a hatályos jogszabály szerint vannak olyan fogyasztói csoportok, amelyek védeltséget élveznek.

Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés

Megnevezés	2014.12.31				Összesen
	Villamos energia vevők	Rendszerhasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	
Nyitó érték	1 391	2	8	4 111	5 512
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. közös vezetésű vállalkozásnak minősítése	-	-	-	9	9
Időszaki növekedés	16	25	5	281	327
Időszaki csökkenés	576	-	-	28	604
Záró érték	831	27	13	4 355	5 226

Megnevezés	2013.12.31				Összesen
	Villamos energia vevők	Rendszerhasználati díjas vevők	Egyéb vevők	Peresített vevők	
Nyitó érték	1 918	3	14	3 073	5 008
Időszaki növekedés	65	-	1	1 136	1 202
Időszaki csökkenés	592	1	7	98	698
Záró érték	1 391	2	8	4 111	5 512

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

7.8.3. Egyéb követelések

Egyéb követelések	MFt	
	2014.12.31	2013.12.31
Aktív időbeli elhatárolás (kamat, kötbér, kártérítés)	64	7
Egyéb pénzügyi követelések összesen	64	7
Dolgozói lakásépítési kölcsön (1 éven belüli rész)	3	4
Munkavállalókkal szembeni követelések	139	139
Költségvetéssel szembeni követelések	450	865
Szállítóknak adott előlegek, letét	449	452
Egyéb követelések	39	46
Egyéb nem pénzügyi követelések összesen	1 080	1 506
Összesen	1 144	1 513

Az egyéb követelések záró értéke 1 144 MFt, amely 369 MFt-tal alacsonyabb a bázis időszaki értéknél. A változás meghatározó tényezője a költségvetéssel szembeni követelések 415 MFt-os csökkenése, ezen belül az ÁFA elszámolásából adódó követelés csökkenése (291 MFt).

Az egyéb követelések valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

7.9. Nyereségadó-követelés

A nyereségadó-követelés záró értéke 273 MFt, amely a társasági adó, az energiaellátók jövedelemadója, a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék vonatkozásában a Csoport adófizetési kötelezettségét és visszaigényelhető adókövetelését egyenlegében mutatja.

A nyereségadó-követelés záró értéke 748 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest. A változás meghatározó tényezői, hogy társasági adóból származó adókövetelés 810 MFt-tal, a helyi iparüzési adóból származó követelés 53 MFt-tal, az innovációs járulékból származó adókövetelés 5 MFt-tal csökkent, míg a különadóból származó követelés összege 120 MFt-tal növekedett az előző üzleti évhez képest.

7.10. Pénzeszközök

Pénzeszközök	MFt	
	2014.12.31	2013.12.31
Elszámolási betétszámla	458	447
Elkülönített betétszámla	5	3
Deviza-betétszámla	644	538
Átvezetési számlák	-	1
Összesen	1 107	989

Bank megnevezése	Összeg (MFt)	Átlagos betéti kamat
OTP Bank Nyrt.	132	2,50%
ING Bank Zrt.	326	0,36%
Elszámolási betétszámla összesen	458	

Deviza-betétszámla összesen	644	0,00%
------------------------------------	------------	--------------

Egyéb pénzeszközök	5
---------------------------	----------

Pénzeszközök összesen	1 107
------------------------------	--------------

A Csoport pénzeszközei a fentiekben felsorolt megbízható pénzintézeteknél kerültek elhelyezésre.

A Csoport deviza-betétszámlán lévő pénzeszközét (EUR) a BNP Paribas bank kezeli.

A pénzeszközök záró állománya 1 107 MFt, amely a bázis időszakhoz viszonyítva 118 MFt-tal nőtt. A változás meghatározó tényezője a deviza betétszámla záró értékének 106 MFt-os növekedése.

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

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

Bank megnevezése	2014	2013
ING Bank	A	A
CIB Bank	A	A-2
BNP Bank	A+	A-1
OTP Bank	Ba1	B
MKB Bank*	Ca	Ca
Deutsche Bank	A3	A-1

*Moody's általi minősítés

7.11. Értékesítési céllal tartott eszközök

				MFt
Értékesítési céllal tartott eszközök	Sinergy Csoport	TVK-Erőmű Kft.	BC-Erőmű Kft.	Összesen
2013.01.01	-	-	-	-
Átvezetés	-	-	1 250	1 250
2013.12.31	-	-	1 250	1 250
Csökkenés	-	-	1 250	1 250
Átvezetés	445	2 963	-	3 408
2014.12.31	445	2 963	-	3 408

A Csoport bázis időszaki beszámolójában a BC-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valós értéke az Értékesítési céllal tartott eszközök között került kimutatásra.

A tárgyidőszakban a BC-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékesítésre került.

A BC-Erőmű Kft. tárgyidőszaki értékesítésének nincs hatása a tárgyidőszaki eredményre.

2014. december 31-én a Sinergy Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valós értéke (445 MFt) és a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékesítési költséggel csökkentett valós értéke (2 963 MFt) kivezetésre került a tőkemódszerrel konszolidált társult és közös vezetésű vállalkozások közül és átsorolásra került az Értékesítési céllal tartott eszközök mérlegsorra. A vételár és az IFRS konszolidált beszámolóban kimutatott valós érték közötti különbség a tárgyidőszakban értékvesztésként, az egyéb üzemi ráfordítások között elszámolásra került.

Az Értékesítési céllal tartott eszközök az IFRS 5 kritériumainak megfelelnek.

Az értékesítési költséggel csökkentett valós érték független piaci felek között létrejött adásvételi szerződésben szereplő eladási ár alapján lett meghatározva. Ennek alapján a valós érték hierarchia 1-es szintjére került besorolásra. A Szegmens beszámolóban az Egyéb tevékenységek között szerepelt.

7.12. Saját tőke

A saját tőke nagysága 70 822 MFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 4 953 MFt-tal csökkent. A változás a 2014. évben realizált eredmény (4 046 MFt) és a 2013. évi eredmény után fizetett osztalék (8 999 MFt) együttes hatása.

Jegyzett tőke	Törzsrészesvények (db)	Részesvények névértéke (Ft)	Összesen (Ft)
2013.01.01	3 050 421	10 000	30 504 210 000
2013.12.31	3 050 421	10 000	30 504 210 000
2014.12.31	3 050 421	10 000	30 504 210 000

7.13. Kapott hitelek

Kapott hitelek	MFt	
	2014.12.31	2013.12.31
Rövid lejáratra kapott hitelek	10 813	15 564
Folyószámla hitelek	6 813	13 564
Bankhitelek	4 000	2 000
Összesen	10 813	15 564

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

7.14. Halasztott bevételek

Halasztott bevételek	MFt	
	2014.12.31	2013.12.31
Fejlesztési célra átvett pénzeszköz fel nem használt része	342	154
Fejlesztési célra átvett pénzeszközből megvalósított eszközök nettó értéke	5 935	6 011
Térítés nélkül átvett eszközök nettó értéke	1 567	1 648
Összesen	7 844	7 813

A halasztott bevételek között kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások, és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolásának 7 844 MFt-os záró állománya, amely 31 MFt-tal nőtt a bázisévhez viszonyítva.

A beszámolás évében a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 974 MFt. A térítés nélkül átvett eszközök és az átvett források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével megegyezően, 943 MFt összegű kivezetés történt.

A térítés nélkül átvett eszközök nettó értékét a kis- és közép feszültségű hálózatok értéke teszi ki.

7.15. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek záró értéke 2 749 MFt-tal (11,00 %) csökkent a 2013. évhez viszonyítva. A változást döntően a rövid lejáratra kapott hitelek csökkenése, valamint a szállítói kötelezettségek és az egyéb kötelezettségek növekedése okozta.

7.15.1. Rövid lejáratra kapott hitelek

Bank megnevezése	Összeg (MFt)	Lejárat ideje	Fedezet	Átlagos kamatláb (%)
BNP Paribas Zrt.	508	2015.10.30	pari passu, negative pledge	2,81
CIB Bank Zrt. Rulírozó hitel	4 000	2015.01.31	pari passu, negative pledge	2,71
CIB Bank Zrt.	2 806	2015.12.11	pari passu, negative pledge	2,71
Deutsche Bank Zrt.	133	2015.04.03	pari passu, negative pledge	2,76
MKB Bank Zrt	3 366	2015.05.27	pari passu, negative pledge	2,76
Rövid lejáratú hitelek összesen	10 813			

A Csoport rövidtávú finanszírozási igényei – saját forráson kívül – rövid lejáratú hitelek igénybevételét is szükségessé tették. A rövid lejáratra kapott hitelek záró értéke 10 813 MFt, amely az előző évi értékhez képest 4 751 MFt-tal (30,53%) csökkent.

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

A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

7.15.2. Céltartalékok és függő kötelezettségek

Céltartalékok	MFt					
	Szabadságra	Jogi perekre/vitákra	Megállapodásos bérre	Jövőbeni kötelezettségre	Egyébre	Összesen
2013.01.01	5	48	12	146	2	213
Céltartalék növekedése	8	-	8	-	1	17
Fel nem használt céltartalék feloldása	-	-	-	-	-	-
Az év során felhasznált céltartalék	5	18	12	146	-	181
2013.12.31	8	30	8	-	3	49
Céltartalék növekedése	10	1	16	-	6	33
Fel nem használt céltartalék feloldása	-	-	-	-	-	-
Az év során felhasznált céltartalék	8	-	8	-	-	16
2014.12.31	10	31	16	-	9	66

MFt		
A teljes céltartalék megbontása	2014.12.31	2013.12.31
- hosszú távú	3	3
- rövid távú	63	46
Összesen	66	49

MFt					
Céltartalékok ütemezése	Szabadságra	Jogi perekre/vitákra	Megállapodásos bérre	Egyébre	Összesen
2015	10	31	16	6	63
Rövid távú céltartalékok összesen	10	31	16	6	63
2016	-	-	-	2	-
2017	-	-	-	1	-
Hosszú távú céltartalékok összesen	-	-	-	3	3
Összesen	10	31	16	9	66

A rövid lejáratú céltartalékok záró állománya 63 MFt, amely 17 MFt-tal nőtt a bázis időszakhoz viszonyítva.

A jogi perekre/vitákra képzett céltartalékok értéke 1 MFt-tal növekedett az előző üzleti évhez képest, amely a Csoport ellen irányuló passzív perek várható kifizetéseire kerül megképzésre.

A Csoport 2014. évben megállapodásos bérre 16 MFt, ki nem vett szabadságra 10 MFt céltartalékot képzett. A bázis időszakban képzett személyi jellegű céltartalékból 16 MFt felhasználásra került.

Villamosenergia-árréstöbblet visszatérítés fedezetére 2014. év végén nem volt szükség céltartalékot képezni.

7.15.3. Szállítói kötelezettségek

MFt		
Megnevezés	2014.12.31	2013.12.31
Beruházási szállítók	1 472	92
Egyéb szállítók	2 776	1 996
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	4 248	2 088
Közös vezetésű vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek	3 978	4 465
Anyavállalat más leányvállalatával szembeni kötelezettségek	608	1 150
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek	4 586	5 615
Kötelezettségek kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatokkal szemben	4 586	5 615
Összesen	8 834	7 703

A szállítói kötelezettségek sor a konszolidált mérlegben összevontan tartalmazza a szállítói, a kapcsolt vállalkozással szembeni és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek értékét.

A szállítók állománya – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal együtt – 1 131 MFt-tal (14,68 %) nőtt a bázis évhez képest.

Az áruszállításból és szolgáltatásból keletkező kötelezettség – kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások nélkül – 2 160 MFt-tal (103,45 %) nőtt. E csoporton belül a beruházási szállítók záró

állománya 1 380 MFt-tal, az egyéb szállítók záró állománya 780 MFt-tal magasabb a bázis időszaki záró értéknél.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettség értéke 4 586 MFt, mely 1 029 MFt-tal alacsonyabb az előző időszaki értéknél. A változás meghatározó tényezője, hogy a Magyar Áramszolgáltató Kft.-vel szembeni, villamosenergia-vásárlásból adódó szállítói kötelezettség 486 MFt-tal csökkent az előző üzleti évhez képest.

A szállítói kötelezettségek valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

7.15.4. Egyéb kötelezettségek

	MFt	
Egyéb kötelezettségek	2014.12.31	2013.12.31
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek	35	31
Vevői túlfizetések miatti kötelezettségek	442	372
Szénipari támogatási kötelezettség	223	63
Passzív időbeli elhatárolások (kamat)	14	21
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	714	487
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	617	556
Részesedésekkel, értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségek	211	213
Költségvetéssel szembeni kötelezettségek	889	393
Egyéb kötelezettségek	99	27
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek összesen	1 816	1 189
Összesen	2 530	1 676

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek záró értéke 2 530 MFt, a bázisidőszakhoz viszonyítva 854 MFt-tal magasabb. A változás meghatározó tényezői, a költségvetéssel szembeni kötelezettségek záró értéke (ÁFA-, SZJA elszámolás, Önkormányzat által kivetett adók, TB elszámolásokból származó kötelezettség) 496 MFt-tal, a szénipari támogatási kötelezettség záró értéke 160 MFt-tal, a vevői túlfizetés miatti kötelezettségek záró értéke 70 MFt-tal és a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek záró értéke 61 MFt-tal nőtt az előző üzleti évhez képest.

A részesedésekkel, és értékpapírokkal kapcsolatos kötelezettségek záró értéke a dematerializált részvények értékesítéséből származó, részvényesekkel szembeni kötelezettségeket foglalja magába.

Az ÉMÁSZ Nyrt. a - Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek megfelelően - valamennyi nyomdai úton előállított részvényét dematerializált részvénné alakította át. A törvény által előírt határidőig be nem váltott részvényeket a Budapesti Értéktőzsdén értékesítette, ezen okból a Csoportnak el nem évülő kötelezettsége keletkezett a dematerializálásra be nem nyújtott részvények tulajdonosaival szemben.

A Csoport ezen törvényi előírás alapján kötelezettséget az egyéb nem pénzügyi kötelezettségek között tartja nyilván.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2013.12.31-én és 2014.12.31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

8. ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS ELEMZÉSE

8.1. Értékesítés árbevétele

	MFt	
Értékesítés árbevétele	2014	2013
Villamosenergia-értékesítés	33 500	40 249
Villamosenergia-értékesítéshez kapcsolódó direkt adó (fizetett energiaadó)	- 335	- 329
Rendszerhasználati díj árbevétele	45 208	43 812
Csatlakozási díj árbevétele	943	976
Egyéb árbevétel	3 850	4 146
Összesen	83 166	88 854

Az értékesítés árbevétele 83 166 MFt, ami 5 688 MFt-tal (6,40 %) alacsonyabb a 2013. évi értékhez képest.

A nettó árbevétel 94,24%-át a villamosenergia üzletág (villamosenergia-értékesítés és rendszerhasználati díjak árbevétele energiaadó nélkül) árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 5 359 MFt-tal (6,40 %) csökkent.

A villamosenergia-értékesítés árbevétele (energiaadó nélkül) 6 755 MFt-tal csökkent az előző üzleti évhez képest. Az egyetemes szolgáltatói szegmensnél a Parlament döntésének megfelelően, 2013. november 1-jétől 11,1 %-os, 2014. szeptember 1-jétől pedig újabb 5,7%-os bruttó lakossági árcsökkenés következett be, melynek hatására az energiadíjakból származó árbevételek jelentősen csökkentek. Az árbevétel csökkenését tovább fokozta a mennyiségi visszaesés. A versenypiaci szegmensnél a piaci ármozgások, valamint az árfolyam-változások hatására az értékesítési ár úgyszintén fajlagosan csökkent.

Az egyes felhasználói csoportokat tekintve a háztartási villamosenergia-felhasználók fogyasztása kis mértékben csökkent (-0,23%), melynek hátterében a takarékoság, illetve a korszerűbb villamos berendezések állnak.

Az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók által fizetett rendszerhasználati díjak árbevétele – amelyeket a felhasználók az átviteli-rendszerirányítási díj, rendszerszintű szolgáltatások díja és elosztói díjak formájában fizetnek meg – 1 396 MFt-tal nőtt az előző üzleti évhez képest. A változást elsődlegesen a hálózatba betáplált villamos energia mennyiségi növekedése és a MAVIR díjak jelentős mértékű emelkedése okozta.

Az értékcsökkenéssel arányosan elszámolt csatlakozási díj árbevétel 33 MFt-tal (3,38 %) csökkent 2013. évhez viszonyítva.

Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó egyéb árbevétel 296 MFt-tal (7,14 %) csökkent az előző üzleti évhez képest.

8.2. Aktivált saját teljesítmények

M Ft		
Aktivált saját teljesítmények értéke	2014	2013
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	- 46
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 700	1 936
Összesen	1 700	1 890

Az aktivált saját teljesítmények értéke 1 700 M Ft, mely bázis időszakhoz viszonyítva 190 M Ft-tal csökkent.

8.3. Egyéb üzemi bevételek

M Ft		
Egyéb üzemi bevételek	2014	2013
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítése	30	16
Behajthatatlan követelésekre befizetett összeg	34	46
Bérbeadásból származó bevétel	423	413
Értékesíthető pénzügyi eszközök után kapott osztalék	2	8
Működésből származó árfolyamnyereség	51	7
Bevétel költségáthárításból, továbbszámlázásból	7	8
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	120	292
Egyéb eredményt növelő tételek	515	358
Összesen	1 182	1 148

Az egyéb üzemi bevételek az előző üzleti évhez viszonyítva 34 M Ft-tal (2,96 %) növekedtek.

Az egyéb üzemi bevételek értékének változását döntően a káreseményekkel kapcsolatos bevételek 172 M Ft-os csökkenése és az egyéb eredményt növelő tételek 157 M Ft-os növekedése határozta meg.

A változás további tényezői, a tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel 14 M Ft-os, a bérbeadásból származó bevétel 10 M Ft-os, a működésből származó árfolyamnyereség 44 M Ft-os növekedése, valamint a behajthatatlan követelésre befizetett összegek 12 M Ft-os, az értékesíthető pénzügyi eszközök után kapott osztalék 6 M Ft-os, és a költségek továbbszámlázásából származó bevételek 1 M Ft-os csökkenése.

8.4. Értékcsökkenési leírás és amortizáció

MFt		
Értékcsökkenési leírás	2014	2013
Immateriális javak	1 025	1 118
Tárgyi eszközök	6 446	6 384
Összesen	7 471	7 502

Az értékcsökkenési leírás 31 MFt-tal alacsonyabb az előző időszaki értéknél.

8.5. Anyagjellegű ráfordítások

MFt		
Anyagjellegű ráfordítás	2014	2013
Anyagköltség	1 652	1 843
Eladott áruk beszerzési értéke	40 165	48 916
- Ebből: villamosenergia-beszerzés	37 998	46 838
Rendszerhasználati díjak	9 348	7 174
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	7 119	7 895
Összesen	58 284	65 828

A Csoport tárgyevi anyagjellegű ráfordítása 58 284 MFt, amely 7 544 MFt-tal (11,46 %) alacsonyabb az előző időszaki értéknél. A változást elsősorban az eladott áruk beszerzési értékének csökkenése és a rendszerhasználati díjak értékének növekedése okozta.

Az eladott áruk beszerzési értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 8 751 MFt-tal (17,89 %) csökkent. Az eladott áruk beszerzési értékének 94,60 %-át a villamos energia beszerzési értéke (saját fogyasztás nélkül), 5,40 %-át az értékesített anyagok könyv szerinti értéke teszi ki.

A villamos energia beszerzési értéke 8 840 Eft-tal (18,87 %) csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva. Az egyetemes szolgáltatói szegmensnél a 2013. novemberben, majd 2014 szeptemberében előírt árcsökkentés következtében a beszerzési költség fajlagosan csökkent, ami a mennyiség csökkenésével együtt jelentős költségcsökkenést okozott. A versenypiaci szegmens esetében a piaci energia árak változásának hatására a beszerzési költség ugyancsak fajlagosan csökkent.

A fizetett átviteli, rendszerirányítási, rendszerszintű szolgáltatások és elosztói díjak – együttesen rendszerhasználati díjak – az előző időszakhoz képest 2 174 MFt-tal növekedtek, amit a rendszerirányító részére fizetett átviteli díjak (MAVIR) növekedése okozott.

Az értékesített anyagok beszerzési értéke 89 MFt-tal nőtt, míg az anyagköltség 191 Ft-tal, az igénybe vett szolgáltatások értéke 776 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest.

8.6. Személyi jellegű ráfordítások

	MFt	
Személyi jellegű ráfordítások	2014	2013
Bérek és fizetések	4 576	4 382
Egészségbiztosítási járulék és egyéb személyi jellegű ráfordítások	408	359
Önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulások	275	241
Szociális hozzájárulási adó	1 131	1 100
Személyi jellegű céltartalékok	16	N/A
Összesen	6 406	6 082

A személyi jellegű ráfordítások 324 MFt-tal (5,33 %) növekedtek az előző üzleti évhez képest.

A bérek és fizetések és a hozzá kapcsolódó járulékok és ráfordítások növekedését a csoporton belüli átszervezésekkel összefüggő magasabb átlaglétszám eredményezte.

A személyi jellegű ráfordításokra képzett és felhasznált céltartalék (ki nem vett szabadság, megállapodásos bér) nettó összegének változása az e jogcím kapcsán képzett céltartalék felhasználásból, továbbá a tárgyévi képzés nettó összegéből adódik, és 16 MFt-tal növelte a személyi jellegű ráfordítások értékét a tárgyidőszakban.

Időszak / Állománycsoport		Csoport foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma (fő)
2014	Fizikai	294
	Szellemi	583
	Összesen	877
2013	Fizikai	232
	Szellemi	604
	Összesen	836

8.7. Egyéb üzemi ráfordítások

	MFt	
Egyéb üzemi ráfordítások	2014	2013
Tárgyi eszközök és immateriális javak kivezetése	217	213
Belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés	- 276	504
Behajthatatlan követelések leírt összege, elengedett követelések	512	222
Követelések értékesítéséből származó eredmény	179	-
Tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások értékvesztése	1 627	979
Bérelti díjak, haszonbérlet és lízing	116	143
Céltartalékképzésből és -feloldásból származó eredmény	1	- 164
Adók, illetékek, hozzájárulások	2 624	2 624
Egyéb eredményt csökkentő ráfordítás	1 949	2 115
- Ebből pénzüintézetek részére fizetett forgalmi jutalék	811	856
- Ebből szakértői, hatósági díjak	355	372
- Ebből fizetett késedelmi kamat, kötbér, kártérítés, bírság	127	65
- Ebből környezetvédelmi költségek	74	127
Összesen	6 949	6 636

Az egyéb üzemi ráfordítások értéke 6 949 MFt, amely az előző évhez képest 313 MFt-tal (4,72 %) növekedett.

A tárgyi eszközök tárgyévben elszámolt selejtezés, káresemény miatti kivezetésének nettó összege 217 MFt, amely több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényezők a fizikai avulás, illetve az eszköz károsodása volt. Az immateriális javaknál a tárgyévben kiselejtezett tételek nettó értéke nulla.

A belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés - 276 MFt, amely 780 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. A változás a villamosenergia-vevőkkel kapcsolatos követelések jelentős csökkenésének a hatása.

A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan követelések hitelezési vesztesége és az elengedett követelések együttes összege 512 MFt, amely 290 MFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A követelések értékesítéséből származó eredmény 179 MFt-tal növelte a tárgyidőszaki üzemi ráfordítások értékét.

A Csoport a tárgyidőszakban a Sinergy Kft.-ben lévő részesedés értékére 814 MFt (2013. évben 731 MFt) értékvesztést, a TVK-Erőmű Kft.-ben lévő részesedés értékére 813 MFt (2013. évben nulla) értékvesztést számolt el az adásvételi szerződésben szereplő eladási ár alapján. Részletes információt lásd a 7.3.2 fejezetben.

A céltartalékképzésből és -feloldásból (amely nem tartalmazza a személyi jellegű céltartalékok változásának eredményhatását, mivel azok a személyi jellegű ráfordítások között kerülnek elszámolásra) származó eredmény változása 165 MFt-tal növelte az üzemi ráfordítások értékét, amelynek meghatározó tényezője a bázis időszakban feloldott villamosenergia-árréstöbbletre képzett céltartalék.

A beszámolás időszakában a Csoport által képzett és feloldott – egyéb üzemi ráfordítások között elszámolt – céltartalékok az alábbiak szerint változtak.

Függő kötelezettségekre az előző üzleti évben képezett céltartalék záró értékére a tárgy időszakban 1 MFt ráképzés történt. Jövőbeni kötelezettségekre (villamosenergia-árréstöbbletre) tárgyévben nem történt céltartalék képzést.

Az egyéb üzemi ráfordítások további változását az egyéb eredményt csökkentő ráfordítások 166 MFt-os, valamint a bérleti díjak 27 MFt-os csökkenése okozta.

8.8. Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből

		MFt	
Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	2014	2013	
Tőkemódszerrel bevont vállalkozások arányos időszakos eredménye	2 218	1 597	
Összesen	2 218	1 597	

A tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások tárgyévi eredményének arányos összege 2 218 MFt, amely az előző üzleti évhez viszonyítva 621 MFt-tal nőtt. Ez az eredménykategória a tőkemódszerrel konszolidált társaságoknak az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányadával számított időszakos eredményét tartalmazza, amelynek bemutatása a 7.3.2 fejezetben található.

8.9. Pénzügyi műveletek eredménye

		MFt	
Megnevezés	2014	2013	
Pénzintézetektől kapott kamatok	146	347	
Pénzügyi műveletek árfolyamnyeresége	35	-	
Pénzügyi műveletek bevételei	181	347	
Pénzintézeteknek fizetett kamatok	667	1 139	
Pénzügyi műveletek árfolyamvesztése	-	1	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	667	1 140	
Pénzügyi műveletek eredménye	-	486	-
		793	

A pénzügyi műveletek eredménye a bázis időszakhoz képest 307 MFt-tal magasabb.

A pénzintézeteknek fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások csökkenésének meghatározó tényezői a Csoport szokásos tevékenységeiből származó pénzeszközének pozitív változása, ezzel egyidejűleg a rövid lejáratú hitelek csökkenése, valamint a Magyar Nemzeti Bank alapkamat csökkenése.

8.10. Nyereségadó

	MFt	
Nyereségadók	2014	2013
Társasági adó	- 1 058	- 875
Robin Hood adó	- 1 179	- 912
Halasztott adó	- 1 203	- 1 217
Iparüzési adó	- 980	- 1 088
Innovációs járulék	- 204	- 171
Összesen	- 4 624	- 4 263

	MFt	
Nyereségadó levezetése	2014	2013
IFRS szerinti adózás előtti eredmény	8 670	6 648
19% -on számított adó (Társasági adó)	- 1 647	- 1 263
31 %-on számított adó (Robin Hood adó)	- 2 688	- 2 061
Eltérő adókulcsok hatása, negatív adóalap hatása	376	321
Adóalap részét nem képező tételek adóhatása	974	765
Le nem vonható költségek adóhatása	- 774	- 623
Egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása	- 592	- 629
Nem elismert halasztott adó eszköz hatása	- 273	- 773
Nyereségadó ráfordítás összesen	- 4 624	- 4 263

Az adókötelezettség 4 624 MFt-os összege megoszlik. Az adóráfordítás összegéből a társasági adó 1 058 MFt, a Robin hood adó 1 179 MFt, a helyi iparüzési adó 980 MFt, az innovációs járulék 204 MFt, az IFRS konszolidált halasztott adóráfordítás 1 203 MFt.

Eltérő adókulcsok és negatív adóalapok adóhatása

A jelenleg hatályos törvényi szabályozás alapján a társasági adó mértéke sávosan alakul, 500 MFt adóalapig 10 % az adó mértéke, 500 MFt adóalap felett 19 % a társasági adókulcs. A Csoport tagvállalatainál eltérően alakulnak az átlagkulcsok, illetve emellett bizonyos tagvállalatok esetében az adózási előtti eredmény negatív. Ez a sor tartalmazza e két tényező adóhatásait.

Adóalap részét nem képező tételek adóhatása

Itt jelenik meg a közös vezetésű vállalatok eredményéből való részesedés, hiszen azt a konszolidált adózás előtti eredmény már adózás utáni összegben tartalmazza. Ez a sor tartalmazza a fenti tételek adóhatásait.

Le nem vonható költségek adóhatása

A levezetés e sora tartalmazza a le nem vonható költségek – a behajthatatlannak minősülő követelések, bizonyos értékvesztések és egyéb szervezeteknek juttatott támogatások – adóhatását.

Egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása

Ez a sor tartalmazza a Magyarországon fizetendő helyi és központi adók – a társasági adóalapnál lényegesen eltérő és magasabb – adóalapjának adóhatását. Mivel a levezetés első sora egy átlagos

adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Csoport magyar tagvállalatai esetében a helyi iparűzési adó és az innovációs járulék hatása korrekciós tételként jelenik meg a kalkulációban.

Nem elismert halasztott adó eszköz hatása

A Csoport a halasztott adóköveteléseinek egy részét nem ismeri el, mert nagymértékben valószínű, hogy nem fog olyan jövőbeni adóköteles nyereség rendelkezésre állni, amellyel szemben ezek az átmeneti eltérések felhasználhatóak.

8.11. Részvényinformációk

Megnevezés	2014	2013
A vállalat részvényesei számára felosztható eredmény (MFt)	4 046	2 385
Kibocsátott tőzsrészvények számának súlyozott átlaga (kivéve a visszavásárolt saját részvények)	3 050 421	3 050 421
Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény)	1 326	782

Az egy részvényre jutó nyereség a tárgyidőszaki nyereség és a tőzsrészvények hányadosa alapján 2014. évben 1 326 forint. A hígított egy részvényre jutó nyereség megegyezik a tőzsrészvényekkel számított értékkel, mert a Csoport nem rendelkezik részvényopcióval. A Csoport visszavásárolt saját részvénnyel sem rendelkezik.

8.12. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

M Ft

Megnevezés	2014	2013
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	1	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	527	400
Sinergy Kft.	29	26
Kazinc-Therm Kft.	20	16
Tisza-Therm Kft.	21	13
Ózdi Erőmű Kft.	4	5
Áru- és szolgáltatás értékesítés közös vezetésű vállalkozás felé	602	460
Mátrai Erőmű Zrt.	416	430
ELMŰ Nyrt.	1 354	3 374
ELMŰ Hálózati Kft.	52	4 343
RWE EAST S.R.O.	3	-
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	2	4
Áru- és szolgáltatás értékesítés anyavállalat más leányvállalata felé	1 827	8 151
Fővárosi Gázművek Zrt.	-	11
Áru- és szolgáltatás értékesítés anyavállalat társult vállalkozása felé	-	11
Áru- és szolgáltatás értékesítés kapcsolt felek felé összesen	2 429	8 622

M Ft

Megnevezés	2014	2013
Magyar Áramszolgáltató Kft.	24 714	27 919
Sinergy Kft.	23	33
Áru- és szolgáltatás beszerzés közös vezetésű vállalkozástól	24 737	27 952
Mátrai Erőmű Zrt.	2	2
ELMŰ Nyrt.	3 658	3 399
ELMŰ Hálózati Kft.	344	87
RWE Energy Hungária Kft.	-	3
RWE EnBV Magyarország Kft.	170	136
RWE Hungária Tanácsadó Kft.	19	13
RWE IT Gmbh	5	1
RWE IT Magyarország Kft.	545	1 308
Východoslovenská energetika a.s.	3	3
Áru- és szolgáltatás beszerzés anyavállalat más leányvállalatától	4 745	4 952
Fővárosi Gázművek Zrt.	-	68
Áru- és szolgáltatás beszerzés anyavállalat társult vállalkozásától	-	68
Áru- és szolgáltatás beszerzés kapcsolt felektől összesen	29 482	32 972

M Ft

Megnevezés	2014	2013
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	807	-
TVK-Erőmű Kft.	742	454
Magyar Áramszolgáltató Kft.	937	538
Sinergy Kft.	2 400	-
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei közös vezetőségű vállalattal szemben	4 886	992
Mátrai Erőmű Zrt.	2	7
RWE IT GmbH	1	-
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei anyavállalat más leányvállalatával szemben	3	7
BC-Erőmű Kft.	-	538
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei anyavállalat társult vállalkozásával szemben	-	538
Pénzügyi és egyéb műveletek bevételei kapcsoló felektől összesen	4 889	1 537

M Ft

Megnevezés	2014	2013
Sinergy Kft.	-	167
TVK Erőmű Kft.	19	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	465	17
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai közös vezetőségű vállalattal szemben	484	184
RWE Supply	-	1
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai anyavállalat más leányvállalatával szemben	-	1
BC-Erőmű Kft.	-	32
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai anyavállalat társult vállalkozásával szemben	-	32
Pénzügyi és egyéb műveletek ráfordításai kapcsoló felektől összesen	484	217

M Ft

Megnevezés	2014	2013
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	8	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése közös vezetőségű vállalkozástól	8	-
ELMŰ Nyrt.	14	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése anyavállalat más leányvállalatától	14	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése kapcsoló vállalkozástól összesen	22	-

MFt		
Megnevezés	2014.12.31	2013.12.31
Sinergy Kft.	200	-
Magyar Áramszolgáltató Kft.	10	-
Követelés közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	210	-
ELMŰ Nyrt.	537	1 527
ELMŰ Hálózati Kft.	16	198
Mátrai Erőmű Zrt.	41	58
RWE EAST s.r.o.	3	-
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	1	-
Követelés anyavállalat más leányvállalatával szemben	598	1 783
Kapcsolt felekkel szembeni követelések összesen	808	1 783

MFt		
Megnevezés	2014.12.31	2013.12.31
Magyar Áramszolgáltató Kft.	3 978	4 464
Sinergy Kft.	-	1
Kötelezettség közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	3 978	4 465
ELMŰ Nyrt.	306	606
ELMŰ Hálózati Kft.	28	70
RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.	156	137
RWE IT Magyarország Kft.	113	337
RWE IT GmbH	5	-
Kötelezettség anyavállalat más leányvállalatával szemben	608	1 150
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek összesen	4 586	5 615
Követelés és kötelezettség egyenlege	- 3 778	- 3 832

A lízingforgalmakkal kapcsolatban bemutatott részletes információkat lásd az 7.1. Tárgyi eszközök pontban, a konszolidációba teljeskörűen bevont, illetve a társult és a közös vezetésű vállalkozásokra vonatkozóan.

A fenti táblázatokban kapcsolt vállalkozásként kimutatott felek köre nem azonos a konszolidációba bevont vállalkozások körével.

Az ÉMÁSZ Nyrt. által vállalt, 2014. december 31-én fennálló anyavállalati garanciák

Lejárat dátuma	Megnevezés	Összeg (MFt)
2014.12.31	Anyavállalati garancia	12
2015.01.31	Anyavállalati garancia	5 444
2015.02.28	Anyavállalati garancia	315
2015.12.31	Anyavállalati garancia	12
2016.01.31	Anyavállalati garancia	340
Összesen		6 123

Az ÉMÁSZ Nyrt. által kibocsátott, 2014. december 31-én érvényben lévő kapcsolt vállalkozásnak nyújtott anyavállalati garanciák összege 6 123 MFt, melyek lejáratát 2014. december 31. és 2016. január 31. közé tehető. Mivel a nem fizetés valószínűsége a Magyar Áramszolgáltató Kft. részéről alacsony, ezért ezen garanciák valós értéke nem jelentős.

A kulcspozícióban lévő vezetők járandósága

Járandóság megnevezése	2014			2013		
	Igazgatóság	Felügyelő bizottság	Összesen	Igazgatóság	Felügyelő bizottság	Összesen
Rövid távú juttatások	137	25	162	126	24	150
Összesen	137	25	162	126	24	150

2014. évben az Igazgatóság járandóságának összege 137 MFt volt, amely a beszámolás évére 11 MFt-tal nőtt.

A Csoport a beszámolás időszakában a Felügyelő Bizottság részére 24 MFt tiszteletdíjat, az Igazgatóság részére 16 MFt tiszteletdíjat és 121 MFt költségtérítést fizetett.

A tárgyidőszakban a kulcspozícióban lévő vezetők járandóságai után összesen 9 MFt szociális hozzájárulási adó és szakképzési hozzájárulás került kifizetésre.

9. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

9.1. Környezetvédelem

A Csoport elkötelezett a környezet védelme érdekében. A hatósági előírásokat maradéktalanul betartva, azok szellemiségét is szem előtt tartva tevékenykedik. A Csoport igyekszik a környezeti erőforrások használatát a legszükségesebb mértékűre korlátozni, a környezetszennyezést megelőzni, amit környezetközpontú irányítási rendszer működtetésével követ nyomon.

2014-ben változás történt az előző évekhez képest, mivel a Csoport integráltta tette az eddig önállóan működő környezet-, munka- és minőségirányítási rendszereit. A sikeres őszi, külső ellenőrző testület által végzett tanúsító audit után a Csoport vállalatai megkapták az integrált tanúsítványt. Az egyesített irányítási rendszert, mint ahogy ezelőtt is, éves rendszerességgel kell majd megújítani. A 2014. évi audit során is bizonyítást nyert, hogy az ISO 14001:2005 szabvány követelményei teljesülnek. A rendszer keretében folyamatosan figyelemmel kísérhetők, rendszerezhetők a Csoport által okozott környezeti terhelések, illetve veszélyforrások. Az üzleti folyamatok tartalmazzák a környezetvédelmi szempontokat, folyamatosan csökkentve a környezeti terheléseket. Rendszeres képzéssel fejleszti a Csoport munkatársainak környezettudatos szemléletét, a környezetvédelem iránti fogékonyságát, ez is az alkalmazott környezetvédelmi irányítási rendszer részét képezi.

A Csoport felelősen jár el a hulladékok kezelése során is. Az irodaépületekben keletkezett hulladékot a munkatársak szelektíven gyűjtik. Az újrahasznosítással a Csoport hozzájárul a természeti erőforrások felhasználásának csökkentéséhez, továbbá a képződő kommunális hulladék mennyiségének csökkentését is elősegíti.

A nagyobb mennyiségben keletkezett veszélyes hulladékokat az alábbi táblázat mutatja:

Veszélyes hulladék megnevezése	2014 (kg/év)	2013 (kg/év)
Kondenzátor	2 557	847
Akkumulátor	13 499	8 579
Izzók	610	238
Kátrányos faoszlop	176 959	79 806
Olajos iszap, föld, kő	62 150	97 130
Transzformátor és fáradt olaj	137 710	69 360

Munkaszervezési-, raktározási és a hulladékkezelési folyamatban történt változások miatt, valamint bizonyos tevékenységek társaságok közötti átszerbezése miatt a hulladékok mennyiségének aránya az előző évhez képest bizonyos esetekben nagy mértékben változott.

A Csoport 2014. évben képződött veszélyes hulladékot a hatályos jogszabályoknak megfelelően kezelte, környezetvédelmi bírság nem került kiszabásra.

9.2. Mérlegfordulónap utáni események

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolta a Csoport 2014. évi beszámolóját. A beszámolási időszakban a Csoport fizetőképessége folyamatosan biztosított volt.

9.3. Független követelések és kötelezettségek

A Csoportnak nem keletkezett a kapcsolt vállalkozásaiban lévő részesedéseivel szemben sem független követelések, sem olyan tőkekötelezettségek, amely más vállalkozással közösen áll fenn.

A Csoport ellen irányuló perek

Pertípus	MFt	
	2014.12.31	2013.12.31
Passzív perek	1 526	1 481
Összesen	1 526	1 481

A fenti passzív perek táblázatban került kimutatásra a Csoport ellen indított perek és kárigények összesített perértéke.

Passzív perek tárgya:

- számlázással kapcsolatos kártérítési igények,
- áramszünettel, feszültség kimaradással, üzemzavari eseménnyel kapcsolatos káresetek,
- tűzesettel kapcsolatos kártérítések,
- áramütéses balesetekkel kapcsolatos kártérítések.
- és egyéb perek.

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzésére vonatkozó kötelezettség

A szerződéses kötelezettség értéke tárgyi eszközök esetében 1 259 MFt, immateriális javak tekintetében nulla MFt. Ezen eszközök többsége két éven belül esedékes.

MÉRLEGBEN NEM SZEREPLŐ JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

A Csoport a mérlegben nem szereplő jogait a peres vevőkövetelések tekintetében jelzálog jog bejegyzéssel biztosította. A peres behajtás végrehajtási szakaszában a földhivatalnál az ingatlanra végrehajtási jog bejegyzése történt meg a peresített tartozásokra vonatkozóan. A jelzálog jogok záró értéke 2014. december 31-én 895 MFt (2013.12.31-én 67 MFt).

A Csoport a mérlegben nem szereplő jogait és kötelezettségvállalásait anyavállalati garanciával biztosította.

9.4. Hatósági ellenőrzések

Az ÉMÁSZ Nyrt.-nél a 2014-es adóévben az alábbi hatósági vizsgálatok történtek:

A Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal 7 alkalommal tartott ellenőrzést a Társaságnál az alábbi témakörökben:

- Személyes ügyfélszolgálati irodák működésének helyszíni ellenőrzése a Sárospataki és a Miskolci Ügyfélszolgálati Irodán.
A vizsgálat időpontja: 2014.10.07, illetve 2014.10.08.
A vizsgálat során tényállás felvételi lap készült az irodákon
- Lakossági fogyasztók felszólítás, kikapcsolás és szerződés felmondás eljárásának ellenőrzése a jogszabályi előírások valamint az üzletszabályzat betartása szempontjából.
A vizsgálat időpontja: 2014.01.27 - 2014.04.23
Vizsgált időszak: 2013.01.01 - 2013.12.31
A lezáró határozat nem állapított meg kötelezést.
- Eljárás a lakossági felhasználók részére kibocsájtott részszámlák fizetési határidejével, esedékességével kapcsolatban a jogszabályi előírások valamint az üzletszabályzat betartásának ellenőrzésére.
A vizsgálat időpontja: 2014.01.27 - 2014.05.14
Vizsgált időszak: 2013.01.01 - 2013.12.31
A lezáró határozat 2 MFt bírság megfizetésére kötelezte a Társaságot és kötelezte a jogszabályokban és az üzletszabályzatban meghatározott határidők és időszakok megadására a részszámlák kiküldésekor és a fizetési határidő megállapításakor.
- Eljárás indítása a személyes ügyfélszolgálatok működésére vonatkozó jogszabályi és üzletszabályzatban foglalt előírások betartására a Sárospataki és Miskolci Ügyfélszolgálati Irodán.
Az eljárás kezdete: 2014.11.25
Vizsgálat tárgya: Miként teljesíti az engedélyes az energiaauditot végzők listájának elérhetőségére és a felhasználók tájékoztatáshoz való jogának (árváltozás miatti) kötelezettségét az irodákon.
Lezáró határozat kötelezte a Társaságot, hogy a jövőbeni árváltozások alkalmával az ügyfélszolgálati fiókirodán kifüggesztett írásbeli ártájékoztatóját egészítse ki az egyetemes szolgáltatási szerződés felmondásának lehetőségével és határidejével.
- Eljárás az ESZ üzletszabályzat függelék módosítási kérelem alapján Nagykáta járásban működtetett ügyfélszolgálati irodák vonatkozásában.
Az eljárás kezdete: 2014.09.02
Lezáró határozat még nem érkezett. A Társaság az egyetemes szolgáltatási működési engedélyek módosítását 2014. december 12-én hivatalosan kezdeményezte.

A Nemzeti Fogyasztóvédelmi Hatóság egy alkalommal tartott ellenőrzést a Társaságnál

- A vizsgálat tárgya: A 2013. évi CLXXXVIII. Törvény előírásainak megfelelő számlakép vizsgálata.
A eljárás időtartama: 2014.03.17 - 2014.12.15
Vizsgált időszak: 2013.12.31 - 2014.03.17
A lezáró határozat 700 000 Ft bírság megfizetésére kötelezte a Társaságot.

A BAZ Megyei Kormányhivatal Nyugdíjbiztosító Igazgatósága 2014. évben hat alkalommal tartott ellenőrzést a Társaságnál. Az ellenőrzés célja jövedelem és távollét adatok ellenőrzése.

Megállapítás: egy esetben adatmódosítás történt.

A Miskolc Városi Önkormányzat bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálatot folytat a Társaságnál építményadó adónemben 2009-2014. évek tekintetében. A vizsgálat 2014. évben még nem zárult le.

A Társaságnál a NAV Borsod Abaúj Zemplén Megyei Adóigazgatósága folytatott, bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálatot innovációs járulék adónemben 2008. év tekintetében. Az ellenőrzés 17 M Ft adóhiányt állapított meg, mely után 3 M Ft bírság és 5 M Ft késedelmi pótlék megfizetésére kötelezték a Társaságot.

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft-nél a 2014-es adóévben az alábbi hatósági vizsgálatok történtek:

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft-nél 2014. év során a Nemzeti Adó és Vámhivatal (NAV), a Borsod – Abaúj – Zemplén megyei Kormányhivatal Nyugdíjbiztosítási Igazgatósága, a Borsod – Abaúj – Zemplén megyei Kormányhivatal Munkavédelmi Felügyelősége, illetve a Nemzeti Fogyasztóvédelmi Hatóság megyei szervezetei és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal tartottak ellenőrzést.

- A NAV Kiemelt Adózók Adóigazgatósága a bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálatot folytatott, energiaadó adónemben 2014. 02. hó tekintetében. Az ellenőrzés lezárult, megállapítást nem tett.
- A NAV Kiemelt Adózók Adóigazgatósága a bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálatot folytatott, innovációs járulék adónemben, 2008. adóév tekintetében. Az ellenőrzés 34 M Ft adóhiányt, 7 M Ft bírságot és 11 MFt késedelmi pótlékot állapított meg a Társaság terhére.
- A NAV Kiemelt Adózók Adóigazgatósága a bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló vizsgálatot indított, innovációs járulék adónemben, 2009-2011. évek tekintetében. Az ellenőrzés 2014. évben még nem zárult le.
- A NAV Kiemelt Adózók Adóigazgatósága bevallások utólagos ellenőrzésére irányuló átfogó ellenőrzést indított 2012. adóév vonatkozásában. Az ellenőrzés 2014. évben még nem zárult le.
- A Borsod – Abaúj – Zemplén megyei Kormányhivatal Nyugdíjbiztosítási Igazgatósága 2014. évben egy alkalommal folytatott le ellenőrzést jövedelem és távolléti adatok ellenőrzése tárgyában. Az ellenőrzés megállapítása szerint minden adat egyező volt.

- A Borsod – Abaúj – Zemplén megyei Kormányhivatal Munkavédelmi és Munkaügyi Szakigazgatási szerv Munkavédelmi Felügyelőség a Társaság munkavállalójával történt halálos esemény kapcsán indított hatósági eljárást. A Felügyelőség első és másodfokú eljárása a munkáltató felelősségét állapította meg, amiért 675 000 Ft bírságot állapítottak meg. A másodfokú határozatot bírósági úton a Társaság megtámadta.
- A Borsod – Abaúj – Zemplén megyei Kormányhivatal Munkavédelmi és Munkaügyi Szakigazgatási szerv Munkavédelmi Felügyelősége célellenőrzést tartott egy tiszaujvárosi munkavégzési területen. Az ellenőrzés során intézkedés nem született, bírságot nem állapítottak meg.
- A Borsod – Abaúj – Zemplén megyei Kormányhivatal Fogyasztóvédelmi Felügyelősége (2014. október 21.)
Tárgya: Eljárás a hitelesítési mérőcserékkel kapcsolatban
Megállapítás: A hiánypótlásokat követően a Felügyelőség fogyasztóvédelmi bírságot szabott ki a Társasággal szemben, a jogi szakterület felülvizsgálja a határozatot.
- A Nógrád Megyei Kormányhivatal Fogyasztóvédelmi Felügyelősége (2014. november 11.)
Tárgya: Eljárás a hitelesítési mérőcserékkel kapcsolatban
Megállapítás: A hiánypótlásokat követően a Felügyelőség fogyasztóvédelmi bírságot szabott ki a Társasággal szemben, a jogi szakterület felülvizsgálja a határozatot.
- A Nógrád Megyei Kormányhivatal Fogyasztóvédelmi Felügyelősége (2014. november 24.)
Tárgya: Eljárás a hitelesítési mérőcserékkel kapcsolatban
Megállapítás: A hiánypótlásokat követően a Felügyelőség fogyasztóvédelmi bírságot szabott ki a Társasággal szemben, a jogi szakterület felülvizsgálja a határozatot.
- Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (2014. április 23.)
Tárgya: Eljárás a számlatartozások miatti kikapcsolások ügyében
Megállapítás: A MEKH határozatában a „lakossági fogyasztók kikapcsolása és szerződéseinek felmondása tárgyában indított közigazgatási hatósági eljárást” kötelezés megállapítása nélkül lezárta.
- Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (2014. június 30.)
Tárgya: Helyszíni ellenőrzést végzett a MEKH a Társaságnál a 2013. évi hálózati események adatgyűjtésének ellenőrzése miatt
Megállapítás: A Társaság villamos energia ellátás megbízhatóságára vonatkozó 2013. évi adatszolgáltatása megfelelő volt, a hat elvárt színvonal mutatószámából négy esetben nem teljesítette az elvárást.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft-nél a 2014-es adóévben hatósági vizsgálatokra nem került sor.

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

Miskolc, 2015. február 13.

Dr. Marie-Theres Thiel
igazgatóság elnöke

Bernhard Lüscher
igazgatósági tag