

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Az MVM Csoport

EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási
Standardok szerint készített

Konszolidált Pénzügyi Kimutatása

2012. év

Budapest, 2013. szeptember 17.

.....
Baji Csaba Sándor
elnök - vezérigazgató

.....
Kóbor György
gazdasági vezérigazgató - helyettes

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

I.	KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	4
1.	KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS	4
2.	KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	6
3.	KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS	7
4.	KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS	9
II.	MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ – ÁLTALÁNOS ...	11
1.	A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	11
2.	ELFOGADÁS, MEGFELELŐSÉGI NYILATKOZAT ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ÖSSZEÁLLÍTÁSÁNAK ALAPJA	11
3.	JELENTŐS SZÁMVITELI POLITIKÁK	12
a)	Üzleti kombinációk	13
b)	A konszolidáció alapja	14
c)	Külföldi pénznem	16
d)	Pénzügyi instrumentumok	17
e)	Saját tőke	18
f)	Tárgyi eszközök	19
g)	Immateriális javak	20
h)	Lízing	21
i)	Készletek	22
j)	Szén-dioxid (CO ₂) kvóta	22
k)	Beruházási szerződések	23
l)	Értékvesztés	23
m)	Értékesítésre tartott befektetett eszközök	25
n)	Munkavállalói juttatások	26
o)	Céltartalékok	27
p)	Árbevétel	29
q)	Tarifakorrekció	30
r)	Pénzügyi bevétel és ráfordítás	30
s)	MAVIR Zrt. Villamosenergia törvény által előírt feladatainak ellátásából származó elszámolások	31
t)	Nyereségadó	33
u)	Működési szegmensek	33
4.	ELŐALKALMAZOTT STANDARDOK	34
5.	MÉG NEM HATÁLYOS ÚJ STANDARDOK, STANDARD MÓDOSÍTÁSOK ÉS ÉRTELMEZÉSEK	36
6.	VALÓS ÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA	36
7.	LÉNYEGES SZÁMVITELI MEGÍTÉLÉSEK ÉS BECSLÉSEK	37
III.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	43
1.	INGATLANOK, GÉPEK, BERENDEZÉSEK	43
2.	EGYÉB IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS GOODWILL	49
3.	LEÁNYVÁLLALATOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KÖZZÉTÉTELEK	52
4.	TÁRSULT- ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN LÉVŐ RÉSZESÉDESEK	58
5.	EGYÉB RÉSZESÉDESEK	63
6.	HOSSZÚ LEJÁRATRA NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK ÉS KÖVETELÉSEK	64
7.	NYERESÉGADÓK	65
8.	NUKLEÁRIS ÜZEMANYAGOK	73
9.	EGYÉB KÉSZLETEK	73
10.	EGYÉB NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	75
11.	ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	75
12.	PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK	76
13.	ELKÜLÖNÍTETT PÉNZESZKÖZÖK	77
14.	JEGYZETT TŐKE ÉS TARTALÉKOK	77
15.	HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK	79
16.	EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK	83
17.	MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK	83

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

18.	CÉLTARTALÉKOK	86
19.	EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ NEM PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK.....	92
20.	ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTELE.....	93
21.	EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	96
22.	TOVÁBBÉRTÉKESÍTETT ENERGIA BESZERZÉSI KÖLTSÉGE.....	98
23.	TSO RÁFORDÍTÁSOK	98
24.	VILLAMOS ENERGIA ÉS HŐTERMELÉSHEZ FELHASZNÁLT ENERGIA KÖLTSÉGEK.....	99
25.	KARBANTARTÁSI KÖLTSÉGEK	100
26.	EGYÉB ANYAGKÖLTSÉGEK	100
27.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	100
28.	ÉRTÉKVESZTÉS	101
29.	KNPA BEFIZETÉSEK.....	102
30.	EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK	103
31.	PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS PÉNZÜGYI KIADÁSOK	104
32.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK.....	105
a)	Hitelezési kockázat	106
b)	Likviditási kockázat	112
c)	Piaci kockázat	115
d)	Pénzügyi instrumentumok valós értéke.....	124
e)	Tőkemenedzsment	127
33.	VALÓS ÉRTÉKEN TÖRTÉNŐ ÉRTÉKEKELÉS	129
34.	KAPCSOLT FELEK KÖZÖTTI ÜGYLETEK	129
35.	CASH FLOW KIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK.....	133
36.	MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK.....	134
37.	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	140
38.	AZ IFRS PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRA VALÓ ÁTTÉRÉS HATÁSÁNAK BEMUTATÁSA.....	144
39.	OPERATÍV LÍZING ÜGYLETEK.....	164
1.	SZÁMÚ MELLÉKLET	165

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

I. Konszolidált pénzügyi kimutatások

1. Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (M Ft-ban)	Megj. III.	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Ingatlanok, gépek és berendezések	1.	803 470	1 074 613	841 544	1 036 645
Goodwill	2.	2 905	2 905	2 905	2 905
Egyéb immateriális javak	2.	32 102	28 455	27 129	26 464
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések	4.	48 812	41 698	40 317	37 665
Egyéb részesedések	5.	15 491	25 098	33 951	33 535
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	6.	4 931	7 345	8 768	10 695
Halasztott adó követelések	7.	8 841	3 672	3 401	3 956
Befektetett eszközök		916 552	1 183 786	958 015	1 151 865
Nukleáris üzemanyagok	8.	83 218	70 578	61 820	46 910
Egyéb készletek	9.	14 699	12 429	7 903	14 650
Származékos pénzügyi eszközök	32.	67	-	-	188
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	32.	96 474	89 359	67 683	59 434
Egyéb nem pénzügyi eszközök	10.	31 626	24 877	30 265	29 842
Tényleges adó követelés		540	2 966	3 419	2 351
Értékesítésre tartott befektetett eszközök	11.	257	-	-	6 790
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	12.	75 501	31 264	44 962	34 054
Elkülönített pénzeszközök	13.	38 897	21 674	4 936	4 215
Forgóeszközök		341 279	253 147	220 988	198 434
Eszközök összesen		1 257 831	1 436 933	1 179 003	1 350 299

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatás (M Ft-ban)	Megj. III.	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Jegyzett tőke	14.	200 316	200 316	200 316	200 316
Tőketartalék	14.	31 257	31 257	31 257	31 257
Eredménytartalék	14.	134 196	92 382	82 927	131 488
Tartalékok	14.	298 124	593 258	455 402	521 636
A társaság tulajdonosaira jutó saját tőke		663 893	917 213	769 902	884 697
Ellenőrzést nem biztosító részesedés	3.	-328	-5 533	-1 799	2 523
Saját tőke		663 565	911 680	768 103	887 220
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	15.	68 414	75 559	117 993	84 414
Hosszú lejáratú rekultivációs céltartalék	18.	19 439	12 948	13 285	12 636
Hosszú lejáratú egyéb céltartalék	18.	16 319	22 922	22 273	14 872
Halasztott adó kötelezettség	7.	241 918	203 673	104 264	202 694
Hosszú lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	17.	10 732	9 666	10 245	8 659
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	16.	6 379	6 170	7 399	5 501
Hosszú lejáratú kötelezettségek		363 201	330 938	275 459	328 776
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	15.	58 206	58 618	12 411	8 504
Rövid lejáratú származékos pénzügyi kötelezettségek	32.	27	-	-	-
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	32.	116 385	88 375	52 706	64 699
Rövid lejáratú rekultivációs céltartalék	18.	534	2 956	2 182	2 399
Rövid lejáratú egyéb céltartalék	18.	3 205	5 960	13 342	17 542
Rövid lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek		4 570	3 826	3 150	2 359
Értékesítésre tartott kötelezettségek	11.	-	-	-	2 987
Tényleges adó kötelezettség		-	235	395	79
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	19.	48 138	34 345	51 255	35 734
Rövid lejáratú kötelezettségek		231 065	194 315	135 441	134 303
Kötelezettségek		594 266	525 253	410 900	463 079
Források összesen		1 257 831	1 436 933	1 179 003	1 350 299

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2. Konzolidált átfogó jövedelemkimutatás

Konzolidált átfogó jövedelemkimutatás (M Ft-ban)	Megj. III.	2012	2011	2010
Értékesítés árbevétele	20.	759 292	636 906	543 606
Egyéb működési bevételek	21.	11 655	18 455	14 467
Működési ráfordítások		738 970	622 382	584 926
Továbbértékesített energia beszerzési költsége	22.	354 782	285 710	201 383
TSO ráfordítás	23.	49 961	48 038	57 623
Villamos energia és hőtermeléshez felhasznált energia költségek	24.	31 188	35 249	34 867
Karbantartási költség	25.	20 801	21 002	18 354
Egyéb anyagköltség	26.	5 050	4 781	5 232
Személyi jellegű ráfordítások	27.	74 678	66 887	71 852
Értékcsökkenés	1.,2.	94 244	75 253	85 549
Céltartalékképzés és -feloldás	18.	-147	-8 835	1 410
Értékvesztés képzés és feloldás	28.	13 214	16 298	17 679
Központi Nukleáris Pénzügyi Alap (továbbiakban KNPA) befizetés	29.	19 329	23 128	23 128
Egyéb működési ráfordítások	30.	75 870	54 871	67 849
Működési eredmény		31 977	32 979	-26 853
Pénzügyi bevételek	31.	21 414	11 435	9 292
Pénzügyi ráfordítások	31.	14 893	24 628	10 192
Társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredmény	4.	380	4 112	5 357
Adózás előtti eredmény		38 878	23 898	-22 396
Nyereségadó-ráfordítás	7.	-12 876	2 621	15 240
Adózott eredmény		51 754	21 277	-37 636
Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény		51 929	24 387	-33 511
Ellenőrzést nem biztosító részesedésre jutó adózott eredmény		-175	-3 110	-4 125
Tárgyi eszközök ártértékelési eredménye (adóhatás figyelembevételével)		-295 132	138 007	-67 086
Ártértékelési különbözet (adóhatás figyelembevételével)		-31	-79	147
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása (adóhatás figyelembevételével)		-	-	773
Éves egyéb átfogó jövedelem		-295 163	137 928	-66 166
Teljes átfogó jövedelem		-243 409	159 205	-103 802
Társaság tulajdonosaira jutó teljes átfogó jövedelem		-243 205	162 302	-99 670
Ellenőrzést nem biztosító részesedésre jutó teljes átfogó jövedelem		-204	-3 097	-4 132

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

3. Konszolidált Cash-flow kimutatás

Konszolidált Cash-flow kimutatás (M Ft-ban)	Megj. III.	2012	2011	2010
Időszaki eredmény		51 754	21 277	-37 636
Értécsökkenés, amortizáció	1.,2.	94 244	75 253	85 549
Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak értékvesztése, selejtezése	28.	232	5 709	7 908
CO2 kvóta értékvesztés (vásárolt)		29	602	149
Tőke módszerrel bevont befektetések értékvesztése és visszaírása	28.	359	-	-
Egyéb részesedések értékvesztése és visszaírása	28.	9 607	9 576	862
Készletek értékvesztése és visszaírása	28.	1 901	825	8 580
Követelések értékvesztése és visszaírása	28.	1 115	188	329
Ingatlan, gép, berendezés értékesítésének nyeresége/vesztesége	21.,30.	1 451	482	992
Államilag kiosztott CO2 kvóta állományváltozása		40	-406	1 096
Leányvállalatban lévő befektetés eladásának nyeresége/vesztesége	35.	-	-	546
Társult vállalkozásban, közös vezetésű vállalkozásban lévő befektetés eladásának nyeresége/vesztesége	4.	-	27	-
Részesedés eladás nyeresége/vesztesége		-	-	-
Leányvállalat konszolidációs körből való kikerülésének nyeresége/vesztesége	35.	-2 426	-	-
Tőke módszerrel bevont befektetés nyeresége/vesztesége, adózás után		-380	-4 112	-5 357
Nem realizált árfolyam nyereség/veszteség		-6 287	10 970	1 481
Kamat bevétel	31.	-4 950	-3 356	-2 825
Kamat ráfordítás	31.	7 216	8 053	5 949
Nyereségadó-ráfordítás	7.	-12 876	2 621	15 240
		141 029	127 709	82 863
Nukleáris üzemanyagok és egyéb készletek változása	8., 9.	-18 490	-14 109	-16 742
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök változása		-16 851	-24 276	-12 293
Egyéb nem pénzügyi eszközök változása	10.	-8 472	-3 841	3 720
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek változása		28 820	26 984	-10 075
Céltartalékok változása	18.	-476	-8 832	1 410
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek változása	16.	-327	-1 720	1 588
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek változása	19.	13 892	-23 608	15 130
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek változása	17.	1 104	-619	1 884
Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek változása		-40	-	188
Értékesítésre tartott eszközök és kötelezettségek változása	11.	-	-	-896
Elkülönített pénzeszközök változása	13.	-17 223	-16 736	-723
Működési tevékenységből származó cash flow		122 966	60 952	66 054
Fizetett nyereségadó		-30 422	-21 555	-21 685
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		92 544	39 397	44 369

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Konszolidált Cash-flow kimutatás (M Ft-ban)	Megj. III.	2012	2011	2010
Kapott osztalék		4 748	4 816	5 188
Kapott kamat		4 865	3 432	2 760
Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak beszerzése		-42 937	-48 847	-67 048
Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak értékesítése		224	156	415
Fejlesztési célra kapott támogatás		90	6 697	391
Kölcsön nyújtás és visszafizetés		2 229	2 368	3 609
Leányvállalat értékesítéséből származó bevétel, az átadott pénzeszközök levonása után		-	-	4 154
Pénzeszközök leányvállalat konszolidációs körből való kikerülése miatti csökkenése		-8	-	-
Társult vállalkozás és közös vezetésű vállalkozás értékesítésének bevétele		-	12	-
Társult vállalkozás és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedés beszerzése		-3 045	-1	-16
Egyéb részesedés beszerzése		-	-723	-419
Befektetési tevékenységből származó cash flow		-33 834	-32 090	-50 966
Fizetett osztalék		-10 020	-12 535	-15 017
Fizetett kamat		-3 714	-4 343	-2 544
Hitelek és kölcsönök felvétele		7 422	2 623	46 311
Hitelek és kölcsönök törlesztése		-5 667	-5 259	-13 397
Nem ellenőrző részesedéssel folytatott tranzakció		-97	-3 580	-297
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		-12 076	-23 094	15 056
Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása		46 634	-15 787	8 459
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején	12.	23 963	39 906	31 361
Pénzeszköz árfolyamváltozásának hatása		90	-156	86
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén		70 687	23 963	39 906

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

4. Konszolidált Saját tőke változás kimutatás

(M Ft-ban)		Társaság tulajdonosaira jutó										Nem ellenőrző részese-désre jutó	Összesen
	Megj.				Tartalékok								
					Vissza-vásárolt saját részvé-nyek	Lekötött tartalék	Tárgyi eszközök értékelési tartaléka	Értékesít-hető pénzügyi eszközök értékelési tartaléka	Külföldi leányok átérté-keleési különbö-zete	Tartalékok összesen			
III.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék										
Egyenleg 2010.01.01-jén	14.	200 316	31 257	131 488	-295	509	522 195	-773		521 636	884 697	2 523	887 220
Tárgyidőszaki eredmény		-	-	-33 511	-	-	-	-	-	0	-33 511	-4 125	-37 636
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	-67 079	773	147	-66 159	-66 159	-7	-66 166
Tárgyi eszközök átértékelése		-	-	-	-	-	-67 079	-	-	-67 079	-67 079	-7	-67 086
Devizaátértékelési különbözet		-	-	-	-	-	-	-	147	147	147	-	147
Értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése		-	-	-	-	-	-	773	-	773	773	-	773
Teljes átfogó jövedelem		0	0	-33 511	0	0	-67 079	773	147	-66 159	-99 670	-4 132	-103 802
Lekötött tartalék képzése/feloldása		-	-	75	-	-75	-	-	-	-75	0	-	0
Konszolidációs kör miatti változás		-	-	-108	-	-	-	-	-	0	-108	-190	-298
Osztalékfizetés		-	-	-15 017	-	-	-	-	-	0	-15 017	-	-15 017
Egyenleg 2010.12.31-én	14.	200 316	31 257	82 927	-295	434	455 116	0	147	455 402	769 902	-1 799	768 103
Tárgyidőszaki eredmény		-	-	24 387	-	-	-	-	-	0	24 387	-3 110	21 277
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	137 994	-	-79	137 915	137 915	13	137 928
Tárgyi eszközök átértékelése adóhatás figyelembe vételével		-	-	-	-	-	137 994	-	-	137 994	137 994	13	138 007

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)		Társaság tulajdonosaira jutó										Nem ellenőrző részese-désre jutó	Összesen
	Megj.				Tartalékok								
					Vissza-vásárolt saját részvé-nyek	Lekötött tartalék	Tárgyi eszközök értékelési tartaléka	Értékesít-hető pénzügyi eszközök értékelési tartaléka	Külföldi leányok átérté- kelési különbö- zete	Tartalékok összesen			
	III.	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék							Összesen		
Devizaátértékelési különbözet adóhatás figyelembe vételével		-	-	-	-	-	-	-	-79	-79	-79	-	-79
Értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése adóhatás figyelembe vételével		-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Teljes átfogó jövedelem		0	0	24 387	0	0	137 994	0	-79	137 915	162 302	-3 097	159 205
Lekötött tartalék képzése/feloldása		-	-	59	-	-59	-	-	-	-59	0	-	0
Nem ellenőrző részesedéssel folytatott tranzakció		-	-	-2 456	-	-	-	-	-	0	-2 456	-637	-3 093
Osztalékfizetés		-	-	-12 535	-	-	-	-	-	0	-12 535	-	-12 535
Egyenleg 2011.12.31-én	14.	200 316	31 257	92 382	-295	375	593 110	0	68	593 258	917 213	-5 533	911 680
Tárgyidőszaki eredmény		-	-	51 929	-	-	-	-	-	0	51 929	-175	51 754
Egyéb átfogó jövedelem		-	-	-	-	-	-295 103	-	-31	-295 134	-295 134	-29	-295 163
Tárgyi eszközök átértékelése		-	-	-	-	-	-295 103	-	-	-295 103	-295 103	-29	-295 132
Devizaátértékelési különbözet		-	-	-	-	-	-	-	-31	-31	-31	-	-31
Értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése		-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-	0
Teljes átfogó jövedelem		0	0	51 929	0	0	-295 103	0	-31	-295 134	-243 205	-204	-243 409
Lekötött tartalék képzése/feloldása		-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-	0
Konszolidációs kör miatti változás		-	-	-95	-	-	-	-	-	0	-95	5 409	5 314
Osztalékfizetés		-	-	-10 020	-	-	-	-	-	0	-10 020	-	-10 020
Egyenleg 2012.12.31-én	14.	200 316	31 257	134 196	-295	375	298 007	0	37	298 124	663 893	-328	663 565

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

II. Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz – Általános

1. A vállalatcsoport bemutatása

Az MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban MVM Zrt., Társaság vagy az Anyavállalat) 1991. december 31-én alakult a jogelőd Magyar Villamos Művek Tröszt (továbbiakban MVM Tröszt) átalakulásával. Az MVM Zrt. Magyarországon bejegyzett zártkörű részvénytársaság, többségi tulajdonosa a részvények 99,9%-át birtokló Magyar Állam, a Magyar Államot megillető részvények felett a tulajdonosi jogok és kötelezettségek összeségét a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (továbbiakban MNV Zrt.) gyakorolja. A kisebbségi részvények (0,1%) önkormányzatok, magán- és egyéb társasági befektetők tulajdonát képezik.

Az MVM Zrt. székhelye 1031 Budapest, Szentendrei út 207-209.

Az MVM Zrt. és az általa irányított társaságok együttesen alkotják Magyarország nemzeti villamos társaságcsoportját, az MVM Csoportot (a továbbiakban MVM Csoport vagy Csoport). A Csoport konszolidációs körébe bevont leányvállalatokat, valamint a társult és a közös vezetésű vállalkozásokat és azok bevonási módszerét az 1. számú melléklet tartalmazza. Az MVM erőművei, átviteli és távközlési hálózata segítségével, valamint kereskedelmi és energiatőzsdei szolgáltatásaival versenyképes stratégiai holdingként a hazai villamosenergia-piac meghatározó, integráltan működő résztvevője, amely szerepet vállal a régió villamos energetikájában.

2. Elfogadás, megfelelőségi nyilatkozat és a pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

Elfogadás és megfelelőségi nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban kerültek összeállításra, ahogyan azokat az EU befogadta (továbbiakban EU IFRS-ek). A Társaság első alkalmazó az EU IFRS-ek tekintetében, ennek megfelelően az IFRS1 alkalmazásra került. A Társaság az első EU IFRS-ek szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásai nyitómérlegének időpontja 2010. január 1. Az áttérés hatását a III. 38. megjegyzés tartalmazza.

A jelen pénzügyi kimutatásokat az MVM Zrt. Igazgatósága hagyta jóvá kibocsátásra 2013. szeptember 17-én.

Az értékelés alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték alapján kerültek összeállításra, kivéve a következő tételeket:

- eredménnyel szemben valós értéken értékelt származékos ügyletek;
- egyéb átfogó jövedelemkimutatással szemben valós értékre értékelt értékesíthető pénzügyi instrumentumok;

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- nukleáris technológiai eszközök;
- egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásokból származó kötelezettségek.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

Funkcionális és prezentációs pénznem

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban, mint prezentációs pénznemben, kerültek összeállításra, amely a Társaság funkcionális pénzneme. A konszolidált pénzügyi kimutatásokban, eltérő jelzés hiányában, az összegek millió forintban értendők.

A forintban prezentált pénzügyi adatok millió forintra kerekítve („M Ft”) szerepelnek a kimutatásokban, míg az egyéb pénznemben szereplő adatok egy devizaegységre kerültek kerekítésre.

Becslések és döntések alkalmazása

A pénzügyi kimutatások alábbi számviteli politikáknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politikák alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslések módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra. A II. 7. megjegyzésében található a becslési bizonytalanság és a számviteli politikák alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelent összegekre az alábbi területeken:

- Gáztüzelésű erőművek jövőbeni cash flow termelő képessége
- A MAVIR Zrt. eszközeinek értékelése, jövőbeni cash flow termelő képessége
- Hátrányos szerződésekhez kapcsolódó céltartalék meghatározása
- Nukleáris technológiai eszközök valós értékének meghatározása
- Nukleáris technológiai eszközök komponensei
- Nukleáris technológiai eszközök hasznos élettartama
- Vértesi Erőmű Zrt. tárgyi eszközeinek értékvesztése
- Halasztott adó követelés megtérülése
- MAVIR Zrt. konszolidálása

3. Jelentős számviteli politikák

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra és a 2010. január 1-jei nyitó pénzügyi helyzet kimutatásra vonatkozóan, és azokat a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

a) *Üzleti kombinációk*

Az üzleti kombinációk az akvizíciós számvitel alkalmazásával kerülnek elszámolásra az akvizíció időpontjában. Az ellenőrzés abban az esetben áll fenn, ha a Csoport az adott társasághoz való viszonyából kifolyólag jogosult bizonyos hasznok beszedésére, és ezek nagyságát az ellenőrzési jogának köszönhetően képes befolyásolni.

A Csoport a goodwillt az akvizíció időpontjában a következőképpen értékeli:

- a fizetett ellenérték valós értéke, plusz
- a felvásárolt társaságban lévő ellenőrzést nem biztosító részesedések megjelenített értéke, plusz
- a több lépésben megvalósuló üzleti kombinációk esetében a vevő felvásárolt társaságban meglévő korábbi tőkerészesedésének valós értéke, csökkentve
- az azonosítható megszerzett eszközöknek, és átvállalt kötelezettségeknek a nettó megjelenített összegével (általában valós értékével).

Amennyiben a különbség negatív, a felvásárláson realizált eredményt a Csoport azonnal elszámolja eredménnyel szemben.

A fizetett ellenérték nem tartalmazza azokat az összegeket, amelyeket a vevő a felvásárolt társaságnak az akvizíciót megelőző egymás közötti tranzakciók kiegyenlítése céljából fizet. Ezeket az összegeket a Csoport eredménnyel szemben számolja el.

A tranzakciós költségek (kivéve a kötvények és részvények kibocsátásához kapcsolódó költségeket), amelyek az üzleti kombinációhoz kapcsolódóan merülnek fel, felmerüléskor az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

A felvásárló által később teljesítendő függő vételár az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéken kerül megjelenítésre. Amennyiben a függő vételarat a Csoport saját tőkével szemben jeleníti meg, akkor a későbbiekben azt nem értékeli át, teljesítését pedig a tőkével szemben számolja el. Egyéb esetben a függő vételár valós értékének változása eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Az ellenőrzést nem biztosító részesedéseket birtokló tulajdonosokkal kötött opciós vagy határidős ügyletek tekintetében a Csoport az ún. jelenlegi hozzáférés alapú megközelítést alkalmazza, melynek lényege, hogy az opciós vagy határidős ügylet alapját képező érdekeltségeket nem úgy mutatja be a Csoport, mintha azok az akvizíció időpontjában kerültek volna a Csoporthoz. Ennek következtében az opciós vagy határidős ügyletekből származó kötelezettséget nem tartalmazza a fizetett ellenérték, hanem különálló pénzügyi kötelezettségként kezeli a Csoport.

Ellenőrzést nem biztosító részesedések

Minden üzleti kombináció esetén a Csoport eldönti, hogy a felvásárolt társaságban megjelenített ellenőrzést nem biztosító részesedéseket:

- valós értéken, vagy

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- a felvásárolt társaság azonosítható nettó eszközeinek arányos részeként (általában valós értéken) értékeli.

A Csoport a leányvállalati részesedéseiben bekövetkezett azon változásokat, amelyek nem eredményezik a leányvállalat feletti ellenőrzés elvesztését, a tulajdonosok meglévő részesedésével szembeni tranzakcióként számolja el. Az ellenőrzést nem biztosító részesedések értéke a leányvállalat nettó eszközértékének arányos értékével kerül módosításra. A módosításoknak eredményhatása nincs, valamint nincsenek hatással a goodwill értékére sem.

Ellenőrzés elvesztése

Amennyiben a Csoport elveszti az ellenőrzést egy leányvállalata felett, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei, az ellenőrzést nem biztosító részesedések értéke, valamint a saját tőke adott leányvállalathoz kapcsolódó elemei kivezetésre kerülnek a Csoport pénzügyi kimutatásaiból. A keletkező különbözeteket a Csoport eredménnyel szemben számolja el.

Amennyiben a Csoport az ellenőrzés elvesztését követően ellenőrzést nem biztosító részesedést tart meg korábbi leányvállalatában, akkor ezt a részesedést az ellenőrzés elvesztésének időpontjával valós értékre értékeli. A későbbiekben a megtartott részesedést a Csoport a megtartott befolyás mértékétől függően tőkemódszerrel elszámolt befektetésként vagy értékesíthető pénzügyi eszközként jeleníti meg.

b) A konszolidáció alapja

A Csoport az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások, IFRS 11 Közös megállapodások, IFRS 12 Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele, valamint az IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések (2011), és az IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások (2011) előalkalmazása mellett döntött a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

A konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák az MVM Zrt., valamint mindazon vállalkozások pénzügyi kimutatásait, amelyekben a Társaság a 2010. december 31-i, 2011. december 31-i, vagy 2012. december 31-i állapot szerint ellenőrzést biztosító befolyással rendelkezett, illetve a Csoport tőkemódszerrel bevont társult és közös vezetésű vállalkozásait. A Társaság és leányvállalatai együtt alkotják a „Csoport”-ot.

Leányvállalatok:

A leányvállalatok a Társaság által közvetlenül vagy közvetve ellenőrzött társaságok. A Csoport valamely tagjaabban az esetben gyakorol ellenőrzési jogot egy társaság felett, ha az adott társaságban való részvételéből kifolyólag jogosult változó mértékű hasznok beszedésére, és ezek nagyságát az ellenőrzési jogának köszönhetően képes befolyásolni. A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Társult vállalkozások:

Társultnak számít az a vállalkozás, melyben a Csoport közvetlenül vagy közvetve a szavazati jogok 20%-ot meghaladó, ám 50%-nál kisebb hányadával rendelkezik, és a vállalkozásban a Csoport jelentős, de ellenőrzést nem biztosító befolyással bír. A társult vállalkozások elszámolása tőkemódszerrel, kezdeti megjelenítése bekerülési értéken történik.

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a tőkemódszerrel elszámolt befektetések tárgyévi eredményének és egyéb átfogó eredményének a Csoportra jutó arányos része kerül megjelenítésre.

Amennyiben a társult vállalkozás veszteségéből a Csoportra jutó arányos rész meghaladja a Csoport tőkemódszerrel elszámolt befektetésben lévő részesedésének mértékét, akkor a Csoport a befektetés könyv szerinti értékét nullára csökkenti. A befektetés könyv szerinti értékét meghaladó veszteségek elszámolására csak akkor és olyan mértékben kerül sor, amely mértékig a Csoport a társult vállalkozás nevében kifizetéseket teljesített, vagy erre vonatkozóan kötelezettsége van.

Közös megállapodások:

A közös megállapodás olyan közös megállapodás, amelynek keretében a Csoport egy vagy több féllel együtt közös ellenőrzést gyakorol egy vállalkozás felett. A közös ellenőrzés egy vállalkozás fölött gyakorolt ellenőrzés megállapodásban rögzített megosztása, és kizárólag akkor áll fenn, ha a lényeges tevékenységekre vonatkozó döntésekhez az ellenőrzésben résztvevő felek egyhangú hozzájárulása szükséges. Ezen közös megállapodások fajtái és számviteli elszámolásai a következők:

- Közös tevékenység – amennyiben a Csoportnak joga van a vállalkozás eszközeihez és kötelme van annak kötelezettségeire, akkor a közös tevékenység minden egyes eszközének, kötelezettségének és bevételeinek valamint ráfordításainak arányos része rögzítésre kerül a Csoport könyveiben. A Csoport a jelen pénzügyi kimutatások által lefedett időszakban nem rendelkezett közös tevékenységben érdekeltséggel.
- Közös vállalkozásokban lévő érdekeltséget - amennyiben a Csoport csak a közös megállapodás nettó eszközeinek arányos értékére jogosult – a Csoport tőkemódszerrel számolja el.

Konszolidációs kiszűrések

A konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a csoportközi egyenlegek és ügyletek, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételek és ráfordítások. A tőkemódszerrel bevont társult és közös vezetésű vállalkozásokkal szemben fennálló nem realizált nyereségek kiszűrésre kerülnek a befektetéssel szemben a Csoport részesedésének mértékéig. A nem realizált veszteségek ugyanilyen módon kiszűrésre kerülnek, de legfeljebb azon mértékig, amíg értékvesztés elszámolását kiváltó esemény nem következik be.

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

c) *Külföldi pénznem*

Külföldi pénznemben történő ügyletek

A külföldi pénznemben történő ügyletek az ügyletek napján érvényes árfolyammal kerülnek átszámításra a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek megfelelő funkcionális pénznemére. A mérlegfordulónapon külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközök és kötelezettségek mérlegfordulónapi árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre.

A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy - veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, az időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete.

A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben meghatározott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átszámítása a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyam-különbözetek a konszolidált eredményben jelennek meg, kivéve az értékesíthető tőkeinstrumentumok, amelyek az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek elszámolásra. A bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre.

Külföldi érdekeltségek

A külföldi érdekeltségek eszközeit és kötelezettségeit, beleértve a felvásárlás nyomán keletkező esetleges goodwillt és valósérték-helyesbítéseket, mérlegfordulónapi árfolyamon számítja át a Csoport a prezentációs pénznemre. A külföldi érdekeltségek bevételei és ráfordításai az ügyletek napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a prezentációs pénznemre.

Az árfolyam-különbözeteket az egyéb átfogó jövedelemben, a külföldi pénznemmel kapcsolatos átszámítási tartalékban számolja el a Csoport. Amikor a külföldi érdekeltség részleges vagy teljes értékesítésére kerül sor, akkor a kapcsolódó értékesítéssel arányos átszámítási tartalék összege átvezetésre kerül az eredménybe.

A külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetés részének tekinti a Csoport és az egyéb átfogó jövedelemben, az átszámítási tartalékban jeleníti meg a külföldi érdekeltségtől követelt vagy külföldi érdekeltség felé fizetendő olyan monetáris tételből származó árfolyamnyereségeket és -veszteségeket, amely monetáris tétel teljesítése a belátható jövőben sem nem tervezett, sem nem valószínű.

Átszámítási tartalék

Az IFRS 1. adta felmentési lehetőséget alkalmazva a Csoport a 2010. január 1-jei nyitómérlegben az átszámítási tartalékot nulla összeggel szerepelteti.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

d) Pénzügyi instrumentumok

(i) Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A kölcsönök és követelések, a látra szóló betétek és a hitelek és kölcsönök kezdeti megjelenítése akkor történik, amikor azok keletkeznek. Minden más pénzügyi instrumentum kezdeti megjelenítése a kötési napon történik, amikor a Csoport az instrumentum tekintetében szerződéses félle válik.

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket a könyveiből, amikor az eszközből eredő pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogai lejárnak, vagy amikor ezeket a jogokat átadja egy olyan tranzakció során, amelyben a pénzügyi eszköz tulajdonlásából eredő minden lényeges kockázat és haszon átadásra kerül.

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi kötelezettségeket a könyveiből, amikor a szerződéses kötelezettségeit teljesíti, azokat törlik, vagy lejárnak.

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek akkor és csak akkor kerülnek nettó módon kimutatásra a pénzügyi helyzet kimutatásában, amikor a Csoportnak joga van az összegeket nettósítani és szándéka van a nettó módon történő pénzügyi rendezésére, vagy egyidejűleg szándékozik realizálni az eszközöket és kiegyenlíteni a kötelezettségeket.

Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések olyan pénzügyi eszközök, amelyek meghatározott vagy meghatározható fizetéseket eredményeznek és amelyeket aktív piacon nem jegyeznek.

Ezen eszközök kezdeti értékelése a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. A kezdeti megjelenítést követő későbbi értékelés amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve az értékvesztés miatti veszteségekkel.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek a készpénzt, bankbetéteket, valamint azokat a rövid távú, a megszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú befektetéseket és a folyószámlahiteleket foglalják magukban, melyek valós érték-változási kockázata nem jelentős, és amelyeket a Csoport rövid távú kötelezettségeinek rendezéséhez használ fel.

Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök közé olyan nem származékos pénzügyi eszközök tartoznak, amelyeket a Csoport ilyenként jelölt meg, és nem tartoznak más pénzügyi eszköz kategóriák valamelyikébe. A Csoport a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokban és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban meglévő befektetéseit (a leányvállalatokban, valamint a társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések kivételével) értékesíthető pénzügyi eszközként sorolja be.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Ezen eszközök kezdeti értékelése a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. Kezdeti megjelenítés után ezek valós értéken kerülnek értékelésre, amelynek változásai – az értékvesztés miatti veszteségek, valamint a tőkeinstrumentumok árfolyam-különbözete kivételével – az egyéb átfogó jövedelemben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkén belül a valós érték értékelési tartaléka soron kerülnek kimutatásra. A befektetés kivezetésekor az egyéb átfogó jövedelemben lévő halmozott nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül az eredménybe. A fentiekkel ellentétben, ha egy tőkebefektetésnek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéke megbízhatóan nem mérhető, akkor a kezdeti megjelenítés után ezen tőkebefektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek kezdeti értékelése a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségekkel növelt valós értéken történik. A kezdeti megjelenítést követő későbbi értékelés amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi kötelezettségeket a könyveiből, amikor a szerződéses kötelezettségeit teljesíti, azokat törlik, vagy lejárnak.

(ii) Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport kereskedési célú villamos energia adás-vételi határidős ügyleteket köt. A Csoportnak fedezeti kapcsolatba bevont ügyletei nincsenek.

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése és a kezdeti megjelenítést követően a származékos ügyletek értékelése valós értéken történik. A hozzárendelhető tranzakciós költségek felmerülésük időpontjában az eredményben kerülnek elszámolásra. A valós érték a kezdeti megjelenítéskor, és kezdeti megjelenítést követően a valós érték változásai az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra az árbevételben.

e) Saját tőke

Jegyzett tőke

A Csoport a törzsrészvényeket saját tőkeként sorolja be. A törzsrészvények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőke csökkenéseként kerülnek kimutatásra, adóhatások figyelembe vétele utáni értéken.

A Csoport az osztalékelőleg jogcímen kifizetett összegeket a tulajdonosokkal szembeni kifizetésnek tekinti, és közvetlenül a saját tőke csökkenésként jeleníti meg, amennyiben a fordulónapon az osztalékelőleg tulajdonosok általi visszafizetése a jogszabályok alapján már nem követelhető.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

f) Tárgyi eszközök

Kezdeti megjelenítés

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget, az eszközök rendeltetésszerű használat céljából működőképessé állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszín helyreállításának költségeit, valamint a minősített eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségeket tartalmazza.

Azok a vásárolt szoftverek, amelyek berendezések működésének integrált részét képezik, az adott berendezés bekerülési értékét növelik.

Ha az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azok az ingatlanok, gépek és berendezések között külön tételekként (fő komponensek) kerülnek elszámolásra.

Későbbi ráfordítások

Az ingatlanok, gépek és berendezések egy része cseréjének költsége a tétel könyv szerinti értékében jelenik meg, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő várható jövőbeni gazdasági hasznok befognak folyni a Csoporthoz, és az adott rész bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A kicserélt rész könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. Az ingatlanok, gépek és berendezések napi szervizelésének költségei – a karbantartási költségek - az eredményben jelennek meg a felmerüléskor.

Későbbi értékelés

A tárgyi eszközöket a Csoport halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli, kivéve a nukleáris technológiai eszközöket, melyekre az átértékelt érték modellt alkalmazza.

Az átértékelt érték modell alkalmazása során, amennyiben az eszköz valós értéke magasabb a könyv szerinti értékénél, és ezáltal értékelési többlet keletkezik, a többletet az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg a Csoport. Amennyiben ez a többlet egy korábban az időszaki eredmény terhére elszámolt negatív átértékelési eredményt kompenzál, úgy a többletet az időszaki eredményben számolja el a Csoport.

Amennyiben az értékelés során az eszköz valós értéke alacsonyabb a könyv szerinti értékénél, és ezáltal negatív átértékelési eredmény keletkezik, ezt az összeget az egyéb átfogó jövedelemben jeleníti meg a Csoport mindaddig, amíg az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített átértékelési tartalék egyenlege pozitív, ezt követően pedig az időszaki eredmény terhére számolja el.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Értékcsökkenés

Az értékcsökkenés az eszközök maradványértékkel csökkentett bekerülési értéke, illetve átértékelt értéke után kerül elszámolásra attól az időponttól kezdve, amikortól az eszközök használatra kész állapotba kerültek.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik az eredményben az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján, mivel ez tükrözi leginkább az eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok várható felmerülési ütemét. Telek után értékcsökkenés nem kerül elszámolásra.

A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- | | |
|-------------------------------|----------|
| • Ingatlanok | 35-50 év |
| • Technológiai eszközök | 15-50 év |
| • Átviteli hálózat | 3-50 év |
| • Műszaki gépek, berendezések | 5-35 év |
| • Egyéb gépek, berendezések | 2-8 év |

Az értékcsökkentési módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek felülvizsgálatára évente kerül sor a mérlegfordulónapon.

Kivezetés

Az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételének értékesítéséből származó nyereség vagy veszteség az értékesítés bevételeinek az ingatlanok, gépek és berendezések könyv szerinti értékével történő összehasonlításával kerül meghatározásra, és az nettó módon szerepel az eredményben az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között.

g) Immateriális javak

Értékelés

A Csoport által beszerzett, határozott hasznos élettartamú egyéb immateriális javak halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

Későbbi ráfordítások

A későbbi ráfordítások aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítás, beleértve a saját előállítású goodwill és márkanevek ráfordítását is, az eredményben kerülnek megjelenítésre a felmerüléskor.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A goodwillt halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki a Csoport. A goodwillre vonatkozóan megjelenített értékvesztés miatti veszteségek az eredményben kerülnek elszámolásra, és azokat a Csoport nem írja vissza egy későbbi időszakban. A közös vezetésű és társult vállalkozásokban történő részesedésszerzés nyomán felmerült goodwillt a Csoport a „Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések” soron mutatja ki. Valamely Csoportba tartozó vállalkozás elidegenítésének időpontjában a kapcsolódó goodwillt a nettó eszközök Csoportra jutó részének tekintjük az elidegenítés nyereségének vagy veszteségének kiszámítása során.

Amortizáció

Az amortizáció az eszközök maradványértékkel csökkentett bekerülési értéke után kerül elszámolásra. Az amortizáció lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eredményben az immateriális javak becsült hasznos élettartama során attól a naptól kezdve, amikor azok használatra készek.

A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- | | |
|------------------------|--------|
| • vagyoni értékű jogok | 2-5 év |
| • szellemi termékek | 3-5 év |

Az amortizáció módszere, a hasznos élettartamok és a maradványértékek minden mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek, és ha szükséges, módosítják őket.

h) Lízing

Az olyan lízingek, amelyeknél lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon a Csoporté, pénzügyi lízingként kerülnek besorolásra. Kezdeti megjelenítéskor a lízingelt eszköz értékelése az eszköz valós értéke és a minimum lízing fizetések jelenértéke közül az alacsonyabbik értéken történik. A kezdeti megjelenítést követően az eszköz az adott eszközre vonatkozó számviteli politika szerint kerül elszámolásra.

Az egyéb lízingek operatív lízingek, és az ilyen formában lízingelt eszközök nem jelennek meg a Csoport pénzügyi helyzet kimutatásában, a fizetendő lízingdíjak a vonatkozó időszak alatt lineárisan kerülnek az eredményben elszámolásra a pénzügyi ráfordítások között.

A Csoport egy megállapodás megkötését követően elemzi, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget. Amennyiben az alábbi két feltétel teljesül, a Csoport a megállapodást lízingként kezeli és ennek megfelelően mutatja be a pénzügyi kimutatásaiban:

- a megállapodás teljesítése konkrét eszköz használatától függ, illetve
- a megállapodás az eszköz használatának jogát átadja.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

i) Készletek

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon kerülnek értékelésre.

A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal.

Vásárolt készletek (beleértve a nukleáris üzemanyag készletet)

A vásárolt készletek bekerülési értéke átlagos, súlyozott beszerzési ár alapján kerül meghatározásra, és tartalmazza a készletek beszerzéséhez közvetlenül kapcsolódóan felmerült ráfordításokat, és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek.

A nukleáris üzemanyagkészlet esetében akkor kerül elszámolásra értékvesztés, amikor a 4 éves betöltési kampányterv szerint egyáltalán nem történik valamelyik raktári friss, valamint részben kiégett készletcsoportból blokkba történő felhasználás. A nukleáris üzemanyagkészlet értékvesztésének visszaírása a blokkban történő felhasználáskor kerül elszámolásra.

Saját termelésű készletek

A saját termelésű készletek bekerülési értéke a közvetlen előállítási önköltségük alapján kerül meghatározásra a mérlegfordulónapon, és tartalmazza az előállítási vagy átalakítási költségeket, és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek. A saját termelésű készletek és a befejezetlen termelés bekerülési értéke tartalmazza a termelési költségekből rájuk eső részt a normál működési kapacitás figyelembevételével.

j) Szén-dioxid (CO₂) kvóta

A Csoport ingyenesen jut kibocsátási jogokhoz Magyarországon az Európai Kibocsátás Kereskedelmi Rendszer keretei között, mivel üvegházhatású gázokat bocsát ki. A jogok egy előre meghatározott kibocsátási időszak végéig érvényesek. A jogok évente kerülnek jóváírásra a Nemzeti Kiosztási Lista alapján. A Csoport a tényleges kibocsátás alapján felmerülő kötelezettségét köteles a kibocsátási jogok visszaszolgáltatásával rendezni. Amennyiben a tényleges kibocsátás nem éri el a kapott kibocsátási jogok mennyiségét, úgy a többletet a Csoport értékesítheti és az értékesítésből származó nyereséget vagy veszteséget az egyéb működési bevételek vagy ráfordítások között számolja el.

Az ingyenesen kapott kibocsátási jogok kezdeti értékelése a szerzés időpontjában érvényes valós értéken történik, amely az aktív piacon (bluenext.com) jegyzett piaci ár. Ezek az ingyenesen kapott jogok immateriális javakként a befektetett eszközök között kibocsátási jogként kerülnek kimutatásra, kvóták formájában, az emisszió miatti leadási kötelelemre kapott állami támogatás céltartalékként történő elszámolásával egyidőben. A harmadik felektől vásárolt kibocsátási jogok kezdeti értékelése a fizetett ellenértékkel egyező összegben történik. Ezt követően valamennyi kibocsátási jog értékvesztéssel

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

csökkentett bekerülési értéken kerül értékelésre. A kibocsátási jogok nem kerülnek amortizálásra.

Az érvényességi időszak alatt a kibocsátási jogok a piacon eladhatók. A kibocsátási jogok akkor kerülnek kivezetésre, amikor azok eladásra vagy a tényleges kibocsátás miatt felmerülő kötelezettség rendezésére visszaszolgáltatásra kerülnek. Az állami támogatáshoz kapcsolódó céltartalék abban az időszakban kerül elszámolásra az eredményben, amikor a kapcsolódó emisszió miatti leadási kötelelem megjelenítésre kerül.

A Csoport céltartalékot képez a tényleges kibocsátás miatt felmerülő kötelezettségekre. A céltartalék értékelése a mérlegfordulónapon meglévő kötelelem rendezéséhez szükséges ráfordításokra vonatkozó legjobb becslésen alapul.

k) Beruházási szerződések

A folyamatban lévő beruházási szerződésként a bruttó ki nem számlázott, de a fordulónapig elkészült beruházás alapján kiszámálható összeget mutatja ki a Csoport, amennyiben a szerződés kimenetele megbízhatóan mérhető. Értéke megegyezik a fordulónapig elszámolható költségek arányos profittal növelt értékével, illetve csökkentve az esetleges veszteséggel és a már számlázott összegekkel. A költségek magukba foglalnak minden, közvetlenül a projekthez köthető költséget és a felmerült közvetett költségek elszámolható részét. A folyamatban lévő beruházási szerződések a Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök soron kerülnek bemutatásra.

Amennyiben beruházási szerződés kimenetele nem becsülhető megbízhatóan, akkor a bevételeket csak a várhatóan megtérülő szerződéses költségek mértékéig számolja el a Csoport.

l) Értékvesztés

Pénzügyi eszközök

A Csoport felméri minden egyes mérlegfordulónapon, hogy van-e objektív bizonyítéka annak, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett lehet. Egy pénzügyi eszköz akkor minősül értékvesztettnek, ha objektív bizonyíték jelzi, hogy az eszköz kezdeti megjelenítését követően egy vagy több esemény negatív hatással volt az adott pénzügyi eszköz becsült jövőbeni pénzáramaira, ha az megbízhatóan becsülhető.

A pénzügyi eszköz értékvesztettségére utaló objektív bizonyíték lehet a kötelezett fizetéseképtelensége, vagy fizetési nehézsége; a Csoportnak járó összeg átalakítása olyan feltételekkel, amilyen feltételeket a Csoport egyébként nem vállalt volna; arra utaló jelzések, hogy a kötelezett csődbe jut, vagy egy kibocsátó értékpapírjának piaca megszűnik aktívnak lenni. Emellett a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a valós érték bekerülési érték alá történő jelentős vagy tartós csökkenése is objektív bizonyíték lehet az értékvesztettségre. A Csoport a 20%-ot meghaladó csökkenést tekinti jelentősnek és a 9 hónapot meghaladó időszakot tekinti tartósnak.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az **amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszköz** vonatkozásában az értékvesztés miatti veszteség az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli pénzáramainak az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke közötti különbség. Az értékvesztés miatti veszteség az eredményben az Értékvesztés képzés és feloldás soron kerül elszámolásra.

Az egyedileg jelentős pénzügyi eszközök egyedileg kerülnek vizsgálatra értékvesztés szempontjából. A többi pénzügyi eszköz hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportokba kerül összevonásra, és ezekre csoportos értékvesztési vizsgálatot alkalmaz a Csoport.

Az **értékesíthető pénzügyi eszközök** értékvesztése úgy kerül elszámolásra, hogy az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített és a valós érték értékelési tartalékában kimutatott felhalmozott veszteség átvezetésre kerül az eredménybe.

Az eredménybe átvezetendő felhalmozott veszteség hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszköz esetén megegyezik a törlesztésekkel és amortizációval csökkentett bekerülési érték, és az aktuális valós érték különbségével, csökkentve bármely korábban az eredményben elszámolt értékvesztés összegével. A pénz időértéke változásának tulajdonítható értékvesztés a kamatbevétel összetevőjeként kerül figyelembe vételre.

A felhalmozott veszteség tulajdonviszonyt megtestesítő pénzügyi eszköz esetén a bekerülési érték és az aktuális valós érték különbsége, csökkentve bármely, korábban az eredményben elszámolt értékvesztés összegével.

Értékvesztés miatti veszteség visszairására akkor kerül sor, ha a visszairás objektív módon olyan eseményhez kapcsolható, amely az értékvesztés miatti veszteség elszámolása után következett be. Az amortizált bekerülési értéken értékelt, valamint az olyan értékesíthető pénzügyi eszközök esetében, amelyek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a visszairás megjelenítése az eredményben történik. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a visszairás megjelenítésére az egyéb átfogó jövedelemben kerül sor.

Nem pénzügyi eszközök

A Csoport a készleteken és a halasztott adó-követeléseken kívül a nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgálja annak megállapítására, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, meghatározásra kerül az adott eszköz becsült megtérülő értéke.

Egy eszköz vagy pénztermelő egység megtérülő értéke a használati értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a nagyobbik összeg. A használati érték meghatározása a becsült jövőbeli pénzáramok jelenértékre történő diszkontálásával történik, a pénz időértékére és az eszközre jellemző kockázatokra vonatkozó, jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti diszkontráta alkalmazásával.

Az értékvesztés vizsgálata céljából a goodwill felosztásra kerül a Csoport egy vagy több pénztermelő egységére, amelyek várhatóan részesednek az üzleti kombináció sinergiáiból, függetlenül attól, hogy

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

egyéb eszközt vagy forrást rendeltek-e azokhoz. Értékvesztés vizsgálatára legalább évente, illetve akkor kerül sor, ha arra utaló jelzés van, hogy a pénztermelő egység értékvesztett lehet. Az értékvesztés vizsgálata során a pénztermelő egységből származó várható jövőbeli cash-flow-k jelenértékét hasonlítja össze a Csoport az egység goodwillt tartalmazó nettó eszközeinek könyv szerinti értékével.

A kibocsátási jogok (Co2 kvóták) esetén a megtérülő értéket jól közelíti az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték, és mivel az értékesítési költségek jelentéktelenek, ezért a Csoport a kibocsátási jogok megtérülő értékének az aktív piacon jegyzett mérlegfordulónapi árat tekinti, amennyiben az elérhető, ellenkező esetben a rendelkezésre álló információk alapján meghatározott piaci árat veszi figyelembe.

Értékvesztési vizsgálat céljára az eszközök az eszközöknek olyan legkisebb csoportjába kerülnek összevonásra, amely a folyamatos használatból származó olyan pénzbeáramlásokat teremt, amely nagyrészt független a más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó pénzbeáramlásoktól („pénztermelő egység”).

A termelésben közvetlenül részt nem vevő eszközök nem termelnek elkülönült pénzáramokat. Ha jelzés van arra nézve, hogy egy ilyen eszköz értékvesztett lehet, akkor a megtérülő érték arra a pénztermelő egységre kerül meghatározásra, amelyhez az eszköz kapcsolódik.

Értékvesztés miatti veszteség kimutatására kerül sor, ha az eszköz vagy pénztermelő egysége könyv szerinti értéke meghaladja annak becsült megtérülő értékét. A pénztermelő egység értékvesztése az azt alkotó egyes eszközökre kerül allokálásra a könyv szerinti értékek arányában. Az értékvesztés miatti veszteség az eredményben jelenik meg.

Az eszközök tekintetében a korábbi időszakokban megjelenített értékvesztés miatti veszteségek minden mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek annak megállapítása céljából, van-e arra utaló jel, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt. Az értékvesztés miatti veszteség visszairására akkor kerül sor, ha változtak a megtérülő érték meghatározásához használt becslések. Az értékvesztés miatti veszteség csak olyan mértékig kerül visszairásra, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt az értékcsökkenés vagy amortizáció utáni könyv szerinti értéket, amelyet akkor határoztak volna meg, ha nem mutattak volna ki értékvesztés miatti veszteséget.

m) Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A várhatóan elsősorban értékesítéssel, nem pedig folyamatos használattal megtérülő befektetett eszközöket (vagy eszközökből és kötelezettségekből álló elidegenítési csoportokat) értékesítésre tartott eszközöknek tekinti a Csoport. Az értékesítésre tartottként történő besorolást közvetlenül megelőzően az eszközöket (vagy az elidegenítési csoport komponenseit) a Csoport számviteli politikáival összhangban újraértékeli. Ezt követően az eszközök (vagy elidegenítési csoport) értékelése a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon történik.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az értékesítésre tartottként történő kezdeti besorolással kapcsolatos értékvesztés miatti veszteségeket, és az újraértékeléssel kapcsolatos későbbi nyereségeket vagy veszteségeket az eredményben jeleníti meg. A nyereségeket a felhalmozott értékvesztés miatti veszteség mértékéig jeleníti meg a Csoport.

n) Munkavállalói juttatások

Meghatározott hozzájárulási programok

A meghatározott hozzájárulási programok a munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok, amelyek keretében a gazdálkodó egység meghatározott összegű hozzájárulást fizet egy külön gazdálkodó egységnek, és a gazdálkodó egységnek nincs jogi vagy vélelmezett köteleme arra vonatkozóan, hogy további összegeket fizessen. A meghatározott hozzájárulási programba történő befizetésre vonatkozó kötelezettség az eredményben, a személyi jellegű ráfordítások között kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor a munkavállalók a szolgáltatást nyújtották. Az előre fizetett hozzájárulások eszközként kerülnek kimutatásra addig a mértékig, amíg abból visszatérítések származnak, vagy a jövőbeni befizetések csökkenését eredményezik.

Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások

Néhány, a Csoporthoz tartozó vállalat a kollektív szerződések alapján egyéb hosszú távú juttatásban részesíti valamennyi alkalmazottját (jubileumi, illetve törzsgárda juttatások, valamint egyéb nyugdíjazáskor járó, de nem nyugdíjcélú juttatások). Az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelelem megegyezik a munkavállalók tárgyidőszaki és megelőző időszaki szolgálatából származó kötelelem teljesítéséhez szükséges várható jövőbeli kifizetéseknek jelenértékével. A diszkontráta számítása az egyes fordulónapokon érvényes ÁKK forint hozamgörbe alapján történik. A kalkulációt évente aktuárius készíti el a kivetített jóváírási egység módszer segítségével. Amennyiben a program juttatásait növelik, akkor a munkavállalók korábbi szolgálataival arányos részt az eredményben kell elszámolni egyenletesen, amíg a juttatás meg nem szolgáltta válik. Amennyiben a juttatás azonnal megszolgáltta válik, akkor annak költségét azonnal el kell számolni az eredmény terhére.

A Csoport minden, az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatási programokból származó aktuáriusi nyereséget és veszteséget, mint munkavállalói költség az eredményben számol el.

A Csoport az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatási program csökkentésekor vagy rendezésekor felmerülő nyereséget és veszteséget azok felmerülésekor számolja el.

Végkielégítések

A végkielégítés ráfordításként kerül elszámolásra, ha a Csoport a visszavonás reális lehetősége nélkül, nyilvánvalóan a munkaviszony rendes nyugdíjazási idő előtti megszűnését, vagy az önkéntes felmondásra való ösztönzés érdekében felajánlott végkielégítést tartalmazó, hivatalosan részletezett programra

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

kötelezte magát. Az önkéntes felmondásért járó végkielégítés ráfordításként jelenik meg, ha a Csoport önkéntes felmondással kapcsolatos felajánlást tett, amelyet valószínűleg elfogadnak, és az elfogadások száma megbízhatóan becsülhető.

Rövid távú munkavállalói juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelmek (beleértve a munkavállalóknak nyújtott villamosenergia árkedvezményt) értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok költségként elszámolásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

Kötelezettség megjelenítésére kerül sor rövid távú jutalmakkal kapcsolatosan fizetendő összegek után, ha a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a kötelelem megbízhatóan becsülhető.

o) Céltartalékok

Céltartalék képzésre abban az esetben kerül sor, ha a Csoportnak a jelenbeli kötelezettsége (jogilag előírt vagy vélelmezett) áll fenn egy múltbeli esemény következtében, és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, továbbá a kötelezettség összegére megbízható becslés készíthető. A céltartalékok mérlegkészítéskor felülvizsgálatra kerülnek a legjobb aktuális becslés tükrében.

Kibocsátási kvóták

A Csoport a tényleges széndioxid kibocsátás alapján felmerülő kibocsátási jogok visszaadási kötelezettségére céltartalékot képez, amelynek összegét a mérlegfordulónapon meglévő kibocsátási jogok erejéig azok könyv szerinti értéke, a meglévő kibocsátási jogokkal nem fedezett kötelezettség esetén pedig – tekintve, hogy a kötelezettséget kibocsátási jogok vásárlásával tudja teljesíteni - a kibocsátási jogok mérlegfordulónapi valós értéke alapján határozza meg.

Hátrányos szerződések

A Csoport céltartalékot képez a hátrányos szerződésekre, amikor a szerződésekből várható hasznok alacsonyabbak a szerződéses kötelelem teljesítésével kapcsolatos elkerülhetetlen költségeknél. Az elkerülhetetlen költségek a szerződés megszüntetésével kapcsolatos valamint a szerződés teljesítésével kapcsolatos költségek közül az alacsonyabbik.

A céltartalék mértéke a Csoport legjobb becslését tükrözi. A hátrányos szerződésekre vonatkozó céltartalék megjelenítése előtt a Csoport megvizsgálja az eszközök értékvesztését.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék

Környezetvédelmi költségek miatti céltartalék akkor kerül megjelenítésre, ha a környezetvédelmi kármentesítés valószínű, és a kapcsolódó költségek megbízhatóan számszerűsíthetők. A céltartalék megjelenítése a kötelelem (jogi vagy vélelmezett) beállításával párhuzamosan történik.

A Csoport környezetvédelmi céltartalékot képzett az egyes telephelyek környezeti helyreállítása, illetve az erőművek leszerelése, és a bányák bezárása kapcsán azok működési élettartama végén várhatóan felmerülő költségekre.

A megképzett összeg az ezeknek a kötelezettségeknek a teljesítéséhez szükséges kiadásokra vonatkozó legjobb becslést jeleníti meg az aktuális fordulónapon és az aktuális árszínvonalon. Ahol a pénz időértékének a hatása jelentős, a céltartalék a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges kiadás jelenértékre diszkontált összege.

A kezdeti becsült rekultivációs költség az adott tárgyi eszköz értékében jelenik meg, és a tárgyi eszköz hasznos élettartama alatt kerül értékcsökkentésre, amennyiben a kármentesítési kötelelem a vonatkozó eszköz kezdeti megjelenítésével egy időben keletkezik. Amennyiben a kötelelem folyamatosan, a használat során keletkezik, úgy a céltartalékot a keletkezés időpontjában jeleníti meg a Társaság az eredménnyel szemben.

A Csoport egy már meglévő leszerelési, helyreállítási vagy hasonló kötelezettségben bekövetkező változásokat, amelyek a rendezéshez szükséges becsült erőforrások ütemezésének vagy összegének megváltozása, vagy a diszkont rátában bekövetkező változás miatt következtek be, a következő módon kezeli:

Ha a kapcsolódó eszközt a Csoport a bekerülési érték modell alkalmazásával értékeli, akkor a kötelezettségben bekövetkező változásokat a kapcsolódó eszköz bekerülési értékéhez adja hozzá, vagy vonja le azt a tárgyidőszakban. Az eszköz bekerülési értékéből levont összeg nem haladhatja meg az eszköz könyv szerinti értékét. Amennyiben a kötelezettség csökkenésének mértéke meghaladja az eszköz könyv szerinti értékét, a többletet a Csoport azonnal az eredményben számolja el. Ha a módosítás eredményeként az eszköz bekerülési értéke növekszik, a Csoport értékvesztési tesztnek veti alá az adott eszközt.

A megképzett céltartalék minden évben felülvizsgálatra kerül, hogy a várható kiadásokban bekövetkező változásokat megfelelően tükrözze.

MVM Paksi Atomerőmű Zrt. – nukleáris létesítmények leszerelésére és a hulladékkezelésre vonatkozó céltartalék

Az Európai Parlament, a Tanács és a Bizottság előírásai (2006/851/Euratom EU direktíva – továbbiakban direktíva) alapján a tagállamoknak meg kell győződniük arról, hogy rendelkezésre áll elegendő pénzügyi forrás a nukleáris létesítmények leszerelésére és a hulladékkezelésre vonatkozóan.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A direktíva megköveteli egy ún. leszerelési költségekre képzett alap létrehozását, amely fedezetet biztosít azon költségekre, amelyek a nukleáris létesítmények leszereléséhez szükségesek.

Ez az alap lehet „belső” vagy „külső”. A belső alap olyan alapot jelent, amelynek működését a nukleáris létesítményt felügyelő Társaság irányítja, míg a külső alap esetében olyan alapról beszélünk, amelynek irányítását egy olyan társaság végzi, amely független a nukleáris létesítményt felügyelő társaságtól.

Az 1996-os Atomenergiáról szóló törvény értelmében a Magyar Kormány felelős azért, hogy kezelje a radioaktív hulladék és az elhasznált nukleáris fűtőanyag átmeneti tárolásával és végső elhelyezésével, továbbá a nukleáris berendezések leszerelésével kapcsolatos feladatokat. A radioaktív hulladékok végleges elhelyezését, valamint az atomreaktorok kiégett üzemanyagának átmeneti és végleges elhelyezésére szolgáló tárolók létesítését, üzemeltetését, illetve a nukleáris létesítmények leszerelését (lebontását) a Radioaktív Hulladékokat Kezelő Közhasznú Társaság (továbbiakban: RHK Kht.) végzi. Az RHK Kht. tevékenységének pénzügyi forrása a KNPA.

A KNPA-ba való befizetéseket úgy kell megállapítani, hogy azok fedezzék a KNPA létrejöttét megelőző időszakban keletkezett radioaktív hulladékok tárolásával, valamint a KNPA létrejöttét követően a jogszabályi rendelkezések alapján központilag, a kijelölt intézményeknél elhelyezett radioaktív hulladékok átmeneti és végleges elhelyezésével járó költségeket. A Csoport évente teljesít befizetéseket a KNPA-ba. Az éves befizetendő összeget az állami költségvetési törvényben rögzítik az RHK Kht. által kalkulált és a Kormány által jóváhagyott összegben.

Az EU direktíva 7-es bekezdésének 17. pontja előírja, hogy ebben a helyzetben, mivel a nukleáris létesítményt üzemeltető társaságnak nincs befolyása a külső alap pénzügyi menedzsmentjére vonatkozóan, ezért ha a befektetett összeg nem fedezné a szükséges összeget, akkor azért végeredményben a tagállam felel.

A fentiek alapján a Csoport véleménye szerint a tranzakció az IFRIC 6 hatóköre alá tartozik, azaz a radioaktív hulladékok végleges elhelyezésére, valamint az atomreaktorok kiégett üzemanyagának átmeneti és végleges elhelyezésére szolgáló tárolók létesítésére, üzemeltetésére, illetve a nukleáris létesítmények leszerelésére vonatkozó kötelezettségek mindig az éppen aktuálisan – az adott időszakban – piacon lévő szereplőket terhelik, ennek megfelelően az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. a tárgyidőszakban ráeső kötelezettséget teljesíti a rá kirótt tárgyidőszaki kötelezettség megfizetésével, így további céltartalék-képzési kötelezettsége nincs.

p) Árbevétel

Árbevétel abban az esetben kerül elismerésre, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági hasznok társasághoz történő beáramlása, valamint annak összege megfelelően mérhető. Az árbevétel összege akkor kerül elszámolásra, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik, a kockázatok és hasznok átszállnak a vevőre, valamint az árbevétel megbízhatóan mérhető.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Spekulatív célú villamos energia kereskedelmi ügyletek

A Csoport a spekulatív célú villamos energia kereskedelmi ügyleteket a szokásos üzleti tevékenység részének tekinti, ennek megfelelően azok nettó (realizált és nem realizált) eredményét az árbevételben mutatja ki. A spekulatív célú villamos energia ügyletekre vonatkozó számviteli politikát lásd a II.3. megjegyzés d) (ii) pontjában.

Árbevétel beruházási szerződésekből

Az adott időszakra elszámolt beruházási szerződésekből származó árbevétel a készütségi fok alapján kerül meghatározásra, amennyiben a szerződés kimenetele megbízhatóan mérhető. A fordulónapig elvégzett munka értéke kerül árbevételeként bemutatásra, ami megegyezik a teljes szerződés értékének készütségi fokkal arányos részével. A készütségi fok a ténylegesen elvégzett munka és teljes elvégzendő munka hányadosa. Amennyiben a fordulónapig elvégzett munka (felmerült költségek plusz nettó profit) meghaladja a kapott bevételeket, akkor a különbözet vevőkövetelésként kerül kimutatásra. Amennyiben ez a különbség negatív, akkor a különbözet kötelezettséggként kerül kimutatásra. Az előrelátható veszteségek azonnal elszámolásra kerülnek az időszaki eredményben.

Kapott támogatások

A Csoport a kapott támogatásokkal nem az eszköz könyv szerinti értékét csökkenti, hanem a támogatás összegét halasztott bevételeként mutatja ki, és az eszköz értékcsökkenésével arányosan oldja fel az egyéb működési bevételekkel szemben.

q) Tarifakorrekció

A Csoport átviteli rendszerirányításhoz kapcsolódó bizonyos, a szabályozó hatóság által jóváhagyott tervekhez képesti többletköltségeit, vagy a tervezett költségektől való elmaradását a szabályozó kompenzálja az árak következő években történő emelése vagy csökkentése révén. Ezek a jövőbeni árakban érvényesítendő többletköltségek vagy terv költségektől való elmaradások nem felelnek meg az eszközök, illetve kötelezettségek IFRS-ek szerinti definíciójának. Ennek következtében a jövőbeni árváltozásokból származó eszközök és kötelezettségek nincsenek megjelenítve a tárgyévi pénzügyi kimutatásokban.

r) Pénzügyi bevétel és ráfordítás

A pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések (beleértve az értékesíthető pénzügyi eszközöket is) utáni kamatbevétel, az osztalékbevétel, a devizás tételek árfolyamnyeresége, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség. A kamatbevétel időarányosan jelenik meg az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az osztalékbevétel azzal az időponttal

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

jelenik meg az eredményben, amikor a Csoportnak az osztalékhoz való joga létrejön, amely tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén az osztalékjog megszűnésének napja (ex-dividend date), míg tőzsdén nem jegyzett értékpapírok esetén az arra jogosult testület által az osztalékról hozott döntés napja.

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, a céltartalékok diszkontjának lebontása, a devizás tételek árfolyamvesztesége, és az értékesíthető pénzügyi eszközök után kimutatott értékvesztés miatti veszteség. A kamatráfordítás időarányosan jelenik meg az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

s) MAVIR ZRt. Villamosenergia törvény által előírt feladatainak ellátásából származó elszámolások

Átállási költség

A Csoport a hosszú távú villamos energia vásárlási portfóliójából származó többlet villamos energiát villamos energia kereskedőnek, és feljogosított fogyasztóknak adja el a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (továbbiakban: MEKH) által kijelölt aukciókon. Az ezeken az aukciókon elszenvedett veszteség egy elkülönített alapból visszatérítésre kerül, amit a rendszerirányító (MAVIR ZRt., aki szintén a Csoport tagja) szed be. Az ilyen módon beszedett pénzeket a Csoport elkülönített számlán tartja és kötelezettségként mutatja ki. A beszedett pénzből a Csoportnak járó összeget („átállási költség”) a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumnak (továbbiakban: NFM) kell jóváhagynia. A jóváhagyással egyidejűleg történik meg a pénzügyi kimutatásokban az átállási költségek kompenzációjára kapott összegek kimutatása.

Szénipari szerkezetátalakítási támogatás (szénfillér)

Magyarország azon országok csoportjába tartozik, amelyek támogatják a szén-dioxid emisszió csökkenését, ennek kapcsán 2006-ban kiépítették a szénipari szerkezetátalakítás támogatási rendszerét. A MAVIR ZRt., mint a rendszer kezelője, összegyűjti a szabályozott díjakból származó, ide tartozó összegeket a villamosenergia-elosztóktól, és kifizeti ezt a szénipari szerkezetátalakítási támogatásra a 2007. évi LXXXVI. villamos energiáról szóló törvény (a továbbiakban: VET) 171. §-ának (13) bekezdésében meghatározott bányavállalkozóként jogosult Vértesi Erőmű Zrt., vagy annak jogutódja részére, aki a Csoport tagja. Az ilyen módon beszedett, de még ki nem osztott pénzeket a MAVIR ZRt. elkülönített számlán tartja, és kötelezettségként mutatja ki. A Csoportnak járó kifizetést az NFM hagyja jóvá. A Csoport a bevételt a jóváhagyás időpontjában számolja el az egyéb működési bevételek között.

Kedvezményes árú villamos energia-ellátás támogatására beszedett díj

A VET, valamint a villamosenergia-iparban fennálló vagy eltöltött munkaviszonnyal összefüggésben igénybe vehető villamosenergia-vásárlási kedvezményről szóló 116/2007. (XII.29.) GKM rendelet alapján az energiaszektorbeli társaságoknál jelenleg dolgozó, illetve nyugdíjba vonulás előtt dolgozó

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

munkavállalók, valamint az ilyen dolgozók özvegyei kedvezményes árú villamos-energiára jogosultak. A kedvezmény mértéke fogyasztástól függően 37-60%.

Az egyetemes szolgáltatók a jogosultak számára a kedvezményes árú díjszabást érvényesítik. A kedvezményes és a teljes ár közötti különbözetet:

- a) a jelenleg is energiaszektorbeli társaságoknál foglalkoztatottak esetében a munkáltató,
- b) az özvegyek esetében az elhalálozott házastárs munkáltatója,
- c) egyéb esetekben (nyugdíjasok) a MAVIR ZRt.

fizeti meg az egyetemes szolgáltatóknak.

A fenti c) esetben a MAVIR ZRt. beszedi a szabályozott rendszerhasználati díjakból ide tartozó összegeket. A beszedett, de az egyetemes szolgáltatók felé tovább nem utalt összegeket elkülönített számlán tartja nyilván, és kötelezettséggént mutatja ki.

Kapcsolt termelés szerkezet-átalakítási díj

A kapcsolt termelés szerkezet-átalakítási díj a MAVIR ZRt. által a megújuló és kapcsoltan termelt erőművek támogatására a VET alapján kötelezően elkülönített számlán tartandó összegeket tartalmazza.

Kötelező Átvételi Rendszer

Az átviteli és rendszerirányítói engedélyes, azaz a MAVIR ZRt. – mint Kötelező Átvételi Rendszer (továbbiakban KÁT) mérlegkör-felelős - VET 21. § (1) bekezdése alapján tetszőleges számú elszámolási pont által meghatározott, mérlegkörök rendszerén alapuló elszámolási rendszert működtet 2008. január 1-jétől. A törvény alapján az átviteli rendszerirányító feladata az átvételi kötelezettség alá eső villamos energia befogadásával és továbbításával kapcsolatban az átvételi kötelezettség alá eső villamos energia elszámolására létrehozott mérlegkör működtetése, kiegyenlítése, valamint a 13. § (1) bekezdésében meghatározott engedélyesek, és a villamos energiát importáló felhasználók által kötelezően átveendő villamos energia mennyiségének a jogszabályi előírások szerint történő meghatározása, szétosztása, és elszámolása. A MAVIR ZRt. KÁT mérlegkör-felelősként hatósági áron vásárolja fel az értékesítők által termelt villamos energiát. A megvásárolt villamos energia az átvevőknek allokációs eljárással meghatározott átvevői áron kerül értékesítésre. Az allokációs eljárás során a KÁT mérlegkör-felelős meghatározza az átvevők által kötelezően átveendő energia mennyiségét, a partnerekenkénti fogyasztási adatokon alapuló, KÁT átvevőkre vonatkozó szétosztási aránytényezőt, továbbá az allokáció során meghatározott KÁT egységárat. A MAVIR ZRt.-nek a mérlegkör működtetése során sem kiadása, sem bevétele nem származhat ebből a tevékenységből.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

t) Nyereségadó

A Csoport nyereségadóként kezeli a társasági adót, a helyi iparűzési adót, az innovációs járulékot, az energiaellátók nyereségadóját, és a különadót.

A nyereségadó-ráfordítás tényleges és halasztott adót tartalmaz. A nyereségadó-ráfordítást az eredményben mutatja ki a Csoport az egyéb átfogó jövedelemben, a közvetlenül a saját tőkében kimutatott tételekre vonatkozó rész kivételével, amely az egyéb átfogó jövedelemben, illetve a saját tőkében szerepel.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő adókulcsok alapján, valamint a fizetendő adó korábbi időszakokkal kapcsolatos bármely módosítása.

A halasztott adó az eszközök és kötelezettségek számviteli könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított értéke közötti átmeneti különbözetre kerül megjelenítésre. Halasztott adó nem jeleníthető meg a következő átmeneti különbözetek esetében: eszközök vagy kötelezettségek kezdeti megjelenítése üzleti kombinációnak nem minősülő, és sem a számviteli, sem az adóköteles nyereséget vagy veszteséget nem érintő ügyletben, továbbá a leányvállalatokban, társult és közös vezetőségű vállalkozásokban lévő befektetésekhez történő befektetésekhez kapcsolódó különbözetre olyan mértékig, amely mértékig a belátható jövőben valószínűsíthetően nem fordulnak vissza. A halasztott adó kiszámítása azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetre, amikor azok visszafordulnak a mérlegfordulónapig hatályba lépett, vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján. A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabályilag kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsák a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki ugyanarra az adóalanyra, vagy különböző adóalanyokra, amelyek azonban vagy nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket, vagy adóköveteléseiket és - kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

Halasztott adó követelést csak olyan mértékben mutat ki a Csoport, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adókövetelések minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerülnek és olyan mértékig csökkentésre kerülnek, amilyen mértékben a kapcsolódó adóelőny realizálása már nem valószínű.

u) Működési szegmensek

A Csoport teljesítménye működési szegmensenként kerül bemutatásra, ahogyan azokat a döntéshozók a mindennapi működés során folyamatosan figyelemmel kísérik.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A szegmenssek szerinti jelentések értékei az adott szegmenshez közvetlenül hozzárendelhető tételeket tartalmazzák.

4. Előalkalmazott standardok

Számos új standard, standard módosítás és értelmezés hatályos a 2012. január 1-jét követően kezdődő üzleti évek vonatkozásában.

A Csoport az IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, és IFRS 13 valamint az IAS 27 (2011-ben módosított változata) és IAS 28 (2011-ben módosított változata) standardokat előalkalmazta a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során. Az IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 28 (2011-ben módosított változata) és az IAS 27 (2011-ben módosított változata) előalkalmazása az EU IFRS előírásai alapján megengedett, de csak akkor, ha ezen standardok mindegyikét előalkalmazza a Csoport.

Az előalkalmazott új, illetve módosított standardok legfontosabb előírásai a következők:

IFRS 10 – Konszolidált Pénzügyi kimutatások és az IAS 27 (2011-ben módosított változata) - Egyedi pénzügyi kimutatások

A 2011 májusában publikált IFRS 10 – *Konszolidált Pénzügyi kimutatások* standard új megközelítést vezet be annak tekintetében, hogy mely befektetések teljes körű konszolidálása szükséges, és a befektetésekben lévő ellenőrzés meghatározására egyetlen modelt tartalmaz. Annak leírását, hogy e modell szerint hogyan kell meghatározni, hogy rendelkezik-e a Csoport egy másik gazdálkodó egység feletti ellenőrzéssel, a II. 3. megjegyzés b), leányvállalatokra vonatkozó bekezdése tartalmazza.

Az IAS 27 (2011) *Egyedi pénzügyi kimutatások* standard átveszi a korábbi IAS 27 *Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások* standard egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó elszámolási és közzétételi követelményeit, valamint a korábbi IAS 28 (2008) és IAS 31 különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó követelményeit. Az IAS 27-ből (2011-ben módosított változata) kikerültek a más gazdálkodó egységek feletti ellenőrzés meghatározásának elvei, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások készítéséhez kapcsolódó követelmények, amelyeket az IFRS 10 tartalmaz.

Az IFRS 10 és az IAS 27 (2011-ben módosított változata) együttesen kiváltják az IAS 27 2008-as változatát.

A Csoportnak, ha nem döntött volna a fenti standardok előalkalmazása mellett, azokat az EU IFRS előírások alapján a 2014. január 1-jén, vagy azt követően kezdődő üzleti évekre kellett volna kötelezően alkalmaznia.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

IFRS 11 - Közös megállapodások és IAS 28 (2011-ben módosított változata) – Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések

A 2011 májusában közzétett IFRS 11 *Közös megállapodások* standard felülírta az IAS 31 *Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek standardot* és módosította a közös vállalkozásokra vonatkozó számviteli elszámolásokat, megszüntetve a választás lehetőségét a tekintetben, hogy ezeket a vállalkozásokat a tőke módszerrel, vagy az arányos konszolidáció módszerével számolják-e el, kizárólag az előbbit hagyva meg.

Az IAS 28 2011-es módosítása az IFRS 11-el összhangban tartalmazza, hogy a közös vállalkozásokban lévő részesedések elszámolására is a tőkemódszert kell alkalmazni. A tőkemódszer tekintetében, illetve egyebekben az IAS 28 2011-es módosítása nem hozott lényeges változást a korábbi IAS 28-hoz képest.

A Csoportnak, ha nem döntött volna az IAS 28 előalkalmazása mellett, azokat az EU IFRS előírások alapján a 2014. január 1-jén, vagy azt követően kezdődő üzleti évekre kellett volna kötelezően alkalmaznia.

IFRS 12 - Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele

A 2011 májusában publikált IFRS 12 *Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele* standard olyan gazdálkodó egységekre vonatkozó közzétételi követelményeket fogalmaz meg, melyeknek érdekeltsége van leányvállalatban, közös szerveződésben, társult vállalkozásokban, illetve nem konszolidált strukturált gazdálkodó egységekben. A strukturált gazdálkodó egységek olyan gazdálkodó egységek, amelyet úgy alakítottak ki, hogy a szavazati jogok vagy a szavazati jogokhoz hasonló jogok nem meghatározóak a strukturált gazdálkodó egység releváns tevékenységeinek irányításában. Ehelyett ezen tevékenységek irányítása szempontjából szerződéses megállapodások a meghatározóak.

A Csoportnak, ha nem döntött volna az IFRS 12 előalkalmazása mellett, azt az EU IFRS előírások alapján a 2014. január 1-jén, vagy azt követően kezdődő üzleti évekre lett volna kötelező visszamenőleges hatállyal alkalmaznia.

IFRS 13 - Valós érték meghatározása

A 2011 májusában publikált IFRS 13 *Valós érték meghatározása* standard egy helyen tartalmazza a valós érték meghatározására vonatkozó szabályokat és felváltja a különböző IFRS-ekben található valós érték meghatározására vonatkozó útmutatásokat. Néhány kivételtől eltekintve, az IFRS 13 akkor alkalmazandó, amikor egy IFRS előírja vagy megengedi a valós értéken való értékelést vagy a valós érték közzétételét.

A Csoportnak, ha nem döntött volna az IFRS 13 előalkalmazása mellett, azt az EU IFRS előírások alapján a 2013. január 1-jén, vagy azt követően kezdődő üzleti évekre kellett volna alkalmaznia a jövőre nézve.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

5. Még nem hatályos új standardok, standard módosítások és értelmezések

Az alább bemutatott standardok, standard módosítások, illetve értelmezések nem kerültek alkalmazásra ezekben a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, mivel a 2012. december 31-én végződő üzleti évre még nem hatályosak, és a Csoport nem döntött az előalkalmazásuk mellett sem. Ezek az új standardok, standard módosítások és értelmezések várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira a jövőben. (A lenti felsorolás zárójelben azokat a dátumokat tartalmazza, amely dátummal, vagy azt követően kezdődő éves időszakokra az egyes standardok, standard módosítások, illetve értelmezések kötelezően alkalmazandóak).

- IFRS 7 Közzétételek – Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek beszámítása (2013. január 1.)
- IAS 1 – Pénzügyi kimutatások prezentálása Standard módosítása: Az egyéb átfogó jövedelem tételeinek prezentálása (2012. július 1.)
- IAS 12 – Nyereségadók Standard módosítása: A mögöttes eszközök megtérülése (2013. január 1.)
- IAS 19 (2011) – Munkavállalói juttatások (2013. január 1.)
- IAS 32 – Pénzügyi instrumentumok: bemutatás Standard módosítása: Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása (2014. január 1.)
- IFRIC 20 –Bánya külszíni kitermelésének költségei (2013. január 1.)

6. Valós érték meghatározása

A Csoport számviteli politikái és közzétételei megkövetelik a pénzügyi és nem pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározását.

Az IFRS 13 standard szerint a valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet alapján az értékelés időpontjában.

A valós értékek értékelési és közzétételi célokból a következőkben ismertetett módszerekkel kerültek meghatározásra. Ahol szükséges, az egyes megjegyzésben további információk kerültek közzétételre a valós érték meghatározása során tett feltételezésekről.

Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéke a mérlegfordulónapon érvényes aktív piacon jegyzett záró vételi ajánlati ár alapján került meghatározásra.

Vevőkövetelések, nem származékos ügyletekből eredő egyéb pénzügyi eszközök

A vevőkövetelések és egyéb pénzügyi eszközök közzétételi célokból meghatározott valós értéke a jövőbeni pénzáramok mérlegfordulónapon fennálló piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke alapján került kiszámításra.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Nem pénzügyi eszközök valós értéke

A nem pénzügyi eszközök valós értéken történő értékelése során a Csoport figyelembe veszi a piaci szereplők azon képességét, hogy gazdasági előnyöket generáljanak az eszköz legértékesebb és legjobb hasznosítása, vagy egy másik olyan piaci szereplő részére történő eladása útján, aki az eszközt a legértékesebb és a legjobb módon fogja használni, úgy, hogy az fizikailag lehetséges, jogilag megengedett és pénzügyileg kivitelezhető.

Emiatt a Csoport a nem pénzügyi eszközök valós érték meghatározásánál eszköz szintű egyedi modelleket alkalmaz.

Szállítói tartozások, nem származékos ügyletekből eredő egyéb pénzügyi kötelezettségek

A szállítói tartozások és egyéb pénzügyi kötelezettségek közzétételi célokból meghatározott valós értéke a jövőbeni tőke és kamat pénzáramok mérlegfordulónapon fennálló piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke alapján került kiszámításra.

Származékos ügyletek

A villamos energiára vonatkozó határidős ügyletek valós értékének meghatározása a jegyzett piaci árak alapján történik, ha az rendelkezésre áll. Ha jegyzett piaci ár nem áll rendelkezésre, akkor a valós érték becslése a szerződéses kötési ár és a mérlegfordulónapon fennálló határidős árak különbségének a lejáratig még hátralévő időre diszkontált jelenértéke alapján történik.

7. Lényeges számviteli megítélések és becslések

a) Gáztüzelésű erőművek jövőbeni cash flow termelő képessége

A Csoporton belül működő gáztüzelésű, távhőt, illetve villamos energiát termelő erőművek esetében az egyes, a pénzügyi kimutatások által lefedett periódusok során érvényben lévő távhő díjszabást, valamint a villamos energia árakat figyelembe véve 2011. december 31-én és 2012. december 31-én felmerül annak kérdése, hogy képesek-e ezek az erőművek a jövőbeni cash-flow-ik alapján a kapcsolódó eszközök megtérülését biztosítani.

A Csoport vezetésének véleménye alapján, a 2008. évi LXVII. távhőszolgáltatás versenyképesebbé tételéről szóló törvény, valamint a VET vonatkozó rendelkezéseit is figyelembe véve, hosszú távon biztosított a kapcsolódó eszközök megtérülése, ezáltal nem szükséges értékvesztést elszámolni ezen eszközökre.

A megítélés során figyelembe vett lényeges mutatószámok a következők:

MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	2012.12.31.	2011.12.31.
Érvényes hőár	4 420 Ft/GJ	5 150 Ft/GJ
Megtérüléshez szükséges hőár emelés mértéke	10-30%	0%
WACC	11,10%	10,60%
Eszközök könyv szerinti értéke (M Ft-ban)	12 268	13 294

MVM Észak-Budai Fűtőerőmű Kft.

	2012.12.31.	2011.12.31.
Érvényes hőár	4 557 Ft/GJ	4 389 Ft/GJ
Megtérüléshez szükséges hőár emelés mértéke	15-20%	15-20%
WACC	11,10%	10,60%
Eszközök könyv szerinti értéke (M Ft-ban)	10 390	11 172

b) A MAVIR ZRt. eszközeinek értékelése, jövőbeni cash flow termelő képessége

A MAVIR ZRt. esetében a pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök vizsgálatakor 2012. december 31-én felmerül annak kérdése, hogy a tarifát érintő kormányzati lépéseket figyelembe véve biztosított-e az eszközök megtérülése. Az eszközök használati értéke az eszközökből származó jövőbeni cash-flow-k tervezett mértéke alapján került meghatározásra.

A MAVIR ZRt. gazdálkodásának rövid- és hosszú távú modellezésénél a hatályos jogszabályi környezetből indult ki. A rövid- és hosszútávú kockázatokat egyaránt megjelenítve, a MAVIR ZRt. vezetősége által beazonosított lehetséges jövőbeli scenáriók kidolgozása révén modellezésre kerültek a várható jövőbeni pénzáramok. A modellezés során három elképzelhető változat került kidolgozásra. A számítás során ezek értéke súlyozásra került, mégpedig úgy, hogy a vezetőség a súlyozás általa becsült jelentős hányadát rendelte a leginkább valószínűnek ítélt scenárióhoz, míg a másik kettő (optimista, illetve pesszimista) változat a fennmaradó súlyozásból egyenlő arányban részesült.

A pénzáram számítás során a diszkontált cash flow modell került alkalmazásra. Az előrejelzés a tényadatok kivetítésére, illetve a követő évek üzleti tervének kitekintésére támaszkodott.

A diszkont ráta az átlagos tőke költség módszerével kerül meghatározásra 7,6%-ban.

c) Hátrányos szerződésekhez kapcsolódó céltartalék meghatározása

A pénzügyi kimutatások összeállítása során a Csoport a Vértesi Erőmű Zrt. és az Oroszlányi Szolgáltató Zrt. között létrejött távhőszolgáltatási szerződést hátrányos szerződésnek minősítette, mivel a Csoport számára a távhőszolgáltatási kötelezettség a bánya és az erőmű 2014 évvégi bezárását követően még

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2020 végéig fennáll, és a szerződés teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a várható gazdasági hasznokat.

A szerződéses kötelelem teljesítése érdekében a Csoport több megoldási javaslatot kidolgozott. A céltartalék képzése során az egyes javaslatok közül a legkisebb várható veszteséggel járó verziót vette figyelembe a Csoport. A diszkontált cash-flow alapú számítások során 2015 elejétől 2020 végéig a jelenlegi szerződésben meghatározott árral (2 032 Ft/GJ), azt követően pedig egy, a Csoport vezetése általi legjobb becslésnek tekintett hőárral (4 000 Ft/GJ) számolt a Csoport.

d) Nukleáris technológiai eszközök valós értékének meghatározása

A Csoport az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. nukleáris technológiai eszközeinek tekintetében az átértékelt érték modelljét választotta. Ennek megfelelően minden fordulónapon meghatározza az ezen eszközökbe tartozó tételek valós értékét. A valós érték meghatározását független értékelő végezte minden fordulónapra vonatkozóan. Az átértékelés eredménye az átértékelési tartalékkal szemben kerül elszámolásra.

Ezen eszközök tekintetében a nyilvánosan rendelkezésre álló valós érték hiányában a valós érték meghatározásának alapja az értékcsökkentett újraelőállítási érték (DRC – Depreciated Replacement Cost). Ennek alapján először meghatározásra kerül a pótlási költség (RCN - Replacement Cost New), melyet egyedi eszközökhöz rendelnek. Következő lépésben ezek az értékek kerülnek csökkentésre a fizikai avulás figyelembevételével. Végül a funkcionális és gazdasági avulás hatását oly módon veszik figyelembe, hogy az eszközök valós értékét azok megtérülő értékében maximálják, egy diszkontált cash flow modell alapján.

Az értékelés során alkalmazott főbb feltételezések, valamint a valós értékek a pénzügyi kimutatásokban prezentált egyes fordulónapok tekintetében a következők:

	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
WACC	6,82%	9,90%	8,35%	8,20%
EUR/HUF árfolyam	291,29	311,13	278,75	270,84
Alkalmazott villamos energia ár	2015-ig az EEX jövőbeni árak (EUR-ban), ezt követően az EEX árak Eurozóna termelői árindexszel korrigált értéke			
Alkalmazott termelési volumen	a rendelkezésre álló 3 éves üzleti terv alapján, ezt követően pedig a 3. évre vonatkozó tervben meghatározott értékben			
Nukleáris eszközök várható hasznos élettartama	1.blokk:2032			
	2.blokk: 2034			
	3.blokk: 2036			
	4.blokk: 2037			
Valós érték (M Ft-ban)	544 441	814 769	594 427	799 275

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az alkalmazott diszkontált cash flow modell által számított valós érték érzékenységet a valós értéket lényegesen befolyásoló feltételezésekre a következő táblázat mutatja:

Valós érték változása (M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Villamos energia árváltozás				
5% növekedés	+106 000	+98 000	+103 000	+109 000
5% csökkenés	-106 000	-98 000	-103 000	-109 000

Valós érték változása (M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
WACC változás				
1% növekedés	-62 000	-71 000	-61 000	-84 000
1% csökkenés	+72 000	+81 000	+72 000	+99 000

A valós érték meghatározásához meg nem figyelhető paraméternek minősülnek a működési költségek, melyek nagy bizonyossággal becsülhetők, ezért várható változásuk nem eredményez jelentős változást a kalkulált valós értékekben.

e) Nukleáris technológiai eszközök komponensei

Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. nukleáris technológiai eszközei komponenseinek meghatározását a Csoport a pénzügyi kimutatások által lefedett periódusban becsléssel végezte. A becslés során a következő faktorok kerültek figyelembevételre:

- az egyes eszközök technológiai okokból fakadó cserélhetősége,
- a Csoport várakozásai azzal kapcsolatban, hogy várható-e az egyes eszközök cseréje a hasznos élettartam alatt,
- az azonos eszközcsoportokba tartozó eszközök hány százalékánál várható csere,
- az egyes eszközök esetében milyen időtávon belül várható a csere.

A Csoport a komponensek eszközszintű meghatározására projektet indít, melynek végeredménye alapján eltérések keletkezhetnek az alkalmazott becslés és a tényleges számítások között.

f) Nukleáris technológiai eszközök hasznos élettartama

A Csoport az IFRS pénzügyi kimutatások összeállítása során felülvizsgálta a nukleáris technológiai eszközeinek hasznos élettartamát. Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. egyes blokkjai tekintetében az Országos Atomenergia Hivatal által meghatározott üzemeltetési engedély hatálya eredetileg a következő volt:

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Eszköz	OAH engedély hatálya
1. blokk	2012. december 31.
2. blokk	2014. december 31.
3. blokk	2016. december 31.
4. blokk	2017. december 31.

Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. már 2006 óta vizsgálta minden blokk esetében az üzemidő hosszabbítás feltételeit. A Csoport felsővezetésének megítélése alapján 2009. július 1-jétől már a hosszabbított üzemidőnek megfelelő hasznos élettartamok alapján történt a technológiai eszközök értékcsökkenésének meghatározása, mely hasznos élettartam minden blokk esetében 20 évvel hosszabb üzemidőt jelent.

Az Országos Atomenergia Hivatal 2012. december 17-én kiadta az üzemeltetési engedélyt az 1. blokk esetében az eredetileg tervezett üzemidő lejárátát követő további működtetésre. A meghosszabbított üzemidő az I. blokk esetében 2032. december 31-ig tart. A vezetés megítélése alapján várhatóan a többi blokk esetében is megtörténik az eredetileg tervezett üzemidő 20 évvel történő meghosszabbítása.

g) Vértesi Erőmű Zrt. tárgyi eszközeinek értékvesztése

A pénzügyi kimutatások által lefedett teljes időszakban fennálltak mind belső, mind külső jelzések arra vonatkozóan, hogy a Vértesi Erőmű Zrt. tárgyi eszköz állománya értékvesztett lehet. A Csoport a teljes időszakban azt feltételezte, hogy a vértesi erőmű és bánya legkésőbb 2014 év végéig bezár, az addig fennálló időszakban pedig nem termeli ki a megtérüléshez szükséges operatív cash flow-kat.

Ennek megfelelően már a nyitó mérlegben, valamint az azt követő periódusokban is értékvesztés elszámolására volt szükség a megtérülő értéket meghatározó diszkontált cash flow modellek alapján.

A modellek lényeges alapfeltételezései, valamint az ez alapján elszámolt értékvesztés összege az egyes időpontokban a következő volt:

	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Jövőbeni árbevétel tendenciája	csökkenő	csökkenő	csökkenő	stagnáló
Figyelembe vett szénipari szerkezetátalakítási támogatás összege a teljes hátralévő periódus alatt (M Ft-ban)	35 710	20 700	33 492	22 919
Eszközök maradványértéke	-			
WACC	11,10%	10,60%	10,60%	10%
Bánya és erőmű üzemidejének vége	2014. december 31.			
Eszközök könyv szerinti értéke (M Ft-ban)*	3 481	8 667	14 120	19 474
Elszámolt értékvesztés (M Ft-ban)	-	3 781	3 259	2 606

*Az adott évi értékvesztés elszámolása előtti könyv szerinti érték

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A modellek jelentős bizonytalanságot tartalmaznak elsősorban a Vértesi Erőmű Zrt.-nek járó szénipari szerkezetátalakítási támogatás összege és időzítése tekintetében. Az egyes időpontokra elkészült modellek a Csoport vezetésének legjobb becsléseit tartalmazzák ezek tekintetében.

h) Halasztott adó követelések megtérülése

A halasztott adó követelések megtérülése a jövőbeni adóköteles nyereségek függvénye. A jövőbeni adóköteles nyereségek rendelkezésre állását a Csoport üzleti tervvel támasztja alá, amely arra az időtávra készül, amelyre a Csoport megbízható tervet tud készíteni.

i) A MAVIR ZRt. konszolidálása

A Csoport az egyes befektetéseinek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban való elszámolására az IFRS 10 *Konszolidált pénzügyi kimutatások* és IFRS 11 *Közös megállapodások* standardokat alkalmazza, mivel a Csoport a standardok előalkalmazása mellett döntött.

A Csoport a MAVIR ZRt. konszolidációba való bevonásának vizsgálata során figyelembe vette az EU Harmadik energiacsomagja szabályait, így különösen a VET vertikálisan integrált villamosenergia-ipari vállalkozások működésére vonatkozó előírásait, valamint a MEKH 200/2012. számú, a MAVIR ZRt. tanúsításáról szóló határozatában foglaltakat.

Az MVM Csoport rendelkezik a MAVIR ZRt. szavazati jogokat megtestesítő részvényeinek 99,99%-ával. A MAVIR ZRt. esetében a Felügyelő Bizottság a releváns tevékenységeket irányító testület, amelynek tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelő Bizottság független tagjainak megválasztására a VET korlátozásokat fogalmaz meg, amelyek feltételeknek való megfelelést a MEKH is ellenőrzi, illetve a független tagok kinevezését jóváhagyja. A jelenlegi helyzet vizsgálata alapján megállapítható, hogy a felügyelőbizottság tagjai esetében a VET előírásai betartásra kerültek, a Felügyelő Bizottság rendelkezik a szükséges számú függetlennek minősülő taggal. Mindezek alapján a Társaság megállapította, hogy a MAVIR ZRt. megfelel a VET szerinti ITO előírásainak. Ugyanakkor a VET függetlenségre vonatkozó előírásainak és az IFRS 10 ellenőrzési koncepciójának eltérései miatt fennállnak az IFRS 10 szerinti konszolidációs feltételek is. A jelenleg rendelkezésre álló információk és ismeretanyag alapján teljes bizonyossággal nem zárható ki, hogy az arra hatáskörrel és illetékességgel rendelkező szervek az IFRS 10 szerinti konszolidáció miatt utólag felülvizsgálják az ITO modellnek való megfelelést.

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

III. A pénzügyi kimutatások tételeihez kapcsolódó megjegyzések

1. Ingatlanok, gépek, berendezések

(M Ft-ban)	Ingatlanok	Technológiai eszközök	Átviteli hálózat	Műszaki gépek, berendezések	Egyéb gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
Bruttó érték							
Egyenleg 2010. 01 .01-jén	82 006	974 329	177 698	118 198	16 573	27 285	1 396 089
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben történő átértékelés eredménye	-	-159 354	-	-	-	-	-159 354
Üzembe helyezés	3 858	13 722	24 536	4 281	2 433	-48 830	0
Egyéb növekedések	9	35	291	57	259	53 716	54 367
Értékesítés	-461	-113	-65	-	-262	-8	-909
Selejtezés	-19	-60	-659	-851	-364	-1 857	-3 810
Egyéb csökkenések	-975	-	-56	-410	-40	-809	-2 290
Egyenleg 2010. 12. 31-én	84 418	828 559	201 745	121 275	18 599	29 497	1 284 093

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	Ingatlanok	Technológiai eszközök	Átviteli hálózat	Műszaki gépek, berendezések	Egyéb gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
Bruttó érték							
Egyenleg 2011. 01. 01-jén	84 418	828 559	201 745	121 275	18 599	29 497	1 284 093
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben történő átértékelés eredménye	-	256 373	-	-	-	-	256 373
Üzembe helyezés	7 725	20 690	21 825	10 265	1 394	-61 899	0
Egyéb növekedések	20	-	14 413	98	16	52 613	67 160
Értékesítés	-34	-	-31	-1 025	-247	-48	-1 385
Selejtezés	-366	-105	-1 075	-867	-343	-303	-3 059
Egyéb csökkenések	-36	-14 300	-60	-5	-77	-104	-14 582
Egyenleg 2011. 12. 31-én	91 727	1 091 217	236 817	129 741	19 342	19 756	1 588 600
Egyenleg 2012. 01. 01-jén	91 727	1 091 217	236 817	129 741	19 342	19 756	1 588 600
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben történő átértékelés eredménye	-	-216 566	-	-	-	-	-216 566
Átsorolás értékesítésre tartott vagy elidegenítési csoport részeként kezelt eszközök közé	-257	-	-	-	-	-	-257
Üzembe helyezés	1 876	13 393	13 456	4 573	1 845	-35 143	0
Egyéb növekedések	49	-	43	65	50	36 357	36 564
Értékesítés	-	-260	-610	-136	-162	-	-1 168
Selejtezés	-27	-306	-932	-1 040	-114	-31	-2 450
Egyéb csökkenések	-509	-	-48	-1 542	-279	-1 364	-3 742
Egyenleg 2012. 12. 31-én	92 859	887 478	248 726	131 661	20 682	19 575	1 400 981

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	Ingatlanok	Technológiai eszközök	Átviteli hálózat	Műszaki gépek, berendezések	Egyéb gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
Értékcsökkenés							
Egyenleg 2010. 01. 01-jén	23 644	175 054	88 068	63 426	9 252	0	359 444
Tárgyévi értékcsökkenés	3 094	59 245	9 211	7 347	1 672	-	80 569
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés	1 738	-	1	2 644	15	1 009	5 407
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés visszairása	-	-	-	-	-	-	0
Értékesítés	-193	-113	-45	-	-94	-	-445
Selejtezés	-8	-55	-332	-739	-338	-	-1 472
Egyéb változások	-643	1	-1	-409	98	-	-954
Egyenleg 2010. 12. 31-én	27 632	234 132	96 902	72 269	10 605	1 009	442 549

Egyenleg 2011. 01. 01-jén	27 632	234 132	96 902	72 269	10 605	1 009	442 549
Tárgyévi értékcsökkenés	3 344	48 750	9 711	6 548	1 833	-	70 186
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés	2 664	-	-	2 490	38	-	5 192
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés visszairása	-97	-	-	-	-	-	-97
Értékesítés	-29	-	-28	-968	-234	-	-1 259
Selejtezés	-236	-96	-1 044	-816	-333	-	-2 525
Egyéb változások	-7	-6 338	6 277	58	-49	-	-59
Egyenleg 2011. 12. 31-én	33 271	276 448	111 818	79 581	11 860	1 009	513 987

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	Ingatlanok	Technológiai eszközök	Átviteli hálózat	Műszaki gépek, berendezések	Egyéb gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
Értékcsökkenés							
Egyenleg 2012. 01. 01-jén	33 271	276 448	111 818	79 581	11 860	1 009	513 987
Tárgyévi értékcsökkenés	2 499	67 085	10 682	7 349	1 832	-	89 447
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés	6	-	-	1	-	-	7
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés visszairása	-259	-	-	-	-	-	-259
Értékesítés	-	-248	-115	-130	-142	-	-635
Selejtezés	-14	-247	-719	-978	-79	-	-2 037
Egyéb változások	-418	-1	-9	-1 348	-214	-1 009	-2 999
Egyenleg 2012. 12. 31-én	35 085	343 037	121 657	84 475	13 257	0	597 511

Nettó érték							
Egyenleg 2010. 01. 01-jén	58 362	799 275	89 630	54 772	7 321	27 285	1 036 645
Egyenleg 2010. 12. 31-én	56 786	594 427	104 843	49 006	7 994	28 488	841 544
Egyenleg 2011. 12. 31-én	58 456	814 769	124 999	50 160	7 482	18 747	1 074 613
Egyenleg 2012. 12. 31-én	57 774	544 441	127 069	47 186	7 425	19 575	803 470

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Társaság becslése alapján a technológiai eszközök könyv szerinti értéke az egyes fordulónapokon azzal a feltételezéssel, hogy nem értékelik át az eszközöket, a következő lenne:

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Technológiai eszközök könyv szerinti értéke átértékelés nélkül	103 672	100 225	92 281	84 848

Technológiai eszközök

A technológiai eszközök értékének alakulásáról, illetve a valós érték meghatározásáról bővebben a III. 33. megjegyzésben értekezünk.

Átviteli hálózat

Az átviteli hálózat nettó érték változása minden időszakban alállomások létesítésének és beszerzésének köszönhető.

Ingatlanok

Az ingatlanok legjelentősebb részét a Csoport telephelyei (Budaörs, Budapest Szentendrei út), valamint az MVM Észak-Budai Fűtőerőmű Zrt.-ben, az MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft.-ben, a Vértesi Erőmű Zrt.-ben és az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.-ben lévő erőművek épületei és kapcsolódó földterületei, valamint az MVM Net Zrt. és az MVM Zrt. ingatlansai teszik ki. 2012, 2011 és 2010-ben nem volt jelentős változás az ingatlanok értékében a beruházásoknál tárgyalatokon felül.

Befejezetlen beruházások

Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. befejezetlen beruházásai teszik ki a Csoport befejezetlen beruházásainak közel harmadát 2012.12.31-én, amiből összegével is kiemelkedik 2012-ben a folyamatban lévő pótvíz előkészítő rekonstrukció, a DHM270000/400 főtranszformátorok felújítása és cseréje, illetve a külső zónahatár kamera rendszerének bővítése; 2011-ben a modernizált Szabályozó és Biztonság Védelmi hajtások beszerzése és beépítése, pihentető medence hűtőkör csőszakaszok megerősítése, valamint a DHM270000/400 főtranszformátorok felújítása és cseréje; illetve 2010-ben a Modernizált SZBV hajtások beszerzése és beépítése, a PRISE folyamat kezelése, valamint a DHM270000/400 főtranszformátorok felújítása.

A MAVIR Zrt. átviteli tevékenységéhez tartozó befejezetlen beruházásai szintén jelentős összeggel járulnak hozzá a Csoport teljes állományához. (2012.12.31-én 3 992 M Ft; 2011.12.31-én 7 540 M Ft; 2010.12.31-én 8 262 M Ft)

2012. 12.31-én a nyitott befejezetlen beruházások értékéből jelentős összeget képviselnek az MVM NET Zrt. különböző technológiai célú beruházásai (hálózat bővítés, hálózati eszközök beszerzése), valamint a tulajdonába került Nemzeti Távközlési Gerinchálózat felújításával, bővítésével kapcsolatos költségek.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2010.12.31-én az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt. befejezetlen beruházásai összesen 10 479 M Ft-ot tettek ki, ahol a gázturbinák telepítése (5 586 M Ft) és ingatlan vásárlás (1 764 M Ft) voltak a legjelentősebb tételek. A fentiekkel összhangban a befejezetlen beruházások nagy része a tevékenység megkezdésével a 2011-es évben aktiválásra került.

Ingatlanokra, gépekre és berendezésekre bejegyzett jelzálog

A Csoport következő leányvállalatainak egyes eszközeire jelzálog került bejegyzésre, amelyek részletezését a következő felsorolás mutatja:

- Az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt. ingatlanjaira és a 40 M Ft bekerülési értéket meghaladó tárgyi eszközeire jelzálogot jegyzett be a hitelező bankok javára a hitelszerződéseiből eredő fizetési kötelezettségének biztosítékeként.
- A Római Irodaház Kft. ingatlanján az Erste Bankkal fennálló hitelszerződés alapján jelzálog jog került bejegyzésre a vizsgált években 45 M EUR erejéig.
- Az MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft. ingatlanjaira és 10 M Ft-ot meghaladó tárgyi eszközeire a K&H Bank Zrt.-vel kötött finanszírozási hitelszerződés fedezetére jelzálog jog került alapításra, 2012-ben 12 158 M Ft értékben.
- Az MVM Hotel Vértes Kft. eszközei 2012-ben 204 M Ft, míg 2011-ben és 2010-ben 504 M Ft-ig jelzáloggal terheltek, amelynek jogosultja az MKB Bank Nyrt. (300 M Ft), illetve a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium (204 M Ft).

Aktivált hitelköltségek

2012-ben az aktivált hitelköltség 50 M Ft, 2011-ben 1 154 M Ft, míg 2010-ben 30 M Ft volt. Az aktiválási ráta 2012-ben 7%, 2011-ben 65%, 2010-ben pedig 13% volt. 2011-ben az aktivált hitelköltségek jelentős része a 2011-ben aktivált MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt. gázturbinás erőművéhez kapcsolódik.

Jövőbeni elkötelezettségek

A Csoportnak az alábbi, jövőbeni beszerzésekhez kapcsolódó szerződéses elkötelezettségei voltak a vizsgált időszakok végén:

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Elkötelezettségek	24 320	38 000	30 286	34 736

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2. Egyéb Immateriális javak és goodwill

(M Ft-ban)	Goodwill	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Egyéb	CO2 kvóta	Egyéb immateriális javak összesen	Összesen
Bruttó érték							
Egyenleg 2010. 01. 01-jén	2 905	26 007	22 539	131	2 751	51 428	54 333
Beszerezések	-	3 389	3 267	109	5 283	12 408	12 048
Egyéb növekedések	-	428	519	-	-	947	947
Értékesítés	-	-10	-21	-	-2 009	-2 040	-2 040
Felhasználás	-	-	-	-	-4 220	-4 220	-4 220
Egyéb csökkenések	-	-760	-1 609	-65	-	- 2 434	-2 434
Egyenleg 2010. 12. 31-én	2 905	29 054	24 695	175	1 805	55 729	58 634
Egyenleg 2011. 01. 01-jén	2 905	29 054	24 695	175	1 805	55 729	58 634
Beszerezések	-	4 453	1 963	80	6 328	12 824	12 824
Egyéb növekedések	-	145	139	-	-	284	284
Értékesítés	-	-	-	-	-42	-42	-42
Felhasználás	-	-	-	-	-4 082	-4 082	-4 082
Egyéb csökkenések	-	-62	-362	-105	-	-529	-529
Egyenleg 2011. 12. 31-én	2 905	33 590	26 435	150	4 009	64 184	67 089
Egyenleg 2012. 01. 01-jén	2 905	33 590	26 435	150	4 009	64 184	67 089
Beszerezések	-	6 859	2 058	44	3 976	12 937	12 937
Egyéb növekedések	-	180	126	-	-	306	306
Értékesítés	-	-130	-300	-	-848	-1 278	-1 278
Felhasználás	-	-	-	-	-2 391	-2 391	-2 391
Egyéb csökkenések	-	-538	-506	-122	-	-1 166	-1 166
Egyenleg 2012. 12. 31-én	2 905	39 961	27 813	72	4 746	72 592	75 497

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	Goodwill	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Egyéb	CO2 kvóta	Egyéb immateriális javak összesen	Összesen
Értékcsökkenés							
Egyenleg 2010. 01. 01-jén	0	10 848	14 111	5	0	24 964	24 964
Tárgyévi értékcsökkenés	-	1 975	3 080	4		5 059	5 059
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés	-	-	1	-	149	150	150
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés visszaírása	-	-	-	-	-	0	0
Egyéb növekedések	-	-	-	-	-	0	0
Csökkenések	-	-755	-818	-	-	-1 573	-1 573
Egyenleg 2010. 12. 31-én	0	12 068	16 374	9	149	28 600	28 600
Egyenleg 2011. 01.0 1-jén	0	12 068	16 374	9	149	28 600	28 600
Tárgyévi értékcsökkenés	-	1 988	3 150	6		5 144	5 144
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés	-	-	-	-	2 042	2 042	2 042
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés visszaírása	-	-	-	-	-	0	0
Egyéb növekedések	-	-	5	-	-	5	5
Csökkenések	-	-10	-49	-3	-	-62	-62
Egyenleg 2011. 12. 31-én	0	14 046	19 480	12	2 191	35 729	35 729
Egyenleg 2012. január 1-jén	0	14 046	19 480	12	2 191	35 729	35 729
Tárgyévi értékcsökkenés	-	2 037	2 811	6	-	4 854	4 854
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés	-	-	-	-	888	888	888
Eredménnyel szemben elszámolt értékvesztés visszaírása	-	-	-	-	-	0	0
Egyéb növekedések	-	14	-	-	-	14	14
Csökkenések	-	-492	-503	-	-	-995	-995
Egyenleg 2012. 12. 31-én	0	15 605	21 788	18	3 079	40 490	40 490

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	Goodwill	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Egyéb	CO2 kvóta	Egyéb immateriális javak összesen	Összesen
Nettó érték							
Egyenleg 2010. 01. 01-jén	2 905	15 159	8 428	126	2 751	26 464	29 369
Egyenleg 2010. 12. 31-én	2 905	16 986	8 321	166	1 656	27 129	30 034
Egyenleg 2011. 12. 31-én	2 905	19 544	6 955	138	1 818	28 455	31 360
Egyenleg 2012. 12. 31-én	2 905	24 356	6 025	54	1 667	32 102	35 007

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Goodwill

A goodwill legnagyobb részét a Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft akvizíciójából származó goodwill adja ki. A Csoport a 2009-es év végén üzleti kombináció keretében megszerezte a Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft. felett az ellenőrzést. A Csoport minden évben elvégezte a pénztermelő egység megtérülő értékének és nettó eszközei könyv szerinti értékének összehasonlítását. Az értékelés alapján a Csoport egyik évben sem számolt el értékvesztést a goodwillre vonatkozóan.

Vagyoni értékű jogok

A vagyoni értékű jogok legjelentősebb részét az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok teszik ki, melynek többsége a MAVIR ZRt., maradék része pedig az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt. és az MVM Net Zrt. tulajdonában van.

Az egyéb vagyoni értékű jogok az MVMI Informatika Zrt. könyveiben megjelenő, az informatikai és ügyviteli szolgáltatások teljes körű végzéséhez szükséges vagyoni értékű jogok vásárlását, licence beszerzéseket, illetve belső előállítású, új funkciókat teremtő rendszerfejlesztéseket tartalmazzák (2012.12.31-én: 5 571 M Ft; 2011.12.31-én: 3 774 M Ft; 2010.12.31-én: 3 879 M Ft).

Szellemi termékek

A szellemi termékek között elsősorban a Csoport tagjai által használt szoftverek szerepelnek. A szoftverek legjelentősebb része a MAVIR ZRt. tulajdonában van és az átviteli tevékenységet közvetve és közvetlenül szolgáló szellemi terméket, valamint egyéb szellemi termékeket tartalmaz (2012.12.31-én: 4 224 M Ft; 2011.12.31-én: 4 558 M Ft; 2010.12.31-én: 4 699 M Ft). Az egyenlegen belül jelentősebb részt képviselnek még az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. szellemi termékei (2012.12.31-én: 1 317 M Ft; 2011.12.31-én: 2 184 M Ft; 2010.12.31-én: 3 461 M Ft).

CO2 kvóta

Az MVM Csoport IFRS számviteli politikája szerint a CO2 kvóták a jóváíráskor az Immateriális javak közé kerülnek.

A Csoporton belül a legjelentősebb CO2 kvóta egyenlegekkel a Vértesi Erőmű Zrt., valamint az MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft. rendelkezett 2012, 2011, valamint 2010 év végén.

3. Leányvállalatokhoz kapcsolódó közzétételek

A leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött társaságok. A Csoport leányvállalatai elsődleges tevékenységének helyszíne Magyarország.

A következő táblázatok összefoglaló pénzügyi információkat nyújtanak azokról a leányvállalatokról, amelyek jelentős ellenőrzést nem biztosító részesedéssel rendelkeznek, a csoporton belüli tételek

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

kiszűrése előtt. A jelentős konszolidációs módosítások miatt az alábbi értékek nem vethetők össze a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekkel, azok prezentációs célt szolgálnak.

A Kárpát Energo Zrt. 2010-ben és 2011-ben teljes konszolidációval került bevonásra. 2012. március 23-án a vállalat felszámolás alá került, így a konszolidációba történő bevonása tőkemódszerrel történt, ez okozza a változást 2012-ben az előző évhez képest.

A Csoport az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.-ben és a Mátrai Villamos Művek Termelő Zrt.-ben 2011 során 100%-os tulajdont szerzett, így kivezette az ellenőrzést nem biztosító részesedést a könyveiből.

(M Ft-ban)	2012.12.31.	
	MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	Vértesi Erőmű Zrt.
Ellenőrzést nem biztosító részesedés	0,01%	1,47%
Befektetett eszközök	569 366	3 783
Forgóeszközök	120 866	22 513
Hosszú lejáratú kötelezettségek	258 849	30 719
Rövid lejáratú kötelezettségek	58 493	20 294
Nettó eszközök	372 890	-24 717

Bevétel	189 247	21 807
Eredmény	23 408	-11 771
Teljes átfogó jövedelem	-271 724	-11 771

Működési cash flow	21 025	1 519
Befektetési cash flow	-15 390	-1 163
Finanszírozási cash flow	-5 676	-2 408
Nettó pénzeszköz változás	-41	-2 052

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2011.12.31.		
	MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	Kárpát Energo Zrt.	Vértesi Erőmű Zrt.
Ellenőrzést nem biztosító részesedés	0,01%	49%	1,47%
Befektetett eszközök	839 780	4 610	5 145
Forgóeszközök	100 912	4 133	12 541
Hosszú lejáratú kötelezettségek	222 403	20 138	25 205
Rövid lejáratú kötelezettségek	45 392	1 594	5 427
Nettó eszközök	672 897	-12 989	-12 946

Bevétel	185 198	184	28 001
Eredmény	10 307	-2 243	7 117
Teljes átfogó jövedelem	148 314	-2 243	7 117

Működési cash flow	16 983	-432	-5 343
Befektetési cash flow	-9 997	-343	-560
Finanszírozási cash flow	-7 053	842	1 963
Nettó pénzeszköz változás	-67	67	-3 940

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2010.12.31.				
	MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.	Kárpát Energo Zrt.	Mátrai Villamos Művek Termelő Zrt.	MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	Vértesi Erőmű Zrt.
Ellenőrzést nem biztosító részesedés	49,5%	49%	25,1%	0,01%	1,47%
Befektetett eszközök	19 015	4 269	24	623 489	11 596
Forgóeszközök	220	4 118	385	86 034	14 300
Hosszú lejáratú kötelezettségek	13 067	18 062	-	124 183	16 981
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 824	1 070	829	39 995	28 977
Nettó eszközök	4 344	-10 745	-420	545 345	-20 062

Bevétel	-	3	10	171 624	41 800
Eredmény	173	-20 631	-1 606	-22 246	-14 489
Teljes átfogó jövedelem	173	-20 631	-1 606	-89 332	-14 489

Működési cash flow	467	-10 102	676	13 531	-3 708
Befektetési cash flow	-12 504	9 600	-868	-19 669	-317
Finanszírozási cash flow	12 120	499	192	6 269	10 118
Nettó pénzeszköz változás	83	-3	0	131	6 093

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	2010.01.01				
(M Ft-ban)	MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.	Kárpát Energo Zrt	Mátrai Villamos Művek Termelő Zrt.	Paksi Atomerőmű Zrt.	Vértesi Erőmű Zrt.
Ellenőrzést nem biztosító részesedés	49,5%	49%	25,1%	0,01%	1,47%
Befektetett eszközök	6 361	20 959	571	827 346	18 608
Forgó eszközök	38	67	670	78 699	21 260
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	10 604	0	216 770	25 104
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 263	538	55	35 545	20 337
Nettó eszközök	4 136	9 884	1 186	653 730	-5 573

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az alábbi táblázat a nem ellenőrző részesedések értékének alakulását mutatja, összhangban a konszolidált saját tőke változás kimutatással:

(M Ft-ban)	MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.	Mátrai Villamosművek Termelő Zrt.	Kárpát Energo Zrt.	MVM Paksi Atomerőmű Zrt.	Vértesi Erőmű Zrt.	Egyéb nem jelentős ellenőrzést nem biztosító részesedés	Összes ellenőrzést nem biztosító részesedés
Egyenleg 2010.01.01-jén	2 047	298	0	53	-76	201	2 523
Nem ellenőrző részesedésre jutó tárgyidőszaki eredmény	296	-406	-3 790	-4	-212	-9	-4 125
Nem ellenőrző részesedésre jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-7	-	-	-7
<i>Tárgyi eszközök átértékelése</i>				-7	-	-	-7
Teljes átfogó jövedelem	296	-406	-3 790	-11	-212	-9	-4 132
Konszolidációs kör miatti változás	-	-	-	-	-	-190	-190
Egyenleg 2010.12.31-én	2 343	-108	-3 790	42	-288	2	-1 799
Nem ellenőrző részesedésre jutó tárgyidőszaki eredmény	-1 511	-87	-1 619	-3	111	-1	-3 110
Nem ellenőrző részesedésre jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	13	-	-	13
<i>Tárgyi eszközök átértékelése</i>	-	-	-	13	-	-	13
Teljes átfogó jövedelem	-1 511	-87	-1 619	10	111	-1	-3 097
Jegyzett tőke emelés	-	201	-	-	-	-	201
Nem ellenőrző részesedéssel folytatott tranzakció	-832	-6	-	-	-	-	-838
Egyenleg 2011.12.31-én	0	0	-5 409	52	-177	1	-5 533
Nem ellenőrző részesedésre jutó tárgyidőszaki eredmény	-	-	-	-5	-170	-	-175
Nem ellenőrző részesedésre jutó egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-29	-	-	-29
<i>Tárgyi eszközök átértékelése</i>	-	-	-	-29		-	-29
Teljes átfogó jövedelem	-	-	-	-34	-170	-	-204
Konszolidációs kör miatti változás	-	-	5 409	-	-	-	5 409
Egyenleg 2012.12.31-én	0	0	0	18	-347	1	-328

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

4. Társult- és közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések

A Csoport a társult vállalkozások között 2010 és 2012 között az alábbi vállalkozásokat tartja számon:

Társult vállalkozás neve	Csoport tulajdoni hányada			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
AGRI LNG Project Company SRL	25%	N/A	N/A	N/A
Biomassza Erőművek Egyesülése	14,29%	25%	25%	25%
Dél-Dunántúli Humán Erőforrás Kht.	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%
Dunamenti Erőmű Zrt.	25%	25%	25%	25%
"EKS Service" Kft.	50%	50%	50%	50%
Kárpát Energo Zrt.	51%*	51%	51%	51%
Mátrai Erőmű Zrt.	26,15%	26,15%	26,15%	26,12%
MM Energy Corporate Finance Beratungs Gmbh	40%	40%	40%	40%
MPVI Mobil Zrt.	45%	N/A	N/A	N/A
Powerforum Zrt.	50%	50%	50%	50%
Déli Áramlat Zrt.	50%	N/A	N/A	N/A
Zsigmondy Vilmos Harkányi Gyógyfürdőkórház Kht.	34%	34%	40%	40%

* A Kárpát Energo Zrt. 2010-ben és 2011-ben teljes konszolidációval került bevonásra. 2012. március 23-án a vállalat felszámolás alá került, így a konszolidációba történő bevonás tőkemódszerrel történt, mivel a Csoport elvesztette az ellenőrzést a társaság felett.

A Csoport közös vezetésű vállalkozások között 2010 és 2012 között az alábbi vállalkozásokat tartja számon:

Közös vezetésű vállalkozás neve	Csoport tulajdoni hányada			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Magyar Gáz Tranzit Zrt.	49,98%	N/A	N/A	N/A

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések	48 812	41 698	40 317	37 665

A fenti vállalatok pénzügyi kimutatásainak fordulónapja december 31.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések tőkemódszerrel számított könyv szerinti értéke az egyes fordulónapokon:

Vállalkozás neve	Könyv szerinti érték			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
AGRI LNG Project Company SRL	50	-	-	-
Biomassza Erőművek Egyesülése	-	1	-	-
Dél-Dunántúli Humán Erőforrás Kht.	-	1	-	-
Dunamenti Erőmű Zrt.	11 580	15 776	15 645	16 157
"EKS Service" Kft.	234	245	272	240
Kárpát Energo Zrt.	-	-	-	-
Mátrai Erőmű Zrt.	27 458	25 428	24 134	20 972
MM Energy Corporate Finance Beratungs Gmbh	10	10	10	10
MPVI Mobil Zrt.	5 958	-	-	-
Powerforum Zrt.	122	122	123	153
Déli Áramlat Zrt.	103	-	-	-
Zsigmondy Vilmos Harkányi Gyógyfürdőkórház Kht.	122	115	133	133
Társult vállalkozásokban lévő részesedések összesen	45 637	41 698	40 317	37 665
Magyar Gáz Tranzit Zrt.	3 175	-	-	-
Közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések összesen	3 175	0	0	0
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések összesen	48 812	41 698	40 317	37 665

A társult vállalkozások közül a Csoport egyedileg jelentősnek tekinti a Dunamenti Erőmű Zrt.-ben és a Mátrai Erőmű Zrt.-ben lévő részesedéseit.

A Dunamenti Erőmű Zrt. 1992. január 1-jén kezdte meg működését, alaptevékenysége villamos-energia termelés és kereskedelem, hőenergia termelés és az alaptevékenységhez kapcsolódó szolgáltatások.

A Mátrai Erőmű Zrt. 1992. január 1-jén kezdte meg működését, alapításkori részvények 50%-át a Magyar Villamos Művek Részvénytársaság kapta meg. A Mátrai Erőmű Zrt. fő tevékenysége a villamosenergia termelés, lignitbányászat és villamosenergia kereskedelem.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az egyedileg jelentősnek minősített társult vállalkozások főbb pénzügyi információi a következők:

(M Ft-ban)	2012.12.31.		Összesen
	Dunamenti Erőmű Zrt.	Mátrai Erőmű Zrt.	
Tevékenység elsődleges helye	Magyarország	Magyarország	
Tulajdoni hányad	25,00%	26,15%	
Forgó eszközök	13 193	55 638	
Befektetett eszközök	56 758	89 190	
Rövid lejáratú kötelezettségek	11 049	13 658	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	12 583	26 168	
Nettó eszközök	46 319	105 002	
A Csoport részesedése a nettó eszközökből	11 580	27 458	39 038
Konsolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő könyv szerinti érték	11 580	27 458	

Árbevétel	75 764	97 441	
Értékcsökkenés és amortizáció	-6 885	-7 284	
Működési eredmény	-19 861	25 346	
Pénzügyi eredmény	-690	732	
Befektetésekből származó eredmény	-	40	
Adózás előtti eredmény	-20 551	26 118	
Nyereségadó	3 765	-8 356	
Adózott eredmény	-16 786	17 762	
A Csoport részesedése az eredményből	-4 197	4 645	448
Kapott osztalék	-	2 615	

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	2011.12.31.		
(M Ft-ban)	Dunamenti Erőmű Zrt.	Mátrai Erőmű Zrt.	Összesen
Tevékenység elsődleges helye	Magyarország	Magyarország	
Tulajdoni hányad	25,00%	26,15%	
Forgó eszközök	45 890	55 048	
Befektetett eszközök	68 958	88 392	
Rövid lejáratú kötelezettségek	39 076	22 199	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	12 667	24 000	
Nettó eszközök	63 105	97 241	
A Csoport részesedése a nettó eszközökből	15 776	25 428	41 204
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő könyv szerinti érték	15 776	25 428	

Árbevétel	55 461	100 422	
Értékcsökkenés és amortizáció	-5 020	-6 952	
Működési eredmény	-555	24 519	
Pénzügyi eredmény	1 212	660	
Befektetésekből származó eredmény	-	119	
Adózás előtti eredmény	657	25 298	
Nyeréségadó	-133	-10 347	
Adózott eredmény	524	14 951	
A Csoport részesedése az eredményből	131	3 910	4 041
Kapott osztalék	-	2 615	

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	2010.12.31.		
(M Ft-ban)	Dunamenti Erőmű Zrt.	Mátrai Erőmű Zrt.	Összesen
Tevékenység elsődleges helye	Magyarország	Magyarország	
Tulajdoni hányad	25,00%	26,15%	
Forgóeszközök	78 017	54 236	
Befektetett eszközök	65 498	89 985	
Rövid lejáratú kötelezettségek	68 859	27 344	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	12 075	24 588	
Nettó eszközök	62 581	92 289	
A Csoport részesedése a nettó eszközökből	15 645	24 134	39 779
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő könyv szerinti érték	15 645	24 134	

Árbevétel	89 380	97 317	
Értékcsökkenés és amortizáció	-7 581	-6 908	
Működési eredmény	-4 251	24 794	
Pénzügyi eredmény	1 251	-361	
Befektetésekből származó eredmény	-	-451	
Adózás előtti eredmény	-3 000	23 982	
Nyeréségadó	955	-1 985	
Adózott eredmény	-2 045	21 997	
A Csoport részesedése az eredményből	-511	5 752	5 241
Kapott osztalék	-	2 615	

	2010.01.01.		
(M Ft-ban)	Dunamenti Erőmű Zrt.	Mátrai Erőmű Zrt.	Összesen
Tevékenység elsődleges helye	Magyarország	Magyarország	
Tulajdonosi hányad	25,00%	26,12%	
Forgó eszközök	40 961	42 571	
Befektetett eszközök	50 706	90 764	
Rövid lejáratú kötelezettségek	12 706	22 667	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	14 334	30 376	
Nettó eszközök	64 627	80 292	
A Csoport részesedése a nettó eszközökből	16 157	20 972	37 129
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő könyv szerinti érték	16 157	20 972	

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A további, egyedileg nem jelentős társult vállalkozások összesített pénzügyi információi:

(M Ft-ban)	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
Egyedileg nem jelentős társult vállalkozásokban lévő részesedések	6 599	494	538	536
Egyedileg nem jelentős társult vállalkozásoktól származó eredmény	-68	71	116	N/A
Egyedileg nem jelentős társult vállalkozásoktól származó teljes átfogó jövedelem	-68	71	116	N/A

A Csoport a Magyar Gáz Tranzit Zrt.-vel, mint közös vezetésű vállalkozással kapcsolatban az alábbi összesített pénzügyi információkat teszi közzé:

(M Ft-ban)	2012.12.31.
Tulajdoni hányad	49,98%
Forgóeszközök	7 921
Befektetett eszközök	11 219
Rövid lejáratú kötelezettségek	10 143
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 645
Nettó eszközök	6 352
A Csoport részesedése a nettó eszközökből	3 175
Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő könyv szerinti érték	3 175

Árbevétel	21
Értékcsökkenés és amortizáció	9
Működési eredmény	- 157
Pénzügyi bevétel	273
Pénzügyi ráfordítás	112
Adózás előtti eredmény	4
Nyeréségadó ráfordítás	5
Adózott eredmény	- 1
A Csoport részesedése az eredményből	-

5. Egyéb részesedések

A Konzolidált Pénzügyi helyzet kimutatásban a Csoport az egyéb részesedések között kimutatott részesedései közül jelentős az ELMŰ Nyrt.-ben és az ÉMÁSZ Nyrt.-ben lévő részesedés.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A részvények árfolyamára és a piaci körülmények alakulására való tekintettel 2010. december 31-étől fennáll az értékvesztésre utaló objektív bizonyíték tekintettel arra, hogy a részvények piaci árfolyama tartósan a bekerülési érték alatt van, mely alapján az IAS 39 előírásainak megfelelően 2010. évtől kezdődően minden évben (tekintettel az objektív bizonyíték folyamatos fennállására) az eszköz értékében bekövetkezett csökkenések értékvesztésként az eredményben kerülnek elszámolásra. Emiatt a 2010. december 31-ig felhalmozott kumulált 858 M Ft negatív valós értékelési különbözet átvezetésre került az eredménybe.

A részesedések értékének változása a pénzügyi kimutatások által lefedett periódusban a következő:

(M Ft-ban)	ELMŰ Nyrt. részesedés	ÉMÁSZ Nyrt. részesedés	Egyéb részesedések	Összesen
Egyenleg 2010.01.01-jén	25 946	7 376	213	33 535
Beszerzés	55	363	2	420
Értékvesztés/visszaírás	-49	45	-	-4
Egyenleg 2010.12.31-én	25 952	7 784	215	33 951
Egyenleg 2011.01.01-jén	25 952	7 784	215	33 951
Beszerzés	716	-	7	723
Értékvesztés	-7 207	-2 369		-9 576
Egyenleg 2011.12.31-én	19 461	5 415	222	25 098
Egyenleg 2012.01.01-jén	19 461	5 415	222	25 098
Értékvesztés	-7 785	-1 817	-5	-9 607
Egyenleg 2012.12.31-én	11 676	3 598	217	15 491

Az eredményben elszámolt értékvesztés összege:

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Egyéb részesedésekre elszámolt értékvesztés	9 607	9 576	862

6. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Munkavállalóknak nyújtott kölcsönök	920	789	670	582
Egyéb vállalkozásnak nyújtott kölcsön	-	56	176	416
Közös vezetésű vállalkozásnak nyújtott kölcsön	173	-	-	-
Kártérítésből származó hosszú lejáratú követelés	3 838	6 500	7 922	9 697
Összesen	4 931	7 345	8 768	10 695

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A kártérítésből származó hosszú lejáratú követelés, az ATEL csoporttal történt 2009-ben kötött egyezségi megállapodás alapján, legkésőbb 2014. december 31-ig, évenként közel egyenlő részletekben rendezendő kedvező árú villamosenergia szállításokon keresztül. További információk a III. 38. megjegyzés (6) pontjában.

7. Nyereségadók

A Csoport nyereségadóként kezeli a társasági adót, a helyi iparűzési adót, az innovációs járulékot, az energiaellátók jövedelemadóját, és a különadót. Az egyes adónemek adóalapja eltérő. A Társaság nem alanya az energiaellátók jövedelemadójának, annak egyes leányvállalatok az alanyai.

A Csoport nyereségadó kulcsai Magyarországon az egyes üzleti években a következők:

Tényleges adó kulcs	2012	2011	2010	2009
Társasági adó	10%-19%	10%-19%	10%-19%	10%-16%
Helyi iparűzési adó	2%	2%	2%	2%
Innovációs járulék	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Energiaellátók jövedelemadója	8%	8%	8%	8%

A társasági adó mértéke 2010-től 500 M Ft adóalapig 10%, az a feletti részre 19%. A 2010. december 31-én hatályos adószabályok alapján az adó mértéke 2011-ben és 2012-ben 10% lett volna, ezért 2010. december 31-én a 2011-ben és 2012-ben visszaforduló átmeneti különbözetre 10%-os adókulcs került alkalmazásra. Ezt a szabályt 2011 során törölték.

Az energiaellátók jövedelemadója 2009-től hatályos, mértéke 2012-ig 8%, 2013-tól 31%, alapja az adott évi adózás előtti eredmény bizonyos növelő és csökkentő tételeket figyelembe véve. A Csoport a használt adó számításához 2012-ben már a 31%-os adókulcsot használta.

A helyi iparűzési adó mértéke maximum 2%, alapja a tárgyévi árbevétel, csökkentve az anyagköltséggel és az eladott áruk beszerzési értékével, illetve egyéb módosító tételekkel.

Ausztriában a nyereségadó kulcsa 25%, Horvátországban 20%.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Időszaki eredményben elszámolt nyereségadó

A konszolidált éves beszámolóban az időszaki eredményben megjelenített nyereségadó a 2012., 2011. és 2010. december 31-én végződő üzleti évben az alábbi elemekből tevődik össze:

Időszaki eredményben elszámolt adó (M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Tényleges adó			
Adott év	33 275	22 975	20 600
Negatív adóalap figyelembevételének adóhatása	-669	-1 049	249
Előző évi módosítások	8	-78	53
Összesen	32 614	21 848	20 902

Halasztott adóráfordítás / (-bevétel)			
Átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	-18 783	-8 900	-15 989
Adókulcs változásának hatása	-26 707	-10 327	10 327
Összesen	-45 490	-19 227	-5 662

Összesen	-12 876	2 621	15 240
-----------------	----------------	--------------	---------------

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt nyereségadó

Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt adó (M Ft-ban)	2012.12.31.			2011.12.31.			2010.12.31.		
	Adózás előtt	Adó	Adózás után	Adózás előtt	Adó	Adózás után	Adózás előtt	Adó	Adózás után
Ingtatlanok, gépek és berendezések átértékelése	216 566	78 566	295 132	-256 373	118 366	-138 007	159 354	-92 268	67 086
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-859	86	-773
Összesen	216 566	78 566	295 132	-256 373	118 366	-138 007	158 495	-92 182	66 313

2012-ben az energiaellátók jövedelemadójának növekedése okozta az átfogó jövedelemben elszámolt halasztott adókötelezettség növekedését.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Effektív adókulcs levezetés

A számviteli nyereség alapján számított és a tárgyévi nyereségadó, illetve az alkalmazandó adókulcs (19% társasági adó, 2% helyi iparűzési adó, 0,3% innovációs járulék) és az átlagos effektív adókulcs közötti számszaki egyeztetést az alábbi táblázat mutatja be:

Effektív adókulcs levezetése	2012.12.31.		2011.12.31.		2010.12.31.	
	%	Összeg	%	Összeg	%	Összeg
Időszak eredménye		51 754		21 277		-37 636
Nyereségadó ráfordítás		-12 876		2 621		15 240
Adózás előtti eredmény		38 878		23 898		-22 396
A Társaság nyereségadókulcsával számított elvart nyereségadó	21,3%	8 281	21,3%	5 090	21,3%	-4 770
Külföldi országok adókulcsainak hatása	0,0%	7	0,0%	-8	0,2%	-51
Eltérő adókulcsok hatása	24,3%	9 445	21,3%	4 991	-64,2%	14 374
Adókulcsváltozás hatása	-85,7%	-33 305	-17,7%	-4 236	-19,1%	4 277
Nem levonható ráfordítások	2,4%	917	1,4%	333	-2,4%	547
Adómentes bevételek	-19,0%	-7 372	-19,8%	-4 729	20,1%	-4 496
Korábban ki nem mutatott negatív adóalapok adóhatása	-1,7%	-669	-4,4%	-1 049	-1,1%	249
Tárgyévi negatív társasági adóalap, melyre nem lett képezve halasztott adókövetelés	4,7%	1 832	11,2%	2 673	-18,8%	4 207
Meg nem jelenített átmeneti különbözetek változása	20,5%	7 980	-1,5%	-366	-3,8%	850
Előző évek módosításai	0,0%	8	-0,3%	-78	-0,2%	53
Összesen	-33,2%	-12 876	11,5%	2 621	-67,5%	15 240

Meg nem jelenített átmeneti különbözetek

Halasztott adó követelés nem került megjelenítésre a következő tételekkel kapcsolatban:

Meg nem jelenített levonható átmeneti különbözetek	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Levonható átmeneti különbözetek	128 662	48 861	52 524	44 022
Elhatárolt negatív társaságiadó-alap	88 254	91 582	75 958	34 350
Összesen	216 916	140 443	128 482	78 372

Halasztott adó követelés nem került megjelenítésre ezekre a tételekre, mivel a vezetőség álláspontja szerint – az üzleti tervek figyelembe vételével – nem valószínű, hogy a jövőben adóköteles nyereség keletkezik, amellyel szemben történő felhasználásukból adóelőny lenne realizálható. Az elhatárolt negatív

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

társaságiadó-alap 2012. évi csökkenését előre nem becsülhető bevételek miatti adóköteles nyereségre felhasznált negatív társaságiadó-alap okozta.

A negatív társasági adóalap lejárat szerinti megbontása a következő:

Meg nem jelenített negatív adóalap lejárata	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
2014	-	6	6	6
2015	211	222	222	-
2016	39	39	-	-
Korlátlan	88 004	91 315	75 730	34 344
Összesen	88 254	91 582	75 958	34 350

A negatív társasági adóalap Magyarországon időkorlát nélkül továbbvihető, azonban a 2012. december 31-én hatályos szabályok szerint csak az adott évi pozitív adóalap 50%-áig használható fel.

Ausztriában az elhatárolt negatív adóalap időkorlát nélkül továbbvihető, de csak az adott évi pozitív adóalap 75%-áig használható fel. A társaság felszámolása esetén a negatív adóalap nem használható fel. Az osztrák leányvállalat elhatárolt negatív adóalapja 2012. december 31-én 184 M Ft (2009-2011-ben nem volt).

A 2014-2017-ben lejáró összegek a horvátországi leányvállalathoz kapcsolódnak, ahol a negatív adóalap 5 évig vihető tovább.

Leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetés halasztott adója

A Társaság nem számolt el halasztott adót a leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések után, mivel az esetleges osztalék és a bejelentett részesedés értékesítésének eredménye adómentes, illetve nem várható az átmeneti különbözet visszafordulása.

Vitatott adóegyenlegek

A horvátországi leányvállalat esetén az adóhatóság vitatja egyes ráfordítások adóalap csökkentő tételként történő elszámolhatóságát. Ennek potenciális adóhatása 2012. december 31-én 113 M Ft. A vitás ügy kimenetele megbízhatóan nem becsülhető. A társaság negatív adóalapjának összege a vitás ügyek kimenetelének függvényében csökkenhet.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

Megjelenített halasztott adókövetelések és adókötelezettségek

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített, és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2012., 2011., 2010. december 31-én, valamint 2010. január 1-jén az alábbi tételekből áll:

Megjelenített halasztott adókövetelések és adókötelezettségek	2012.12.31.			2011.12.31.			2010.12.31.			2010.01.01.		
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó
Ingatlanok, gépek és berendezések	8 676	-245 059	-236 383	3 038	-206 457	-203 419	2 336	-105 497	-103 161	3 358	-201 865	-198 507
Egyéb immateriális javak	348	-125	223	213	-11	202	331	-4	327	508	-8	500
Egyéb részesedések	-	-	-	275	-	275	36	-	36	42	-	42
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	-	-1 078	-1 078	-	-1 601	-1 601	-	-1 935	-1 935	-	-2 412	-2 412
Készletek	198	-	198	117	-	117	14	-289	-275	73	-	73
Vevői és egyéb pénzügyi követelések	2 492	-355	2 137	1 462	-257	1 205	1 419	-199	1 220	1,871	-266	1 605
Egyéb nem pénzügyi követelések	-	-	-	-	-	-	-	-75	-75	-	-	-
Értékesítésre tartott eszközök	-	-51	-51	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hitelek és kölcsönök	-	-247	-247	-	-123	-123	-	-85	-85	-	-22	-22
Rekultivációs céltartalék	741	-1 385	-644	2 463	-620	1,843	926	-327	599	2,069	-364	1 705
Egyéb céltartalék	424	-124	300	3 726	-1 129	2 597	4 460	-924	3 536	4 773	-2 284	2 489
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	1 448	-	1 448	1 472	-	1 472	912	-	912	1 279	-	1 279
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-	-43	-43	-	-79	-79	-	-81	-81	-	-71	-71
Szállítói és egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 428	-480	4 948	-	-222	-222	-	-126	-126	-	-98	-98
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	-	-4 229	-4 229	-	-2 552	-2 552	-	-1 940	-1 940	-	-5 363	-5 363
Származékos ügyletek	13	-13	-	-	-	-	-	-	-	-	-45	-45
Elhatárolt negatív társasági adóalap	344	-	344	284	-	284	185	-	185	119	-	119
Adókövetelések/Adókötelezettségek összevetés előtt	20 112	253 189	-233 077	13 050	-213 051	-200 001	10 619	-111 482	100 863	-14 092	-212 798	-198 706

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Megjelenített halasztott adókövetelések és adókötelezettségek	2012.12.31.			2011.12.31.			2010.12.31.			2010.01.01.		
	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó	Eszközök	Kötelezettségek	Nettó
Összevetés	-11 271	11 271	-	-9 378	9 378	-	-7 218	7 218	-	-10 104	10 104	-
Nettó adókövetelés/adókötelezettség	8 841	-241 918	-233 077	3 672	-203 673	-200 001	3 401	-104 264	-100 863	3 988	-202 694	-198 706
Átsorolás az értékesítésre tartott befektetett eszközök közé	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-32	-	-
Adókövetelés/adókötelezettség	8 841	-241 918	-	3 672	-203 673	-	3 401	-104 264	-	3 956	-202 694	-

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A halasztott adóeszközök és adókötelezettségek nettó állományában bekövetkezett változások elemzését az alábbi táblázat tartalmazza:

Megjelenített halasztott adókövetelések és kötelezettségek	Nyitó egyenleg 2010.01.01.	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Egyenleg 2010.12.31.	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Egyenleg 2011.12.31.	Időszaki eredményben elszámolt	Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt	Egyenleg 2012.12.31.
Ingatlanok, gépek és berendezések	-198 507	3 080	92 268	-103 161	18 108	-118 366	-203 419	45 602	-78 566	--236 383
Egyéb immateriális javak	500	--173	-	327	-125	-	202	21	-	223
Egyéb részesedések	42	80	-86	36	239	-	275	-275	-	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	-2 412	477	-	-1 935	333	-	-1 601	523	-	-1,078
Készletek	73	-348	-	-275	391	-	117	81	-	198
Vevői és egyéb pénzügyi követelések	1 605	-385	-	1 220	-15	-	1 205	933	-	2 137
Egyéb nem pénzügyi követelések	-	-75	-	-75	75	-	0	-	-	0
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	0	-	-	0	-51	-	-51
Hitelek és kölcsönök	-22	-63	-	-85	-38	-	-123	-124	-	-247
Rekultivációs céltartalék	1 705	-1,107	-	599	1 243	-	1 843	-2 487	-	-644
Egyéb céltartalék	2 489	1 047	-	3 536	-938	-	2 597	-2 297	-	300
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	1 279	-367	-	912	560	-	1 472	-24	-	1 448
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-71	-10	-	-81	3	-	-79	36	-	-43
Szállítói és egyéb pénzügyi kötelezettségek	-98	-28	-	-126	-96	-	-222	5 170	-	4 948
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	-5 363	3 423	-	-1 940	-612	-	-2 552	-1 677	-	-4 229
Származékos ügyletek	-45	45	-	0	-	-	0	-	-	0
Elhatárolt negatív társasági adóalap	119	66	-	185	99	-	284	60	-	344
Összesen	-198 706	5 662	92 182	-100 863	19 227	-118 366	-200 001	45 490	-78 566	-233 077

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

8. Nukleáris üzemanyagok

Nukleáris üzemanyagokhoz kapcsolódó tételek

<i>(M Ft-ban)</i>	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Nukleáris üzemanyagok	83 218	70 578	61 820	46 910

Nukleáris anyagkészlet változása

<i>(M Ft-ban)</i>	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Nyitó készlet	70 578	61 820	46 910
Beszerezés	28 880	23 381	27 844
Felhasználás	16 240	14 623	12 934
Záró készlet	83 218	70 578	61 820

9. Egyéb készletek

<i>(M Ft-ban)</i>	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Egyéb anyagok	473	46	115	127
Alapanyagok	3 288	4 120	3 253	3 117
Befejezetlen termelés	1 262	690	384	1 260
Áruk	6 410	2 402	1 355	464
Szénkészlet	3 266	5 171	2 796	9 682
Összesen	14 699	12 429	7 903	14 650

Alapanyagok

Az alapanyagok között jelentős az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. és az MVM Paksi Atomerőmű Zrt.-nél levő raktári segédanyagok értéke, mely az alapanyagok 41%-át tesz ki 2012.12.31-én, 49%-át 2011.12.31-én és 2010.12.31-én.

Másik jelentős komponens a MVM GTER Gázturbinás Erőmű Zrt.-nél készleten lévő tüzelőolaj, 42%-ot képviselve az alapanyagok értékéből 2012.12.31-én, 31%-ot 2011.12.31-én és 28%-ot 2010.12.31-én.

Áruk

Az áruk értékének jelentős növekedése elsősorban az MVM Partner ZRt.-nél elindított új tevékenységhez kapcsolódó kereskedelmi földgázkészlet 4 068 M Ft összegű növekedése befolyásolta, melynek

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

mérlegfordulónapi értéke a készleteken belül 6 274 M Ft. 2011-ben a földgázkészlet értéke 2 205 M Ft volt.

Szénkészlet

A szénkészlet a Vértesi Erőmű saját kitermelésű energetikai szén készlete, mely értékének alakulását a következő táblázat mutatja:

(M Ft-ban)	
Nyitó készlet 2010.01.01.	9 682
Termelés	8 444
Felhasználás	-6 942
Értékvesztés	-8 388
Záró készlet 2010.12.31.	2 796
Nyitó készlet 2011.01.01.	2 796
Termelés	7 074
Felhasználás	-3 940
Értékvesztés	-759
Záró készlet 2011.12.31.	5 171
Nyitó készlet 2012.01.01.	5 171
Termelés	7 403
Felhasználás	-7 529
Értékvesztés	-1 755
Értékesítés	-24
Záró készlet 2012.12.31.	3 266

Az értékvesztés képzés szükségességét az indokolja, hogy a saját termelésű szénből fejlesztett villamos energia eladási árában nem térül meg a termelt szén költsége.

Az időszak során az eredményben elszámolt készletek értéke megegyezik a Továbbértékesített energia beszerzési költsége, a Villamos energia és hőtermeléshez felhasznált energia költségek valamint az Egyéb anyagköltség sorokon megjelenő egyenlegekkel.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

10. Egyéb nem pénzügyi eszközök

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Beruházásra adott előlegek	435	1 754	10 988	6 881
Egyéb előlegek	2 225	2 530	5 669	1 006
Tartalék alkatrész és tartozék	7 414	6 393	5 530	4 768
Egyéb ki nem emelt különféle követelés	12 948	9 191	3 173	12 809
Hatósággal szembeni követelés	148	172	1 707	1 016
Költségek elhatárolása	6 107	4 497	2 859	2 968
Egyéb nem pénzügyi eszközök	2 349	340	339	394
Összesen	31 626	24 877	30 265	29 842

Egyéb ki nem emelt különféle követelés

2012.12.31-én az egyéb ki nem emelt különféle követelésből a MAVIR ZRt.-hez kapcsolódó tartozik egyenlegű szállítók értéke 3 285 M Ft, 2011.12.31-én 268 M Ft, 2010.12.31-én 218 M Ft. Másik jelentős tétel a MAVIR ZRt.-nél az elkülönített mérlegkör működtetéséből eredő követelésként a KÁT és egyéb, VET alapján elkülönítetten gyűjtött pénzeszközökhöz kapcsolódó elhatárolt tételek átvezetése, melynek értéke 2012.12.31-én 4 417 M Ft, 2011.12.31-én 6 683 MFt, 2010.12.31-én ilyen tétel nem került kimutatásra, 2010.01.01-én 11 618 M Ft. Továbbá ezen a soron kerül kimutatásra a többi tagvállalat tartozik egyenlegű forrás jellegű tétele, és különféle egyéb követelések.

Az egyéb nem pénzügyi eszközök 2012-es növekedését a MAVIR ZRt. által, a KELER Zrt.-nél elhelyezett biztosítékok magyarázzák, melynek 2012-es záró értéke 1 369 M Ft volt, míg 2011 év végén 40 M Ft.

Tartalék alkatrészek és tartozékok

A tartalék alkatrészek és tartozékok jelentős része az MVM Paksi Atomerőmű Zrt.-hez tartozik és rövid távon szolgálják a vállalkozás tevékenységét.

11. Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A vezetőség döntése alapján 2009-ben a Csoport a termelési szegmensbe tartozó Tatabányai Erőművet értékesítésre tartott elidegenítési csoportta minősítette, mivel gazdaságossági szempontból jelentős kockázatot azonosított a hő árak és a villamosenergia árak hatósági árszabása miatt, és emiatt az értékesítés mellett döntött. A 2009. december 22-én tartott rendkívüli közgyűlésen a vezetőség megfogalmazta, hogy törekszik az erőművek veszteségességének megszüntetésére, és az erőművekben lévő részesedéseinek értékesítésére.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2009. december 31-én az elidegenítési csoport az alábbi eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezett:

Értékesítésre tartott elidegenítési csoport eszközei (M Ft-ban)	2009.12.31.
Ingatlanok, gépek és berendezések és egyéb immat. javak	5 945
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	2
Halasztott adó követelések	32
Egyéb készletek	123
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	606
Egyéb forgóeszközök	82
Összesen	6 790

Értékesítésre tartott elidegenítési csoport kötelezettségei (M Ft-ban)	2009.12.31.
Hosszú lejáratú céltartalékok és munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	1 702
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	1 018
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	267
Összesen	2 987

A Csoport az erőművet 2010 februárjában értékesítette, így az eszközök és a kötelezettségek kivezetésre kerültek.

A Csoport 2012. augusztus 3-án értékesítésre tartott eszközzé minősítette a 2008-ban a Niker d.o.o. által vásárolt Hotel Bili Kamen nevű ingatlant, ami a szolgáltatási szegmensben belül szolgálta a vállalat tevékenységét. Az értékesítési szándék határozott, a tulajdonosi döntés alapján a folyamat 2012 őszén megkezdődött.

Az értékesítésre tartott eszköz valós értéke 2012. december 31-i értéke 257 M Ft.

12. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Pénztár	33	23	29	26
Bankbetét	75 468	31 241	44 933	34 028
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	75 501	31 264	44 962	34 054
Folyószámla hitelek (lásd III. 15. megjegyzést)	-4 814	-7 301	-5 056	-2 693
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek a cash-flow kimutatásban	70 687	23 963	39 906	31 361

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

13. Elkülönített pénzeszközök

A pénzeszközök mérlegfordulónapi összegéből jelentős tétel a VET előírásai szerint, a rendszerirányítási tevékenység részeként a MAVIR Zrt. által beszedett díjak (átállási díj, szénipari szerkezetátalakítási díj, kedvezményes árú villamos energia-ellátás támogatására beszedett díj, kapcsolt termelésszerkezet-átalakítási díj) kamatokkal növelt továbbadandó értéke, melynek összege az egyes évek között a következőképpen alakult:

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Átállási költségre elkülönített bankbetétek	-	-	2 015	1 899
Szénipari szerkezetátalakítási támogatásra elkülönített betétszámla (szénfillér)	14 431	6 923	1 366	579
Kapcsolt mérlegkör	80	1 496	-	-
Kapcsolt termelésszerkezet-átalakítási díj	22 302	12 524	-	-
Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. (KELER) óvadéki betétek	2 082	646	234	-
Egyéb elkülönített	2	85	1 321	1 737
Összesen	38 897	21 674	4 936	4 215

A fenti egyenlegek tartalmával és számviteli elszámolásával kapcsolatban lásd II.3.s. megjegyzésnél. A KELER-nél óvadékként elhelyezett betétek a villamos energia tőzsdei kereskedelméhez kapcsolódóan elhelyezett óvadék összege.

14. Jegyzett tőke és tartalékok

Jegyzett tőke

A jegyzett részvénytőke 2010 és 2012 között nem változott, minden év végén és 2010.01.01-jén 25 039 540 db engedélyezett, kibocsátott és teljes mértékben befizetett törzsrészvényből áll.

A részvények névértéke egyenként 8000 Ft. A törzsrészvények birtokosai a Társaság közgyűlésén részvényenként egy szavazatra, valamint a megállapított osztalékra jogosultak.

Tőketartalék

A tőketartalék az MVM Tröszt gazdasági társasággá való átalakulása során keletkezett, 2010 és 2012 között nem változott, az üzleti évek végén és 2010.01.01-jén 31 257 M Ft. Az érték változatlanságának oka, hogy a tőketartalék közvetlenül nem felosztható, összege csak bizonyos esetekben változhat (eszköz-kivonással együtt járó tőketartalék-kivonás, illetve a saját tőke többi elemébe történő átvezetés).

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Lekötött tartalék

A lekötött tartalék tartalmazza a Csoportnak a magyar számviteli szabályozások alapján lekötött tartalékként kimutatandó tőkeelemeit.

Eredménytartalék

A Csoport eredménytartaléka az előző évek felhalmozott eredményeinek a tulajdonosoknak kifizetett osztalékkal csökkentett értékét tartalmazza.

A kifizetett osztalék mértéke a következő:

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Fizetendő osztalék	10 020	12 535	15 017
Egy részvényre jutó osztalék (Ft/részvény)	400	500	600

Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények a Csoport tulajdonában lévő saját részvények visszavásárláskori értékét tartalmazza.

A visszavásárolt saját részvények értéke 295 M Ft 2010. január 1-je és 2012. december 31-e között.

Tartalékok - Értékesíthető pénzügyi eszközök értékelési tartaléka

Az egyéb részesedési viszonyban lévő társaságok valós értékelési tartaléka 2010. január 1-jén az MVM Zrt. ELMŰ Nyrt-ben és ÉMÁSZ Nyrt-ben lévő részesedéseikhez kapcsolódik.

Tartalékok - Tárgyi eszközök átértékelési eredménye

Az átértékelési tartalék tartalmazza az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. tárgyi eszközeinek az átértékelt érték modell szerinti értékelésének eredményét, mely nem felhasználható.

A tárgyi eszközök valós értékével kapcsolatos lényeges megfontolásokat a II.7.d. megjegyzés tartalmazza.

A tartalékokban megjelenő átértékelési eredmény egyes fordulónapok közötti jelentős változását alapvetően az adott fordulónapon előre becsült villamosenergia árak, valamint a forint/euro árfolyam változása okozza.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

15. Hitelek és kölcsönök

Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Hosszú lejáratú bankhitel	68 413	75 558	117 992	84 413
Egyéb hosszú lejáratra kapott kölcsön	1	1	1	1
Összesen	68 414	75 559	117 993	84 414

A hitelállomány alakulását meghatározó események:

2010

- 2010-ben a Csoport három új banki hitelt vett fel (részletező táblában EIB, CIB, MKB szindikált hitelek), mely a hosszú lejáratú hitelek állományában 44 799 M Ft növekedést eredményezett.
- A CIB hitel segítségével (és saját forrás felhasználásával) a Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft. Raiffeisen Bankkal szemben fennálló 8 049 M Ft összegű hiteltartozása törlesztésre került.

2011

- 2011-ben a Vértesi Erőmű Zrt. RETROFIT projekt finanszírozási hiteltartozása (K&H Hosszú lejáratú többdevizás hitel) átsorolásra került a rövid lejáratú kötelezettségek közé. Ennek oka, hogy a Vértesi Erőmű Zrt. ellen indított csődeljárás miatt a hitelező bank érvényesítette állami kezességvállalás iránti igényét, ezzel a bank követelése a Nemzeti Adó- és Vámhivatalra szállt át. Ez 4 617 M Ft csökkenést eredményezett a hosszú lejáratú hitelek állományában. A NAV-al szembeni kötelezettség anyavállalati segítséggel még az év során törlesztésre került.
- 2011-ben az IBRD hitellel kapcsolatosan hosszú lejáratú kötelezettség nem volt, az utolsó törlesztő részlet átsorolásra került a rövid lejáratú hitelek közé, és 2012-ben a hitel visszafizetésre került.

2012

- 2012-ben az MVM Hotel Vértess Kft. tulajdonosi kölcsön segítségével törlesztette MKB Bankkal szemben fennálló hiteltartozását. Ez a hosszú lejáratú hitelek állományában 104 M Ft csökkenést okozott.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Folyószámlahitel	4 814	7 301	5 056	2 693
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratúba átsorolt része	53 090	50 860	6 619	4 754
Egyéb rövid lejáratú bankhitel	-	-	-	174
Egyéb rövid lejáratú kölcsön	-	-	245	773
Fizetendő kamatok elhatárolása	302	457	491	110
Összesen	58 206	58 618	12 411	8 504

- A szindikált hitel 2011. évi változását a következő évi lejárat miatti átsorolás (46 663 M Ft) okozta.
- Az egyéb rövid lejáratú kölcsön soron az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt. korábbi tulajdonosaitól (Euroinvest és Bakonyi Erőmű Zrt.) kapott kölcsöne kerül bemutatásra.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Hosszú lejáratú bankhitelek állománya

Pénzintézet	Hitel típusa	Deviza nem	Nominális kamatláb	Lejárat éve	Egyenleg			Egyenleg			Egyenleg			Egyenleg		
					2012.12.31	Ebből hosszú	Ebből rövid	2011.12.31	Ebből hosszú	Ebből rövid	2010.12.31	Ebből hosszú	Ebből rövid	2010.01.01	Ebből hosszú	Ebből rövid
CIB Bank	Projekt hitel	HUF	BUBOR+ 1,3%	2017	4 014	3 621	393	4 407	4 014	393	5 500	5 107	393	-	-	-
Erste Bank	Beruházási hitel	EUR	EURIBOR+ 3,99%	2014	9 479	9 055	424	11 158	10 703	455	10 314	9 955	359	10 343	10 011	332
European Investment Bank	Projekt hitel	EUR	2,964%/ EURIBOR+ 76,1 bázispont	2025	28 246	28 246	-	30 169	30 169	-	27 016	27 016	-	-	-	-
IBRD	Projekt hitel	USD	LIBOR+ 0,5%	2012	-	-	-	637	-	637	1 656	552	1 104	2 488	1 493	995
ING (ügynök)	Szindikált hitel	EUR	EURIBOR+ 0,2-2,2%	2013	49 606	-	49 606	46 663	-	46 663	41 790	41 790	-	40 588	40 588	-
K&H Bank	Hosszú lejáratú többdevizás hitel	HUF	BUBOR+ 0,375%	2014	-	-	-	-	-	-	3 314	2 209	1 105	3 683	2 945	738
K&H Bank	Hosszú lejáratú többdevizás hitel	EUR	EURIBOR+ 0,375%	2014	-	-	-	-	-	-	3 612	2 408	1 204	3 900	3 120	780
K&H Bank	Beruházási hitel	EUR	EURIBOR+ 0,6%	2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119	119	-
K&H Bank	Beruházási hitel	HUF	BUBOR+ 0,85-1%	2019	6 557	5 620	937	7 493	6 556	937	8 430	7 493	937	9 444	8 430	1 014
MKB Bank	Beruházási hitel	CHF	CHF LIBOR+ 1,8%	2015	0	-	-	143	104	39	158	124	34	152	130	22
MKB (ügynök)	Projekt hitel – szindikált	EUR	EURIBOR+ 450-475 bázispont	2025	15 799	14 942	857	17 080	16 217	863	13 227	12 676	551	-	-	-
MKB (ügynök)	Rulírozó áfa hitelkeret - szindikált	HUF	BUBOR+ 250 bázispont	2011	-	-	-	-	-	-	59	-	59	-	-	-
OTP Bank	Projekt hitel	HUF	BUBOR+ 0,75-0,95%	2021	7 802	6 929	873	8 668	7 795	873	9 535	8 662	873	10 401	9 528	873
Raiffeisen Bank	Beruházási hitel	HUF	BUBOR+ 4%	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 049	8 049	-
Összesen					121 503	68 413	53 090	126 418	75 558	50 860	124 611	117 992	6 619	89 167	84 413	4 754

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Hitelbiztosítékok

Hitel	Hitelfeltevő	Biztosíték
CIB Bank Projekt hitel	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.	Nincs
Erste Bank Beruházási hitel	Római Irodaház Kft.	Jelzálogjog a Római Irodaház Kft. tulajdonában álló ingatlanon és az MVM Zrt. készfizető kezességvállalása.
European Investment Bank Projekt hitel	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.	Nincs
IBRD Projekt hitel	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.	A Magyar Állam garanciavállalása, ehhez kapcsolódóan az MVM Zrt. Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal (eredetileg Pénzügyminisztériummal) kötött árbevétel engedményezési megállapodása.
ING (ügynök)Szindikált hitel	MVM Magyar Villamos Művek Zrt.	Nincs
K&H Bank Hosszú lejáratú többdevizás hitel	Vértési Erőmű Zrt.	Készfizető állami kezességvállalás.
K&H Bank Hosszú lejáratú többdevizás hitel	Vértési Erőmű Zrt.	Készfizető állami kezességvállalás.
K&H Bank Beruházási hitel	MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft.	Ingatlan és ingó jelzálog alapítási jogának kikötése a K&H Bank Zrt. javára.
K&H BankBeruházási hitel	MVM Hotel Panoráma Kft.	Ingatlan jelzálog az MVM Hotel Panoráma Kft. ingatlanán, követelés engedményezés, valamint a tulajdonos Vértési Erőmű Zrt. készfizető kezességvállalása.
MKB (ügynök) Projekt hitelkeret – szindikált és rulírozó áfa hitelkeret	MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.	Ingatlanjelzálog, keretbiztosítéki ingó jelzálog a hitelfeltevő MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt. meghatározott gépein és berendezésein, vagyont terhelő zálogszerződés, bankszámla óvadéki és zálogszerződés és azonnali beszedési megbízás, követelés engedményezési és zálogszerződés, valamint az MVM Zrt. tulajdonosi készfizető kezességvállalása.
OTP Bank Projekt hitel	MVM Észak-Budai Fűtőerőmű Kft.	Bankszámla-jelzálog, ingó jelzálog, jogokon és követeléseken alapított zálogszerződés, vagyont terhelő zálogszerződés és az MVM Zrt. tulajdonosi kötelezettségvállalása.
Raiffeisen Bank Beruházási hitel	Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft.	A Hungarowind Kft. Raiffeisen banknál vezetett bármely bankszámlája megterhelhető nemfizetés esetén, további biztosíték az MVM Zrt. készfizető kezessége.
MKB Bank Beruházási hitel	MVM Hotel Vértess Kft.	Jelzálog az MVM Hotel Vértess Kft. eszközein 2012-ben 204 M Ft, míg 2011-ben és 2010-ben 504 M Ft-ig, amelynek jogosultja az MKB Bank Nyrt. (300 M Ft), illetve a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium (204 M Ft).

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az ingatlanokhoz kapcsolódó zálogjogokra vonatkozó részletes információk a III.1. megjegyzés Ingatlanokra, gépekre és berendezésekre bejegyzett jelzálog alpontjánál található. A további bemutatott hitelekhez biztosíték nem kapcsolódik.

Hitelkovenások

A Csoport 2009. december 31-én és 2011. december 31-én az IBRD hitelszerződésben előírt mutatókat (likviditási, adósságszolgálati és saját forrásképződési mutató) nem teljesítette. 2010. december 31-én ezen mutatók közül az adósságszolgálati és a saját forrásképződési mutatót nem teljesítette.

A Csoport a fent említetteken kívüli egyéb hitelkovenásokat minden időszakban teljesítette.

16. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Meinl Intern.Power opciós megállapodás miatti kötelezettség	4 964	3 961	4 349	3 250
Hosszú távú alapítványi támogatás miatti kötelezettség	1 414	2 208	3 049	2 235
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	1	1	1	16
Összesen	6 379	6 170	7 399	5 501

Az MVM Zrt. kötelezettséget vállalt egy harmadik fél, a Meinl International Power Limited felé, annak a Kárpát Energo Zrt.-ben meglévő, 25%-os tulajdonrészt megtestesítő részvénytőkecsomagjának megvásárlására bizonyos feltételek fennállása esetén. Tekintettel arra, hogy a Kárpát Energo Zrt.-ben meglévő részesedés megtérülése kétséges, ezért a Csoport a teljes vételár diszkontált összegét vette figyelembe a kötelezettség értékének meghatározásakor.

17. Munkavállalói juttatások

Hosszú lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek

A Csoport legtöbb tagja a kollektív szerződés alapján egyéb hosszú távú juttatásban részesíti alkalmazottjait. A juttatások köre és mértéke tagvállalatonként eltérést mutat. A MVM Csoport a következő jubileumi, illetve törzsgárda, valamint egyéb nyugdíjazáskor járó, de nem nyugdíjcélú juttatásokat nyújtja dolgozóinak:

- Jubileumi jutalom
- Törzsgárda jutalom
- Születésnap jutalom

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- Nyugdíjba vonulók jutalma
- Nyugdíjba vonulók felmentési bére
- Önkéntes tűzoltók jutalma
- Bányamentők jutalma

Az MVM nem képez jogilag elkülönült pénzügyi alapot a fenti jövőbeni munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek fedezetére, így a teljes jövőbeni kötelezettség jelenértéke kimutatásra kerül a kötelezettségek között.

A meghatározott juttatási kötelmek jelenértékének változását az alábbi táblázat mutatja:

A meghatározott juttatási kötelmek jelenértékének változása (M Ft-ban)	2012	2011	2010
Meghatározott juttatási kötelem az időszak elején	9 666	10 245	8 659
Tárgyidőszaki szolgálat költsége	618	575	602
Kamatköltség	706	716	496
Aktuáriusi (nyereségek) veszteségek	815	132	1 718
Tárgyidőszaki kifizetések	-1 073	-2 002	-1 230
Meghatározott juttatási kötelem az időszak végén	10 732	9 666	10 245

Az MVM az alábbi meghatározott juttatási programokkal kapcsolatos tételeket számolta el az átfogó jövedelemkimutatásban.

A meghatározott juttatási programmal kapcsolatban az átfogó jövedelemben elszámolt ráfordítások (M Ft-ban)	2012	2011	2010
Tárgyidőszaki szolgálat költsége	618	575	602
Kamatköltség	706	716	496
Aktuáriusi (nyereségek) veszteségek	815	132	1 718
Összesen	2 139	1 423	2 816

A meghatározott juttatási programmal kapcsolatban az átfogó jövedelemben elszámolt tételek közül a tárgyidőszaki szolgálat költsége és az aktuáriusi nyereségek és veszteségek a Személyi jellegű ráfordítások, míg a kamatköltségek a Pénzügyi ráfordítások soron jelennek meg.

**MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő
Részvénytársaság és Leányvállalatai**

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A meghatározott juttatási programmal kapcsolatban az átfogó jövedelemben elszámolt ráfordítások (M Ft-ban)	2012	2011	2010
Személyi jellegű ráfordítások	1 433	707	2 320
Pénzügyi ráfordítások	706	716	496
Összesen	2 139	1 423	2 816

Aktuáriusi feltételezések

A meghatározott juttatási programmal kapcsolatos kötelezettség megállapítása során az alábbi alapvető aktuáriusi feltételezésekkel élt a Csoport.

Aktuáriusi feltételezések	2012	2011	2010
Diszkont ráta december 31-én	7,75%	7,75%	6,59%
Inflációt meghaladó béremelés	3%	3%	3%
Infláció	2%	2%	2%

Az éves kilépési ráta tagvállalatonként eltér (3% és 12% között mozog), meghatározása a korábbi évek tapasztalatán alapul. A halandósági feltételezések a Központi Statisztikai Hivatal 2001. évi halandósági tábláján alapulnak. A meghatározott juttatási program elemei nem annuitások, hanem többnyire egyösszegű kifizetések, ezért a halandósági feltételezések nem minősülnek jelentős faktornak, így közzétételüktől eltekintünk.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

18. Céltartalékok

(M Ft-ban)	Rekultivációs és környezetvédelmi kötelezettség	Peres ügyek és elszámolási viták	Hátrányos szerződések	Co2 kvóta	Take-or-pay kötelezettség	Egyéb	Összesen
Egyenleg 2010.01.01-jén	15 035	21 968	4 047	3 842	1 781	776	47 449
Ebből rövid lejáratú	2 399	12 924	-	3 842	-	776	19 941
Ebből hosszú lejáratú	12 636	9 044	4 047	-	1 781	-	27 508
Egyenleg 2010.01.01-jén	15 035	21 968	4 047	3 842	1 781	776	47 449
Tárgydíjszaki képzés	1 668	737	4	6 092	9 480	1 330	19 311
Tárgydíjszaki felhasználás	-1 695	-9 487	-	-5 677	-	-	-16 859
Tárgydíjszaki feloldás	-427	-615	-	-	-	-	-1 042
Időérték változása miatti hatás	886	852	396	-	89	-	2 223
Egyenleg 2010.12.31-én	15 467	13 455	4 447	4 257	11 350	2 106	51 082
Ebből rövid lejáratú	2 182	1 804	-	4 257	5 176	2 105	15 524
Ebből hosszú lejáratú	13 285	11 651	4 447	-	6 174	1	35 558
Egyenleg 2011.01.01-jén	15 467	13 455	4 447	4 257	11 350	2 106	51 082
Tárgydíjszaki képzés	2 201	864	-	6 883	974	240	11 162
Tárgydíjszaki felhasználás	-1 736	-1 804	-99	-6 907	-	-1 188	-11 734
Tárgydíjszaki feloldás	-1 004	-1 000	-	-1 083	-5 176	-	-8 263
Időérték változása miatti hatás	976	819	435	-	309	-	2 539
Egyenleg 2011.12.31-én	15 904	12 334	4 783	3 150	7 457	1 158	44 786
Ebből rövid lejáratú	2 956	1 724	-	3 150	-	1 086	8 916
Ebből hosszú lejáratú	12 948	10 610	4 783	-	7 457	72	35 870

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	Rekultivációs és környezetvédelmi kötelezettség	Peres ügyek és elszámolási viták	Hátrányos szerződések	Co2 kvóta	Take-or-pay kötelezettség	Egyéb	Összesen
Egyenleg 2012.01.01-jén	15 904	12 334	4 783	3 150	7 457	1 158	44 786
Tárgydíjszaki képzés	5 714	300	308	3 935	-	7	10 264
Tárgydíjszaki felhasználás	-2 542	-353	-	-3 955	-	-103	-6 953
Tárgydíjszaki feloldás	-175	-2 543	-	-740	-	-	-3 458
Konszolidációs kör miatti változás	-	-	-	-	-7 550	-	-7 550
Időérték változása miatti hatás	1 072	766	477	-	93	-	2 408
Egyenleg 2012.12.31-én	19 973	10 504	5 568	2 390	0	1 062	39 497
Ebből rövid lejáratú	534	-	-	2 390	-	815	3 739
Ebből hosszú lejáratú	19 439	10 504	5 568	-	-	247	35 758

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Rekultivációs kötelezettségekre képzett céltartalékok

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Vértesi Erőmű Zrt. és Bánhida Erőmű Kft. bányabezárásra és rekultivációra képzett céltartalék	9 938	4 710	3 941	2 979
Tokozott üzemanyag hosszú távú kezelésére képzett céltartalék	3 351	4 576	4 309	3 884
Folyékony radioaktív hulladék hosszú távú kezelésére képzett céltartalék	6 684	6 618	6 537	7 554
Egyéb rekultivációs és környezetvédelmi céltartalék	-	-	680	618
Összesen	19 973	15 904	15 467	15 035

A rekultivációs kötelezettségekre képzett céltartalékok megjelenítését a Csoport környezetvédelmi jogszabályokból eredő kötelezettségei indokolták.

Vértesi Erőmű Zrt. és a Bánhida Erőmű Kft. által bányabezárásra és rekultivációra képzett céltartalék

A Vértesi Erőmű Zrt. az Oroszlányi Erőmű, Tatabányai Erőmű és Márkushegyi Bányászati Üzem bezárásával összefüggésben a zagyterek rekultivációjára illetve a kapcsolódó egyéb rekultivációs és környezetvédelmi kötelezettségekre, míg a Bánhida Erőmű Kft. az erőmű bezárási kötelezettségeire és rekultivációs költségeire képzett céltartalékot. A céltartalékok felhasználása és képzése a jelen pénzügyi kimutatások által lefedett periódusban folyamatos volt, a céltartalék jelentős részének a felhasználására azonban várhatóan a 2015-2017 években kerül sor.

Tokozott üzemanyag és folyékony radioaktív hulladék hosszú távú kezelésére képzett céltartalékok

A paksi 2. blokki I. aknában történt üzemzavar helyreállítása során tokokba helyezett sérült üzemanyag tartós elhelyezésének megoldására céltartalékot képzett az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. A céltartalék felhasználása 2014 év végén vagy 2015 első félévében várható.

Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. a termelés során keletkező kis- és közepes aktivitású folyékony hulladék kezelésének és tárolásának jövőbeni költségeire képzett céltartalékot, melynek felhasználása és a keletkező hulladékok miatti képzése is folyamatos, várhatóan 2017 évtől növekvő ütemű felhasználás fog történni egy új technológia bevezetésének következtében.

A fenti kötelezettségek teljesítéséhez várhatóan szükséges erőforrásokat nem fedezi a II.3. megjegyzés o) pontjában részletezett, az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. által a nukleáris létesítmények leszerelésére és a hulladékkezelésre vonatkozóan az Alapba befizetett összeg, így ezekre a Csoportnak céltartalékot kell képeznie.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Peres ügyek és elszámolási viták

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Dunamenti Erőmű Zrt.-vel fennálló számlavitákra képzett céltartalék	9 410	8 590	8 779	8 652
Tiszai Erőmű privatizációs szerződéséből adódó kötelezettségre képzett céltartalék	-	-	1 481	1 447
EMS elszámolási vita miatt képzett céltartalék	-	2 296	2 105	2 029
Villamosenergia- kereskedelem miatt képzett céltartalék	150	150	282	9 769
Egyéb peres ügyekre képzett céltartalék	944	1 298	808	71
Összesen	10 504	12 334	13 455	21 968

Dunamenti Erőmű Zrt.-vel fennálló számlavitákra képzett céltartalék

A Dunamenti Erőmű Zrt.-vel fennálló számlavitákra képzett céltartalék a 2006. augusztus 1 – 2008. évek során villamos energia beszerzéssel kapcsolatban keletkezett vitatott összegű kötelezettségre került megképzésre, mely a kapacitás-többletek le nem kötését, a mérés alapú és a menetrendes elszámolás különbségét, valamint a G 1 hőtartalék tartást foglalja magában. A céltartalék felhasználására vagy feloldására várhatóan legkésőbb 4 év múlva kerül sor.

Tiszai Erőmű privatizációs szerződéséből adódó kötelezettségre képzett céltartalék

A Tiszai Erőmű privatizációs szerződéséből adódó, környezetvédelmi kárelhárítási munkákkal kapcsolatos, az AES Summit Generation Limited-et és annak kezését, az AES Corporationot terhelő potenciális veszteség megtérítésére irányuló kötelezettségre az MVM Zrt.-nél céltartalék képzésre került sor.

EMS elszámolási vita miatt képzett céltartalék

Az MVM Zrt. és a JUGEL (Szerb Fél) között 1987.03.12.-én a Sándorfalva- Szabadka közötti hálózati összeköttetés megvalósítására megállapodás született. A Szerb Fél beruházásában megvalósult összeköttetés ellenértékét az MVM Zrt. Transzit Megállapodásban akként rendezi, hogy a Szerb Fél által igényelt tranzitszállítások utáni tranzitdíjból bizonyos mértékű engedményt ad. A Szerb Fél 1996-ot követően nem igényelt az MVM-től tranzitszállításokat. A JUGEL jogutódja az EMS bejelentette igényét az ellenszolgáltatás hátralékára. A Felek a felmerült elszámolási problémát külön pénzügyi megállapodásban kívánták rendezni. A Szerb Fél keresetet nyújtott be a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Választottbírósnál a Transzit Megállapodás alapján teljesítendő, de elmaradt tranzitszállítások nagyságrendje összegében. A Szerb Fél igényét a Választottbíróság 2012 során elutasította, így a megképzett céltartalék feloldásra került.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Villamosenergia-kereskedelem miatt képzett céltartalék

A Vértesi Erőmű Zrt. 2008. évben több villamos energia vételi és eladási szerződést kötött, melyek alapján a Vértesi Erőmű Zrt. kötelezettséget vállalt arra, hogy 2009. évben 250 MW villamos energia zsinórkapacitást értékesít. Mivel a szerződött mennyiség jelentősen meghaladta a Vértesi Erőmű Zrt. termelői kapacitását, ezért a hiányzó kapacitás különbözet biztosítására a Vértesi Erőmű Zrt. szabadpiaci villamosenergia-vásárlási szerződéseket kötött villamosenergia-kereskedő társaságokkal. 2008. december 30-án a fenti villamosenergia-értékesítési szerződésekben érintett vevő fél értesítette a Vértesi Erőmű Zrt.-t, hogy a szerződésekben vállalt kötelezettségeinek nem tud eleget tenni. Következésképpen, a Vértesi Erőmű Zrt. megszüntetni kényszerült az energiakereskedőkkel kötött szerződéseit, akik ezt követően kártérítési igényt nyújtottak be az őket ért károk miatt. A kártérítési igények nagyságrendjének, illetve az egyes perek kimenetelének becslése a 2009-2011 között jelentősen változott, folyamatos céltartalék-képzést valamint felhasználást eredményezve ezekben az években. A 2011 és 2012 év végén fennmaradó összeg felhasználása 2 éven belül várhatóan bekövetkezik.

Hátrányos szerződésekre képzett céltartalékok

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Oroszlány város hőellátásával kapcsolatos kötelezettségre képzett céltartalék	5 262	4 783	4 349	3 953
Hosszú távú fix áras beszerzési szerződés	306	-	98	94
Összesen	5 568	4 783	4 447	4 047

Oroszlány város hő ellátásával kapcsolatos kötelezettségre képzett céltartalék

A Vértesi Erőmű Zrt.-nek 2020-ig van kötelező érvényű szerződése Oroszlány városának távhőszolgáltatásra. A Vértesi Erőmű Zrt. 2014-es tervezett bezárását követően a Csoport egy biomassza erőművet tervez építeni, amellyel a távhőszolgáltatási kötelezettségének eleget tud tenni. A tervezett erőmű építési költségeit és a távhő árából történő várható megtérüléseket figyelembe véve a távhőszolgáltatásra szóló szerződés hátrányos szerződésnek minősül, így a szerződés felmondásával kapcsolatos költségek illetve a teljesítésével kapcsolatban felmerülő várható veszteségek összege közül az alacsonyabbikra céltartalékot képzett a Csoport. A megképzett céltartalék felhasználása az erőmű 2039-ig tervezett használatával párhuzamosan várható.

Hosszú távú fix áras beszerzési szerződésre képzett céltartalék

Az MVM Adwest GmbH 2007-ben hosszú távú, fel nem mondható villamos energia szállítási szerződést kötött fix áron, 10 éves időtartamra vonatkozóan. Az egyes fordulónapokon a szerződés felmondásával járó kártérítési összegek, illetve a szerződés teljesítéséből származó várható veszteség összege közül az alacsonyabbikra céltartalék-képzés történt. A megképzett céltartalék a szerződés futamideje alatt a szállításokkal párhuzamosan kerül felhasználásra várhatóan.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Take-or-pay kötelezettségre képzett céltartalék

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Csepeli Áramtermelő Kft. take-or-pay kötelezettségére képzett céltartalék	-	-	5 175	1 781
Kárpát Energo take-or-pay kötelezettségére képzett céltartalék	-	7 457	6 175	-
Összesen	0	7 457	11 350	1 781

Csepeli Áramtermelő Kft. take-or-pay kötelezettségére képzett céltartalék

A Csepeli Áramtermelő Kft.-vel kötött villamosenergia beszerzési szerződés alapján az MVM Trade Zrt. köteles volt megtéríteni minden, a tüzelőanyag beszerzéssel közvetlenül összefüggő, el nem kerülhető költséget. A Csepeli Áramtermelő Kft. a 2009. és 2010. évi alacsony terhelésének következtében a termeléshez felhasznált földgáz beszerzési szerződésében szereplő úgynevezett take-or-pay kötelezettség miatt az MVM Trade Zrt.-nek - tekintettel arra, hogy a szerződés alapján a Csepeli Áramtermelőnek lehetősége volt a korábbi években át nem vett földgázt későbbi években átvenni - pénzügyileg csak a gázszerződés lejártát követően rendezendő kötelezettsége állt fenn, melyre az MVM Trade Zrt. teljes egészében céltartalékot képzett. A 2011. évi magasabb terhelésnek köszönhetően a take-or-pay kötelezettség alapjául szolgáló át nem vett földgáz mennyisége felhasználásra illetve részben értékesítésre került, a megképzett céltartalék teljes egészében feloldásra került.

Kárpát Energo Zrt. take-or-pay kötelezettségére képzett céltartalék

A Kárpát Energo Zrt. 2010-ben a diszkontálás hatását is figyelembe véve 29 590 568 USD (6 175 M Ft) összegű céltartalékot képzett a Centrex Hungária Zrt.-vel kötött gázszállítási szerződés nem teljesítéséből eredő, várható legkisebb összegű take-or-pay kötelezettségre tekintettel arra, hogy a Kárpát Energo nem vette át a kötelezően átveendő földgázt a szállítótól. A megképzett céltartalék összege 2012-ben a Kárpát Energo Zrt. konszolidációból történő kikerülésével párhuzamosan feloldásra került.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

19. Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek

Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek (M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Költségvetéssel kapcsolatos	18 627	9 429	11 485	8 029
ÁFA	7 187	1 956	3 711	2 308
Ágazati különadó	3 182	1 250	-	-
SZJA	1 113	960	2 056	1 730
Munkavállalókkal kapcsolatos további adók és járulékok	2 836	1 963	2 412	2 110
Vízkezeléshasználati díj	1 342	1 313	1 393	1 387
Vám	2 684	1 443	1 511	4
Egyéb NAV-al szembeni kötelezettség	283	544	402	490
Kapott előleg	550	1 134	7 675	4 915
KÁT elszámolásból eredő kötelezettség	4 367	11 275	12 780	5 441
Vértési Erőmű kártérítési kötelezettség	-	-	8 297	-
Kapacitásaukción eredményének passzív időbeli elhatárolása	5 386	5 416	5 371	5 276
Passzív időbeli elhatárolás, halasztott bevétel	14 879	6 686	4 413	11 557
Európai Unió támogatás	1 565	1 642	455	424
Egyéb	4 329	405	1 234	516
Összesen	48 138	34 345	51 255	35 734

Az egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek 2010-es, megelőző időszakhoz viszonyított növekedését főként a Vértési Erőmű villamosenergia-kereskedelmi szerződéseivel kapcsolódó 2010. évben lezárult bírósági eljárás alapján megállapított, fordulónapon még fennálló kártérítési kötelezettség elszámolása (EFT Budapest ZRt. és Energy Capital ZRt.), valamint a KÁT villamos energia csoporton kívülről történő beszerzésével kapcsolatos kötelezettségek növekedése okozta. A kártérítési kötelezettség 2011-ben csődegyezségben meghatározott feltételek alapján történt pénzügyi teljesítést követően kivezetésre került.

Támogatások

A MAVIR ZRt. Európai Uniótól kapott támogatásait halasztott bevételként mutatja ki a Csoport, mely halasztott bevételt a támogatás felhasználásával vásárolt eszközök értékcsökkenésével arányosan oldja fel, és mutatja ki az egyéb működési bevételek között. Az egyes években kapott támogatások mértéke:

Európai Unió támogatások (M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
	99	1,230	31	424

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A támogatások az Európai Bizottság vonatkozó határozatában foglaltak szerinti feltételekhez kötöttek, és különböző távolságok összeköttetések előkészítő munkálataihoz, engedélyezési terveinek elkészítéséhez és a megvalósításhoz kapcsoló költségek meghatározott hányadának fedezetére szolgálnak. 2009 során 3 projekthez kapcsolódóan kapott támogatást a Csoport: Békéscsaba - Nadab - Oradea 400 kV-os összeköttetés előkészítő munkáira és megvalósítására (279 M Ft), továbbá a Szombathely - Hévíz 400 kV-os összeköttetés megvalósítási és engedélyezési terveinek elkészítésére (145 M Ft). 2011-ben a támogatás köre további 3 jelentős összegű projekttel, a Szombathely - Hévíz 400 kV-os (461 M Ft), a Pécs - Ernestinovo 2x400 kV-os (518 M Ft), valamint a Győr-Bécs 400 kV-os (251 M Ft) összeköttetés megvalósítására kapott támogatással bővült.

A vizsgált időszakban nem volt olyan, a támogatásokhoz kapcsolódó jelentős kikötés, melynek a Csoport ne tett volna eleget.

20. Értékesítés árbevétele

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Villamosenergia nagykereskedelem	486 257	444 204	428 616
Átvitel, rendszerirányítás, rendszer szintű szolgáltatások	122 547	119 441	91 044
Földgáz értékesítés	102 865	47 727	-
Hálózat-, technológiai szerelés	5 587	4 116	5 262
Hőértékesítés	13 051	7 871	7 755
Gazdasági, számítástechnikai, mérnöki szolgáltatások	315	565	361
Egyéb tevékenység	28 670	12 982	10 568
Összesen	759 292	636 906	543 606

A Csoport értékesítés árbevételének folyamatos növekedése figyelhető meg 2010 és 2012 között. 2010-hez képest 39,7%-al, 2011-hez viszonyítva 19,2 %-kal növekedett az elszámolt árbevétel összege. A 2011-hez viszonyított mintegy 122 386 M Ft-os növekedés döntően az MVM Partner ZRt. 2010-ben kialakított üzletágához, a földgáz kereskedelem árbevételéhez - MVM Csoporton kívüli forgalom növekedéséhez – kapcsolódik, amely tárgyévben 55 138 M Ft-tal növekedett. Emellett a villamosenergia nagykereskedelem árbevétele is közel 10%-kal, 42 053 M Ft-tal volt magasabb, mint 2011-ben.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Villamosenergia nagykereskedelem

A villamosenergia közüzemi nagykereskedelmi tevékenységet 2012. június 1-jéig alapvetően az MVM Trade Villamosenergia Kereskedelmi Zrt., ezt követően jogutódja az MVM Partner Zrt. látja el.

A beszerzési portfólióban meghatározó szerepet játszik a hazai erőművektől vásárolt villamos energia, de továbbra is szerepelnek a hazai és külföldi kereskedőpartnerektől történő energiaszállítások is. Az MVM Partner Zrt. valamennyi kereskedői platformon jelen van a liberalizált nagykereskedelmi piacon, mely által a transzparens nagykereskedelmi beszerzés biztosítható. Az esetleges import források behozatalához szükséges határkeresztező kapacitás használati jogot a rendszerirányítók aukcióján szerzi be az MVM Partner Zrt.

Szintén meghatározó szerepet játszik az egyetemes szolgáltatókkal kötött villamosenergia szerződéseken keresztül történő értékesítés valamint a 747/2011- es számú, MEKH által hozott, az MVM Zrt.-re, mint jelentős piaci erővel rendelkező engedélyesre vonatkozó határozat rendelkezései által megszabott feltételekkel és korlátok között történő, villamosenergia-kereskedőknek és nagyfogyasztóknak is szóló árveréses úton történő értékesítés.

A fentiekén túlmenően a Társaság a magyar villamosenergia rendszer számára az ellátás biztonságát növelő rendszerszintű szolgáltatásokat is biztosít. A tevékenységek közül külön említést érdemel az intraday kereskedelem, mely a korábbi évekhez képest jelentős fejlődést mutat forgalom tekintetében. Az MVM Partner Zrt. napi szinten aktívan, meghatározó szereplőként van jelen a piac ezen szegmensén, nagy mértékben csökkentve ezáltal a cégcsoport kiegyenlítő energia szükségletét.

A HUPX megerősödésének köszönhetően az órás pozíciók jelentősebb részét tudja a Társaság lekereskedni Magyarországon, emellett törekszik arra is, hogy megőrizze jelenlétét a környező országok tőzsdéin is. 2011 közepétől indult el a HUPX-en a határidős kereskedelem, ahol az MVM Partner Zrt. az indulástól képviseli az MVM csoportot és 2012 utolsó negyedében a legnagyobb tőzsdei forgalmat lebonyolító taggá vált.

Regionális terjeszkedés

Az exportból származó bevételek jelentős növekedése az MVM Partner Zrt. regionális terjeszkedésének köszönhető. A 2011-ben megalapított külföldi leányvállalatok segítségével 2011. második félévben kezdődött meg a villamosenergia kereskedelmi tevékenység Szerbiában, Szlovéniában, Horvátországban és Romániában.

Az MVM Partner Zrt. 2012-ben mérlegkört alapított Németországban és Ausztriában is, valamint tagságot szerzett a német és francia energiatőzsdén. 2012-ben megszerezte a bolgár kereskedelmi engedélyt valamint a szlovák és cseh piaci megjelenés megteremtéséhez megalakult a szlovák és cseh kereskedelmi képviselete.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Átvitel, rendszerirányítás, rendszer szintű szolgáltatások

A Csoport átvitel, rendszerirányítás, rendszer szintű szolgáltatásokból származó bevétele a MAVIR tevékenységéből származó bevételeket tartalmazza.

A MAVIR, mint átviteli rendszerirányító felügyeli és irányítja a villamosenergia-rendszer zavartalan működését. A MAVIR tevékenysége keretében felelős a villamosenergia-rendszer üzembiztonságáért, zavartalan működtetéséért, rendelkeznie kell a villamos-energia rendszer szabályozásához szükséges tartalékokkal és diszponál a határkeresztező távvezetékek, hálózati kapacitások felett. A Társaság feladata, hogy megteremtse a fogyasztás és termelés egyensúlyát. Az átviteli tevékenységet a Társaság a 1070/2005. (VII.8.) számú Kormányrendelet előírásának megfelelően 2006. január 1-jével vette át az Országos Villamos Teherelosztótól.

Átvitel, rendszerirányítás, rendszer szintű szolgáltatásokból származó árbevétel 2010 és 2012 között folyamatosan emelkedett. Az értékesítés nettó árbevétele 2011-hez viszonyítva 3 106 M Ft-tal (2,6 %) nőtt. A változás legjelentősebb tételei az átviteli-rendszerirányítási díjakból származó bevételek 10 092 M Ft-os növekedése, valamint a KÁT mérlegkörre áttérített szabályozási költség árbevételének 7 950 M Ft-os csökkenése.

Földgáz értékesítés

Az MVM Partner ZRt. 2011.07.01-jétől folytat földgáz kereskedelmi tevékenységet, így 2012-ben a tárgyévi eredményre már az üzletág egész éves forgalma hatással van. Az MVM Partner ZRt. a földgáz-kereskedelem elindítását követő első teljes gazdasági évében sikeresen megalapozta, majd intenzíven fejlesztette kereskedelmi tevékenységét. A szükséges személyi állomány valamint az infrastruktúra 2011-ben kiépítésre került.

2012-ben a társaság a távhő, és kapcsoltan hőtermelő társaságoknak tett nyílt földgáz-értékesítési ajánlatok mellett jelentős nagykereskedelmi aktivitást folytatott, valamint növelte a fogyasztói értékesítés volumenét is.

Beruházási szerződések

A Csoporton belül beruházási szerződésai az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt.-nek vannak. A Társaság elsősorban a villamosenergia-rendszer rendelkezésére álló, de kedvező piaci kondíciókkal működő vállalként, nagyfeszültségű villamos távvezetékek, alállomások, erőművek rendszereinek tervezését, létesítését, valamint átviteli hálózatok bővítését, fejlesztését végzi.

A Társaság 2012-ben beruházási szerződéséhez kapcsolódóan 7 743 M Ft árbevételt számolt el hálózat és technológia szerelés bevétele, valamint egyéb tevékenység bevételeként.

A Társaság a 2012.12.31-én folyamatban lévő beruházási szerződéséhez kapcsolódóan 2012. végéig az alábbi kummulált árbevételt, illetve kummulált költségeket számolta el, számlázta ki:

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Projektek év végéig elszámolt kumulált árbevétele	8 201	3 571	1 581
Projektek év végéig elszámolt kumulált költségei	7 150	3 201	1 329
Projekteken év végéig realizált kumulált profit	1 051	370	252
Projektekhez kapcsolódóan év végéig kiszámlázott kumulált árbevétel	7 624	3 108	1 449
Ügyfelekkel szembeni követelés	625	394	133
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	47	30	-

Az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. négy legjelentősebb megrendelőjével, a Közgép Zrt.-vel, a Doprastav A.S-el, az Elmű Hálózati Kft.-vel, valamint a MOL NYrt-vel szemben 2012-ben elszámolt teljes beruházási szerződésekből származó árbevétel 75,6%-a merült fel. A legjelentősebb beruházási szerződésai keretében az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. jellemzően felsővezeték kivitelezési munkákat, transzformátor állomások létesítését, valamint ezek korszerűsítési munkálatait végzi.

Tárgyévben egy beruházási szerződéshez kapcsolódóan a társaság várható veszteséget valószínűsített, amelyet azonnal elszámolt ráfordításként.

Beruházási szerződésekhez kapcsolódó előlegek és visszatartások:

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Előlegek	269	-	127
Visszatartás	116	64	-

21. Egyéb működési bevételek

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Értékesített immateriális javak és tárgyi eszközök	90	-	96
Közvetített szolgáltatás	6 667	2 618	2 183
<i>Ebből rendszerhasználati díj</i>	<i>6 010</i>	<i>2 171</i>	<i>1 775</i>
Egyéb tevékenység, szolgáltatás bevétele	2 764	2 067	2 230
Káresemény, kártérítés, kötbér, bírság	687	352	449
Szénfillér támogatás	-	-	8 860
Támogatások	856	773	240
Egyéb bevételek	571	585	342
Elengedett kötelezettségek	20	12 060	67
Összesen	11 655	18 455	14 467

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Közvetített szolgáltatás

A közvetített szolgáltatások bevételeinek döntő hányadát a rendszerhasználati díjakhoz kapcsolódó bevétel teszi ki, amely bevétel 176%-kal nőtt 2011-ről 2012-re. A rendszerhasználati díjakhoz kapcsolódó közvetített szolgáltatások bevétele teljes egészében az MVM Partner Zrt. tevékenységéhez kapcsolódott mind 2012-ben, mind 2011-ben.

Szénfillér támogatás

Az Európai Bizottság által jóváhagyott magyar szénipar 2004-2010. évekre vonatkozó szerkezetátalakítási terve keretében a Csoporton belül a Vértesi Erőmű Zrt. jogosult lett – évenként degresszív módon meghatározott – támogatásra, melynek 2010. évi összege 6 960 M Ft volt, ezen felül a 27/2010 (II. 14.) Kormányrendelet értelmében még 2010-ben kifizetésre került a Vértesi Erőmű Zrt. részére 1 900 M Ft, mint a 2005. évi pontatlan elszámolás miatt utólag még járó szénipari szerkezetátalakítási támogatást (különbözetet).

A szénipari szerkezetátalakítási támogatás 2011.-2018. évekre szóló előterjesztését a Kormány elfogadta. Az ezt szabályozó rendelet (A Kormány 211/2011. (X.12.) Korm. rendelete a szénipari szerkezetátalakítási támogatás meghatározásának és kezelésének részletes szabályairól szóló 278/2007. (X.20.) Korm. rendelet módosításáról, melyet módosított a 13/2013(I.25.) kormányrendelet) az Európai Bizottság jóváhagyó határozatának meghozatalát követő 15. napon lép hatályba. Tekintve, hogy az Európai Bizottság 2013. január 23-án hozta meg SA.33861 (2012/N) számú jóváhagyó határozatát, a 2011. évi (6 463 M Ft) és a 2012. évi (6 493 M Ft) üzembezárási támogatás és 281 M Ft rendkívüli támogatás 2013-ban kerülhet elszámolásra. Ennek megfelelően a szénfillérből származó követelés nem szerepel a jelen pénzügyi kimutatásokban egyik időszakban sem.

Elengedett kötelezettség

2011-ben a Vértesi Erőmű Zrt.-nél, a csődegyezség alapján elszámolt elengedett kötelezettségek elszámolása eredményezte a 12 milliárd Ft értékű egyéb bevételt.

A 2010. augusztus 26-tól megindult csődeljárás 2011. január 31-én csődegyezséggel zárult. A Vértesi Erőmű Zrt. „cs.a.” a 1991. évi XLIX. csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló törvény 21/A. § (1) bekezdésének megfelelően a törvényes határidőben, a jogszabály által előírt dokumentáció csatolásával 2011. február 04-én bejelentette a Komárom-Esztergom Megyei Bíróságon, hogy a Cstv. 19. § (1) bekezdése alapján a hitelezőkkel egyezséget kötött, és kérte annak Bíróság általi jóváhagyását. A Komárom-Esztergom Megyei Bíróság a csődegyezséget 2011. július 7-i hatállyal hagyta jóvá, és a csődeljárást jogerősen befejezetté nyilvánította. Ezt követően a Társaságnak 30 nap állt rendelkezésére, hogy a csődegyezségből származó kötelezettségeit teljesítse. A csődegyezség szerinti kifizetések július hónapban illetve augusztus elején megtörténtek.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

22. Továbbértékesített energia beszerzési költsége

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Belföldi villamosenergia beszerzése	158 180	163 824	131 257
EU-s villamosenergia beszerzés	40 352	59 555	40 512
EU-n kívüli villamosenergia beszerzés	33 173	3 353	11 071
KÁT (zöld) energia beszerzés	5 648	5 367	8 626
Földgáz beszerzés	99 319	44 399	-
Egyéb	18 110	9 212	9 917
Összesen	354 782	285 710	201 383

2011-ben és 2012-ben a továbbértékesített energia beszerzési értékének növekedésére nagyrészt az MVM Partner Zrt. és jogelődje, az MVM Trade Zrt. Csoporton kívüli felekkel szembeni beszerzési értékének növekedése, valamint az MVM Adwest GmbH Csoporton kívüli felekkel szembeni beszerzési értékének változása volt hatással. A beszerzési érték növekedésének oka, hogy a villamosenergia értékesítésének a bázis időszakhoz viszonyított növekedésével emelkedett a villamosenergia beszerzési költsége is, valamint az MVM Partner Zrt. esetében a növekedés további oka a földgáz kereskedelmi tevékenység nagyságrendjének növekedése.

23. TSO ráfordítások

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Szekunder szabályozás	42 383	43 905	51 571
Rendszerirányítói menetrend módosítás kiegyenlítő	389	708	466
Órás szabályozásra lekötött kapacitás	-	-	24
Energiabeszerzés átviteli veszteségre	6 028	1 478	559
Egyéb	1 161	1 947	5 003
Összesen	49 961	48 038	57 623

A MAVIR Zrt. 2005. évi bevonásával a rendszerirányítói engedélyes tevékenység is az MVM Csoporthoz került. A szolgáltató típusú rendszerirányítás (TSO) létrehozásával az anyavállalat 2006-ban átadta az átviteli engedélyes tevékenységét a MAVIR Zrt.-nek, így az MVM Zrt. holdingközpontként az MVM Csoport irányítói szerepét tölti be.

A Csoport tulajdonolja az átviteli hálózatot, melyen a teljes hazai nagyfeszültségű villamosenergia-forgalom bonyolódik, valamint nagykereskedelmi tevékenységével kiszolgálja a hazai közüzemi fogyasztás döntő részét, továbbá biztosítja a rendszerirányításhoz szükséges eszközállomány döntő részét, közte a szekunder tartalék erőművi kapacitást is.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Gazdaságossági és biztonsági okból kialakultak az együttműködő erőművekkel és a villamos hálózattal a villamosenergia-rendszerek, amelyek ún. szinkronzónákba szerveződtek. Ilyen rendszerekben van megfelelő hierarchikus szabályozás. Zavar esetén először a primer szabályozás avatkozik be, majd nem sokkal utána a szekunder is. Ezt segíti ki a tercier (perces) szabályozás. Végül az egész zónában egy helyről helyesbítik a frekvencia alapjelét az időegyeztetés alapján. A szekunder szabályozás feladata, hogy visszaszabályozza – a teljesítményegyensúly beállításával – a frekvenciát öt perc alatt az előírt értékre.

A rendszerszintű szolgáltatásokhoz kapcsolódó ráfordítások legjelentősebb része a szekunder szabályozáshoz kapcsolódik.

24. Villamos energia és hőtermeléshez felhasznált energia költségek

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Nukleáris üzemanyag költség	16 240	14 623	12 934
Fűtő és tüzelőolaj felhasználás	1 945	1 950	963
Gáz felhasználás	11 333	14 047	16 182
Tüzelőanyagok	1 670	4 629	4 788
Összesen	31 188	35 249	34 867

A nukleáris üzemanyag költség

2012-ben a felhasználás (költség) a 2011. évhez képest 1 617 M Ft-tal nőtt, döntően a blokkokba berakott magasabb urántartalmú töltetérték növekedése, valamint az új, nyújtott kampányok figyelembevételével módosított töltetösszetétel és annak üzemideje miatti fajlagos költség változása következtében (+1 539 M Ft).

2011-ben a felhasználás a 2010. évhez képest 1 689 M Ft-tal nőtt, döntően a töltetérték és a töltetösszetétel fajlagos költség változása következtében.

Gáz felhasználás

A gáz felhasználása legnagyobb részben az MVM MIFÜ Miskolci Fűtőerőmű Kft. és az MVM Észak-Budai Fűtőerőmű Kft. termelési költségeihez kapcsolódik. Mindkét erőmű esetében 2011-ben és 2012-ben a termelés volumene csökkent, ezért a földgáz felhasználás is csökkent, míg ezzel párhuzamosan a fajlagos gáz díja nőtt.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

25. Karbantartási költségek

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Karbantartási anyagok	6 894	7 353	5 847
Alkatrészek	4 163	4 482	3 085
Eszközök, berendezések karbantartási költségei	8 732	8 508	8 746
Vizsgálatok, engedélyek	1 012	659	676
Összesen	20 801	21 002	18 354

26. Egyéb anyagköltségek

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Bánya alapanyagok	2 805	2 377	2 836
Egyéb anyagok	2 103	2 398	2 061
CO2 kvóta	142	6	335
Összesen	5 050	4 781	5 232

27. Személyi jellegű ráfordítások

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Bérköltség	42 980	38 217	36 331
Személyi jellegű egyéb kifizetések	13 057	11 908	18 435
Bérfelárulások	18 641	16 762	17 086
Összesen	74 678	66 887	71 852

A bérköltség 5,2%-kal nőtt 2010-ről 2011-re, 12,5%-kal 2012-re, míg a személyi jellegű egyéb kifizetések 35,4%-kal csökkentek 2010-ről 2011-re és 9,7%-kal nőttek 2011-ről 2012-re.

Átlagos statisztikai létszám:

Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	2012	2011	2010
Fizikaiak	3 776	3 976	4 218
Szellemiek	3 963	3 887	3 873
Állományba tartozók összesen	7 739	7 863	8 091
Állományon kívüliek	51	44	40
Összesen	7 790	7 907	8 131

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

28. Értékvesztés

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Befektetett eszközök értékvesztése	10 457	15 382	8 770
Tárgyi eszközök értékvesztése	7	5 192	5 407
Immateriális javak selejtezése	71	80	163
Tárgyi eszközök selejtezése	413	534	2 338
Tartós részesedés	9 966	9 576	862
Befektetett eszközök visszaírt értékvesztése	-259	-99	-
Készletek értékvesztése	1 901	825	8 581
Készletek visszaírt értékvesztése	-	-	-1
Követelések értékvesztése	1 121	190	329
Követelések visszaírt értékvesztése	-6	-	-
Összesen	13 214	16 298	17 679

Az egyes évek értékvesztését alakító főbb tételek:

2010

- A 2010-ben elszámolt értékvesztésből 8 581 M Ft-ot a készletekre elszámolt értékvesztés képvisel. Ez nagyrészt a Vértesi Erőmű Zrt.-hez kapcsolódott. Az értékvesztést az indokolta, hogy a készleten lévő szén felhasználására a szénipari szerkezetátalakítási támogatás nem kerülhetett lehívásra, ezért megtérülése az értékesített villamos energia árában tudott csak realizálódni. Az akkori 47-48 EUR/MWh villamos energia értékesítési árak mellett a szén önköltsége (azaz ára) 244,04 Ft/GJ volt. A 2010. december 31-i tényleges készletérték és a nettó realizálható érték közötti különbség (8 388 M Ft) került leírásra.
- A Vértesi Erőmű Zrt. állományban lévő tárgyi eszközei pénztermelő képességének vizsgálatát követően kiszámításra kerültek az adósságmentes nettó pénzáramlások 2018-ig terjedő időszakra. Ezen értékek diszkontálását követően megállapítást nyert, hogy az eszközök könyv szerinti értéke magasabb, mint a használati érték alapján becsült megtérülő érték, ezért a különbözet értékében értékvesztés elszámolása szükséges. Ennek eredményeként a tárgyi eszközökre képzett értékvesztésből 3 259 M Ft került elszámolásra a Vértesi Erőmű Zrt. eszközeire vonatkozóan.
- További 1 363 M Ft-tal járult hozzá az elszámolt értékvesztés összegéhez a Mátrai Villamos Művek Termelő Zrt.-nél leselejtezett befejezetlen beruházás értéke.
- A tárgyi eszközök értékvesztését a Kárpát Energo Zrt. által beszerzett új tárgyi eszközök értékvesztése 1 008 M Ft-tal növelte.
- Az egyéb részesedésekre elszámolt értékvesztés az ELMŰ és ÉMÁSZ részesedések esetében 862 M Ft volt.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2011

- A 2011-ben elszámolt értékvesztést legjelentősebb tétele a tartós részesedésekre elszámolt értékvesztés, ami az ELMŰ és ÉMÁSZ részesedések piaci értékre történő leírása, 9 576 M Ft.
- A tárgyi eszközökre képzett értékvesztésből 3 781 M Ft-ot a Vértesi Erőmű Zrt. eszközeire, 554 M Ft-ot a Bánhida Erőmű Kft. eszközeire elszámolt értékvesztés teszi ki.
- A készletek értékvesztését főként a Vértesi Erőmű Zrt. saját energetikai szénkészletével kapcsolatosan elszámolt 759 M Ft (658 M Ft piaci értékmeghatározás miatt, 101 M Ft hőhiány miatt) összegű értékvesztés teszi ki.

2012

- A 2012-ben elszámolt értékvesztés jelentős hányadát, 9 966 M Ft-ot a 2011-es évhez hasonlóan az egyéb részesedésekre elszámolt értékvesztés adta, amelyből 9 607 M Ft az ELMŰ és ÉMÁSZ részesedések értékvesztése, 359 M Ft az MPVI Mobil Zrt.-hez kapcsolódó értékvesztés.
- A készletek 1 901 M Ft-os értékvesztéséből 1 755 M Ft a Vértesi Erőmű Zrt. saját energetikai szénkészlet nettó realizálható értékre történő leírása.

29. KNPA befizetések

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
KNPA befizetés	19 329	23 128	23 128

Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. által a KNPA-ba befizetett, a költségvetési törvényben meghatározott 2012. évi összeg 19 329 M Ft, mely a blokkok tervezett üzemidő hosszabbítása miatt 3 799 M Ft-tal csökkent 2011-hez képest.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

30. Egyéb működési ráfordítások

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Közüzem díjak	5 343	5 795	5 728
Marketing költségek	3 108	2 916	2 901
Műszaki, informatikai, üzemeltetési szolgáltatások költségei	7 675	4 083	3 265
Tanácsadási költségek	5 353	5 820	6 243
Alvállalkozói teljesítmények, közvetített szolgáltatások, eladott anyagok bekerülési értéke	20 184	11 823	12 432
Hatósági és biztosítási díjak, adók	16 462	13 356	11 727
Fizetett kötbér, kártérítés, pótdíjak, javítási költségek és egyéb büntető jellegű ráfordítások	1 207	890	11 757
Adott támogatás	3 651	3 791	5 768
Egyéb működési ráfordítások	10 902	4 899	4 761
Befejezetlen termelés változása	-572	-306	876
Bérleti és egyéb díjak	2 557	1 804	2 391
Összesen	75 870	54 871	67 849

Műszaki, informatikai, üzemeltetési szolgáltatások költségei

Az MVM Net Zrt. 2012. februári megalakulása miatt az üzemeltetési költségek 2012-ben 2011-hez viszonyítva jelentősen növekedtek. 2012-ben emiatt az MVM Net Zrt.-nél merült fel az üzemeltetési költségek legjelentősebb része. A Társaság végzi többek között a MAVIR Zrt. irányítási hálózatának üzemeltetését, a Nemzeti Távközlési Gerinchálózat kiépítését és üzemeltetését. Az üzemeltetési költségek további számottevő része az MVM Paksi Atomerőmű Zrt.-nél merült fel.

Az informatikai költségek 2012-ben 3 736 M Ft-ot, 2011-ben 3 228 M Ft-ot, 2010-ben 2 950 M Ft-ot tesznek ki, amelynek közel fele az MVMI Informatikai Zrt. tevékenységével kapcsolatban merült fel.

2012-ben a műszaki tervezési költségek döntően az MVM Paksi Atomerőmű Zrt.-nél merültek fel, elsősorban a már korábbi években megkezdett Üzemidő Hosszabbítási Projekttel kapcsolatban igénybe vett műszaki tervezések miatt.

Alvállalkozói teljesítmények, közvetített szolgáltatások, eladott anyagok bekerülési értéke

Az alvállalkozók költségének legjelentősebb része az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. tevékenységéhez kapcsolódóan merült fel. Az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. alvállalkozókat vesz igénybe többek között az egyes alállomás építési munkák, különböző gépészeti és kivitelezési munkák, villamos hálózatok és elosztók karbantartási, hibafeltérési, hibajavítási munkáinak elvégzésére. A Társaság alvállalkozói szerződések keretében működik együtt például az Enersys Hungária Kft.-el, illetve a CG Electric Systems Hungary Zrt.-vel.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Eladott áruk beszerzési értékének közel fele az MVM Zrt. tevékenységéhez kapcsolódóan merült fel. Az MVM Zrt.-nél elszámolt eladott áruk beszerzési értéke 2012-ben jelentősen nőtt, amely változás összefüggésben van a frekvencia használati jogosultság átruházásához kapcsolódó elszámolással.

A közvetített szolgáltatások értéke jelentős része az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt.-nél és az MVMI Infomatika Zrt.-nél merült fel. Az MVMI Infomatika Zrt.-nél elszámolt közvetített szolgáltatások értéke 2012-ben növekedett, amely döntően tervrajzok, tervdokumentumok digitalizálásához kapcsolódó tanácsadási, feldolgozási költségeknek volt köszönhető.

Hatósági és biztosítási díjak, adók

Hatósági és biztosítási díjak, adók között az alábbi jelentősebb tételek szerepeltek: az ágazati különadó, 9 209 M Ft-ot, az építmény és telekadó 1 073 M Ft, energiaadó 1 302 M Ft, valamint a vagyon, felelősség és üzemszüneti biztosítás díja 1 525 M Ft értékben. A 2011-hez viszonyított 3 105 M Ft-os növekedés nagyrészt az ágazati különadó, mintegy 1 824 M Ft-os emelkedésének köszönhető.

31. Pénzügyi bevételek és pénzügyi kiadások

Pénzügyi bevételek

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Kamatbevétel	4 950	3 356	2 825
Kapott osztalék	2 189	2 066	2 514
Árfolyamnyereség	11 771	5 906	3 868
Konszolidációs körből való kivezetés	2 426	-	-
Egyéb	78	107	85
Összesen	21 414	11 435	9 292

Kapott osztalékok:

A kapott osztalék 96,5%-a az ELMŰ-ÉMÁSZ-tól kapott osztalék 2012-ben, 100%-a 2011-ben, 2010-ben pedig a 99%-a.

Konszolidációs körből való kivezetés (lásd III.35.b megjegyzés)

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Pénzügyi ráfordítások

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Hitelek, kölcsönök utáni kamatráfordítás	3 562	4 308	2 925
Egyéb kamatráfordítás	3 654	3 745	3 024
Árfolyamvesztés	5 928	16 072	3 840
Egyéb pénzügyi ráfordítás	1 749	503	403
Összesen	14 893	24 628	10 192

Az egyéb kamatráfordítások a munkavállalói juttatások utáni kamatráfordítást, az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek utáni kamatráfordítást és a céltartalékok időértékének változását tartalmazzák.

32. Pénzügyi instrumentumok

Kockázatkezelés

A Csoport mindenkor elnök-vezérigazgatójának a felelőssége, hogy meghatározza a Csoport kockázatkezelési irányelveit, kereteit. A Csoport egységes kockázatkezelési politikájában megfogalmazott elvek, eljárások, módszerek biztosítják azon kockázatoknak az azonosítását, elemzését és folyamatos figyelemmel kísérését, amelyeknek a Csoport ki van téve. Tartalmazza továbbá a kockázati limitek és az alkalmazandó kontrollok meghatározásának, illetve a limitek betartatásának elveit is. Szintén az elnök-vezérigazgató feladata a kialakított kockázatkezelési politikák és rendszerek rendszeres felülvizsgálata és amennyiben szükséges azok megváltoztatása a piaci körülményekhez és csoporttevékenységhez igazítása.

Pénzügyi instrumentumokból adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- hitelezési kockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat (beleértve az árfolyam- és kamatláb-kockázatot valamint a kereskedett tőzsdeárúkból eredő egyéb árkockázatot)

Ez a megjegyzés a Csoport fenti kockázatoknak való kitettségére, a Csoport kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira vonatkozó információkat mutatja be.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport pénzügyi instrumentumainak könyv szerinti értéke kategóriánkénti megbontásban a következő volt:

(M Ft-ban)	Könyv szerinti érték			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	4 931	7 345	8 768	10 695
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	96 474	89 359	67 683	59 434
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	75 501	31 264	44 962	34 054
Elkülönített pénzeszközök	38 897	21 674	4 936	4 215
Kölcsönök és követelések összesen	215 803	149 642	126 349	108 398
Származékos pénzügyi eszközök	67	-	-	188
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	67	0	0	188
Egyéb részesedések	15 491	25 098	33 951	33 535
Értékesíthető pénzügyi eszközök összesen	15 491	25 098	33 951	33 535
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	68 414	75 559	117 993	84 414
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	6 379	6 170	7 399	5 501
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	58 206	58 618	12 411	8 504
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	116 385	88 375	52 706	64 699
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	249 384	228 722	190 509	163 118
Származékos pénzügyi kötelezettségek	27	-	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	27	0	0	0

a) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat az abból származó pénzügyi veszteség kockázata, hogy a vevő vagy partner nem teljesíti valamely szerződéses kötelemét. A Csoport szempontjából ez elsősorban kereskedelmi vagy pénzügyi partnereinek nem fizetéséből származó kockázatot jelenti. A kockázat elsősorban pénzügyi - gazdasági tényezőkből, mint például a partner fizetéseképtelenségéből, vagy technikai - kereskedelmi illetve adminisztratív - jogi tényezőkből, mint például a készlet jellegével, esetleg minőségével, a szerződéses előírások eltérő értelmezésével, vagy a számlák tartalmával kapcsolatos vitákból fakad.

A Csoport számára a legnagyobb hitelkockázatot a villamos energia és földgáz piaci vevői jelentik, az egyre növekvő értékesítési volumen következtében velük szemben növekvő kintlévőségeknek köszönhetően.

A fenti kockázat mérséklése érdekében a Csoport különféle eljárásokat és intézkedéseket vezetett be:

- új partnerek hitelképességének előzetes vizsgálata

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- egyéni partnerlimitek meghatározása és betartásuk folyamatos ellenőrzése,
- partnerek hitelminősítő intézetek általi minősítésének előzetes ellenőrzése és folyamatos nyomon követése
- a meghatározott partnerlimitek rendszeres felülvizsgálata, szükség esetén módosítása, a partnerrel kapcsolatos múltbeli tapasztalatok és rendelkezésre álló információk figyelembe vételével
- a partnerektől elvárt és a tényleges cash flow-k folyamatos egyeztetése
- kintlévőségek korosságának folyamatos ellenőrzése
- beszedésre vonatkozó intézkedések alkalmazása
- nagy kintlévőségek, illetve az elvárt minősítési kategóriát nem teljesítő partnerek esetében biztosíték bekérése a kintlévőség fedezetére.

A fenti vizsgálatok módszerei, valamint az alkalmazott intézkedések partnerkategóriánként, és az adott partner méretének függvényében eltérőek.

A Csoport belső hitelezési kockázat kezelési szabályzatai értelmében, bizonyos esetekben lehetőség van egy adott kintlévőség mögé biztosítékot kérni az adóstól. Korábban a Csoport nem alkalmazta a biztosíték fedezeteket, azonban a gazdasági környezet változása miatt szükségessé vált egyes esetekben a hitelkockázat mérséklése érdekében. A kintlévőségek mögött lévő biztosítékok többnyire bankgaranciák vagy anyavállalati garanciák, valamint előlegek, melyeket nagy kintlévőséggel rendelkező partnerek esetében kér a Csoport, továbbá minden esetben, ha az adott partner hitelminősítése nem felel meg a Csoport által elvárt minősítési kritériumnak.

A hitelezési kockázatnak kitett eszközök maximális értékét december 31-én az alábbi táblázat szemlélteti:

Maximális hitelkockázati kitétség (M Ft-ban)	Bruttó könyv szerinti érték, értékvesztés figyelembe vétele nélkül			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsonök és követelések	16 837	7 347	8 772	10 698
Származékos pénzügyi eszközök (hosszú)	-	-	-	-
Származékos pénzügyi eszközök (rövid)	67	-	-	188
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	101 253	95 151	73 429	65 633
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	75 501	31 264	44 962	34 054
Elkülönített pénzeszközök	38 897	21 674	4 937	4 215
Maximális hitelkockázati kitétség	232 555	155 436	132 100	114 788

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Behajtási politika

A fizetési határidőn túli vevői kintlévőségeit a Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri és késedelemben lévő partnerei részére felszólító leveleket küld. Amennyiben a partner többszöri felszólítás ellenére sem teljesít, a Csoport ügyvédi felszólító levél útján keresi meg partnerét.

Követelések minősítése, értékvesztés

A könyvviteli nyilvántartásokban szereplő követelések, a mérlegfordulónapon adósonként egyedileg - a követelés lejáratí időpontja, az adós fizetési készsége és képessége, valamint az adósra vonatkozó múltbeli tapasztalatok figyelembevételével – minősítésre és szükség esetén értékvesztésre kerülnek.

Vevőkövetelésekre és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönökre, követelésekre képzett értékvesztés összegét lejárat szerinti bontásban és az értékvesztés tárgyévi változását az alábbi táblázatok mutatják be.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések bekerülési értékének és értékvesztésének lejárat szerinti megoszlását mutatja a következő táblázat:

(M Ft-ban)	2012.12.31.		2011.12.31.		2010.12. 31.		2010.01.01.	
	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés
Nem késedelmes és nem értékvesztett	4 931	-	7 345	-	8 768	-	10 695	-
Nem késedelmes, de értékvesztett	-	-	1	1	2	2	2	2
Késedelmes és értékvesztett	11 906	11 906	1	1	2	2	1	2
0 - 30 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
31-90 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
91 - 180 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
181 - 365 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
1 éven túl	11 906	11 906	1	1	2	2	1	1
Késedelmes, de nem értékvesztett	-	-	-	-	-	-	-	-
0 - 30 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
31-90 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
91 - 180 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
181 - 365 nap között	-	-	-	-	-	-	-	-
1 éven túl	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	16 837	11 906	7 347	2	8 772	4	10 698	3

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A hosszú lejáratra nyújtott kölcsönökre és követelésekre képzett értékvesztés változása következőképp alakult:

Elszámolt értékvesztés változása (M Ft-ban)	2012		2011		2010	
	Egyedi értékvesztés	Csoportos értékvesztés	Egyedi értékvesztés	Csoportos értékvesztés	Egyedi értékvesztés	Csoportos értékvesztés
Nyitó egyenleg január 1-jén	2	-	3	-	3	-
Konszolidációs kör miatti változás	11 904	-	-	-	-	-
Tárgyévi értékvesztés visszaírása	-	-	-1	-	-	-
Értékvesztés számla egyenlege december 31- én	11 906	0	2	0	3	0

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök bekerülési értékének és értékvesztésének lejárat szerinti megoszlását mutatja a következő táblázat:

Vevőkövetelések (M Ft-ban)	2012.12.31.		2011.12.31.		2010.12.31.		2010.01.01.	
	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés	Bekerülési érték	Értékvesztés
Nem késedelmes és nem értékvesztett	92 138	-	87 152	-	65 384	-	55 167	-
Késedelmes és értékvesztett	4 789	4 779	5 792	5 792	5 749	5 746	6 614	6 199
0 - 30 nap között	11	2	-	-	2	-	-	-
31-90 nap között	60	60	3	3	-	-	1	1
91 - 180 nap között	13	13	13	13	11	11	-	-
181 - 365 nap között	27	27	42	42	11	11	481	66
1 éven túl	4 678	4 677	5 734	5 734	5 724	5 724	6 132	6 132
Késedelmes, de nem értékvesztett	4 326	0	2 207	0	2 297	0	3 852	0
0 - 30 nap között	2 977	-	1 546	-	1 887	-	2 121	-
31-90 nap között	852	-	211	-	241	-	98	-
91 - 180 nap között	292	-	263	-	61	-	216	-
181 - 365 nap között	196	-	173	-	62	-	1 259	-
1 éven túl	9	-	14	-	46	-	158	-
Összesen	101 253	4 779	95 151	5 792	73 429	5 746	65 633	6 199

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközökre képzett értékvesztés változása következőképp alakult:

Elszámolt értékvesztés változása (M Ft-ban)	2012		2011		2010	
	Egyedi érték- vesztés	Csoportos érték- vesztés	Egyedi érték- vesztés	Csoportos érték- vesztés	Egyedi érték- vesztés	Csoportos érték- vesztés
Nyitó egyenleg január 1-jén	5 792	-	5 746	-	6 199	-
Tárgyévi értékvesztés képzés	1 133	-	190	-	328	-
Értékvesztés kivezetése	-2 140	-	-144	-	-781	-
Tárgyévi értékvesztés visszaírása	-6	-	-	-	-	-
Értékvesztés számla egyenlege december 31-én	4 779	0	5 792	0	5 746	0

b) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport a pénzügyi kötelezettségeit nem tudja esedékességgkor kiegyenlíteni.

A likviditási kockázat kezelése

A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességgkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind pedig feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport előírja gazdálkodó egységei számára, hogy erős likviditási pozíciót tartsanak fenn, és eszközeik, kötelezettségeik és függő kötelezettségeik likviditási profilját úgy alakítsák, hogy az biztosítsa a pénzáramok kiegyensúlyozottságát, valamint a kötelmek esedékességgkor történő teljesítését.

A Csoport célja, hogy pénzeszközeinek, pénzeszköz egyenértékeseinek, valamint az egyéb könnyen értékesíthető befektetéseinek együttes értéke mindenkor meghaladja a pénzügyi kötelezettségeihez kapcsolódóan várt készpénz kiáramlások összegét. A Csoport a fenti célnak való megfelelést folyamatosan figyeli rendszeres cash-flow előrejelzések segítségével, amelyek alapján egyeztetésre kerülnek a követeléseikhez kapcsolódóan várt készpénz beáramlások és kötelezettségekhez kapcsolódó készpénz kiáramlások összegei, lejáratai és teljesítési ideje.

A Csoport a likviditási kockázatának hatékony és lehető leginkább költségkímélő módon történő kezelésére cash pool számlákkal rendelkezik, amelyek biztosítják az egyes, a cash pool körbe bevont csoporttagok napi likviditását valamint a Csoport egyes tagjainak banki hitelkeretek is rendelkezésére állnak egy esetleges váratlan likviditáshiány fedezésére. A rendelkezésre álló finanszírozási portfólió megfelelő feltételeket nyújt a likviditás biztosításához és a pénzügyi rugalmassághoz a Csoport számára.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport kihasználatlan hitelkerete a vizsgált időszakok végén:

Hitelkeret	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
EUR hitelkeret (Euróban)	57 578 000	61 790 292	64 420 083	-
Ft hitelkeret (M Ft-ban)	30 089	28 758	42 252	43 692

Pénzügyi kötelezettségek esedékesség szerinti bontása (tőke és kamat pénzáramok) 2012.12.31-én a következő:

Pénzügyi kötelezettségek 2012. 12. 31. (M Ft-ban)	Nem származékos pénzügyi kötelezettségek			Származékos pénzügyi kötelezettségek	
	Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Rövid és hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	Kiáramlás	Beáramlás
Könyv szerinti érték	6 379	126 620	116 385	-	-
Szerződéses CF total	6 464	145 020	116 385	-	-
0-1 hónap	-	392	58 991	-	-
1-12 hónap	-	61 489	57 394	-	-
1-2 év	6 463	15 771	-	-	-
2-5 év	-	22 681	-	-	-
5 év feletti	1	44 687	-	-	-

Pénzügyi kötelezettségek esedékesség szerinti bontása (tőke és kamat pénzáramok) 2011.12.31-én a következő:

Pénzügyi kötelezettségek 2011. 12. 31. (M Ft-ban)	Nem származékos pénzügyi kötelezettségek			Származékos pénzügyi kötelezettségek	
	Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Rövid és hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	Kiáramlás	Beáramlás
Könyv szerinti érték	6 170	134 177	88 375	-	-
Szerződéses CF total	6 461	160 656	88 375	-	-
0-1 hónap	-	803	54 105	-	-
1-12 hónap	-	62 658	34 270	-	-
1-2 év	2 500	8 571	-	-	-
2-5 év	3 960	33 124	-	-	-

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

5 év feletti	1	55 500	-	-	-
---------------------	---	--------	---	---	---

Pénzügyi kötelezettségek esedékesség szerinti bontása (tőke és kamat pénzáramok) 2010.12.31-én a következő:

Pénzügyi kötelezettségek 2010. 12. 31. (M Ft-ban)	Nem származékos pénzügyi kötelezettségek			Származékos pénzügyi kötelezettségek	
	Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Rövid és hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	Kiáramlás	Beáramlás
Könyv szerinti érték	7 399	130 404	52 706	-	-
Szerződéses CF total	7 850	160 671	52 706	-	-
0-1 hónap	-	440	34 153	-	-
1-12 hónap	-	16 662	18 553	-	-
1-2 év	3 000	53 753	-	-	-
2-5 év	4 849	32 386	-	-	-
5 év feletti	1	57 430	-	-	-

Pénzügyi kötelezettségek esedékesség szerinti bontása (tőke és kamat pénzáramok) 2010.01.01-én a következő:

Pénzügyi kötelezettségek 2010. 01. 01. (M Ft-ban)	Nem származékos pénzügyi kötelezettségek			Származékos pénzügyi kötelezettségek	
	Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Rövid és hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	Kiáramlás	Beáramlás
Könyv szerinti érték	5 501	92 918	64 699	-	-
Szerződéses CF total	5 766	115 642	64 699	-	-
0-1 hónap	-	287	44 755	-	-
1-12 hónap	-	11 612	19 944	-	-
1-2 év	2 515	10 392	-	-	-
2-5 év	3 250	69 797	-	-	-
5 év feletti	1	23 555	-	-	-

Az előző táblázatok a Csoport pénzügyi kötelezettségeinek diszkontálás nélküli pénzáramait mutatja a lehetséges legkorábbi lejáratuk szerint.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

c) *Piaci kockázat*

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy a piaci árak változása, mint például a devizaárfolyamok, kamatlábak és tőzsdeárak árfolyamának változása hatással van a Csoport eredményére, valamint a pénzügyi kimutatásaiban szereplő pénzügyi instrumentumok valós értékére. A piaci kockázat kezelésének célja az, hogy megfelelően kontrollálja a piaci kockázatok által érintett kitettséget úgy, hogy közben az elért hozamot maximalizálja.

A piaci kockázati politika és irányelvek meghatározása csoportszinten történik az érintett tagvállalatok bevonásával. A meghatározott politikák, elvek meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerülnek.

Az MVM Zrt. Kockázatkezelési Osztálya, valamint a Kockázatmenedzsment Grémium feladata a piaci kockázatok kezelésének, valamint a belső szabályzatok és jogszabályzatok maradéktalan betartatásának biztosítása is. A limitek jóváhagyása a Kockázatmenedzsment Grémium feladata, amely limitek adott időperiódusonként szintén felülvizsgálatra kerülnek.

A Csoport a piaci kockázatok közül elsősorban a villamosenergia, a földgáz, a primer energiahordozók és az emissziós kibocsátási kvóták árának változásából eredő kockázatoknak, a devizaárfolyam kockázatnak, illetve a kamatlábak változásából fakadó cash flow kockázatnak van kitéve.

Árkockázat

Villamos energia kereskedelmi üzletág

Az MVM Csoport villamosenergia kereskedelmi tevékenységéből fakadóan különböző piaci árkockázatokkal szembesül működése során, mint például a villamos energia, a primer energiahordozók és az emissziós kibocsátási kvóták árának változásából eredő kockázatok. A villamos energia árának fluktuációjából eredő kockázat kihat a villamos energia tevékenység mindkét divíziójára: az eszközökkel fedezett nagykereskedelmi tevékenységre és a saját számlás kereskedelemre is. Az eszközökkel fedezett nagykereskedelmi tevékenységből eredő nyitott pozíciók nem teljesítik az IAS 39 szerinti származékos ügylet fogalmát mivel az ilyen jellegű tevékenység célja a Csoportba tartozó erőművek által megtermelt villamosenergia értékesítése. Emiatt az ezen ügyletekből eredő árkockázat nem része a pénzügyi instrumentumokból eredő árkockázatnak. A saját számlás kereskedelem célja ezzel szemben a rövid távú árfolyamnyereség elérése, így pénzügyi instrumentumnak minősülnek.

A hatékony kockázatkezelés érdekében napi szinten történik mind rövid, mind hosszú távú piaci árkockázatok mérése, értékelése és riportolása. A rendszeresen alkalmazott kockázatmérési technikák között megtalálható a különböző piacok termékeinek a volatilitás-elemzése, MtM értékelései, érzékenységvizsgálatai, szcenárió elemzései és stressz tesztjei is.

A saját számlás kereskedelem kockázatainak mérése elkülönítve történik az eszközalapú kereskedelemtől az eltérő kockázatok és számviteli kezelés miatt, különálló limitstruktúra szerint, kivételt képeznek ez alól a hitelkockázati limitek.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A szájtámlás kereskedés piaci kockázatainak mérésére Value at Risk (VaR) típusú kockázatomérési technikát alakított ki a Csoport. A VaR megbecsüli a nyitott pozíciók potenciális veszteségét adott időszakra vonatkozóan meghatározott statisztikai konfidenciaszint mellett, „normál” piaci körülményeket feltételezve. A jelenleg használt rendszer lehetővé teszi a historikus alapon történő egy napos VaR kalkulációt a következő paraméterek mellett:

- 100 illetve 200 nap historikus megfigyelés
- 95%-os illetve 99%-os konfidenciaszint

A szájtámlás kereskedés piaci kockázatainak mérésére a Kockázamenedzsment Grémium a 100 napos, 95% mellett kalkulált VaR mérőszámot hagyta jóvá. A VaR-t a Csoport napi szinten kalkulálja mind egyedi üzletekre, területekre, könyvekre vonatkozóan, valamint portfólió szinten is, ugyanakkor VaR típusú limit csak portfólió szinten lett felállítva.

2012. december 28-án a szájtámlás kereskedési tevékenység portfólió szinten mért VaR értéke 1 893 EUR volt. Ez azt jelenti, hogy az MVM Csoport szájtámlás kereskedési tevékenységéből eredő (becsült) piaci kockázata 100 nap historikus árának figyelembe vételével 95 % konfidenciaszint mellett 1 893 EUR-t tett ki. Tekintettel arra, hogy a saját számlás kereskedési tevékenység csak 2012 júliusától indult, így összehasonlító adat a portfólió VaR értékére nem áll rendelkezésre.

Gázkereskedelmi üzletág

A mai magyar gázpiacon jellemzően háromféle árazás az elterjedt: TTF-indexálás (a TTF a holland gáztőzsde), az olajindexált formula, amelyben a gázolaj és fűtőolaj árjaihoz indexáltan képződik a gázár, valamint a fix áron történő kereskedelem a teljes szállítási periódusra. A nagykereskedelmi és beszerzési ügyleteknél a fix ár nem jellemző, azonban a kétféle változó ár egyaránt nagy mennyiségben van jelen a piacon.

A földgáz kereskedelem pénzügyi kockázatainak mérése és kezelése rendkívül fontos a Csoport számára, mivel a fogyasztók által kedvelt termékek árazása gyakran különbözik a beszerzési források árazásától. Emiatt a Csoport folyamatosan nyomon követi a beszerzési és eladási portfóliójának összetételét és a felállított limitstruktúra betartása mellett aktívan menedzseli azt.

A gázkereskedési üzletágban saját a számlás kereskedés volumene a jelen pénzügyi kimutatások által lefedett időszakban minimális volt, így portfólió szintű VaR számítására sem került sor.

Deviza árfolyamkockázat

A Csoport devizakockázattal elsősorban villamosenergia- és gázkereskedelmi tevékenysége során szembesül az alkalmazott árazás sajátosságai miatt. A devizakockázat forrása továbbá a Csoport devizapozíciói (devizabevételek, devizahitelek, devizához kötött kötelezettségek, beleértve például a forintban fizetendő, de deviza alapon elszámolt szerződéses kötelezettségeket) is.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Gázkereskedelmi üzletág

A Csoport földgáz kereskedelmi tevékenysége során ki van téve árfolyamkockázatnak. A kockázati kitettség a beszerzési és az értékesítési portfólió árazásának eltéréseiből adódik, amely kitettséget a Csoport rendszeresen vizsgálja.

Az árazásban széleskörűen elterjedt a HUF, EUR és USD devizanemekben történő árazás. A fix ár mindhárom devizanemben előfordul, a TTF-indexált ár jellemzően eurós, mivel a TTF EUR-ban jegyzett, míg az olajindexált ár jellemzően USD-ben denominált, mivel a gázolaj és fűtőolaj USD-ben jegyzett.

Villamos energia kereskedelmi üzletág

A villamosenergia üzletágban az árfolyamkockázatok kezelésére a Csoport a gáz kereskedelmi üzletághoz hasonló elemzéseket alkalmaz.

Az MVM Csoport egyéb területein, üzletágaiban keletkező pénzügyi kockázatok kezelése eseti jelleggel történik, azaz adott időszakban az újonnan rendelkezésre álló információk alapján felülvizsgálatra kerülnek a korábban meghozott döntések. Az MVM Csoport célja, hogy kamat- illetve árfolyamkockázat fedezési stratégiája során mindig reagáljon az aktuális eseményekre.

A Csoport kitettsége 2012.12.31-én devizanemenkénti bontásban:

Deviza árfolyamkockázatnak való kitettség (M Ft-ban)	2012.12.31.				
	EUR	USD	GBP	CHF	Egyéb deviza
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	14 658	8 904	3	-	-
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	5 328	352	20	2	-
Pénzügyi eszközök összesen	19 986	9 256	23	2	0
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	52 243	-	-	-	-
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	50 886	-	-	-	-
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	23 207	6 787	9	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	126 336	6 787	9	-	0
					-
Nettó	- 106 350	2 469	14	2	0

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport kitettsége 2011.12.31-én devizanemenkénti bontásban:

Deviza árfolyamkockázatnak való kitettség (M Ft-ban)	2011.12.31.				
	EUR	USD	GBP	CHF	Egyéb deviza
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	9	-	-	-	-
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	3 975	13 274	-	-	17
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4 329	42	64	-	-
Pénzügyi eszközök összesen	8 313	13 316	64	0	17
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	56 684	-	-	-	-
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	48 385	637	-	-	-
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	12 399	6 532	9	34	- 1
Pénzügyi kötelezettségek összesen	117 468	7 169	9	34	- 1
Nettó	- 109 155	6 147	55	- 34	18

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport kitettsége 2010.12.31-én devizanemenkénti bontásban:

Deviza árfolyamkockázatnak való kitettség (M Ft-ban)	2010.12.31.				
	EUR	USD	GBP	CHF	Egyéb deviza
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	6	-	-	-	-
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	4 361	2 210	-	-	1
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2 750	-	-	-	-
Pénzügyi eszközök összesen	7 117	2 210	0	0	1
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	93 572	549	-	-	-
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	2 387	1 107	-	-	-
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	8 310	872	-	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	104 269	2 528	0	0	0
Nettó	- 97 152	- 318	0	0	1

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Csoport kitettsége 2010.01.01-én devizanemenkénti bontásban:

Deviza árfolyamkockázatnak való kitettség (M Ft-ban)	2010.01.01.				
	EUR	USD	GBP	CHF	Egyéb deviza
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	16	-	-	-	-
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	5 840	1 992	-	-	1
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	6 603	-	57	-	-
Pénzügyi eszközök összesen	12 459	1 992	57	0	1
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	53 798	1 493	-	-	-
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	1 150	1 002	-	-	-
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	8 416	291	14	677	- 1
Pénzügyi kötelezettségek összesen	63 364	2 786	14	677	- 1
Nettó	- 50 905	- 794	43	- 677	2

Az alábbi jelentős árfolyamok voltak érvényben a jelen pénzügyi kimutatások által lefedett periódusban, HUF-ban kifejezve

Pénznem	Átlagos árfolyam			Fordulónapi azonnali árfolyam			
	2012	2011	2010	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
1 EUR =	289,42	279,21	275,41	291,29	311,13	278,75	270,84
1 USD =	225,36638	200,94	208,15	220,93	240,68	208,65	188,07
1 GBP =	356,80341	321,81	321,40	355,39	371,15	323,37	303,17
1 CHF =	240,10663	226,90	199,94	241,06	255,91	222,68	182,34

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Árfolyam érzékenység elemzése

A HUF mérleg fordulónapi erősödése az alábbi devizanemekkel szemben növelte (pozitív értékek) vagy csökkentette volna (negatív értékek) a saját tőkét, illetve az eredményt az alábbi táblázatban millió HUF-ban bemutatott összegekkel. Az elemzés a Csoport által a fordulónapon ésszerűen lehetségesnek tartott árfolyamváltozáson alapul. Az elemzés feltételezi, hogy minden más tényező változatlan, beleértve a kamatlábakat is. Az elemzés ugyanazon elveken alapul, mint az összehasonlító adatok esetén, kivéve, hogy más az ésszerűen lehetségesnek tartott árfolyamváltozás, ahogyan azt az alábbi táblázat szemlélteti.

Pénznem	2012.12.31.			2011.12.31.			2010.12.31.			2010.01.01.		
	Erősödés mértéke (%)	Saját tőke	Eredmény	Erősödés mértéke (%)	Saját tőke	Eredmény	Erősödés mértéke (%)	Saját tőke	Eredmény	Erősödés és mértéke (%)	Saját tőke	Eredmény
EUR-al szemben	10	10 635	10 635	11	12 007	12 007	11	10 687	10 687	16	7 635	7 635
USD-vel szemben	16	- 395	- 395	20	- 1 229	- 1 229	21	67	67	24	190	190
GBP-vel szemben	12	- 2	- 2	16	- 9	- 9	16	-	-	20	-8	-8
CHF-el szemben	11	-	-	21	7	7	17	-	-	20	135	135

A HUF mérleg fordulónapi gyengülése a fenti devizanemekkel szemben ugyan ezen összegű, de ellentétes hatású lenne a saját tőkére, illetve az eredményre, feltéve, hogy minden tényező változatlan marad.

A fenti táblázatban az eredmény változás összege a saját tőke változás összegében is szerepel.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Kamatkockázat

A kamatkockázat forrása a Csoport által tartott kamatozó eszközök és felvett hitelek kamatainak a változékonysága. A mérleg fordulónapon a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatláb-szerkezete a következő volt:

Fix kamatozású instrumentumok (M Ft-ban)	Könyv szerinti érték			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	4 931	7 345	8 768	10 695
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	779	832	745	724
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	75 501	31 264	44 962	34 054
Elkülönített pénzeszközök	38 897	21 674	4 936	4 215
Pénzügyi eszközök összesen	120 108	61 115	59 411	49 688
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	17 735	18 943	16 972	16 490
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	6 379	6 170	7 399	5 501
Pénzügyi kötelezettségek összesen	24 114	25 113	24 371	21 991

Változó kamatozású instrumentumok (M Ft-ban)	Könyv szerinti érték			
	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
Pénzügyi eszközök összesen	0	0	0	0
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	50 679	56 616	101 021	67 924
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	58 206	58 618	12 411	8 504
Pénzügyi kötelezettségek összesen	108 885	115 234	113 432	76 428

Valós érték érzékenységi vizsgálat a fix kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén

A Csoport jellemzően nem rendelkezik olyan fix kamatozású pénzügyi eszközökkel és kötelezettségekkel, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken értékelne és nem kötött fedezeti céllal kamatláb swap ügyleteket, így a kamatláb mérleg fordulónapi változásának nem lenne hatása a Társaság saját tőkéjére, illetve eredményére a mérleg fordulónapon.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Cash flow érzékenységi vizsgálat a változó kamatozású pénzügyi instrumentumok esetén

A kamatlábak mérleg fordulónapi növekedése az alábbi mértékkel a saját tőkét, illetve az eredményt az alábbi táblázatban bemutatott összegekkel csökkentette volna. Az elemzés azzal a feltételezéssel készült, hogy minden egyéb tényező változatlan, beleértve a devizaárfolyamokat is.

(M Ft-ban)	2012.12.31.			2011.12.31.			2010.12.31.			2010.01.01.		
	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény	Növekedés mértéke (bázispont)	Saját tőke	Eredmény
Változó kamatozású instrumentumok (HUF)	54	-108	-108	53	-121	-121	60	-179	-179	104	-351	-351
Változó kamatozású instrumentumok (EUR)	5	-42	-42	20	-145	-145	10	-53	-53	11	-55	-55
Változó kamatozású instrumentumok (USD)	3	-0,06	-0,06	6	-1	-1	8	-2	-2	14	-5	-5
Változó kamatozású instrumentumok (CHF)	3	-0,02	-0,02	6	-0,08	-0,08	6	-0,09	-0,09	4	-0,06	-0,06

A kamatlábak mérleg fordulónapi csökkenése ugyanezen összegű, de ellentétes hatású lenne a saját tőkére, illetve az eredményre, feltéve, hogy minden tényező változatlan marad.

A fenti táblázatban az eredmény változás összege a saját tőke változás összegében is szerepel.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

d) Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A pénzügyi instrumentumok valós értékét és könyvszerinti értékét mutatja be az alábbi táblázat:

(M Ft-ban)	2012.12.31.		2011.12.31.		2010.12.31.		2010.01.01.		Valós érték hierarchia
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	4 931	4 860	7 345	7 062	8 768	8 251	10 695	9 829	2. szint
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	96 474	96 460	89 359	89 323	67 683	67 634	59 434	59 369	2. szint
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	75 501	75 501	31 264	31 264	44 962	44 962	34 054	34 054	2. szint
Elkülönített pénzeszközök	38 897	38 897	21 674	21 674	4 936	4 936	4 215	4 215	2. szint
Kölcsönök és követelések összesen	215 803	215 718	149 642	149 323	126 349	125 783	108 398	107 467	
Egyéb részesedések	15 491	15 491	25 098	25 098	33 951	33 951	33 535	33 535	1. szint
Értékesíthető pénzügyi eszközök összesen	15 491	15 491	25 098	25 098	33 951	33 951	33 535	33 535	
Származékos pénzügyi eszközök (hosszú)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Származékos pénzügyi eszközök (rövid)	67	67	-	-	-	-	188	188	2. szint
Hosszú lejáratú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rövid lejáratú származékos pénzügyi kötelezettségek	27	27	-	-	-	-	-	-	2. szint
Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek összesen:	40	40	-	-	-	-	188	188	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	68 414	69 878	75 559	75 846	117 993	116 917	84 414	82 362	2. szint
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	6 379	6 379	6 170	6 170	7 399	7 399	5 501	5 501	2. szint
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	58 206	58 206	58 618	58 618	12 411	12 411	8 504	8 504	2. szint
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	116 385	116 385	88 375	88 375	52 706	52 706	64 699	64 699	2. szint
Egyéb pénzügyi kötelezettségek összesen	249 384	250 848	228 722	229 009	190 509	189 433	163 118	161 066	

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az egyéb részesedések között nyilvántartott ELMŰ Nyrt.-ben és ÉMÁSZ Nyrt.-ben lévő részesedések valós értéke a Budapesti Értéktőzsde záróárfolyamai alapján kerültek meghatározásra.

A 2009-ben valós értéken értékelt származékos pénzügyi eszköz valós értékének meghatározása diszkontált cash flow módszerrel történt, az EEX áramtőzsdei jegyzett árak alapján.

A 2012-ben valós értéken értékelt származékos pénzügyi eszköz valós értékének meghatározása diszkontált cash flow módszerrel történt, az ügyletkötés helyszínéhez tartozó jegyzett áramtőzsdei adatok alapján.

A pénzeszközök, vevő- és egyéb nem származékos pénzügyi követelések, a szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke a rövid lejárat miatt hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

A hosszú lejáratú hitelek jelentős része változó kamatozású, így piaci értékük jelentősen nem különbözik az amortizált költségüktől, a könyv szerinti értékük hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket. A fix kamatozású hosszú lejáratú hitelek valamint hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések esetében az egyes fordulónapokon közzététel céljából megállapított valós érték meghatározása diszkontált cash flow módszer alkalmazásával történt, kamatlábként hasonló kockázattal rendelkező hitelek és követelések változó kamatlábát véve alapul.

Az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek értéke minden fordulónapon megközelítőleg azonos a valós értékükkel tekintettel arra, hogy a Csoport a cash flowkra vonatkozó becsléseit minden időszak végén felülvizsgálja és az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált módosított cash flowk jelenértéke és a kötelezettség könyv szerinti értéke közötti különbséget az eredménnyel szemben elszámolja.

Valós érték hierarchia

Az alábbi táblázat a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat mutatja be az alkalmazott értékelési módszerek szerint. A valós érték hierarchia egyes szintjei a következőket jelentik:

- 1. szint: azonos pénzügyi eszköz vagy kötelezettség aktív piacon jegyzett ára
- 2. szint: az 1. szintnél megadott piaci áron kívüli egyéb tényezők figyelembe vétele, amelyek közvetlenül (azaz árak) vagy közvetetten (azaz árakból levezethető) megfigyelhetőek a pénzügyi eszközre vagy kötelezettségre vonatkozóan
- 3. szint: olyan tényezők figyelembe vétele a pénzügyi eszközre vagy kötelezettségre vonatkozóan, amelyek piacon nem megfigyelhető adatokon alapulnak (nem megfigyelhető tényezők)

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Megnevezés	2012.12.31.			2011.12.31.			2010.12.31.			2010.01.01.		
	1. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint	1. szint	2. szint	3. szint
Egyéb részesedések	15 491	-	-	25 098	-	-	33 951	-	-	33 535	-	-
Származékos pénzügyi eszközök	-	67	-	-	-	-	-	-	-	-	188	-
Összes valós értéken értékelt pénzügyi eszköz	15 491	67	-	25 098	-	-	33 951	-	-	33 535	188	-
Rövid lejáratú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összes valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A szintek között nem volt átsorolás a fenti időszakokban.

MVM Magyar Villamos Művek Zrt. és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

e) Tőkeменedzsment

A Csoport célja, hogy az erős tőkehelyzet megteremtésével a befektetők, hitelezők és a piac bizalmát megtartsa, illetve támogassa az üzleti tevékenységének jövőbeli fejlődését. A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri az elért hozamokat, amelyek az üzemi tevékenység eredménye és az adózás előtti eredmény, illetve a pénzügyi kötelezettségvállalásokhoz kapcsolódó mutatók teljesítése támaszt alá. A vezetőség a Társaság és a leányvállalati jegyzett tőke/saját tőke arányát is figyelemmel kíséri, hogy az megfeleljen a 2006. évi IV. gazdasági társaságokról szóló törvény (továbbiakban GT) 51. § (1) bekezdésében, továbbá korlátolt felelősségű társaságok esetében 143. §-ában, részvénytársaságok esetében 245. §-ában meghatározott szintnek.

A Csoport a tőkehelyzet kezelése során a minél magasabb eredmény, osztalék és a kötelezettségek lehető legmagasabb szintje, valamint az erős tőkehelyzet közötti egyensúly fenntartását tartja szem előtt.

A Csoport célja, hogy a pénzügyi mutatókat a szerződések által megengedett szinten tartsa.

A Társaságra és a magyarországi leányvállalataira vonatkozóan a hatályos jogszabályok az alábbi előírásokat tartalmazzák a tőkével kapcsolatosan:

A GT 51.§ (1) bekezdése a hitelezők védelmében tőke megfelelést ír elő:

„Ha a gazdasági társaság a számviteli törvény szerinti pénzügyi kimutatásokban foglaltak alapján egymást követő két teljes üzleti évben nem rendelkezik a társasági formájára kötelezően előírt jegyzett tőkéjének megfelelő saját tőkével, és a társaság tagjai (részvényesei) a második év számviteli törvény szerinti pénzügyi kimutatások elfogadásától számított három hónapon belül a szükséges saját tőke biztosításáról nem gondoskodnak, a gazdasági társaság köteles, e határidő lejártát követő hatvan napon belül elhatározni más gazdasági társasággá való átalakulását, vagy rendelkeznie kell jogutód nélküli megszűnéséről.”

A vizsgált időszakokban az alábbi társaságoknál volt szükség a tőkehelyzet rendezésére:

Társaság	2012.12.31.		
	Saját tőke	Jegyzett tőke	ST/JT arány
Bánhida Erőmű Kft.	-331	541	-61,18%
Déli Áramlat Zrt.	66	205	32,20%
MVM Hotel Panoráma Kft.	166	430	38,60%
MVM Hotel Vértes Kft.	108	580	18,62%

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Társaság	2011.12.31.		
	Saját tőke	Jegyzett tőke	ST/JT arány
Bánhida Erőmű Kft.	-220	541	-40,67%
MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Teremelő Zrt.	1 600	4 136	38,68%
CEEGEX Zrt.	11	20	55,00%
MVM Hotel Vértes Kft.	290	580	50,00%
HUPX Derivatív Zrt.	1	5	20,00%
Kárpát Energo Zrt.	-12 989	12 281	-105,77%
MVM Villkesh Zrt.	-6	580	-1,03%
Vértési Erőmű Zrt.	-1 586	503	-315,31%

Társaság	2010.12.31.		
	Saját tőke	Jegyzett tőke	ST/JT arány
Kárpát Energo Zrt.	-10 746	12 281	-87,50%
Mátrai Villamos Művek Termelő Zrt.	-420	1 200	-35,00%
Vértési Erőmű Zrt.	-11 902	503	-2366,20%

Társaság	2010.01.01.		
	Saját tőke	Jegyzett tőke	ST/JT arány
Bánhida Erőmű Kft.	541	2 053	26,35%
Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft.	-606	3	-20200%
MVM Investment Ukrajna Beruházási Kft.	200	856	23,36%
Római Irodaház Kft.	-169	1	-16900%
Vértési Erőmű Zrt.	-425	9 789	-4,34%

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

33. Valós értéken történő értékelés

Az IFRS 13 *Valós értéken történő értékelés* standard előírja, hogy a Csoport a pénzügyi kimutatások értékelését elősegítő információkat tegyen közzé azon eszközök és kötelezettségek esetében, amelyeket a kezdeti megjelenítést követően ismétlődő vagy egyszeri alapon valós értéken értékelnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban, valamint az értékelési módszereket és az értékelések kialakítása során használt inputokat; illetve a jelentős nem megfigyelhető inputokat (3. szint) alkalmazó, ismétlődő valós értéken történő értékelések esetében az értékeléseknek a nyereségre vagy a veszteségre, illetve az adott időszak egyéb átfogó jövedelmére gyakorolt hatását.

A Csoport csak az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. technológiai eszközeit értékeli 3. szinten valós értéken. A valós érték meghatározást a III. 32. megjegyzés taglalja. Az értékelés ismétlődő értékelés. Az értékelésnek a nyereségre vagy a veszteségre, illetve az adott időszak egyéb átfogó jövedelemre gyakorolt hatását az átfogó jövedelemkimutatás tartalmazza.

A pénzügyi instrumentumok fenti kritériumok szerinti valós érték meghatározását a III. 32. d) megjegyzés taglalja.

34. Kapcsolt felek közötti ügyletek

Anyavállalat és végső ellenőrző fél

A Csoport anyavállalatával és egyben a végső ellenőrző féllel, az MNV Zrt.-vel szembeni tranzakciókat a következő táblázat szemlélteti:

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Vevő követelések	50	19	13

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Ingatlanhasznosítás és közvetített szolgáltatás árbevétele	423	251	55

Tranzakciók kulcspozícióban lévő vezetőkkel

A kulcspozícióban lévő vezetők azok a személyek, akik – közvetlenül vagy közvetve – felhatalmazással és felelősséggel rendelkeznek a gazdálkodó egység tevékenységének tervezése, irányítása és ellenőrzése tekintetében, beleértve az igazgatókat (akár ügyvezető, akár másféle).

A Csoport az ügyvezetéssel megbízott tisztségviselőket, a felügyelő bizottsági tagokat, az igazgatósági tagokat és az üzemi tanács elnökét tekinti kulcspozícióban lévő vezetőknek.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A kulcspozícióban lévő vezetők a következő juttatásokban részesültek:

(M Ft-ban)	2012	2011	2010
Rövid távú juttatások	248	249	287

A Csoport és a kulcspozícióban lévő vezetők között más ügylet nem történt.

Tranzakciók egyéb kapcsolt felekkel

A Csoport szempontjából a társult és közös vezetésű vállalatokkal szemben fennálló követelések és kötelezettségek, valamint tranzakciók minősülnek egyéb kapcsolt felek közötti ügyleteknek.

A közös vezetésű vállalatok a III. 4. számú megjegyzésben kerülnek bemutatásra.

A társult vállalkozások közül a Csoport a Dunamenti Erőmű Zrt. és a Mátrai Erőmű Zrt.-vel szembeni ügyleteket tekinti jelentősnek. A kapcsolt tranzakciók az erőművek által előállított villamos-energia vásárlásához kapcsolódnak.

A további társult vállalkozásokkal szembeni tételek összevontan kerülnek bemutatásra.

(M Ft-ban)	2012.12.31.	
	Mátrai Erőmű Zrt.	Dunamenti Erőmű Zrt.
Társult vállalkozástól származó árbevétel	1 761	4 073
Társult vállalkozásokkal szembeni költségek	78 065	24 126
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	96	68
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	5 732	1 816

(M Ft-ban)	2011.12.31.	
	Mátrai Erőmű Zrt.	Dunamenti Erőmű Zrt.
Társult vállalkozástól származó árbevétel	2 772	8 257
Társult vállalkozásokkal szembeni költségek	88 044	16 034
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	1 043	7 405
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	6 229	137

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2010.12.31.	
	Mátrai Erőmű Zrt.	Dunamenti Erőmű Zrt.
Társult vállalkozástól származó árbevétel	1 863	489
Társult vállalkozásokkal szembeni költségek	80 839	30 867
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	1 064	177
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	5 928	3 469

Egyéb egyedileg nem jelentős társult vállalkozásokkal szembeni tranzakciók

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Társult vállalkozástól származó árbevétel	9 758	7	10
Társult vállalkozással szembeni költségek	8 854	1 241	2 151
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	4 311	72	422
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	480	84	726

A Csoport a Magyar Gáztranszit Zrt.-vel, mint közös vezetésű vállalattal szemben az alábbi ügyleteket bonyolította a 2012-es évben:

(M Ft-ban)	2012.12.31.
Közös vezetésű vállalattól származó árbevétel	131
Műszaki mérnöki tanácsadás költségei	20
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	6
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	20

A Csoport több tagvállalata is folytat ügyleteket olyan külső partnerekkel, melyekben a magyar állam jelentős befolyással rendelkezik.

Az alábbi tranzakciók, volumenük tükrében egyedileg jelentősnek minősülnek:

2011-ben az MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt. szerződést kötött a részben állami tulajdonban lévő Fővárosi Gázművek Zrt.-vel, melynek keretében 2011-ben, majd 2012 és 2013 között több részletben a Fővárosi Gázművek Zrt. földgázt vásárol az MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.-től. Az eladott mennyiség értéke 2011-ben 5 929 M Ft, míg 2012-ben 2 704 M Ft.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2010-ben az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. közbeszerzési eljárást követően, szerződést kötött a részben magyar állami tulajdonban lévő, Győr-Sopron-Ebenfurti Vasút Zrt.-vel (GYSEV). A szerződés tárgya „Energiaellátás biztosítása Sopron-Szombathely-Szentgotthárd vasútvonalon”. A szerződés szerinti vállalkozói díj összességében 606 M Ft, melyből 546 M Ft-ot 2010-ben, míg a fenmaradó 60 M Ft-ot 2011-ben számlázta ki az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. 2012-ben az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. sikeresen pályázott a Nemzeti Infrastruktúra Fejlesztő Zrt. pályázatán, melynek keretén belül a ceglédi transzformátor állomás korszerűsítését végezték el, a megbízás díja 979 M Ft.

Az Atomenergia törvény VI. fejezete értekezik az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. Központi Nukleáris Alapba történő befizetéseivel kapcsolatban. A 2009-2012. időszakban az éves befizetések mértéke 19-23 milliárd forint között ingadozott. Az időszaki befizetések mértékét az Atomenergia törvény alapján az RHK Kht. állapítja meg évente, amelyet a Kormány jóváhagyásával véglegesít.

Az MVM Csoport tagja, a MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft. 2001-ben nyerte el Miskolc város pályázatát a távhőszolgáltatás tekintetében, melynek keretében szerződést kötött a Miskolci Vagyonkezelő Zrt. tulajdonában álló MIHŐ Miskolci Hőszolgáltató Kft.-vel. A hőértékesítésből 2009-ben 3 milliárd Ft, 2010-ben 3,3 milliárd Ft, 2011-ben 4 milliárd Ft, míg 2012-ben mintegy 6 milliárd Ft bevétele keletkezett az MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft.-nek.

A 2012-ben alapított MPVI Mobil Zrt., az MVM Csoport társult vállalata 2012-ben sikeresen pályázott a Nemzeti Média és Hírközlési Hatóság 900 MHz-es frekvenciasávon nyújtható rádió-távközlési szolgáltatáshoz kapcsolódó frekvenciahasználati jogosultság tárgyában. A frekvenciahasználati jogosultság értéke 10 milliárd Ft + ÁFA volt., mely aktiválásra került az MPVI Mobil Zrt.-nél az immateriális javak között. A frekvenciahasználati díjjal kapcsolatos, fordulónapot követő eseményeket a III. 37. megjegyzés taglalja.

Az MVM Csoport tagja az MVM Észak-Budai Fűtőerőmű Kft. 2005-ben 20 éves szerződést kötött a Budapesti Fővárosi Önkormányzattal az óbudai és észak-budai távhőközvetek hőigényének hőenergiával történő ellátásra. Az ebből származó bevétel 2010 során 2,5 milliárd Ft, 2011-ben 3 milliárd Ft és 2012-ben mintegy 6,2 milliárd Ft volt.

A Vértesi Erőmű Zrt. az Oroszlány Város Önkormányzatával kötött megállapodás alapján távhőszolgáltatást végez az oroszlányi térségben, mely állami felekkel folytatott tranzakciónak minősül. A szerződés részleteit a II. 7. c) megjegyzés tartalmazza.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

35. Cash flow kimutatáshoz kapcsolódó megjegyzések

a) Leányvállalat értékesítése

A Csoport 2010. február 10-én eladta a Tatabánya Kft-ben lévő 99,9944%-os részesedését 3 500 millió Ft ellenértékért, amely 2010-ben pénzben került kiegyenlítésre. A leányvállalat eszközei és kötelezettségei elidegenítési csoportként 2009. december 31-én az értékesítésre tartott befektetett eszközök és az értékesítésre tartott elidegenített csoporthoz tartozó kötelezettségek között került kimutatásra.

Az értékesített leányvállalat eszközeit és kötelezettségeit, az ellenértéket és az értékesítés cash-flowra gyakorolt hatását a következő táblázat mutatja be:

Ellenérték (pénzeszköz)	3 500
Leányvállalati pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	-446
	3 054
A 2009. évi osztalék kifizetése az MVM Zrt. részére	300
A cash pool kölcsön visszafizetése az MVM Zrt. részére	800
Nettó pénzmozgás	4 154

A leányvállalat egyéb eszközei és kötelezettségei:

Ingatlanok, gépek és berendezések	5 306
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	2
Halasztott adó követelések	32
Egyéb készletek	724
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	1 053
Egyéb nem pénzügyi eszközök	82
Eszközök	7 199
Hosszú lejáratú rekultivációs céltartalék	1 138
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	2 244
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	217
Kötelezettségek	3 599
	3 600
Ellenérték (pénzeszköz)	3 500
Nettó eszközérték	-4 046
Kivezetés miatti veszteség	546

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

b) Leányvállalat konszolidációs körből való kikerülése

2012. márciusában a Kárpát Energo Zrt. leányvállalat felszámolási eljárás megindítása miatt kikerült a konszolidációs körből, és társult vállalkozásként került kimutatásra (lásd még a III.4. pontot). A kivezetés 2 426 millió Ft-tal növelte a konszolidált eredményt, amely abból ered, hogy a Kárpát Energo Zrt.-nek felhalmozott vesztesége volt, amelyből a Társaságra eső rész elszámolásra került a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, azonban a Társaságnak nincs kötelezettsége a társult vállalkozás veszteségeinek megtérítésére, így az nem mutatható ki a kivezetést követően. A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásra gyakorolt hatás elsősorban az egyéb kötelezettségek fedezetére képzett céltartalék (6 914 millió Ft), az ellenőrzést nem biztosító részesedés (-5 409 millió Ft), valamint a vevői és egyéb nem pénzügyi követelések, szállítók és egyéb nem pénzügyi kötelezettségek kivezetéséből eredt.

36. Működési szegmensek

Az Igazgatóság a napi operatív és stratégiai elemzések során az alábbi öt működési szegmens tevékenységét vizsgálja.

- kereskedelem,
- termelés (villamosenergia- és hőtermelés)
- átviteli rendszerirányítási tevékenység,
- szolgáltatás (ingatlanüzemeltetési és jóléti szolgáltatások, műszaki szolgáltatások, ügyviteli szolgáltatások)
- Holding Központ.

A Csoport vezetősége a döntéshozatali folyamatokban rendszeresen átvizsgálja az egyes szegmensekhez tartozó tagvállalatok magyar számviteli szabályozás szerint készített pénzügyi kimutatásait. A döntéshozók által figyelemmel kísért pénzügyi információk elkészítésének alapja a 2000. évi C. számviteli törvény (továbbiakban Szvt.) és az ennek megfelelő számviteli politikák, így azok eltérnek az ezen pénzügyi kimutatásokban közzétett, IFRS-eknek megfelelő pénzügyi információktól. Az eltéréseket az alábbi egyeztető táblák IFRS módosítások oszlopai számszerűsítik.

A Holding Központ szegmensbe tartozik az MVM Zrt. vállalatfinanszírozási tevékenysége.

Az egyes működési szegmensek közötti tranzakciók jelentős mértékűek, elsősorban a termelési, kereskedelmi és műszaki szolgáltatási szegmensek esetén merülnek fel.

A harmadik féllel folytatott tevékenységek közül kiemelendő, hogy a kereskedelem szegmens E.On Energiaszolgáltató Kft.-től származó bevétele minden évben meghaladja a Csoport teljes árbevételének 10%-át. (2012-ben 102 969 M Ft; 2011-ben 91 986 M Ft; 2010-ben 84 826 M Ft).

A tagvállalatok elsődleges tevékenységének helyszíne Magyarország, a külföldre irányuló ügyletek nem jelentősek, így a tevékenységek nem kerülnek megbontásra földrajzi szegmensek szerint.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Információk a működési szegmensekről

(M Ft-ban)	2012.12.31.					
	Termelés	Kereskedelem	Szolgáltatások	TSO	Holding Központ	Összesen
Harmadik félnek történő értékesítés	30 019	581 363	23 297	127 749	5 056	767 484
Szegmensek közötti eladás	207 553	23 179	52 441	6 092	8 480	297 745
Összes működési ráfordítás	211 444	588 656	77 701	121 860	27 368	1 027 029
Értékcsökkenés és amortizáció	31 660	143	6 443	20 078	1 717	60 041
Értékvesztésképzés és feloldás	2 884	75	269	675	1 015	4 918
Működési eredmény	50 481	29 575	2 354	13 553	-7 995	87 968
Kamat bevétel	1 689	2 174	178	379	8 990	13 410
Kamat ráfordítás	3 688	742	804	1 793	5 566	12 593
Társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredmény	8	42	-	-	-819	-769
Adózás előtti eredmény	48 636	30 956	1 505	15 150	52 873	149 120
Szegmensek közötti eredmény	188 442	-183 548	52 924	-21 216	68 483	105 085
Eszközök	315 855	103 860	87 297	465 091	624 037	1 596 140
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések	60	314	-	-	43 422	43 796
Beruházások	9 722	60	4 980	12 037	2 692	29 491
Kötelezettségek	119 809	47 929	36 504	126 902	155 179	486 323

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2011.12.31.					
	Termelés	Kereskedelem	Szolgáltatások	TSO	Holding Központ	Összesen
Harmadik félnek történő értékesítés	31 791	476 027	13 537	122 815	2 215	646 385
Szegmensek közötti eladás	193 735	20 724	57 677	7 185	10 680	290 001
Összes működési ráfordítás	222 729	488 930	71 620	117 377	19 087	919 743
<i>Értékcsökkenés és amortizáció</i>	28 749	166	3 699	19 072	2 927	54 613
<i>Értékvesztésképzés és feloldás</i>	3 733	47	1 263	843	31	5 917
Működési eredmény	27 955	15 733	853	13 228	-3 239	54 530
Kamat bevétel	956	1 851	95	125	6 627	9 654
Kamat ráfordítás	3 705	601	801	1 116	4 416	10 639
Társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredmény	10	-	-	-	1 295	1 305
Adózás előtti eredmény	34 308	17 394	-66	6 999	38 697	97 332
Szegmensek közötti eredmény	164 374	-167 548	56 145	-36 488	56 068	72 551
Eszközök	296 234	109 094	61 554	426 700	587 036	1 480 618
<i>Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések</i>	59	122	-	-	37 903	38 084
<i>Beruházások</i>	6 882	0	910	8 945	4 988	21 725
Kötelezettségek	11 879	64 333	34 296	119 022	152 195	381 725

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2010.12.31.					
	Termelés	Kereskedelem	Szolgáltatások	TSO	Holding Központ	Összesen
Harmadik félnek történő értékesítés	39 350	388 232	13 735	114 158	1 926	557 401
Szegmensek közötti eladás	178 007	5 260	54 345	5 554	8 780	251 946
Összes működési ráfordítás	251 883	389 872	66 918	110 937	25 430	845 040
<i>Értékcsökkenés és amortizáció</i>	24 893	148	3 350	18 524	3 094	50 009
<i>Értékvesztésképzés és feloldás</i>	24 506	19	675	328	6 488	32 016
Működési eredmény	-2 345	11 020	922	9 221	-11 867	6 951
Kamat bevétel	952	2 262	66	136	4 777	8 193
Kamat ráfordítás	3 078	41	833	985	3 741	8 678
Társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredmény	-	- 31	-	-	2 811	2 780
Adózás előtti eredmény	-3 952	13 544	- 208	8 156	30 670	48 210
Szegmensek közötti eredmény	155 950	-163 536	52 506	- 16 591	36 563	64 892
Eszközök	297 388	84 049	56 108	399 943	546 573	1 384 061
<i>Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések</i>	68	122	-	-	36 626	36 816
<i>Beruházások</i>	19 528	0	1 069	9 191	846	30 634
Kötelezettségek	125 072	39 055	30 400	95 379	139 358	429 264

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A működési szegmensek bevételeinek, eredményének, eszközeinek, kötelezettségeinek és egyéb jelentős tételeinek egyeztetése

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Bevételek			
Működési szegmensek összes bevétele	1 065 229	936 386	809 347
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-297 475	-289 841	-251 879
	767 754	646 545	557 468
IFRS Módosítások	3 193	8 816	605
Konszolidált bevétel	770 947	655 361	558 073

Eredmény			
Működési szegmensek összes adózás előtti eredménye	149 120	97 332	48 210
Társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredmény	-769	1 305	2 781
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-51 854	-35 965	-11 468
	97 266	61 367	36 742
IFRS Módosítások	-58 388	-37 469	-59 138
Konszolidált eredmény	38 878	23 898	-22 396

Eszközők			
Működési szegmensek összes eszköze	1 596 140	1 480 618	1 384 061
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések	43 796	38 084	36 816
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-587 726	-555 094	-507 750
	1 008 414	925 524	876 311
IFRS Módosítások	249 417	511 409	302 692
Konszolidált összes eszköz	1 257 831	1 436 933	1 179 003

Kötelezettségek			
Működési szegmensek összes kötelezettsége	486 323	381 725	429 264
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-232 279	-127 295	-190 162
	254 044	254 430	239 102
IFRS Módosítások	340 222	270 823	198 012
Konszolidált összes kötelezettség	594 266	525 253	410 900

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Egyéb jelentős tételek			
Kamat bevétel			
Működési szegmensek összes kamat bevétele	13 410	9 654	8 193
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-8 472	-6 477	-5 586
	4 938	3 177	2 607
IFRS Módosítások	12	179	218
Konszolidált összes kamat bevétel	4 950	3 356	2 825

Kamat ráfordítás			
Működési szegmensek összes kamat ráfordítása	12 593	10 639	8 678
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-8 352	-6 390	-5 380
	4 241	4 249	3 298
IFRS Módosítások	- 679	59	-373
Konszolidált hitelek és kölcsönök utáni összes kamat ráfordítás	3 562	4 308	2 925

Értékcsökkenés és amortizáció			
Működési szegmensek összes értékcsökkenése és amortizációja	60 041	54 613	50 009
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-10 288	-8 998	-8 238
	49 753	45 615	41 771
IFRS Módosítások	44 491	29 638	43 778
Konszolidált összes értékcsökkenés és amortizáció	94 244	75 253	85 549

Értékvesztésképzés és feloldás			
Működési szegmensek összes értékvesztésképzése és feloldása	4 918	5 917	32 016
Szegmensek közötti tételek kiszűrése, konszolidációs módosító tételek	-651	-945	-18 344
	4 267	4 972	13 672
IFRS Módosítások	8 947	11 326	4 007
Konszolidált összes értékvesztésképzés és feloldás	13 214	16 298	17 679

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

37. Mérlegfordulónap utáni események

a) Nemzetközi szindikált hitel meghosszabbítása

Az MVM Zrt. közgyűlése 2013. március 27-én elfogadta az MVM Zrt., mint adós és az ING Bank N.V., a BNP Paribas S.A., a CITIBANK, N.A., valamint a KBC Bank N.V., mint hitelezők között 2007. június 27. napján létrejött és először 2012. május 6. napján módosított 172,5 M EUR összegű 5+1 éves futamidejű szindikált hitelszerződés lejáratát idejének újabb egy évvel, azaz 2014. június 27. napjáig történő meghosszabbítását és keretösszegének legfeljebb 117,5 M EUR-val, azaz legfeljebb 290 M EUR összegre történő megemelését.

b) Az MPVI Mobil Zrt.-vel kapcsolatos fejlemények

Az MVM Zrt., a Magyar Posta Zrt. és az MFB Invest Zrt. által alkotott konzorcium („Konzorcium”) elindult az illetékes Nemzeti Média és Hírközlési Hatóság („NMHH”) által 2011. augusztus 4-én megindított 900 MHz-es frekvenciasávon nyújtható rádiótávközlési szolgáltatáshoz kapcsolódó frekvenciahasználati jogosultság tárgyában kiírt árverésen („Árverés”). Az NMHH az Árverési eljárást eredményessé nyilvánította, és NY/22102-67/2011- számú határozatával („Határozat”) a Konzorciumot hirdette ki az általa megpályázott „A”, „D” és „E” frekvenciablokkok vonatkozásában nyertessé. Az NMHH elnökhelyettese másodfokú közigazgatási szervként eljárva 2012. március 9-én meghozott határozataival a Határozatot helyben hagyta, az ezen a napon jogerőre emelkedett.

Az inkubens mobilszolgáltatók időközben bírósági felülvizsgálati eljárást indítottak a jogerőre emelkedett Határozat ellen, a keresetükre megindított közigazgatási perben az azt lezáró, 2012. szeptember 17-én kelt 3.K.30937/2012/73. sz. jogerős ítéletével a Fővárosi Törvényszék a többek között a Konzorcium árverési nyertességét kimondó Határozatot hatályon kívül helyezte. A Fővárosi Törvényszék ítélete ellen a Vodafone felülvizsgálati kérelmet nyújtott be. A 3.K.30937/2012/73. sz. jogerős törvényszéki ítélet végrehajtását a Kúria, mint felülvizsgálati bíróság 2012. október 10-én kelt, Kfv. III.37.666/2012/5. számú végzésével a felülvizsgálati eljárás befejezéséig felfüggesztette. A végrehajtás ítéleti felfüggesztése okán számviteli-jogi bizonytalanság merült fel az MPVI Mobil Zrt. frekvenciahasználati jogosultságának létezése illetve gyakorolhatósága vonatkozásában, ezen körben azonban mindenképpen rögzítendő, hogy az NMHH a korábban említett 10578/2/2012. szám alatti, MPVI Mobil Zrt. részére kiadott frekvenciakijelölő határozatát nem vonta vissza, a visszavonásra megindított közigazgatási hatósági eljárását felfüggesztette.

A felülvizsgálati eljárás keretében a Kúria 2013. február 26-án tárgyalást tartott, amely tárgyaláson kihirdette a jogerős, felülvizsgálati eljárást lezáró ítéletét, amelyben a Fővárosi Törvényszék 3.K.3937/2012/73. számú ítéletét hatályában fenntartotta, azaz a Konzorcium nyertességét kimondó Határozatot hatályon kívül helyezte. A szóbeli kihirdetéssel jogerőssé vált kúriai ítélet a Polgári Perrendtartás vonatkozó rendelkezései szerint ezidáig nem került írásban közlésre az érintettekkel, azok a határidők azonban, amelyeket az ítéleti kúriai ítélet jogerőre emelkedésétől kell számítani, az ítéletnek a vonatkozó jogszabályi előírások szerinti írásbeli közlésétől kezdődnek. Mindezeket figyelembe véve a

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Kúria ítéletéből származtatható végrehajtási cselekmények foganatosítására a Kúria ítéletének közlését követően kerülhet sor, beleértve az NMHH által az MPVI Mobil Zrt. részére kiadott frekvenciakijelölő határozat visszavonását, a Konzorcium által NMHH-nak megfizetett teljes árverési díj visszafizetését, és a visszafizetés okán az MPVI Mobil Zrt.-t érintő részvényesi lépések megtételét.

A Csoport az MPVI-ben lévő, tőkemódszerrel elszámolt befektetésére 359 M Ft értékvesztést számolt el 2012-ben, de várhatóan 2013-ban nem fog értékvesztést elszámolni, mivel a fenti ítélet miatt további veszteségek nem várhatóak.

Az MPVI Mobil Zrt.-nek szándékában áll a jövőben kiírandó frekvenciahasználati jog pályázaton való indulás, amennyiben a frekvenciahasználati jog pályázat jövőbeni kiírásának ismeretében erre

lehetősége van.

c) Szénipari szerkezetátalakítási támogatás

A szénipari szerkezetátalakítási támogatás azt a célt szolgálja, hogy a Vértesi Erőmű ZRt. tulajdonában lévő Márkushegyi Bányaüzem, Magyarország utolsó működő mélyművelésű bányája azon költségeire adjon fedezetet, amelyek a felszínre hozott szénből termelt villamos energia értékesítéséből nem térülnek meg. Ez a támogatás teszi lehetővé, hogy a gazdaságtalan széntermelés, illetve az annak elégetésével a légkört üvegházhatású gázok kibocsátásával szennyező villamosenergia-termelés leépítése - elsősorban foglalkoztatási és szociális szempontok miatt - fokozatosan legyen megvalósítható.

Az Európai Bizottság döntése szerint a havi villamosenergia-számlákban megfizetett szénipari szerkezeti átalakítási támogatás, az ún. szénfillér folyósítása továbbra sem ellentétes az Uniós versenyjogi előírásokkal. A széntermelési költségek fedezésére nyújtott szerkezeti átalakítási támogatásként 2018-ig bezárólag mindösszesen több mint 42 milliárd forint áll majd a Márkushegyi Bányaüzem, illetőleg a Vértesi Erőmű rendelkezésére. Az összeg biztosítja az üzem normál működését 2014-ig, majd a következő négy évben lehetővé teszi, hogy a társaság gondoskodjon a munkavállalók sorsának rendezéséről, a rekultivációról - vagyis a tájsebek begyógyításáról, a természetes környezet állapotának visszaállításáról -, illetve az oroszlányi térség lakosságának távhő-ellátásáról.

Az Európai Bizottság 2013. január 23-án az SA.33861 (2012/N) számú jóváhagyó határozatában a támogatást a belső piaccal összeegyeztethetőnek minősíti, ezért nem emel kifogást a bejelentett intézkedéssel kapcsolatban. A szénipari szerkezetátalakítási támogatás 2011-2018. évekre szóló előterjesztését a Kormány elfogadta. Az ezt szabályozó rendelet (A Kormány 211/2011. (X.12.) Korm. rendelete a szénipari szerkezetátalakítási támogatás meghatározásának és kezelésének részletes szabályairól szóló 278/2007. (X.20.) Korm. rendelet módosításáról, melyet módosított a 13/2013.(I.25.) kormányrendelet) az Európai Bizottság jóváhagyó határozatának meghozatalát követő 15. napon lép hatályba. Tekintve, hogy az Európai Bizottság 2013. január 23-án hozta meg SA.33861 (2012/N) számú jóváhagyó határozatát, a 2011. évi (6 463 M Ft) és a 2012. évi (6 493 M Ft) üzembezárási támogatás és

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

281 M Ft rendkívüli támogatás 2013-ban kerülhet elszámolásra. Ennek megfelelően a szénfillérből származó követelés nem szerepel a jelen pénzügyi kimutatásokban egyik időszakban sem.

2013. február 08-án a támogatási kérelem beküldésre került a MEKH részére. A MEKH az EO_2013/2-13.sz. levelében kifogásolt emelt bizonyos költségelemek elszámolására vonatkozóan a bányai költségei között. A MEKH 2013. május 7-én javaslatot tett a 2011. év vonatkozásában az NFM részére üzembezárási támogatásként 6 284 M Ft szénipari szerkezetátalakítási támogatás kifizetésére. A támogatás összege 2013. június 27-én került kifizetésre a Vértesi Erőmű Zrt. (továbbiakban: Társaság) részére a MAVIR Zrt. elkülönített pénzeszközeiből.

A Vértesi Erőmű Zrt. a 2012. év vonatkozásában is benyújtotta 6 493 M Ft összegű üzembezárási támogatási kérelmét a MEKH részére. A MEKH 2013. augusztus 21. keltezésű levelében tájékoztatta a Vértesi Erőmű Zrt.-t arról, hogy a 2012. évhez kapcsolódó szénipari szerkezetátalakítási támogatás indokolt mértékére vonatkozó javaslatát az NFM részére megküldte. A MEKH a 2012. évre vonatkozóan 5 488 M Ft üzembezárási támogatás és 280 M Ft rendkívüli támogatás kifizetésére tett javaslatot.

d) EON Társaságok felvásárlása

Az MVM Zrt. 3/2013 (I.31.) számú Közgyűlési Határozatában, az E.ON Földgáz Trade Földgázkereskedő Zártkörűen Működő Részvénytársaság („EFT”) és az E.ON Földgáz Storage Földgáztároló Zártkörűen Működő Részvénytársaság („EFS”) által kibocsátott részvények megszerzése érdekében szükséges intézkedésekről szóló 1583/2012 (XII.15.) Kormányhatározat 1.a. pontjának végrehajtása érdekében, figyelemmel az MNV Zrt. 2/2013. (I.30.) sz. határozatára, valamint a Nemzeti Energiastratégia 2030 dokumentumban megfogalmazott energiapolitikai stratégiájára, akként döntött, hogy az MVM Zrt. részvény adásvételi szerződés útján szerezzék meg az EFT és az EFS alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények tulajdonjogát, a lehető legkedvezőbb feltételekkel.

Az MVM Zrt. 5/2013 (III. 19.) számú Közgyűlési Határozatában a fentiekre hivatkozással döntött arról, hogy a Társaság hatályos Alapszabálya 17. pontja alapján a közgyűlési előterjesztés elválaszthatatlan mellékletét képező parafált részvény adásvételi szerződést jóváhagyja, és felhatalmazta az MVM Zrt. Igazgatóságát, hogy a Közgyűlés 3/2013 (I.31.) számú határozata végrehajtása érdekében gondoskodjon a parafált Részvény Adásvételi Szerződés mielőbbi megkötéséről (aláírásáról) az EFT és az EFS alaptőkéje 100 %-át megtestesítő részvények tulajdonjogának megszerzése („Tranzakció”) érdekében.

A Közgyűlés határozata értelmében a Részvény Adásvételi Szerződésben meghatározott „Kiinduló Vételár” 20%-ának megfelelő összeget („Önerő”) külön óvadéki számlákon legfeljebb a Részvény Adásvételi Szerződésben a „Vételár” megfizetésére nyitva álló határidő lejártáig megfelelően el kell különíteni, majd azt a Részvény Adásvételi Szerződésben meghatározott zárasi feltételek teljesülése esetén, a Részvény Adásvételi Szerződés szerinti Vételár teljesítésére kell fordítani. Az Önerő óvadéki számlára történő utalása 2013. április 26-án 25 884 millió Ft és 2013. április 29-én 25 884 millió Ft értékben történt meg. Továbbá, a Közgyűlés határozata szerint az Önerőn felüli vételárösszeg vonatkozásában a minősített többséget biztosító befolyással rendelkező részvényes gondoskodik arról,

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

hogy tranzakció megvalósításához szükséges finanszírozási források megfelelően és időben rendelkezésre álljanak.

Ehhez kapcsolódóan a Közgyűlés rögzítette, hogy a Tranzakció teljesítésének fizetési biztosítéka a Magyarország 2013. évi központi költségvetéséről szóló 2012. évi CCIV. törvény 44/A. §-ban meghatározott – 2013. szeptember 30. napjáig fennálló – állami készfizető kezességvállalás, mely alapján a Magyar Állam készfizető kezesként felel az MVM Zrt. vevőnek az E.ON Ruhrgas International GmbH és az E.ON Gas Storage GmbH eladókkal az EFT és EFS megvásárlására kötött Részvény Adásvételi Szerződésben meghatározott fizetési kötelezettségei 80%-ának, de összesen legfeljebb 256 milliárd Ft megfizetésének teljesítéséért.

A Közgyűlés által a fentiekben elfogadott szerződés aláírására 2013. március 28-án került sor.

A 68/2013 (VIII.29) számú Közgyűlési Határozatban foglaltak szerint az MVM Zrt. Közgyűlése arról döntött, hogy az MVM Zrt. az MNV Zrt.-vel az EFT és EFS által kibocsátott részvények MVM Zrt. általi megvásárlásához szükséges finanszírozási forrás biztosítás céljára 71 000 millió Ft tulajdonosi kölcsönszerződést kössön.

Az MVM Zrt. a fent bemutatott Önerőn és tulajdonosi kölcsönön túl, rendelkezésre álló saját források felhasználásával, valamint a 2013 márciusban aláírásra került szindikált hitelszerződés növekményéből, továbbá a magyar és nemzetközi hitelintézetekkel megkötött, illetve véglegesítésre kerülő bilaterális és klub hitelek esetleges igénybevétele révén szándékozik finanszírozni az EFT és EFS megvásárlását.

e) Kapcsolt termelésszerkezet átalakítási hozzájárulás

A Magyar Országgyűlés 2013 májusában módosította a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvényt ("GET") melynek értelmében kapcsolt termelésszerkezet átalakítási hozzájárulás fizetésére kötelezték a távfűtésben részesülő fogyasztók ellátásbiztonsága érdekében a távhő- és kapcsoltan hőtermelő társaságoknak értékesítésre történő felajánlás céljából a biztonsági földgázkészletből részesült földgázkereskedőket.

A fizetendő hozzájárulás mértéke a földgáz biztonsági készlet mértékéről, értékesítéséről és visszapótlásáról szóló 34/2013. (VI. 27.) NFM rendeletben ("Felajánlási rendelet") került meghatározásra, melynek értelmében az MVM Partner Zrt.-nek a 2012. évi beszerzésekhez kapcsolódóan 2013 II. félévében havi elosztásban összesen 9 200 millió Ft fizetési kötelezettsége keletkezett, melyet a VET szerinti átviteli rendszerirányító részére kell megfizetni.

f) Vértesi Erőmű Zrt. – Biomassza-tüzelésű Fűtőmű

A Vértesi Erőmű Zrt. és az Oroszlányi Szolgáltató Zrt. között 2020. december 31-ig terjedő határozott időtartamú szerződés van érvényben, melynek alapján a Vértesi Erőmű Zrt. Oroszlányi Erőműve biztosítja

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

a Oroszlány és Bokod települések távhő szolgáltatását. Mivel az MVM tervei alapján a Vértesi Erőmű Zrt. Oroszlány Erőművének működése 2014. december 31-én leáll, ezért a távhőszolgáltatási szerződés teljesítésének érdekében más megoldásról szükséges gondoskodnia az MVM Csoportnak. Az MVM igazgatósága 2013. július 29-én jóváhagyta az Oroszlányi Biomassza-tüzelésű Fűtőmű megvalósítását. A beruházás tervezett költsége 6 311 MFt.

38. Az IFRS pénzügyi kimutatásokra való áttérés hatásának bemutatása

A 2. megjegyzésben írottak alapján, a Csoport első alkalmazónak minősül, és mint ilyen az IFRS 1 *Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása* standard szabályai alapján készítette el a jelen pénzügyi kimutatásokat.

A Csoport a következő felmentéseket alkalmazza az IFRS-ek első alkalmazói számára választható mentességek közül a pénzügyi kimutatások elkészítésekor:

Halmazott átszámítási különbségek	Az első alkalmazónak nem kell megfelelnie ezen előírásoknak azokra a halmazott átszámítási különbségekre vonatkozóan, amelyek az IFRS-ekre való áttérés időpontjában léteztek.
Üzleti kombinációk	Az átállást megelőzően létrejött kombinációkra vonatkozóan nem kötelező az IFRS 3 visszamenőleges alkalmazása.
Munkavállalói juttatások	Az első alkalmazó választhatja, hogy valamennyi halmazott aktuáriusi nyereséget és veszteséget megjelenít az IFRS-ekre való áttérés időpontjában akkor is, ha a későbbi aktuáriusi nyereségekre és veszteségekre a folyosó megközelítést alkalmazza.

Az II. 3. megjegyzésben meghatározott számviteli politikát alkalmazva készültek el a 2012. december 31-ére és az azzal végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatások, összehasonlító adatként a 2011. december 31-ére és az azzal végződő évekre vonatkozó pénzügyi kimutatások és a nyitó IFRS pénzügyi kimutatások 2010. január 1-jére, amely a Csoport IFRS-ekre való áttérésének az időpontja.

A nyitó adatok meghatározásánál az Szvt. szerint készített pénzügyi kimutatások adatai kerültek módosításra. Az áttérés hatását az Szvt.-ről az IFRS-re a következő táblázatok tartalmazzák a pénzügyi helyzet, a pénzügyi teljesítmény és a cash flow-k vonatkozásában:

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Saját tőke egyeztetése

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.	Magyarázat
Saját tőke előző számviteli elvek szerint	489 828	620 726	
Ingatlanok, gépek és berendezések	527 781	254 532	1
Goodwill	-	-2 943	2
Egyéb immateriális javak	-291	-464	3
Társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések	3 644	5 485	4
Egyéb részesedések	-858	-	5
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések	9 696	3 837	6
Halasztott adó követelések	-1 591	2 217	7
Befektetett eszközök	538 381	262 664	
Egyéb készletek	-518	-893	8
Származékos pénzügyi eszközök	188	67	9
Vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök	-2 671	-7 527	10
Egyéb nem pénzügyi eszközök	-	-3	18
Tényleges adó követelés	-	4	18
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	-	-3 922	18
Forgóeszközök	-3 001	-12 274	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	160	509	11
Hosszú lejáratú rekultivációs céltartalék	4 392	-694	12
Hosszú lejáratú egyéb céltartalék	6 889	-2 217	13
Halasztott adó kötelezettség	-202 694	-241 918	7
Hosszú lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	-867	-	14
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	265	85	15
Egyéb hosszú lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-191 855	-244 235	
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	-	643	11
Rövid lejáratú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-27	18
Szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek	543	-7 055	16
Rövid lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	-	16	18
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	28 526	23 386	17
Rövid lejáratú kötelezettségek	29 069	16 963	
Egyéb módosítások	24 798	19 721	19
Saját tőke IFRS szerint	887 220	663 565	

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Átfogó jövedelem egyeztetése a 2012. december 31-ével végződő évre:

(M Ft-ban)	2012.12.31.	Egyéb átfogó jövedelem	Magyarázat
Teljes átfogó jövedelem előző számviteli elvek szerint	73 606		
Értékesítés árbevétele	1 395		20
Egyéb működési bevételek	-13 267		21
Továbbértékesített energia beszerzési költsége	-1 260		22
Karbantartási költség	-62		23
Egyéb anyagköltség	86		24
Személyi jellegű ráfordítások	1 696		25
Értékcsökkenés	-44 492		26
Céltartalékképzés és -feloldás	-5 190		27
Értékvesztés képzés és feloldás	6 027		28
Egyéb működési ráfordítások	-1 244		29
Pénzügyi bevételek	-5 391		30
Pénzügyi ráfordítások	-3 163		31
Társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredmény	-1 480		32
Adófizetési kötelezettség	44 493		33
IFRS Adózott eredmény	51 754		
Társaság tulajdonosaira jutó eredmény	51 929		
Ellenőrzést nem biztosító részesedésre jutó eredmény	-175		
Tárgyi eszközök ártértékelési eredménye (adóhatás figyelembevételével)		-295 132	34
Ártértékelési különbözet (adóhatás figyelembevételével)		-31	
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték változása (adóhatás figyelembevételével)		-	
Egyéb átfogó jövedelem		-295 163	
Társaság tulajdonosaira jutó eredmény		-	
Ellenőrzést nem biztosító részesedésre jutó eredmény		-30	

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Áttérés hatásaihoz kapcsolódó megjegyzések:

1 Az áttérés hatása az ingatlanok, gépek és berendezések értékére

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(a)	Ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamának módosítása	13 464	10 672
(b)	Ingatlanok, gépek és berendezések értékhelyesbítésének visszaforgatása	-201 288	-223 782
(c)	A technológiai eszközök átértékelt érték modellben történő bemutatása, valamint a hasznos élettartamuk változtatása	718 211	478 763
(d)	Ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése és visszaírása	-2 606	-5 504
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	-5 617
	Összesen	527 781	254 532

(a) Ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamának módosítása

Az áttéréskor az MVM Zrt. tárgyi eszközeinek és immateriális javainak hasznos élettartama újramegállapításra került, amely miatt az értékcsökkenési leírás eltér az IFRS-ekben a magyar számvitelben alkalmazottól. A magyar számvitelben a hasznos élettartamra vonatkozó becslés évenkénti aktualizálására nincs előírás.

Az IFRS pénzügyi kimutatásokban hosszabb hasznos élettartamok kerültek megállapításra, amely növeli az ingatlanok, gépek és berendezések nettó értékét, és így javítja a saját tőkét és az eredményt.

(b) Ingatlanok, gépek és berendezések értékhelyesbítésének visszaforgatása

A Csoport az IAS 16 alapján dönthetett arról, hogy az eszközeit bekerülési érték vagy átértékelt érték modellben kívánja az IFRS konszolidált pénzügyi kimutatásaiban bemutatni. A Csoport úgy döntött, hogy a technológiai eszközök kivételével minden eszközt bekerülési érték modellben kíván értékelni. Ennek megfelelően a magyar számvitelben elszámolt értékhelyesbítések visszaforgatásra kerültek.

(c) A technológiai eszközök átértékelt érték modellben történő bemutatása, valamint a hasznos élettartamuk változtatása

Ahogy az a 3. megjegyzés f) pontjában szerepel, a Csoport a nukleáris technológiai eszközök tekintetében a magyar számviteli szabályozástól eltérő lehetőség alapján az IAS 16 szerinti átértékelt érték modellt alkalmazza. Az átértékelt érték modell alapján az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételét, amelynek valós értékét megbízhatóan meg lehet határozni, az átértékelés időpontjában érvényes valós értékkel egyenlő átértékelt értéken szükséges a pénzügyi kimutatásokban szerepeltetni, csökkentve bármely későbbi halmozott értékcsökkenéssel és bármely későbbi halmozott értékvesztés miatti

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

veszteségekkel. Az átértékelt érték modell alkalmazása növelte az ingatlanok, gépek és berendezések nettó értékét, így javította a saját tőkét.

(d) Ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése és visszairása

A Vértesi Erőmű Zrt. esetében a folyamatos veszteséges működés miatt az ingatlanok, gépek és berendezések magyar számvitel szerinti könyv szerinti értékének megtérülése nem biztosított, így az IAS 36 szerinti értékesítési költségekkel csökkentett valós értékük és a használati értékük közül a magasabbik érték, mint megtérülő érték összegéig értékvesztés került rájuk elszámolásra. Ez az áttérés 2 606 Mft csökkenést, míg 2012-ben az előző évek hatását is figyelembe véve összesen 5 759 Mft csökkenés eredményezett a magyar beszámoló szerinti saját tőkéhez képest.

Az MVM VILLKESZ Kft. egyik ingatlanja esetében 2012 évben a magyar beszámolóban terven felüli értékcsökkenést számolt el a Csoport, míg az IAS 36 alapján az ingatlannal kapcsolatban nem merült fel olyan körülmény, ami értékvesztés elszámolását indokolta volna, így a terven felüli értékcsökkenés visszairásra került az IFRS pénzügyi kimutatásokban javítva ezzel az eredményt és a saját tőkét 255 M Ft-tal.

(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet

A Magyar Gáz Tranzit Zrt.-t a magyar számviteli és az IFRS 11 előírásai alapján egyaránt közös vezetésű vállalkozásként szükséges bevonni a konszolidációba. A magyar számviteli előírások alapján a közös vezetésű vállalkozásokat az arányos konszolidáció módszerével, míg az IFRS 11 alapján tőkemódszerrel konszolidálva szükséges bemutatni. A különbözet az arányos módszerrel bekonszolidált érték visszavezetéséből illetve a tőkemódszer szerinti arányos eredmény elszámolásából származik.

2 Az áttérés hatása a goodwillre

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(f)	MVM Hotel Panoráma Kft.-ben további részesedés megszerzése	-	-84
(f)	MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.-ben további részesedés megszerzése	-	-2 827
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	-32
	Összesen	0	-2 943

(f) MVM Hotel Panoráma Kft.-ben és MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.-ben további részesedés megszerzése

A magyar számviteli szabályozás alapján abban az esetben, amikor egy olyan társaságban szerez a Csoport többlet részesedést, amiben már korábban ellenőrzéssel rendelkezett, és a fizetett ellenérték meghaladja a megszerzett nettó eszközértéket, aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik. Ezzel szemben az IFRS

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

10 és az IAS 27 (2011) a fenti esetben kimondja, hogy a tranzakciót az ellenőrzést nem biztosító részesedés és a tulajdonosokra jutó saját tőke közötti tranzakcióként kell kezelni, a tranzakció időpontjában nem lehetséges az eszközöket és a kötelezettségeket átértékelni valós értékre és a tranzakción nem keletkezhet goodwill sem. A fenti előírások eltérése miatt a Csoportnak az MVM Hotel Panoráma Kft-ben 2010. év során, illetve az MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.-ben 2011-ben megszerzett további részesedésén keletkező aktív tőkekonszolidációs különbözetét szükséges megszüntetni és azt nem ellenőrző részesedéssel szembeni tranzakcióként kezelve az eredménytartalékkal szemben elszámolni.

3 Az áttérés hatása az egyéb immateriális javak értékére

(M Ft-ban)		2010.01.01.	2012.12.31.
(g)	Immateriális javak hasznos élettartamának módosítása	19	14
(h)	Immateriális javak értékhelyesbítésének visszaforgatása	-175	-339
(i)	Alapítás- átszervezés aktivált értékének ráfordításként történő elszámolása	-135	-127
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	-12
Összesen		-291	-464

g) Immateriális javak hasznos élettartamának módosítása

Az MVM Zrt.-nél az IFRS pénzügyi kimutatásokban hosszabb hasznos élettartamok kerültek megállapításra, amely növeli az immateriális javak nettó értékét, és így javítja a saját tőkét és az eredményt.

h) Immateriális javak értékhelyesbítésének visszaforgatása

A Csoport az IAS 16 alapján dönthetett arról, hogy az immateriális javakat bekerülési érték vagy átértékelt érték modellben kívánja az IFRS konszolidált pénzügyi kimutatásaiban bemutatni. A Csoport úgy döntött, hogy minden immateriális jószágot bekerülési érték modellben kíván értékelni. Ennek megfelelően a magyar számvitelben elszámolt értékhelyesbítések visszaforgatásra kerültek.

i) Alapítás- átszervezés aktivált értékének ráfordításként történő elszámolása

A magyar számvitel szerint alapítás- átszervezés aktivált értékeként kimutatott immateriális javak nem felelnek meg az IAS 38 által meghatározott megjelenítési kritériumoknak, ezért azokat az IFRS beszámolóban ráfordításként kell elszámolni.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

4 Az áttérés hatása a társult- és közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedések értékére

(M Ft-ban)		2010.01.01.	2012.12.31.
(j)	Társult vállalkozások saját tőkéjének módosítása	3 644	2 137
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	3 348
Összesen		3 644	5 485

j) Társult vállalkozások saját tőkéjének módosítása

Az MVM Csoporton belüli társult vállalkozások tőke módszerrel kerülnek konszolidálásra a magyar konszolidált beszámolóban és az IFRS pénzügyi kimutatásokban egyaránt. Azonban a társult vállalkozások magyar számviteli szabályok szerinti saját tőkéje eltér az IFRS szerinti saját tőkéjüktől, így a Csoport ezekből történő részesedésének mértéke is eltérő. Az eltérés kizárólag eredményen keresztül elszámolt tételekből keletkezett, így az egyéb átfogó jövedelemre nincs hatással. A módosítás növelte a saját tőke értékét, a 2012. évi eredményre gyakorolt hatás a társult vállalkozások Csoportra jutó eredményének IFRS és magyar számvitel közötti értékének eltérést tükrözi.

5 Az áttérés hatása az egyéb részesedések értékére

(M Ft-ban)		2010.01.01.	2012.12.31.
(k)	Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékelése	-858	-
Összesen		-858	0

(k) Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékelése

A Csoportnak az ELMŰ Nyrt.-ben és az ÉMÁSZ Nyrt.-ben lévő részesedései az IFRS pénzügyi kimutatásokban értékesíthető pénzügyi eszközként kerültek besorolásra, és ennek megfelelően egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kerülnek kimutatásra. A magyar számviteli szabályok alapján ezen részesedések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, így az áttéréskori valós érték és az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési érték közötti különbözettel módosítani szükséges. Az áttérés időpontjában a magyar számviteli szabályok szerinti könyv szerinti értéke ezen részesedéseknek 34 180 M Ft, míg a valós értékük 33 322 M Ft, így -858 M Ft az egyéb átfogó jövedelemben került elszámolásra.

Az IAS 39 előírásai alapján amikor egy értékesíthető pénzügyi eszköz valós értékében bekövetkezett csökkenést közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben jelenítettek meg, és objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy az eszköz értékvesztett, az egyéb átfogó jövedelemben közvetlenül elszámolt

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

veszteség halmozott értékét az eredménybe szükséges átvezetni. A fenti előrásnak megfelelően a 2010. évben bekövetkezett értékvesztésre utaló objektív körülmény miatt a teljes egyéb átfogó jövedelemben felhalmozott negatív valós értékelési különbözet átvezetésre került az eredménybe.

6 Az áttérés hatása a hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és követelések értékére

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(l) Kártérítésből eredő követelés	9 696	3 837
Összesen	9 696	3 837

(l) Kártérítésből eredő követelés

Csoport korábbi években egyik partnerével (ATEL) villamosenergia adásvételi szerződés kötött, amit a partner nem tudott teljesíteni. A partnerrel kötött egyezség alapján a Csoportba tartozó leányvállalatok és a partner leányvállalatai között villamosenergia-adásvételi ügyletek kötődnek, amiknek a keretében a partner piaci ár alatt szállít villamos energiát a Csoportnak, így bontva le az egyezségben szereplő meghatározott kártérítési összeget. A magyar számviteli szabályok szerint elkészített konszolidált beszámolóban a kártérítésből eredő követelés nem lett megjelenítve, a folyamatosan piaci ár alatt vásárolt villamosenergia értéke pedig az alacsonyabb beszerzési költségeken keresztül eredmény javító tételt eredményezett.

Az IAS 39 előírásai alapján a kártérítésből eredő követelést kezdetben valós értéken kell a könyvekbe felvenni, majd későbbiekben amortizált bekerülési értéken szükséges azt értékelni a futamidő alatt és az effektív kamatláb mértékével kamatot szükséges utánuk elszámolni. A fentieknek megfelelően az eredeti kártérítési összeg diszkontált értékét szükséges az IFRS pénzügyi kimutatásokba felvenni, majd azt a megfizetett részekkel (a kedvezmény mértékével) csökkentve kimutatni.

7 Az áttérés hatása a halasztott adóra

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(m) Halasztott adó követelés	-1 591	2 217
(m) Halasztott adó kötelezettség	-202 694	-241 918
Összesen	-204 285	-239 701

(m) Halasztott adó

Az IFRS-ek megkövetelik a halasztott adó elszámolását az IFRS-ek szerinti mérlegértékek és az adótörvények alapján meghatározott mérlegértékek közötti különbözetekből az átmeneti különbözetre. A magyar számvitel csak a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és csak az átmeneti konszolidációs

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

kiszűrésekre (jellemzően a közbenső eredmény konszolidáció hatásai) teszi lehetővé a halasztott adó elszámolását. Az IFRS-ekben az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt tételek adóhatását is az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni, míg a magyar számvitelben mind a tényleges, mind a halasztott adó összegét az időszaki eredményben kell elszámolni. Szintén eltérést okoz, hogy míg a magyar számvitel szerint csak a társasági adó és az energiaellátók jövedelemadója számolandó el jövedelemadóként, addig az IFRS alapján a helyi iparűzési adót és az innovációs járulékot is jövedelemadóként kezeli a Csoport.

8 Az áttérés hatása az egyéb készletek értékére

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(n) Beruházási szerződések hatása	-518	-893
Összesen	-518	-893

(n) Beruházási szerződések hatása

Az IAS 11 *Beruházási szerződések* standard szerint a Csoportnak a beruházási szerződéseivel kapcsolódó szerződéses bevételeit a szerződéses tevékenységek fordulónapi készütségi fokának megfelelően kell elszámolnia a bevételek és a ráfordítások között, amennyiben a beruházási szerződés kimenetele megbízhatóan becsülhető. Amennyiben beruházási szerződés kimenetele nem becsülhető megbízhatóan, akkor a bevételeket csak a várhatóan megtérülő, az adott szerződéssel összefüggően felmerült ráfordítások mértékéig számolhatja el. A szerződésekkel összefüggő ráfordításokat a felmerülésük időszakában kell elszámolni az eredmény terhére.

Abban az esetben, ha valószínű, hogy az összes, adott szerződéssel kapcsolatban várhatóan felmerülő ráfordítás meg fogja haladni az összes szerződéses bevételt, akkor a várható veszteséget azonnal el kell számolni az eredmény terhére.

A Csoport a magyar számvitel előírásokkal összhangban ezeket a szerződéses ráfordításokat és bevételeket a kapott és kibocsátott számlák alapján a teljesítés dátumának figyelembe vételével számolja el és a még folyamatban lévő munkafolyamatok fordulónapi értékét készletként mutatja ki.

9 Az áttérés hatása a rövid lejáratú származékos pénzügyi eszközök értékére

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(o) Beágyazott származékos ügylet	188	-
(p) Kereskedési célú származékos ügyletek	-	67
Összesen	188	67

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(o) Beágyazott származékos ügylet

A Csoport a korábbi években egyik partnerével villamosenergia szállítási szerződést kötött, amiben a villamos energia árát a szén világpiaci árához indexálták. Az IAS 39 előírásai alapján a villamos energia árának meghatározása során a szén árához történő indexálás beágyazott származékos ügyletet keletkeztet, amit el kell különíteni az alapszerződéstől és eredménnyel szemben valós értéken szükséges értékelni. A magyar számviteli szabályozás alapján a beágyazott származékos ügyleteket nem lehet elkülöníteni. A 2010-es eredményhatást a tétellel kapcsolatban a szerződés lejáratára miatti változás eredményezi, aminek hatására a beágyazott származékos ügylet valós értéke is nullára csökkent.

(p) Kereskedési célú származékos ügyletek

Az IAS 39 előírásai alapján a származékos ügyleteket eredménnyel szemben valós értéken szükséges értékelni és azokat – a fordulónapi valós értékük előjele alapján – pénzügyi eszközként vagy pénzügyi kötelezettséggként kell a pénzügyi helyzet kimutatásban bemutatni. A magyar számviteli szabályozás és a Csoport számviteli politikai döntése alapján a származékos ügyleteket nem értékeli valósan a konszolidált beszámolójában, így a fenti eltérés ezen ügyletek valós értéken történő értékeléséből ered.

10 Az áttérés hatása a vevői és egyéb nem származékos pénzügyi eszközök értékére

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(l) Kártérítésből eredő követelés		724	780
(q) Árszabályozásból fakadó eszközök és kötelezettségek		-3 997	-9 244
(n) Beruházási szerződések hatása		602	945
(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség		-	-8
Összesen		-2 671	-7 527

(q) Árszabályozásból fakadó eszközök és kötelezettségek

A MAVIR ZRt. tevékenységei közé tartozik a rendszerirányítás, a rendszerszintű szolgáltatások nyújtása, az átviteli tevékenység és a villamos energia határon keresztül történő szállítása is. A MAVIR ZRt. egyik jelentős bevételi forrását jelentő rendszerhasználati díjak minden évben minisztériumi rendelet alapján kerülnek meghatározásra.

A VET alapján az éves árkorrekciós mechanizmus alapján keletkező, az átviteli rendszerirányítónak járó, a következő évek díjaiban elismerendő különbözeteit a MAVIR ZRt. köteles a magyar számviteli jogszabályok alapján készített éves beszámolójának mérlegében aktív időbeli elhatárolásként szerepeltetni, köteles továbbá a mérlegében a tőle a következő évek díjaiban elvonandó különbözeteit a határkeresztesző aukcióból származó bevételeinek a tárgyévi, az átviteli-rendszerirányítási díjban a következő évben figyelembe vett bevételeivel együtt passzív időbeli elhatárolásként szerepeltetni.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az IFRS-ek szerint a fenti nevezett eszközök és kötelezettségek árszabályozásból fakadó eszköznek, illetve árszabályozásból fakadó kötelezettségnek minősülnek és nem mutathatók ki az IFRS pénzügyi kimutatásokban.

11 Az áttérés hatása a hosszú és rövid lejáratú hitelek és kölcsönök értékére

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(r) Tranzakciós költségek amortizációja (hosszú)	160	509
(r) Tranzakciós költségek amortizációja (rövid)	-	643
Összesen	160	1 152

(r) Tranzakciós költségek amortizációja

Az IAS 39 előírásai alapján a Csoport a pénzügyi kötelezettségek között a hosszú lejáratú hiteleket a kezdeti megjelenítés után amortizált bekerülési értéken értékeli. Az amortizált bekerülési érték módszer alapján a hitelfelvételhez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek csökkentik a hitel kezdeti bekerülési értékét, és a futamidő alatt fokozatosan, az effektív kamatláb módszer szerint terhelik az eredményt, mint kamatráfordítás. Ezzel ellentétben a magyar számviteli szabályozás alapján ezeket a tranzakciós költségeket a felmerülésükkor egy összegben számolta el a Csoport pénzügyi ráfordításként. A 2010. évi eredményhatás egyrészt az effektív kamatláb módszerrel történő amortizáció hatását, másrészt az újonnan felvett hitelek esetében történő eredménymódosítást tükrözi.

12 Az áttérés hatása a hosszú lejáratú rekultivációs céltartalék értékére

(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(s) Céltartalékok időértékének figyelembe vétele	4 392	-694
Összesen	4 392	-694

(s) Céltartalékok időértékének figyelembe vétele

Az Szvt. előírásaival szemben az IAS 37 alapján amennyiben a pénz időértékének hatása jelentős, úgy a céltartalék összegeként a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges ráfordítások jelenértékét kell figyelembe venni.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő

Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

13 Az áttérés hatása a hosszú lejáratú egyéb céltartalék értékére

(M Ft-ban)		2010.01.01.	2012.12.31.
(t)	Hátrányos szerződésekre történő céltartalékképzés	-4 047	-5 568
(s)	Céltartalékok időértékének figyelembe vétele	3 237	2 883
(u)	Meg nem jeleníthető céltartalékok	2 850	462
(v)	Árszabályozásból fakadó eszközökkel és kötelezettségekkel kapcsolatos céltartalékok visszaforgatása	4 849	-
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	6
Összesen		6 889	-2 217

(t) Hátrányos szerződésekre történő céltartalékképzés

Az MVM-Adwest HGmbH 2007-ben hosszú távú, fel nem mondható villamosenergia szállítási szerződést kötött fix áron, 10 éves időtartamra vonatkozóan. Az egyes fordulónapokon a szerződés felmondásával járó kártérítési összegek illetve a szerződés teljesítéséből származó várható veszteség összege közül az alacsonyabbikra céltartalék-képzés történt az IAS 37 előírásaival összhangban (2010.01.01: +94 mFt, 2012.12.31: +306 mFt). A magyar számviteli előírások alapján készített konszolidált beszámolóban nem képzett a Csoport céltartalékot a hátrányos szerződésekre.

A Csoport Oroszlány városának távhőszolgáltatásával kapcsolatos kötelmére, mint hátrányos szerződésre céltartalékot képzett. Mivel a magyar számviteli elvek szerint készült konszolidált beszámolóban nem szükséges a hátrányos szerződésekre céltartalékot képezni, így a teljes megképzett összeg különbséget okoz a saját tőkében. A megképzett céltartalék összegét illetve a képzéssel kapcsolatos bizonytalanságokat a II. 7. megjegyzés illetve a III. 18. megjegyzés részletezi.

(u) Meg nem jeleníthető céltartalékok

A Csoport a magyar számviteli előírások alapján olyan céltartalékokat képzett, melyek az IAS 37 alapján nem teljesítik a megjelenítési követelményeket, így az IFRS pénzügyi kimutatásokban ezek visszaforgatásra kerültek.

(v) Árszabályozásból fakadó eszközökkel és kötelezettségekkel kapcsolatos céltartalékok visszaforgatása

A rendszerszintű tartalékteljesítmények beszerzési költségeinek változására a Csoport által a magyar konszolidált beszámolóban képzett céltartalék a rendszerszintű tartalékok árazásához – vagyis a tartalékok MVM Trade Zrt. általi beszerzéseinek szerződés szerinti illetve hatóságilag szabályozott árai közötti különbségének fedezésére megképzett összeghez – kapcsolódik. A magyar konszolidált beszámolóban megképzett teljes összegből 3 437 M Ft céltartalék képzését a Magyar Energia Hivatalnak a

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

szerződéses ár és a hatósági ár különbsége kapcsán, a rendszerszintű szolgáltatások árképzésére vonatkozó állásfoglalása indokolta, mely céltartalék felhasználására 2010-ben egy Csoport számára kedvezőtlen bírósági döntés eredményeképpen került sor, míg 1 412 M Ft 2012 évben került feloldásra a felek közös megegyezése okán.

Mindkét fenti összeg részét képezte a MAVIR Zrt. által az egyes fordulónapokon megképzett árszabályozásból fakadó eszközöknek, illetve kötelezettségeknek.

Mivel az IFRS-ek szerint az árszabályozásból fakadó eszközök, illetve árszabályozásból fakadó kötelezettségek nem mutathatók ki az IFRS pénzügyi kimutatásokban (lásd q) pont felül), ezért a magyar konszolidált beszámolóban beállított céltartalékok is visszafordításra kerültek.

14 Az áttérés hatása a hosszú lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek értékére

(M Ft-ban)		2010.01.01.	2012.12.31.
(w)	Paksi munkavállalói juttatás újraszámítása	-867	-
Összesen		-867	0

(w) Paksi munkavállalói juttatás újraszámítása

Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard szerint kötelezettséget szükséges felvenni a jövőben kifizetendő munkavállalói juttatásokra, arra az időszakra, amikor a munkavállaló a juttatásért cserében a szolgáltatást elvégzi, illetve egy ráfordítást akkor, amikor a gazdálkodó egység a munkavállaló által a munkavállalói juttatásért cserében nyújtott szolgáltatásból keletkező gazdasági hasznot élvez. Az Szvt. előírásaival szemben az IAS 19 szerint, amennyiben a pénz időértékének hatása jelentős, úgy a kötelezettség összegeként a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges ráfordítások jelenértékét kell figyelembe venni. Az IFRS pénzügyi kimutatásokban tekintettel az atomerőmű tervezett üzemidőhosszabbítására a Csoport újraszámította a munkavállalói juttatásból eredő kötelezettségének összegét lényegesen hosszabb várható működési időtartamot figyelembe véve. A magyar számvitelben elszámolt érték és az IFRS pénzügyi kimutatásokban szereplő érték közötti eltérés 2012.12.31-én már nem áll fenn tekintettel arra, hogy a magyar beszámolóban is figyelembe vették már az üzemidő hosszabbítás hatását.

15 Az áttérés hatása az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek értékére

(M Ft-ban)		2010.01.01.	2012.12.31.
(x)	Alapítványi kötelezettség amortizációja	265	85
Összesen		265	85

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

(x) Alapítványi kötelezettség amortizációja

Az MVM Paksi Atomerőmű Zrt. hosszú távú kötelezettségeket vállalt alapítványok támogatására. A fennálló kötelezettségre a magyar számvitel szerint céltartalékot képzett annak jövőbeni értékére, míg ezen kötelelem az IFRS pénzügyi kimutatásban kötelezettségnek minősül. Az Szvt. előírásaival szemben az IAS 39 szerint a pénzügyi kötelezettségeket kezdetben valós értéken szükséges megjeleníteni. Ennek megfelelően a kötelezettség valós értéke és a névértéke közötti különbözetet az effektív kamatláb módszerrel szükséges az IFRS pénzügyi kimutatásokban elszámolni.

16 Az áttérés hatása a szállítói és egyéb nem származékos pénzügyi kötelezettségek értékére

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(y)	Meg nem jeleníthető kötelezettségek	543	1 170
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	5 012
(z)	Szénfillér miatti módosítás	-	-13 237
	Összesen	543	-7 055

(y) Meg nem jeleníthető kötelezettségek

A Csoport a magyar számviteli előírások alapján olyan kötelezettségeket jelenített meg, melyek a Keretelvek alapján nem teljesítik a megjelenítési követelményeket, így az IFRS pénzügyi kimutatásokban ezek visszaforgatásra kerültek.

(z) Szénfillér miatti módosítás

Az Európai Bizottság 2013. január 23-án engedélyezte, hogy Magyarország 42 247 M Ft-nyi (megközelítőleg 140 millió euró összegű) állami finanszírozást nyújtson a versenyképtelen márkushegyi szénbánya bezárásához. A Bizottság úgy találta, hogy az intézkedés összhangban van az állami támogatásokra vonatkozó uniós szabályokkal, mivel a termelési támogatás csökkenő trendet követ, és Magyarország kötelezettséget vállalt a bányabezárás társadalmi és környezeti hatásait enyhítő kísérőintézkedések meghozatalára. A Vértesi Erőmű Zrt. a magyar konszolidált beszámolóban 2012-re 13 237 M Ft támogatást számolt el a mérlegkészítéskor ismert információk alapján. Mivel a határozat csak 2013-ban született meg, ezért az IFRS konszolidált pénzügyi kimutatásokban a támogatást csak 2013-ban lehet bevételként megjeleníteni.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

17 Az áttérés hatása az egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek értékére

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(q)	Árshabályozásból fakadó eszközök és kötelezettségek	28 526	22 250
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-	1 136
	Összesen	28 526	23 386

18 Az áttérés hatása a fent nem szereplő eszközökre és kötelezettségekre

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(e)	Egyéb nem pénzügyi eszközök	-	-3
(e)	Tényleges adó követelés	-	4
(e)	Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	-	-3 922
(e)	Rövid lejáratú származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-27
(e)	Rövid lejáratú munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos kötelezettségek	-	16
	Összesen	0	-3 932

19 Egyéb módosítások

	(M Ft-ban)	2010.01.01.	2012.12.31.
(aa)	Visszavásárolt saját részvények, üzletrészek	-295	-295
(ab)	Passzív tőkekonszolidációs különbözet	10 076	10 000
(ac)	Osztalékfizetés rendezése	15 017	10 016
	Összesen	24 798	19 721

(aa) Visszavásárolt saját részvények, üzletrészek

A magyar konszolidált beszámolóban a forgóeszközök között értékpapírként kell bemutatni a visszavásárolt saját részvények, üzletrészek visszavásárlási értékét, míg az IFRS alapján ez az összeg a saját tőke értékét csökkenti.

(ab) Passzív tőkekonszolidációs különbözet

A magyar számviteli előírások szerinti tőkekonszolidáció során amennyiben a leányvállalatban lévő részesedés könyv szerinti értéke alacsonyabb, mint a leányvállalat könyv szerinti saját tőkéjének anyavállalat részesedésével arányos összege, passzív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik, melyet a kötelezettségek között külön soron kell kimutatni. Az IFRS-ek szerint az üzleti kombináció során keletkező nyereség jellegű különbözetet annak keletkezésakor azonnal eredményben kell elszámolni. Ennek

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

megfelelően az áttérés dátumát megelőző időszakokban keletkezett passzív tőkekonszolidációs különbözet összege az eredménytartalékot módosító tétel.

(ac) Osztalékfizetés rendezése

Az IFRS alapján amennyiben a Csoport a mérlegfordulónap után állapít meg osztalékot a tőkeinstrumentumok tulajdonosai számára, a Csoport nem mutathatja ki ezen osztalékot kötelezettségként a mérleg fordulónapján.

Ha az osztalékot a mérlegfordulónapot követően, de a pénzügyi kimutatások közzétételre történő jóváhagyása előtt állapították meg (azaz az osztalék kifizetést megfelelően jóváhagyták, és afelett a Csoport már nem rendelkezik), az osztalékot nem mutathatja ki kötelezettségként a mérlegfordulónapon, mivel az nem felel meg a kötelezettség Keretelvekben meghatározott definíciójának.

A magyar számviteli szabályozás alapján a tárgyév után fizetendő osztalékot, amely a mérleg fordulónapja után kerül jóváhagyásra, a tárgyévi eredménykimutatásban szükséges szerepeltetni és ezzel a tárgyévi mérleg szerinti eredményt csökkentve egy tulajdonosokkal szembeni kötelezettséget szükséges beállítani.

20 Az áttérés hatása az értékesítés árbevételére

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(p)	Kereskedési célú származékos ügyletek	-1 380
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	1
(q)	Árszabályozásból fakadó eszközök és kötelezettségek	2 616
(n)	Beruházási szerződések hatása	158
	Összesen	1 395

21 Az áttérés hatása az egyéb működési bevételekre

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(z)	Szénfillér miatti módosítás	-13 237
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-30
	Összesen	-13 267

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

22 Az áttérés hatása a továbbértékesített energia beszerzési költségére

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(p) Kereskedési célú származékos ügyletek	1 420
(t) Hátrányos szerződésekre történő céltartalékképzés	-306
(l) Kártérítésből eredő követelés	-2 374
Összesen	-1 260

23 Az áttérés hatása a karbantartási költségre

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(y) Meg nem jeleníthető kötelezettségek	-62
Összesen	-62

24 Az áttérés hatása az egyéb anyagköltségre

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(n) Beruházási szerződések hatása	84
(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	2
Összesen	86

25 Az áttérés hatása a személyi jellegű ráfordításokra

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(n) Beruházási szerződések hatása	-53
(w) Paksi munkavállalói juttatás újraszámítása	1 701
(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	48
Összesen	1 696

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

26 Az áttérés hatása az értékcsökkenés értékére

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(a)	Ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamának módosítása	-1 355
(c)	A technológiai eszközök átértékelt érték modellben történő bemutatása, valamint a hasznos élettartamuk változtatása	-45 562
(d)	Ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése és visszaírása	2 421
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	4
	Összesen	-44 492

27 Az áttérés hatása a céltartalékképzés és -feloldás értékére

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(u)	Meg nem jeleníthető céltartalékok	-1 412
(ag)	Céltartalékok változása	-4 995
(s)	Céltartalékok időértékének figyelembe vétele	1 213
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	4
	Összesen	-5 190

(ag) Céltartalékok változása

A Csoport az IFRS pénzügyi kimutatások készítése során számos céltartalékot jelenített meg, melyek a magyar számviteli szabályozás alapján készülő konszolidált beszámolójában nem, vagy nem azonos értékben szerepeltek. A tárgyidőszaki eredmény eltérése ezen céltartalékok megjelenítése illetve értékének módosítását tükrözi.

28 Az áttérés hatása az értékvesztés képzés és feloldás értékére

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(k)	Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékelése	5 772
(d)	Ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztés visszaírása	255
	Összesen	6 027

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

29 Az áttérés hatása az egyéb működési ráfordítások értékére

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	14
(a)	Ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamának módosítása	-566
(n)	Beruházási szerződések hatása	-176
(u)	Meg nem jeleníthető céltartalékok	-846
(ag)	Céltartalékok változása	330
	Összesen	-1 244

30 Az áttérés hatása a pénzügyi bevételekre

	(M Ft-ban)	Eredményhatás 2012
(l)	Kártérítésből eredő követelés	141
(ah)	Leányvállalat konszolidációs körből való kikerülésének hatása	-5 409
(e)	Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbözet	-123
	Összesen	- 5 391

(ah) Leányvállalat konszolidációs körből való kikerülésének hatása

A magyar konszolidált beszámolóban a Kárpát Energo Zrt. korábbi években felhalmozott veszteségéből nem került allokálásra a nem ellenőrző részesedésekre (kisebbségre) jutó rész, mivel a magyar számviteli szabályozás alapján összevontan a társaság saját tőkéje negatív volt. Az IFRS konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor a nem ellenőrző részesedésekre jutó veszteség értéke kimutatásra került, így a Kárpát Energo Zrt. konszolidációs körből történő kikerülésekor (lásd III. 3. megjegyzést) a felhalmozott nem ellenőrző részesedésekre jutó veszteség eredménnyel szemben kivezetésre került.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai
A 2012. december 31-én végződő évre
(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

31 Az áttérés hatása a pénzügyi ráfordításokra

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(l) Kártérítésből eredő követelés	-482
(r) Tranzakciós költségek amortizációja	679
(s) Céltartalékok időértékének figyelembe vétele	-2 855
(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	6
(w) Paksi munkavállalói juttatás újraszámítása	- 511
Összesen	-3 163

32 Az áttérés hatása a társult és közös vezetésű vállalkozásoktól származó eredményre

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	-3
(j) Társult vállalkozások saját tőkéjének módosítása	-1 477
Összesen	-1 480

33 Az áttérés hatása az adófizetési kötelezettségre

<i>(M Ft-ban)</i>	Eredményhatás 2012
(m) Halasztott adó hatása	44 486
(e) Konszolidációs módszertan eltérése miatti különbség	7
Összesen	44 493

34 Az áttérés hatása az egyéb átfogó jövedelemre

<i>(M Ft-ban)</i>	Egyéb átfogó jövedelem hatás 2012
(c) A technológiai eszközök ártértékelt érték modellben történő bemutatása, valamint a hasznos élettartamuk változtatása	-216 566
(m) Halasztott adó hatása	-78 566
Összesen	-295 132

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

39. Operatív lízing ügyletek

Fel nem mondható minimum lízingdíj fizetések a beszámolási időszak végén (M Ft-ban)	2012.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
Éven belül esedékes	24	65	6
1-5 év között esedékes	-	4	-
5 éven túl esedékes	-	-	-
Összesen	24	69	6
- ebből visszlízing	-	-	-

Operatív lízing szerződés keretében bérelt eszközök

A Csoport központi alkalmazás szerverparkot, háttértároló rendszert és szoftver licenszeket bérel; a bérleti szerződés kezdete 2005. január 11., lejáratát eredetileg 2011. január 31. volt, azonban a szerződés módosított feltételekkel 2011. február 1-től kezdődő 24 hónapos határozott időtartamra meghosszabbításra került. Sem az eredeti, sem a módosított szerződés nem tartalmaz futamidő hosszabbítási opciót.

A Csoport operatív lízing keretében bérli az MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt. kiskunfélegyházi ipartelepén lévő ingatlanokat (szerelőcsarnok, műhelyek, irodaépület, illetve egyéb terület). A bérleti szerződés 2011. január 12-től 2012.12.31-ig határozott idejű, 2013. január 1-től pedig határozatlan idejűvé vált, futamidő hosszabbítás opciót nem tartalmaz. Az épületegyüttesben található gyártó eszközöket, berendezéseket és kézi szerszámokat szintén operatív lízing keretében bérli a Csoport. A bérleti szerződés határozott időre szól, futamideje eredetileg 2011. január 10-től 2012. december 31-ig tartott, majd 2013. december 31-ig meghosszabbításra került. A szerződés futamidő hosszabbítási opciót nem tartalmaz.

A fenti szerződések egyike sem tartalmaz az operatív lízing tárgyára vonatkozó vételi opciót.

Az operatív lízingekkel kapcsolatosan felmerült költség 2012-ben és 2011-ben 167 M Ft, 2010-ben pedig 247 M Ft volt.

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

1. számú melléklet

A Csoport konszolidációs körébe bevont leányvállalatok, valamint a társult és a közös vezetésű vállalkozások és azok bevonási módszere

Társaság	2012.12.31.		2011.12.31.		2010.12.31.		2010.01.01.	
	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke
MVM MIFÚ Miskolci Fűtőerőmű Kft.	Teljes	99,61%	Teljes	99,61%	Teljes	99,61%	Teljes	99,61%
MVM OVIT Országos Villamostávvezeték Zrt.	Teljes	99,84%	Teljes	99,85%	Teljes	99,75%	Teljes	99,75%
ENERGO-MERKUR Kft	Teljes	99,84%	Teljes	99,85%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM ERBE Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM VILLKESZ Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
Hungarowind Szélerőmű Üzemeltető Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Trade Zrt.	N/A	N/A	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Investment Ukrajna Beruházási Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
System Investment Ukraine LV	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Trade Poland Sp.z.o.o.	Teljes	100%	Teljes	100%	N/A	N/A	N/A	N/A
MVM Partner Energiakereskedelmi Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Partner Serbia d.o.o	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	N/A	N/A
MVM Partner d.o.o.	Teljes	100%	Teljes	100%	N/A	N/A	N/A	N/A
MVM Partner Bucharest Srl	Teljes	100%	Teljes	100%	N/A	N/A	N/A	N/A
MVM Partner Energija d.o.o.	Teljes	100%	Teljes	100%	N/A	N/A	N/A	N/A
MVM Paksi Atomerőmű ZRt.	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%
ATOMIX Kft.	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%
Vértesi Erőmű Zrt.	Teljes	98,53%	Teljes	98,53%	Teljes	98,53%	Teljes	98,53%
Bánhida Erőmű Kft.	Teljes	98,53%	Teljes	98,53%	Teljes	98,53%	Teljes	98,53%
Mátrai Villamos Művek Termelő Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	74,90%	Teljes	74,90%
MVM Észak-Budai Fűtőerőmű Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM GTER Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM BVMT Bakonyi Villamos Művek Termelő Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	50,50%	Teljes	50,50%
MAVIR Zrt.	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%
CEEGEX Zrt.	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	N/A	N/A	N/A	N/A
HUPX Magyar Szervezett Villamosenergia-piac Zrt.	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%

MVM Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

A 2012. december 31-én végződő évre

(az összes adat millió Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Társaság	2012.12.31.		2011.12.31.		2010.12.31.		2010.01.01.	
	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke	Konszolidációs módszertan	Részesedés mértéke
HUPX Derivatív Zrt.	Teljes	99,99%	Teljes	99,99%	N/A	N/A	N/A	N/A
MVMI Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Kontó Zrt.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Adwest Gmbh	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Hotel Vértes Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
MVM Hotel Panoráma Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	54,52%
Kárpát Energo Zrt.	Tőke	51%	Teljes	51%	Teljes	51%	Teljes	51%
Niker d.o.o.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
ER-EF Erőmű Kft	Teljes	90%	Teljes	90%	Teljes	90%	Teljes	90%
Római Irodaház Kft.	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%	Teljes	100%
"EKS Service" Kft	Tőke	50%	Tőke	50%	Tőke	50%	Tőke	50%
Powerforum Zrt.	Tőke	50%	Tőke	50%	Tőke	50%	Tőke	50%
Dunamenti Erőmű Zrt.	Tőke	25%	Tőke	25%	Tőke	25%	Tőke	25%
Mátrai Erőmű Zrt.	Tőke	26,15%	Tőke	26,15%	Tőke	26,15%	Tőke	26,12%
Zsigmond V. Harkányi Gyógyfürdőkórház Kft.	Tőke	34%	Tőke	34%	Tőke	40%	Tőke	40%
MM Energy Corporate Finance Beratungs Gmbh	Tőke	40%	Tőke	40%	Tőke	40%	Tőke	40%
Biomassza Erőművek Egyesülése	N/A	14,29%	Tőke	25%	Tőke	25%	Tőke	25%
Dél-Dunántúli Humán Erőforrás Kht.	Tőke	33,33%	Tőke	33,33%	Tőke	33,33%	Tőke	33,33%
MVM NET Zrt.	Teljes	100,00%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Magyar Gáz Tranzit Zrt.	Tőke	49,98%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
MPVI Mobil Zrt.	Tőke	45%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
MVM Paks II Atomerőmű Fejlesztő Zrt.	Teljes	100%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tatabánya Erőmű Kft.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Teljes	99,99%
AGRI LNG Project Company SRL	Tőke	25%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Déli Áramlat Zrt.	Tőke	50%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A