

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

a 2013. december 31-én végződő évre

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Általános információk

Igazgatóság tagjai

Soós Csaba

Szivek Norbert

Vágány Tamás

Felügyelő bizottság tagjai

Dr. Bakacsi Gyula

Csaba Balázs

Dr. Siska Miklós

Fekete Attila

Poják Zoltán

Társaság elérhetőségei

1134 Budapest, Klapka utca 11.

Telefon: +36-1-279-3550

Fax: +36-1-279-3551

Web: www.enefi.hu

Könyvvizsgáló

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.

1103 Budapest, Kőér utca 2/A

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés	3
Konszolidált átfogó eredménykimutatás	4
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás	5
Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól	6
Konszolidált cash flow kimutatás	7
Jegyzetek a konszolidált éves beszámolóhoz	8-62

Független Könyvvizsgálói Jelentés az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. részvényesei részére

Az összevont (konszolidált) éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. és leányvállalatai mellékelt 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2013. december 31-i** fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **41 098 701 EUR -**, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) átfogó eredménykimutatásból - melyben az üzleti év eredménye **1 617 823 EUR** nyereség -, konszolidált sajáttőke-változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolóért az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Korlátozott vélemény alapja

A Csoport 2010. évben 4.099.729 EUR, a 2011. évben 47.623 EUR értékben mutatott ki nyereséget és immateriális jószágként aktivált tételeket egy csoporton kívüli társasággal folytatott eladási és visszavásárlási tranzakciók keretében. A fenti tranzakciók esetén az IAS 18 Árbevétel standard alapján nem számolható el árbevétel, illetve a tranzakciók tartalmilag Csoporton belüli teljesítmény átadásának minősültek, melyek esetében a hozam-ráfordítás, illetve a közbelső eredmény kiszűrésére nem került sor. A kapcsolódó immateriális javakat a Csoport a 2013. évi és a 2012. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban az IFRIC 12 előírásainak megfelelően valós értéken mutatta be, illetve a megszűnt projektekhez kapcsolódó immateriális javakat leírta. Amennyiben a fenti tranzakciók helyesen kerültek volna elszámolásra, az Eredménytartalék és az Immateriális javak összege 2012. január 1-jén az 4.147.352 EUR-val alacsonyabb lenne, míg a 2012. évi eredmény 4.147.352 EUR-val magasabb lenne (a 2013. évi adatokra már nincs hatással).

Korlátozott vélemény

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a korlátozott vélemény alapját rögzítő szakaszban ismertetett ténynek az összevont (konszolidált) éves beszámolóra gyakorolt lehetséges hatása kivételével megbízható és valós képet ad az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A Társaság 2012. december 31. fordulónappal készített összevont (konszolidált) éves beszámolójának könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végezte, melyről könyvvizsgálói ellenvéleményt tartalmazó jelentést adott ki 2013. szeptember 6-án.

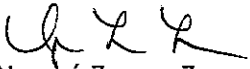
Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

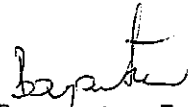
Elvégeztük az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. mellékelt 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozó összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2013. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 20.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Ügyvezető


Baumgartner Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamaraí tagsági száma: 002955

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd, a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

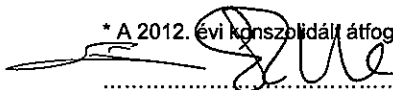
Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Konzolidált átfogó eredménykimutatás

Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

	Megjegyzés	2013.	2012. módosított
Folytatódó tevékenységek			
Árbevétel	5	21 710 756	49 244 450
Közvetlen költségek	6	-12 952 287	-35 269 767
Bruttó eredmény		8 758 469	13 974 683
Személyi jellegű ráfordítások	7	-2 885 576	-5 699 836
Igénybevett szolgáltatások	8	-2 783 758	-5 297 767
Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	9	4 372 263	-16 278 874
Értékcsökkenés	13,15	-1 992 713	-2 827 182
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	13,15	-168 723	-10 350 604
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása (bevétele)	10	-1 293 453	5 243 250
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	10	-164 450	0
Adózás előtti eredmény		3 842 059	-21 236 330
Jövedelemadó	11	-1 703 069	2 277 222
Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységből		2 138 990	-18 959 108
Megszűnt tevékenységek			
Tárgyévi eredmény megszűnt tevékenységből	12	-521 167	-3 863 412
Tárgyévi eredmény		1 617 823	-22 822 520
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		1 755 538	-24 461 943
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		-137 715	1 639 423
Egyéb átfogó jövedelem			
Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam-különbözetek	26	677 323	467 769
Időszaki egyéb átfogó jövedelem összesen	26	677 323	467 769
Időszaki összes átfogó jövedelem		2 295 146	-22 354 751
Anyavállalati részvényesek részesedése		2 432 861	-23 994 174
Külső tulajdonosok részesedése		-137 715	1 639 423
Egy részvényre jutó eredmény (EUR)			
Folytatódó és megszűnt tevékenységekből			
Alap egy részvényre jutó eredmény	30	0,34	-8,64
Higitott egy részvényre jutó eredmény	30	0,34	-8,64
Folytatódó tevékenységekből			
Alap egy részvényre jutó eredmény	30	0,44	-7,18
Higitott egy részvényre jutó eredmény	30	0,44	-7,18

* A 2012. évi konszolidált átfogó eredménykimutatás változása a 3.28 jegyzetben kerül bemutatásra



ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. képviselőjében

2014. március 20.

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatása

Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

Konzolidált mérleg - Eszközök	Megjegyzés	2013.12.31	2012.12.31	2012.01.01
			módosított*	módosított
Tárgyi eszközök	15	18 440 763	21 746 806	24 686 794
Immateriális javak	13	6 309 065	7 184 243	24 042 591
Befektetések társult vállalkozásban	14	860 907	0	0
Befektetések egyéb társaságban		9 598	16 937	15 478
Pénzügyi eszközök	16	4 438 889	5 159 282	11 381 546
Goodwill	17	0	62 219	4 701 402
Egyéb hosszú lejáratú követelések		1 596	32 982	55 014
Halasztott adó eszközök	11	1 257 568	2 687 222	0
Befektetett eszközök összesen		31 318 386	36 889 691	64 882 825
Készletek	19	2 528 838	3 378 860	1 935 993
Vevők	20	3 534 523	7 377 254	9 801 378
Adó követelés	21	46 629	128 580	665 924
Egyéb rövid lejáratú követelés	21	1 570 484	2 775 203	7 052 749
Elhatárolások	22	931 306	628 899	3 414 632
Értékpapírok	23	0	47 717	848 853
Pénz és pénz egyenértékesek	24	1 168 535	3 856 270	3 590 358
Forgóeszközök összesen		9 780 315	18 693 102	30 058 595
Eszközök összesen		41 098 701	55 582 793	94 941 420
Konzolidált mérleg - Tőke és források	Megjegyzés	2013.12.31	2012.12.31	2012.01.01
Jegyzett tőke	25	1 775 293	94 937	94 937
Tartalékok	26	64 819 306	11 863 717	10 691 360
Saját részvények	27	-29 074 466	0	0
Eredménytartalék		-22 639 390	-24 394 928	1 761 927
A társaság részvényeseire jutó tőke		14 880 743	-12 436 274	12 548 224
Nem ellenőrző részesedések	28	1 624 328	3 174 267	2 355 349
Tőke és tartalékok összesen		16 505 071	-9 262 007	14 903 573
Hitelek és egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	31	7 343 419	9 725 891	33 889 313
Céltartalék	29	1 405 937	1 061 477	1 458 390
Halasztott adó kötelezettség	11	71 547	171 191	384 102
Halasztott bevételek	34	3 272 437	3 249 165	3 252 849
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	35	795 429	1 126 723	5 096 424
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		12 888 769	15 334 447	44 081 078
Szállítói kötelezettség	36	4 345 799	7 193 110	12 339 520
Hitelek	31	1 395 493	28 582 218	13 089 496
Céltartalék (rövid)	29	1 049 490	1 611 187	1 682 168
Passzív elhatárolások	22	1 198 791	4 076 460	6 918 811
Adó kötelezettségek	36	641 797	1 500 540	280 441
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	36	3 073 491	8 047 378	1 926 774
Rövid lejáratú kötelezettség összesen		11 704 861	49 510 353	35 956 769
Kötelezettségek összesen		24 593 630	64 844 800	80 037 847
Tőke és források összesen		41 098 701	55 582 793	94 941 420

*A 2012. évi konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásának változása a 3.28 jegyzetben kerül bemutatásra

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. képviselőjében

2014. március 20.

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Konszolidált saját tőke változás kimutatása

Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

	Társaság tulajdonosainak jutó saját tőke					Felhámozott eredmény	Összesen	Mém ellenőrző részvétel	Töke összesen
	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási tartalék	Munkavállalói részvétel program	Tartalékok összesen				
Egyenleg 2012. január 1. - módosított	94.937	12.525.322	(2.142.092)	308.130	10.681.360	1.761.927	12.548.224	2.355.348	14.903.573
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	(24.461.043)	(24.461.043)	1.639.423	(22.822.520)
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devizaszámítások felmerült árfolyamkülönbözete	-	-	1.180.535	-	1.180.535	-	1.180.535	(712.768)	467.768
Tárgyévi átfogó eredmény	-	-	-	-	-	(1.694.912)	(1.694.912)	(356.090)	(2.051.592)
Részesedés vásárlás: Kisbelsőgi részesedéstől (NRG csoport)	-	-	-	-	-	-	-	248.041	248.041
Értékelési leányvállalatokkal kapcsolatos nem ellenőrző részesedések kivételése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tőkeinstrumentumban teljesített munkavégzési jutások	-	-	-	(8.178)	(8.178)	-	(8.178)	-	(8.178)
Egyenleg 2012. december 31. - módosított	94.937	12.525.322	(981.557)	299.952	11.863.747	(24.394.928)	(12.436.274)	3.174.937	(9.282.007)
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	1.755.538	1.755.538	(137.715)	1.617.823
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Devizaszámítások felmerült árfolyamkülönbözete	-	-	977.323	-	977.323	-	977.323	-	977.323
Tárgyévi átfogó eredmény	1.690.358	52.578.218	-	-	52.578.218	-	54.258.574	(832.180)	54.258.574
Tőkeemelés árszível	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Értékelési leányvállalatokkal kapcsolatos nem ellenőrző részesedések kivételése	-	-	-	-	-	-	-	(690.038)	(690.038)
Fizetett osztalék a nem ellenőrző részesedések részére	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Csokéltetés során keletkezett saját részvények	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tőkeinstrumentumban teljesített munkavégzési jutások	-	-	-	(299.952)	(299.952)	-	(299.952)	-	(299.952)
Egyenleg 2013. december 31.	1.775.293	65.103.540	(284.234)	-	64.819.306	(22.639.390)	14.830.743	1.024.328	16.305.071

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Konzolidált cash flow kimutatás



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

	Megjegyzés	2013	2012
Működési cash flow			
Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységből		2,138,990	-18,959,108
Tárgyévi eredmény megszűnő tevékenységből	12	-521,167	-3,863,412
Eredmény terhére elszámolt jövedelemadó		1,703,069	-2,261,928
Fizetett jövedelemadó		-368,337	-499,036
Értékcsökkenés		1,992,713	2,962,676
Értékvesztések		2,838,994	28,658,799
Értékvesztés visszairás		-2,509,619	-2,437,178
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	9	23,536	-389,577
Átváltási különbözet		496,558	-656,663
Céltartalékok változása		40,879	-461,442
Egyéb hosszú lejáratú követelések változása		0	19,441
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása		-331,294	45,655
Leányvállalat értékesítéséből származó veszteség		1,520,418	2,702,170
Halasztott bevétel változása		23,272	-3,684
Csőd során elengedett hitelezői követelések, be nem jelentett követelések	9	-5,105,624	0
Egyéb pénzmozgással nem járó korrekció		-299,952	-8,178
Korrigált tárgyévi eredmény:		1,642,436	4,848,535
Működőtőke változásai			
Pénzügyi eszközök változása		-76,393	5,849,980
Vevő és egyéb követelések változása		4,672,011	-10,028,786
Elhatárolások változása		-785,581	2,395,199
Készletek változása		355,418	-3,172,114
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása		-6,688,918	2,642,492
Működési tevékenységből származó pénzáramlás:		-881,027	2,535,306
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Ingtatlanok, gépek, berendezések beszerzésével kapcsolatos kifizetések		-3,964,902	-2,733,711
Ingtatlanok, gépek, berendezések és pénzügyi eszközök értékesítésének bevétele		1,843,121	5,334,475
Nettó pénzbeáramlás leányvállalatok értékesítésekor	18	1,571,761	3,000,865
Egyéb befektetések		7,339	-1,459
Befektetési tevékenységből származó cash flow		-542,681	5,600,170
Pénzügyi műveletekből származó cash flow			
Hitelek változásai (felvétel-visszafizetés)		-731,707	-8,670,700
Nem ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék		-580,037	0
Értékpapírok értékesítése		47,717	801,136
Pénzügyi műveletekből származó cash flow		-1,264,027	-7,869,564
Pénz és pénz egyenértékes nettó változása		-2,687,735	265,912
Pénz és pénz egyenértékes a pénzügyi év elején		3,856,270	3,590,358
Pénz és pénz egyenértékes a pénzügyi év végén		1,168,535	3,856,270

1. Általános háttér

1.1. A Csoport bemutatása

Az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (korábbi nevén: E-Star Alternatív Nyrt., RFV Nyrt.) („ENEFI”, illetve „Társaság”), mely a vállalatcsoport („Csoport”) anyavállalata, a Magyar Köztársaságban bejegyzett vállalkozás. Székhelye 1134 Budapest, Klapka utca 11.szám alatt található. A Társaság jogelődje (RFV Nyrt.) 2000. június 29-én azzal a céllal jött létre, hogy leendő ügyfelei részére megtakarításból megtérülő – elsősorban energetikai – beruházásokat hajtson végre, melyek hosszú távú üzemeltetése mellett hatékonyan szolgáltat energiát ügyfelei részére. A Társaság tulajdonosai a fordulónapon:

Tulajdonos	2013.december 31.	2012.december 31.
	Tulajdoni hányad (%)	
Saját részvény	55,92	0
OTP Alapkezelő Zrt.	7,59	0
Csaba Soós	5,93	24,34
Allianz Alapkezelő Zrt.	5,35	0
Nemzeti Eszkögzagdálkodási Zrt.	5,20	0
Utilico Emerging Markets Limited	0	5,42
Közkézhányad	17,60	70,24
Összesen	100,00	100,00

A Társaság kezdetben Magyarországon valósított meg hőszolgáltatási, közvilágítási és konyhatechnológiai beruházásokat, döntően az önkormányzati szférában. A térségünkben is megváltozó gazdasági és társadalmi elvárások miatt egyre nagyobbá vált a Társaság által kínált megoldásokra az igény, ami lehetővé tette a hazánkban megerősödő és referenciákat szerző Társaság régiós terjeszkedését is.

Mivel térségünkben az önkormányzatok alulfinanszírozottak, a közintézmények fűtéstehnológiája még inkább elavult, így jelentősebb megtakarítások érhetőek el, ezért a Társaság/cégcsoport figyelme a 2010. üzleti évtől kezdődően növekvő mértékben fordult a környező országok, elsősorban Románia és Lengyelország felé.

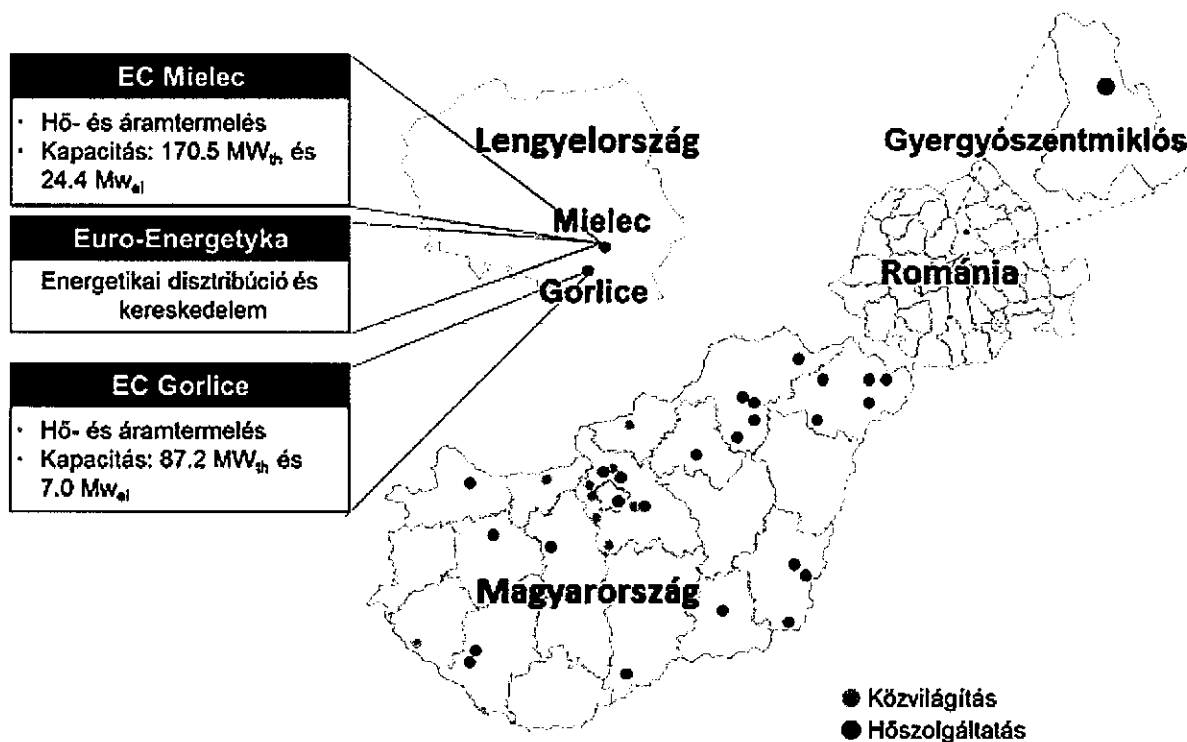
Az azóta eltelt időszakban a Társaság a kelet-közép-európai térség egyre meghatározóbb, megújuló energia felhasználására alapozó, energiamegtakarítást célzó projekteket megvalósító társaságává, illetve cégcsoportjává vált, ugyanakkor ezzel párhuzamosan folyamatosan egyre erősebb likviditási problémákkal is szembekerült. A csődeljárással kapcsolatos közzététel az 40. jegyzetben kerül bemutatásra.

A Társaság tőzsdén jegyzett, valódi ún. ESCO cég (Energy Service Company, azaz energiamegtakarítást megvalósító vállalat) Magyarországon. A Társaság minden egyes projektjére egyedí megoldást dolgozott ki, amely független bármilyen technológiától és szolgáltatótól. A kidolgozott projekteket fővállalkozóként, megfelelő finanszírozás bevonásával bonyolította le.

A Társaság üzleti tevékenységének fókuszában ma ugyanazok a törekvések állnak, mint az alapításkor, ám az alkalmazott technológiák folyamatosan a világ élvonalához igazodnak.

Az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. a projektek előkészítése során először megvizsgálta/megvizsgálja, hogy az ügyfelek energiafogyasztási helyein milyen lehetőségek nyílnak a felhasználás racionalizálására, majd olyan beruházásokat valósít meg, melyek révén jelentős megtakarítás érhető el. A projekteken további üzleti értéket jelent, hogy a beruházások kivitelezése után az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. innovatív energetikai szolgáltatásokat nyújt, a partnerek energiarendszereit hosszú távon üzemelteti és karbantartja.

A Társaság egyben egy három, közép-európai országban tevékenykedő energetikai cégcsoport holdingközpontjaként is működik. A teljes ENEFI cégcsoport tevékenységének földrajzi megoszlása az alábbi ábrán látható:



*Az EC Gorlice tárgyévben értékesítésre került

A csoport egészének legfontosabb szolgáltatásai (üzletágai) a következők:

- hatékony hő- és távhőszolgáltatás, fenntartható primer energiaforrásokra alapozva
- korszerű feszültségszabályozáson alapuló energiahatékony közvilágítási szolgáltatások nyújtása
- energiaellátó és -átalakító berendezések modernizációja, és hatékonyság kiaknázása
- energiatermelés, -kereskedelem, valamint -disztribúció Lengyelországban.

2. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján került összeállításra. Ezen Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) tartalmazzák: az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott, a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Tanács („IASB”) által kiadott standardokat, valamint a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Bizottság („IASC”) által kiadott Nemzetközi Számviteli Standardokat („IAS”). Tartalmazzák továbbá, az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottság („IFRS Interpretation Committee”) és az Állandó Értelmezési Tanács („SIC”) értelmezéseit.

A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a Társaság által ellenőrzött gazdálkodók – beleértve a speciális célú gazdálkodókat – (a Társaság kapcsolt vállalkozásai) pénzügyi kimutatásait tartalmazzák. Ellenőrzés abban az esetben valósul meg, ha a Társaság megfelelő jogosítvánnyal rendelkezik a gazdálkodó pénzügyi és működési szabályzatainak irányítása területén annak érdekében, hogy haszonra tegyen szert a gazdálkodó tevékenységeiből.

Az év folyamán megszerzett illetve eladott kapcsolt vállalkozások bevételeit illetve ráfordításait a konszolidált átfogó eredménykimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A kapcsolt vállalkozások teljes átfogó jövedelme a Társaság és a nem-ellenőrző részesedések tulajdonosait illetik még abban az esetben is, ha ezzel a nem-ellenőrző részesedések egyenlege negatív lesz.

Szükség esetén a kapcsolt vállalkozások pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT



Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre-
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások.

Konszolidációba bevont Társaságok:

Név	Ország	2013		2012	
		Részesedés mértéke	Szavazati jog	Részesedés mértéke	Szavazati jog
EETEK Limited	Ciprus	100%	100%	100%	100%
E-Star ESCO Kft. (korábban RFV Esco Kft.)	Magyarország	100%	100%	100%	100%
RFV Józsefváros Kft.	Magyarország	49%	70%	49%	70%
E-Star Geotherm Kft. (korábban RFV Geotherm Kft.)	Magyarország	100%	100%	100%	100%
Veszprém Megyei Non-profit Kft.	Magyarország	49%	50%	49%	50%
Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft.	Magyarország	49%	51%	49%	51%
E-Star Management Zrt. (korábban RFV Management Kft.)	Magyarország	100%	100%	100%	100%
E-Star Távhőfejlesztési Kft.	Magyarország	100%	100%	100%	100%
E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	Magyarország	100%	100%	100%	100%
E-Star Reorganizáció - 01 Kft.	Magyarország	100%	100%	-	-
E - Star Transzfer - 02 Kft.	Magyarország	100%	100%	-	-
E - Star Debt - Equity - 03 Kft.	Magyarország	100%	100%	-	-
E - Star Capital - Share - 04 Kft.	Magyarország	100%	100%	-	-
Elektrociepłownia „Gorlice” Spółka z o. o.*	Lengyelország	73%	73%	73%	73%
Elektrociepłownia Mielec Spółka z o. o.	Lengyelország	85%	85%	85%	85%
E-Star Management Polska	Lengyelország	100%	100%	100%	100%
EC-Energetyka Spółka z o. o.*	Lengyelország	51%	51%	51%	51%
E-Star Polska	Lengyelország	100%	100%	100%	100%
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	Románia	100%	100%	100%	100%
Termoenergy srl	Románia	99%	99%	99%	99%
SC Faapritek SA	Románia	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
E-Star Mures Energy SA	Románia	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
E-Star Alternative Energy SA	Románia	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
E-Star Energy Generation SA	Románia	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
E-Star Investment Management SRL**	Románia	100%	100%	100%	100%
RFV Slovakia sro	Slovákia	100%	100%	100%	100%
E-Star CL Distriterm srl	Románia	100%	100%	100%	100%
E-Star OR District Heating SA	Románia	100%	100%	100%	100%

*A társaság tárgyévben értékesítésre került

**A társaság tárgyévben felszámolásra került

Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) alkalmazása

2.1. A tárgyidőszakban (és/vagy a korábbi időszakokban) bemutatott összegeket érintő Standardok és Értelmezések

A Csoport a konszolidált beszámolója készítése során minden 2013-ban hatályba lépett új és felülvizsgált Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardot alkalmazott, melyek az Európai Unió által elfogadásra kerültek. A standardok nem térnek el azon Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoktól, melyek a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság által kerültek meghatározásra.

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board, 'IASB') által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

IFRS 13 "Valós értéken történő értékelés" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása"– Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása –az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása"–Kormányzati hitelek –az EU által elfogadva 2013. március 4-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 7 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek"– Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása- az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 1 (Módosítás) "A pénzügyi kimutatások prezentálása"– Az egyéb átfogó eredmény tételeinek bemutatása –az EU által elfogadva 2012. június 5-én (hatályba lép a 2012. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 12 (Módosítás) "Jövedelemadók" – Halasztott adó: Mögöttes eszközök megtérülése – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások"– A munkaviszony megszűnése utáni juttatások számviteli elszámolásának fejlesztései – az EU által elfogadva 2012. június 5-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Különbféle standardok (Módosítások) "Az IFRS-ek fejlesztései (időszak: 2009-2011)" – Az IFRS éves fejlesztési projektjének eredményeként (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), elsősorban az ellentmondások megszüntetésének és a szövegezés egyértelműsítésének céljával - az EU által elfogadva 2013. március 27-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRIC 20 "Külszíni bányaművelés termelési szakaszával kapcsolatos lefejtési költségek" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Hatályban nem lévő IASB által kiadott és EU által elfogadott Standardok és Értelmezések

Jelen pénzügyi kimutatások fordulónapján a következő, EU által elfogadott, hatályba nem lépett standardok és értelmezések kerültek kiadásra:

IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 11 "Közös megállapodások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 12 "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások"– az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) "Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások" és IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" és IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások"– Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 32 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Bemutató" – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 36 (Módosítás) "Eszközök értékvesztése" – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 39 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés" – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Társaság nem alkalmaz olyan standardot, amely a mérleg-fordulónapon még nem lépett életbe, azaz nem hatályos.

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásai nem befolyásolják számottevően a pénzügyi kimutatásokat.

Az igazgatóság előrejelzése szerint a fentiekben bemutatott módosítások és új standardok a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozóan nem lesznek jelentős hatással.

3. Jelentős számviteli politikák

3.1. Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

3.2. A kimutatások elkészítésének alapelvei

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek, egyes ingatlanok és olyan pénzügyi instrumentumok kivételével, amelyek átértékelt összegben illetve valós értéken kerültek értékelésre, ahogyan ez az alábbi számviteli politikákban kifejtésre került. A bekerülési érték rendszerint az eszközökért cserébe átadott ellenérték valós értékén alapul.

3.3. A Csoport jelenlegi kapcsoló vállalkozásaiban lévő tulajdonosi érdekeltségek változásai

A Csoport által a kapcsoló vállalkozásokban birtokolt részesedésekben bekövetkező olyan változások, amelyek nem eredményezik az ellenőrzés megszűnését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport a saját részesedéseinek és a nem-ellenőrző részesedéseknek a nyilvántartási értékét annak megfelelően korrigálja, hogy az értékek tükrözzék az egyes kapcsoló vállalkozásokban birtokolt relatív részesedések megoszlását. A nem-ellenőrző részesedéseket érintő korrekció összege és a fizetett vagy kapott ellenérték valós értéke közötti eltérések közvetlenül a saját tőkében kerülnek elszámolásra, és a Társaság tulajdonosaihoz rendelődik.

Ha a Csoportnak megszűnik az ellenőrzési joga egy kapcsoló vállalkozása felett, akkor az értékesítés eredménye (i) a kapott ellenérték valós értékének és a megtartott részesedés valós értékének összege, valamint (ii) a kapcsoló vállalkozás eszközei (beleértve a goodwillt) és kötelezettségei valós értékének, valamint a nem ellenőrző részesedések összege közötti különbség. Abban az esetben, ha a kapcsoló vállalkozások eszközei újraértékelt értéken vagy valós értéken vannak nyilvántartva, és a kapcsolódó halmozott nyereség illetve veszteség összege az egyéb átfogó eredményben került elszámolásra, valamint a saját tőkében felhalmozásra, az elszámolás úgy történik, mintha a Csoport közvetlenül a releváns eszközöket értékesítette volna (vagyis átsorolásra kerülnek az eredménybe, illetve közvetlenül a felhalmozott eredménybe az ide vonatkozó IFRS-eknek megfelelően). A korábbi kapcsoló vállalkozásban megtartott részesedésnek az ellenőrzés megszűnésének napján fennálló valós értéke a kezdeti megjelenítés valós értékének az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés standard szerinti későbbi értékelés során megállapított értéke, vagy ha az alkalmazható, a társult vállalkozásokban vagy közös vezetésű vállalkozásokban fennálló befektetések kezdeti megjelenítésekor felmerült bekerülési értéke.

3.4. Üzleti kombinációk

Az üzletek megszerzése a felvásárlási módszerrel kerülnek elszámolásra. Az üzleti kombináció keretében átadott ellentételezés valós értéken értékelendő, amely a Csoport által átadott eszközök megszerzésekor érvényes valós értékének, a Csoport által a felvásárolt korábbi tulajdonosai felé fennálló kötelezettségeknek, valamint azon Csoport által kibocsátott tőkerészesedéseknek az összegei, amelyek a felvásároltban lévő ellenőrzés megszerzésének fejében kerültek kibocsátásra. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása az eredményben történik azok felmerülésekor.

A felvásárlás időpontjában, a megszerzett azonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értékükön értékelendők.

A goodwill az átadott ellenérték, a felvásároltban lévő bármely korábbi nem-ellenőrző részesedés és a felvásárló által korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek megszerzési nettó értékén felüli többleteként értékelendő. Abban az esetben, ha újbóli felmérést követően az azonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek megszerzési nettó értéke meghaladja a kifizetett ellenértéket, a felvásároltban lévő bármely korábbi nem-ellenőrző

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évről-
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

részesedés és a felvásárló által korábban tartott érdekeltség (ha volt ilyen) összegét, a többlet az eredményben kerül elszámolásra, mint előnyös vételi üzlet nyeresége.

Az olyan nem-ellenőrző részesedések, amelyek tulajdonosi részesedést jelentenek, és tulajdonosuknak jogot biztosítanak a gazdasági egység nettó eszközeinek arányos részére annak felszámolása esetén, akár valós értéken, akár a felvásárolt azonosítható nettó eszközeinek elszámolt összegeiben fennálló nem-ellenőrző részesedés arányos részeként is értékelhetők. Az értékelési módszer megválasztása tranzakció-alapon történik. Az eltérő típusú nem-ellenőrző részesedések valós értéken, illetve ha az alkalmazható, más IFRS-ek alapján értékelendők.

Abban az esetben, ha a Csoport által egy üzleti kombináció keretében átadott ellenérték függő ellenérték megállapodásból származó eszközöket vagy kötelezettségeket tartalmaz, a függő ellenérték az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéken értékelendő és egy üzleti kombináció részeként átadott ellenértékként kezelendő. A függő érték azon változásai, amelyek értékelési időszaki kiigazításnak tekintendők, visszamenőlegesen módosítandók, a goodwill tekintetében is megfelelő kiigazításokkal. Az értékelési időszaki kiigazítások olyan kiigazítások, amelyek az 'értékelési időszak'-ban (amely nem haladhatja meg az akvizíció időpontjától számított egy évet) felmerült információkból adódnak olyan tényekről illetve körülményekről, amelyek az akvizíció időpontjában is fennálltak.

A függő ellenérték valós értékében bekövetkező, értékelési időszaki kiigazításnak nem minősülő változás későbbi elszámolása a függő ellenérték besorolásán múlik. A saját tőkeként besorolt függő ellenérték nem kerülhet átértékelésre a későbbi beszámolási időpontokban és a későbbi rendezése a saját tőkén belül kerül elszámolásra. A követelésként vagy kötelezettséggént besorolt függő ellenérték a későbbi beszámolási időpontokban az IAS 39, illetve ha az alkalmazható, az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardnak megfelelően átértékelendők, a kapcsolódó nyereség vagy veszteség pedig az eredményben elszámolandó.

Ha egy üzleti kombináció több lépésben valósul meg, a Csoport által a felvásárlásban korábban tartott tőkerészesedések a felvásárlás napján (vagyis amikor a Csoport megszerzi az ellenőrzés jogát) valós értékre értékelendők, az esetlegesen felmerülő nyereség vagy veszteség pedig az eredményben kerül elszámolásra. A felvásárlásban a felvásárlás napját megelőzően birtokolt részesedésből eredő azon összegek, amelyek korábban az egyéb átfogó eredményben kerültek elszámolásra, abban az esetben sorolhatóak át az eredménybe, ha a részesedés elidegenítése esetén ez lenne a megfelelő számviteli kezelés.

Ha egy üzleti kombináció első elszámolása még nem zárult le annak a beszámolási időszaknak a végén, amely során az üzleti kombináció végbement, akkor a Csoport átmeneti becsült összegeket számol el azokra a tételekre, amelyek elszámolása még nem történt meg. Ezeket a becsült összegeket a Csoport az elszámolási időszak során (lásd fentebb) korigálja, vagy további eszközöket, illetve kötelezettségeket számol el, annak érdekében, hogy az összegekben tükröződjene a felvásárlás napján fennálló tényekre és körülményekre vonatkozóan megszerzett új információk is, amelyek – ha ismertek lettek volna – befolyásolták volna, hogy milyen összegek kerülnek elszámolásra a felvásárlás napján.

3.5. Goodwill

Egy üzlet megszerzéséből adódó goodwill nyilvántartási értéke az üzlet felvásárlásának napján elszámolt költség csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével.

Az értékvesztés vizsgálata során a Csoport a goodwill összegét minden olyan pénztermelő egységhez hozzárendeli, amely várhatóan részesedni fog a kombinációból eredő szinergiahatásokból.

Az olyan pénztermelő egységek esetében, amelyekhez goodwill lett rendelve, az értékvesztés vizsgálata évente megtörténik, vagy ennél gyakrabban, abban az esetben, ha a jelek arra utalnak, hogy értékvesztés állhat fenn. Amennyiben a pénztermelő egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, az értékvesztést először az egységhez rendelt goodwill nyilvántartási értékéhez kerül hozzárendelésre (csökkentve azt), majd pedig a pénztermelő egység egyéb eszközeihez az eszközök nyilvántartási értékeinek aránya alapján. Bármely a goodwilllel kapcsolatos értékvesztés közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra a konszolidált [átfogó eredménykimutatáson / eredménykimutatásban] belül. A goodwilllel kapcsolatban elszámolt értékvesztés a későbbi időszakokban nem kerülhet visszaírásra.

A releváns pénztermelő egységek értékesítésekor a goodwillt a Csoport figyelembe veszi az értékesítésen realizált eredmény meghatározásakor.

A Csoport társult vállalkozás felvásárláskor felmerült goodwillre vonatkozó számviteli politikája az alábbi 3.6-os Jegyzetben kerül részletesebb kifejtésre.

3.6. Befektetések társult vállalkozásokban

Társult vállalkozásnak számít az olyan vállalkozás, amelyben a Csoport jelentős befolyással bír, és amely nem minősül sem leány vállalatnak, sem közös vezetésű vállalatban lévő érdekeltségnek. Jelentős befolyás a befektetés tárgyát képező gazdálkodó pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntéseiben való részvétel ezen eljárások feletti ellenőrzés megléte nélkül.

A társult vállalkozások eredményeit, eszközeit és kötelezettségeit ezen konszolidált pénzügyi kimutatások az equity-módszerrel jelentik meg, kivéve akkor, ha a befektetések értékesítésre tartotként vannak besorolva, amely esetben az elszámolás az IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek standard alapján történik. Az equity-módszer értelmében a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása a társult vállalkozásban meglévő befektetést kezdetben beszerzési értéken jeleníti meg, majd kiigazításra kerül a Csoportnak a társult vállalkozás eredményében és átfogó eredményében való részesedésnek megfelelően. Amennyiben a társult vállalkozás veszteségeinek Csoportra eső része meghaladja a Csoport társult vállalkozásban lévő érdekeltségét (beleértve valamennyi hosszú távú érdekeltséget, amely a Csoportnak a társult vállalkozásban lévő nettó befektetésének része), a Csoport megszünteti a további veszteségekből való részesedés elszámolását. Az addicionális veszteségek csak annyiban kerülnek elszámolásra, amennyiben a Csoportnak ez jogi vagy vélelmezett kötelezettsége, vagy ha a Csoport kifizetéseket hajtott végre a társult vállalkozás érdekében.

Az akvizíció költségeinek a felvásárlás napján megjelenített társult vállalkozás eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek nettó valós értékéből a Csoportra jutó részesedés értékét meghaladó többlete goodwillként kerül elszámolásra és a befektetett eszköz nyilvántartási értékének részét képezi. Az eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek nettó valós értékéből a Csoportra jutó részesedés felvásárlás költségeit meghaladó többlete – az újbóli becslést követően – közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra.

Az IAS 39 rendelkezései abból a célból kerülnek alkalmazásra, hogy megállapítható legyen, hogy a Csoport egy társult vállalkozásban való részesedésére szükséges-e értékvesztés elszámolása. Szükség esetén a részesedés teljes könyv szerinti értéke (beleértve a goodwillt is) értékvesztés szempontjából egy különálló eszközként kerül tesztelésre az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardnak megfelelően, melynek megfelelően a megtérülési érték (a használati érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül a magasabb érték) a könyv szerinti értékkel kerül összehasonlításra. Bármely elszámolt értékvesztési veszteség a befektetés könyv szerinti értékének részét képezi. Ezen értékvesztés veszteség bármely visszairása az IAS 36-nak megfelelően történik a befektetés későbbi megtérülési értékének mértékéig.

Egy társult vállalkozásban lévő részesedés értékesítése esetén, ha az a jelentős befolyás elvesztéséhez vezet, a megmaradt befektetések az értékesítés napján érvényes valós értékükön értékelendők, mint az IAS 39 szerint egy pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítéskor figyelembe vett valós érték. Bármely a társult vállalkozásban megmaradt részesedésre jutó könyv szerinti érték és valós érték közötti különbséget az érdekeltség eladásából származó nyereség vagy veszteség meghatározásakor figyelembe vételre kerül. Továbbá, a Csoport a korábban a társult vállalkozással kapcsolatban az átfogó eredményben elszámolt összegeket azonos alapon számolja el azzal a módszerrel, amely akkor lenne szükséges, ha a társult vállalkozás közvetlenül kivezetné a kapcsolódó eszközöket és kötelezettségeket. Így, egy társult vállalkozásra vonatkozó veszteség illetve nyereség összegét, amely korábban az egyéb átfogó eredménybe lett besorolva és az eredménybe kerülne átvezetésre a kapcsolódó eszközök vagy kötelezettségek kivezetésekor, a Csoport a saját tőkéből az eredménybe csoportosítja át (mint átsorolási módosítás), amint a társult vállalkozásban lévő jelentős befolyását elveszíti.

Abban az esetben, ha a Csoport a társult vállalkozással folytat tranzakciót, az ebből a tranzakcióból származó eredmény a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban csupán a társult vállalkozásban a Csoporthoz nem köthető arányig jeleníthető meg.

3.7. Lízing ügyletek

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e ilyen elemet, a megállapodás megkötésének időpontjában fennálló tartalmától függ. Ha a megállapodás teljesítése egy specifikus eszköz használatától függ, illetve az eszköz használatának jogát ruhazza át, akkor úgy tekintendő, hogy lízing elemet tartalmaz, és ennek megfelelően kerül elszámolásra.

A pénzügyi lízing, melynek révén a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többsége a Csoport részére átadásra kerül, a lízing kezdetekor a lízingelt eszköz valós értékén vagy, amennyiben az alacsonyabb, a minimális lízingfizetések jelenértékéeként kerül aktiválásra. A lízingfizetések megosztásra kerülnek a pénzügyi költség és a fennálló kötelezettség csökkenése között úgy, hogy az a kötelezettség fennálló állományára vonatkozó állandó kamatlábat eredményezzen. A pénzügyi költségek közvetlenül az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra. Az aktivált lízingelt eszköz amortizációja a becsült hasznos élettartam vagy a lízing időszak közül a rövidebb időszak alatt történik. A pénzügyi lízing szerződés megkötésekor felmerült kezdeti költségek a lízingelt eszköz bekerülési értékét növelik és a lízing időtartama alatt kerülnek figyelembevételre a lízing bevételekhez hasonlóan. Az a lízing, melynek során a lízingbe adó a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többségét megtartja, operatív lízingként kerül kimutatásra.

Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések az eredménykimutatásban ráfordításként, lineárisan a lízing időtartama során kerülnek elszámolásra.

A Csoport előrefizetett bérleti díjak között mutatja ki a Lengyel Állam felé megtérített földhasználati jogot. Ez a lízingfizetés az eredménykimutatásban ráfordításként, lineárisan a földbérleti szerződés időtartama során kerül elszámolásra. A Csoport pénzügyi lízingüggyellett fordulónapon nem rendelkezett.

3.8. Árbevétel elszámolása

Árbevétel abban az esetben kerül elismerésre, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása, valamint annak összege megfelelően mérhető. Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

3.9. Szolgáltatásnyújtás

Szolgáltatásnyújtásra vonatkozó szerződésből származó árbevétel a szerződés készültségi fokának megfelelően kerül elszámolásra. A szerződés készültségi foka az alábbiak szerint kerülnek meghatározásra:

- a telepítési díj a telepítési időtartam teljesítési szakaszának figyelembe vételével kerül elszámolásra, amelyet a telepítés várható teljes időtartamának és a beszámolási időszak végéig eltelt időszak aránya alapján definiálnak;
- az értékesített termékek árába foglalt szolgáltatási díjak elszámolása az eladott termékkel kapcsolatos teljes szolgáltatási díj arányában történik; továbbá
- az idő- és anyag-elszámolásos szerződésekből származó árbevétel elszámolása a szerződéses díjakon történik a ledolgozott munkaóráknak és a felmerült költségeknek megfelelően.

3.10. Osztalék- és kamatbevételek

A befektetésekből származó osztalék akkor kerül elszámolásra, amikor a tulajdonosnak a kifizetéshez való joga megnyílik (feltéve, hogy valószínűsíthető, hogy a hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető).

Egy pénzügyi eszközből származó kamatbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető. A kamatbevétel időarányosan elhatárolásra kerül a fennálló tőkeösszeg figyelembe vételével a vonatkozó effektív kamatlábbal, amely az a kamatláb, amely a pénzügyi eszköz várható élettartamára becsült jövőbeli készpénz-bevételeket pontosan az adott eszköz kezdeti megjelenítéskor rögzített nettó nyilvántartási értékére diszkontálja.

3.11. Külföldi pénznemek

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi pénznemben denominált monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek az akkor érvényes átváltási árfolyamon. A külföldi pénznemben denominált, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat céljából létrejövő folyamatban lévő eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbözetek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbözetek; továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbözetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport magyarországi és külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei EUR-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembe vételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi tevékenység értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló kapcsolt vállalkozás ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy kapcsolt vállalkozás részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport kapcsolt vállalkozás feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a Csoportnak tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe. Minden egyéb részleges értékesítés esetén (azaz társult vállalkozások, illetve közös vezetésű vállalkozások olyan értékesítése esetében, amely nem eredményezi a Csoport jelentős befolyásának illetve közös ellenőrzésének elvesztését) a halmozott árfolyam-különbözetek arányos része átsorolásra kerül az eredménybe.

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyam különbségek elszámolása a tőkében történik.

A pénzügyi kimutatás euróban "EUR" készült, az egyes leányvállalatok funkcionális pénzneme az egyes országok pénznemével egyezik. A Csoport azért választotta az EUR-t prezentációs pénznemének, hogy megkönnyítse a befektetők részére a pénzügyi kimutatás értelmezését.

3.12. Hitelfelvételi költségek

A közvetlenül egy olyan minősített eszköz beszerzésének, megépítésének vagy előállításának tulajdonítható hitelfelvételi költségek, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges addig, amíg az eszköz a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető, a hitelfelvételi költségek hozzáadódnak az adott eszköz bekerülési értékéhez az eszköz tervezett használatának vagy értékesítésének időpontjáig.

A minősített eszközökhöz még fel nem használt egyes konkrét hitelrészek átmeneti befektetése útján szerzett befektetésből származó jövedelem levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből.

Minden egyéb hitelfelvételi költség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerül.

3.13. Állami támogatások

Az állami támogatásokat nem lehet elszámolni mindaddig, amíg nincs elfogadható bizonyíték arra vonatkozóan, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják.

Az állami támogatások az eredményben azokban az időszakokban kerülnek bevételként elszámolásra, amelyben a Csoport ráfordításként számolja el azokat a kapcsolódó kiadásokat, amelyeket a támogatás hivatott ellentételezni. Konkrétan azon állami támogatások esetében, melyek elsődleges feltétele az, hogy a Csoport befektetett eszközöket vásároljon, hozzon létre, vagy más módon szerezzen, halasztott bevételként kerülnek elszámolásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt szisztematikusan és ésszerű módon kerülnek elszámolásra az eredményben.

A korábban felmerült kiadások vagy veszteségek megtérítésére vagy a Csoportnak jövőbeni vonatkozó költségek nélkül nyújtott azonnali pénzügyi támogatás céljával adott állami támogatások az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor folyósíthatóvá válnak.

A Csoport a piacinál kedvezőbb kamatozású állami hitelekkel származó előnyöket állami támogatásként kezeli, amelynek mértéke megegyezik a folyósított összeg, valamint a hitelnek az érvényes piaci kamatlábak alapján számított valós értéke közötti különbséggel.

3.14. Nyugdíjalapokkal kapcsolatos költségek

Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogram

A meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramokhoz kapcsolódóan a nyugdíjalapokba befizetett hozzájárulások költségként kerülnek elszámolásra akkor, amikor a munkavállalók kapcsán a hozzájárulás felmerül.

3.15. Részvényalapú kifizetések

A munkavállalóknak és más, hasonló szolgáltatásokat nyújtó személyeknek nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések értékelése a tőkeinstrumentumoknak a nyújtás napján érvényes valós értékén történik.

A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések nyújtás napján meghatározott valós értéke a megszolgálati időszak alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra a Csoport ténylegesen megszolgált tőkeinstrumentumokra vonatkozó becslése alapján, saját tőke növekedésként. A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja azon tőkeinstrumentumok számára vonatkozó becsléseit, amelyek várhatóan megszolgáltá válnak. Az eredeti becslések esetleges módosításainak hatását a Csoport az eredmény terhére számolja el oly módon, hogy a módosított becslések a halmozott ráfordításban is tükröződjének, ezzel egyidejűleg módosítva a tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartalmát.

A fenti szabályzat vonatkozik minden olyan tranzakcióra, amely, 2010. február 1. után átadott és 2014. december 31-e után megszolgált tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetés. A konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak más összeget egyéb tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetésekkel kapcsolatban.

Más felekkel (nem dolgozókkal) bonyolított, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések értékelése a kapott áruk vagy szolgáltatások valós értékén történik, kivéve, ha a valós értéket nem lehet megbízhatóan meghatározni, amely esetben az átadott tőkeinstrumentumok valós értékén kerülnek értékelésre, arra a napra vonatkozó értékkel, amikor a vállalkozás megkapja az árut vagy a másik fél teljesíti a szolgáltatást.

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak készpénzben teljesített részvényalapú kifizetéseket.

3.16. Adófizetési kötelezettség

A jövedelemadó-ráfordítást a fizetendő és a halasztott adó összege alkotja.

Tárgyévi adó

A fizetendő adó összege a tárgyévben realizált adóköteles nyereségtől függ. Az adóköteles nyereség nem azonos a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] szereplő nyereséggel, mert nem tartalmaz olyan bevételi és ráfordítási tételeket, amelyek más években adókötelesek vagy levonhatók, és kizár olyan tételeket is, amelyek sohasem adókötelesek vagy levonhatók. A Csoport fizetendő adóval kapcsolatos kötelezettsége a beszámolási időszak végéig már elfogadott vagy lényegében elfogadott adókulcsok alapján kerül meghatározásra.

Halasztott adó

Halasztott adó elszámolására a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke és az adóköteles eredmény kiszámításához használt adóalapok közötti átmeneti eltérések esetén kerül sor. Halasztott adókötelezettség minden adóköteles átmeneti eltérés tekintetében elszámolásra kerül. A halasztott adóeszközök minden levonható átmeneti eltérés tekintetében elszámolásra kerülnek abban a mértékben, amennyiben várhatóan rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben felhasználhatók a levonható átmeneti eltérések. Nem kerülnek elszámolásra ilyen halasztott adó eszközök és kötelezettségek, amennyiben az átmeneti eltérés goodwillből vagy egyéb eszközök és kötelezettségek kezdeti elszámolásából (kivéve az üzleti kombinációt) származik egy olyan tranzakcióval kapcsolatban, amely sem az adóköteles eredményre sem a számviteli eredményre nincs hatással.

Kapcsolt vállalkozásokba, társult vállalkozásokba, és közös vezetésű vállalatokba történő befektetéssel kapcsolatos adóköteles átmeneti eltérések tekintetében halasztott adó kötelezettség kerül elszámolásra, kivéve, ha a Csoport ellenőrizni tudja az átmeneti eltérés visszafordulását, és valószínűsíthető, hogy nem kerül sor az átmeneti eltérés megfordulására az előre látható jövőben. Az ilyen befektetésekkel és érdekeltségekkel kapcsolatos levonható átmeneti eltérésekből származó halasztott adó eszközök csak abban az esetben kerülnek elszámolásra, ha valószínűsíthetően elegendő adóköteles nyereség áll rendelkezésre, amelyekkel szemben felhasználhatók az átmeneti eltérésekből származó előnyök, és amennyiben az átmeneti eltérések visszafordulására sor kerül az előrelátható jövőben.

A halasztott adó eszközök nyilvántartási értéke minden beszámolási időszak végén felülvizsgálásra kerül, és olyan mértékben kell csökkenteni, amennyiben már nem valószínűsíthető, hogy elegendő nyereség fog rendelkezésre állni az eszköz értékének teljes vagy részleges visszanyerésére.

A halasztott adó eszközöket és adókötelezettségeket a kötelezettség kiegyenlítésekor vagy az eszköz realizálásakor várhatóan érvényes adókulcsok szerint kell mérni, azon adókulcsok és adótörvények alapján, amelyeket már elfogadtak vagy lényegében elfogadtak a beszámolási időszak végéig. A halasztott adó eszközök és adókötelezettségek értékelése tükrözi a Csoport eszközei és kötelezettségei nyilvántartási értékének visszanyerésére vagy rendezésére vonatkozó elvárásainak adózási következményeit a beszámolási időszak végén.

Tárgyidőszaki fizetendő és halasztott adó

A fizetendő és halasztott adó ráfordításként vagy bevételként az eredményben kerül elszámolásra, kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mivel ezekben az esetekben a tárgyidőszaki fizetendő és halasztott adó is rendre az egyéb átfogó eredményben, vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra. Amikor a tárgyidőszaki fizetendő és halasztott adó egy üzleti kombináció kezdeti elszámolásából ered, akkor az üzleti kombinációk elszámolása az adóhatást is magában foglalja.

3.17. Ingtatlanok, gépek és berendezések

Árutemeléshez, szolgáltatásnyújtáshoz vagy adminisztratív célokból használt telkek és épületek értékcsökkenéssel és esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értékükön kerülnek kimutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban.

A termelést vagy szolgáltatásnyújtást, illetve adminisztratív célt szolgáló beruházás alatt álló ingatlanok értékelése értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. A bekerülési érték tartalmazza a megbízási díjakat, illetve, minősített eszközök esetében, a Csoport számviteli politikájának megfelelően aktivált hitelfelvételi költségeket. Ezen ingatlanok akkor kerülnek besorolásra az ingatlanok, gépek és berendezések megfelelő kategóriába, amikor elkészülnek és készen állnak a rendeltetés szerű használatra. Hasonlóan a többi tárgyi eszközhöz, az ilyen eszközök esetében is akkor kerül sor értékcsökkenés elszámolására, amikor az eszköz a tervezett célra vonatkozóan készen áll a rendeltetés szerű használatra.

A berendezések értékelése halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik.

Az értékcsökkenési leírás elszámolása a lineáris módszer alkalmazásával történik az eszköz becsült hasznos élettartama alatt, mégpedig az eszköz (kivéve a tulajdonú földterületek és a folyamatban lévő beruházások) maradványértékkel csökkentett bekerülési értékének vagy ártértékelt értékének a ráfordításként történő leírásával. A becsült hasznos élettartamok, a maradványértékek, és az értékcsökkenés elszámolási módszerei minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerülnek, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre.

Az ingatlanok, gépek, berendezések értékesítés esetén illetve, amikor az eszköz használatából már várhatóan nem fog jövőbeni gazdasági haszon realizálódni, kivezetésre kerülnek. Ingatlanok, gépek vagy berendezések értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség mértéke az értékesítés ellenértéke és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

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

3.18. Immateriális javak

Külön beszerzett immateriális javak

A külön beszerzett, véges hasznos élettartammal rendelkező immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell nyilvántartani. Az amortizációt lineáris módszerrel kell elszámolni az eszköz becsült hasznos élettartama alatt. A becsült hasznos élettartam és az amortizációs módszer minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre. Azon immateriális javak esetében, amelyek nem rendelkeznek véges hasznos élettartammal, a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra.

Üzleti kombináció keretében megszerzett immateriális javak

Az üzleti kombináció keretében megszerzett és a goodwilltől külön elszámolt immateriális javak kezdeti megjelenítése a felvásárlás napján érvényes valós értéken történik (ez minősül bekerülési értéknek).

A kezdeti megjelenítést követően az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván, a külön beszerzett immateriális javaknak megfelelő módon.

Immateriális javak kivezetése

Egy immateriális jószág kivezetésre kerül annak eladásakor, illetve ha a jövőben már nem várható belőle származó gazdasági haszon. Az immateriális javak kivezetésekor keletkező nyereség vagy veszteség, amelynek értéke a nettó eladási érték illetve a bekerülési érték különbözeteként határozható meg, az eredményben kerül elszámolásra, amikor az eszköz kivezetésre kerül.

3.19. Emissziós kvóták

A Csoport ingyenesen jut kibocsátási jogokhoz Magyarországon és Lengyelországban az Európai Kibocsátáskereskedelmi rendszer keretei között. A jogok évente kerülnek jóváírásra, a Csoport pedig a tényleges kibocsátás alapján köteles azokat visszaszolgáltatni.

A Csoport a nettó kötelezettség módszerét alkalmazza a kapott kibocsátási jogok elszámolására, ennek értelmében céltartalék csak akkor kerül elszámolásra, amikor a tényleges kibocsátás túllépi a kapott és még meglévő kibocsátási jogok mennyiségét.

A harmadik felektől vásárolt kibocsátási jogok bekerülési értéken kerülnek felvételre, míg elszámolásuk visszatérítési jogként történik, azaz hozzárendelésre kerülnek a kibocsátási kötelezettségekhez és átértékelésre kerülnek valós értékre.

3.20. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése a goodwill kivételével

A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja tárgyi eszközeinek és immateriális javainak nyilvántartási értékét abból a szempontból, hogy van-e arra utaló jel, hogy értékvesztés történt az eszközökben. Amennyiben erre utaló jel létezik, becslést készíti az eszköz megtérülési értékére az esetleges értékvesztés (ha van ilyen) mértékének a meghatározása érdekében. Amennyiben egy egyedi eszköz várhatóan megtérülő összegét nem lehet megbecsülni, a Csoport azon pénztermelő egység megtérülő értékére készít becslést, amelyhez az eszköz tartozik. Amennyiben azonosítható egy megbízható és következetes allokációs módszer, a vállalati eszközöket is hozzárendelésre kerülnek az egyedi pénztermelő egységekhez, vagy a pénztermelő egységek azon legkisebb csoportjához, amelyhez meghatározható egy megbízható és következetes allokációs módszer.

A határozatlan hasznos élettartamú és a még fel nem használható immateriális javak legalább évente és az eszköz értékvesztésére utaló jelek felmerülése esetén vizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából.

A megtérülő érték az értékesítési költséggel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb összeg. A használati érték felmérése során a becsült jövőbeli cash-flow-k a jelenértékükre egy olyan adózás-előtti díszkontrátával kerülnek diszkontálásra, amely tükrözi az idő pénzben kifejezett értékével kapcsolatos aktuális piaci megítélést és a konkrétan arra az eszközre vonatkozó kockázatokat, és amelyhez köthető jövőbeli cash-flow-k korrekciójára még nem került sor.

Amennyiben egy eszköz (vagy pénztermelő egység) becsült megtérülési értéke alacsonyabb mint a nyilvántartási értéke, akkor az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értékét a megtérülő értékre kell csökkenteni. A Csoport az értékvesztést azonnal az eredményben számolja el.

Egy értékvesztési veszteség utólagos visszairása esetén az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értéke a felülvizsgált becsült megtérülési értékre kerül megnövelésre, de olyan módon, hogy a megnövelt nyilvántartási érték nem haladhatja meg azt a nyilvántartási értéket, amely akkor lett volna érvényes, ha a korábbi években nem került volna sor értékvesztés elszámolására az eszközzel (vagy pénztermelő egységgel) kapcsolatban. Az értékvesztés visszairása közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra.

3.21. Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kell nyilvántartani. A készletek költségei a FIFO eljárás alapján határozhatóak meg. A nettó realizálható érték a készletek összes befejezési és értékesítési költséggel csökkentett becsült eladási árát jelenti.

3.22. Céltartalékok

Céltartalékot akkor kell képezni, ha a Csoportnak egy múltbeli eseményből következő jelenlegi (jogi vagy vélelmezett) kötelme van és valószínűsíthető, hogy a Csoportnak teljesítenie kell ezt a kötelmet, és a kötelelem összege megbízhatóan becsülhető.

A céltartalékként megjelenített összeg megegyezik a kötelelem rendezéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó, a beszámolási időszak végén érvényes legmegbízhatóbb becslés értékével, tekintettel a kötelelemmel kapcsolatos kockázatokra és bizonytalanságokra. Amennyiben a céltartalék értékelése a kötelelem rendezéséhez szükséges, becsült cash-flow felhasználásával történik, annak nyilvántartási értéke megegyezik az említett cash-flow jelenértékével (abban az esetben, amikor a pénz jelenértékének hatása jelentős).

Ha egy céltartalék rendezéséhez szükséges néhány vagy minden gazdasági előny megtérülése várható egy harmadik féltől, a követelés eszközként kerül elszámolásra, amennyiben gyakorlatilag biztosra vehető a megtérülés, és a követelés összege megbízhatóan becsülhető.

Függő kötelezettségek

Az üzleti kombináció keretében megszerzett függő kötelezettségek az akvizíció napján valós értéken kerülnek elszámolásra. A későbbi beszámolási időszakok végén ezen függő kötelezettségek az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standard szerinti összeg, valamint az IAS 18 Bevételek standard alapján a halmozott amortizációval csökkentett eredetileg elszámolt összeg közül a magasabbik értéken kerülnek értékelésre.

3.23. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek elszámolásra, amikor a Csoporthoz tartozó gazdálkodóra nézve a szerződés előírásai érvénybe lépnek.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek elszámolásra. Azon tranzakciós költségek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak a pénzügyi eszközök és kötelezettségek megszerzéséhez vagy kibocsátáshoz (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket), bekerüléskor megfelelő módon a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékéhez hozzáadandók illetve abból kivonandók. Azon tranzakciós költségek, amelyek eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek bekerüléséhez kapcsolódnak, közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra.

Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök az alábbi kategóriákba kerülnek besorolásra: 'eredménnyel szemben valós értéken értékelt' pénzügyi eszközök (fair value through profit or loss; 'FVTPL'), 'lejáratig tartott befektetések' (held-to-maturity; 'HTM'), 'értékesíthető pénzügyi eszközök' (available-for-sale; 'AFS'), valamint "kölcsonk és követelések" (loans and receivables; 'LR'). A besorolás a pénzügyi eszközök jellegétől és céljától függ, és az a kezdeti megjelenítéskor kerül meghatározásra. Minden szokásos módon beszerezett vagy értékesített pénzügyi eszköz az ügyletkötés napja szerint (trade date basis) kerül megjelenítésre vagy kivezetésre. Szokásos módon történt vásárlás vagy eladás a pénzügyi eszközök olyan vásárlását vagy eladását jelenti, amely a jogszabályok vagy piaci konvekciók által meghatározott időkereten belüli szállítást igényel.

Az effektív kamat módszer

Az effektív kamat módszer egy hitelinstrumentum amortizált bekerülési értékének a meghatározására és a vonatkozó kamatbevétel releváns időszakra vonatkozó allokációjára szolgáló módszer. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a hitelinstrumentum várható élettartamára, vagy amennyiben alkalmazható, egy annál rövidebb időszakra vonatkozóan becsült jövőbeli bejövő pénzáramokat (beleértve az effektív kamatláb szerves részét képező, fizetett vagy kapott díjakat és tételeket, továbbá a tranzakciós költségeket és egyéb prémiumokat, illetve diszkontokat is) pontosan a kezdeti megjelenítéskor elszámolt nettó nyilvántartási értékre diszkontálja.

Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök kivételével a hitelinstrumentumokkal kapcsolatos bevételek elszámolása az effektív kamat módszer alapján történik.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt ('FVTPL') pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszköz az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, ha az eszköz kereskedési célú, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként lett megjelölve.

Egy pénzügyi eszköz akkor minősül kereskedési célúnak, ha:

- az elsősorban a közeljövőben történő értékesítés céljából került beszerzésre; vagy
- kezdeti megjelenítéskor egy olyan, azonosítható pénzügyi instrumentumokból álló portfólió része, amelyeket a Csoport együtt kezel, és amelyekkel kapcsolatban bizonyíték van a közelmúltbeli tényleges rövid távú nyereségszerzésre; vagy
- egy olyan származékos ügylet, amely nem megjelölt és hatékony fedezeti instrumentum.

Egy olyan pénzügyi eszközt, amely nem minősül kereskedési célú pénzügyi eszköznek, akkor lehet eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként megjelölni, ha:

- az ilyen besorolás megszűntet vagy jelentősen csökkent egy olyan értékelési vagy elszámolási inkonzisztenciát, amely egyébként felmerülne; vagy
- ha a pénzügyi eszköz egy menedzselte pénzügyi eszközökből, pénzügyi kötelezettségekből vagy mindkettőből álló csoport részét képezi, amelynek a kezelése és teljesítményértékelése valós érték alapon történik, a Csoport dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájának megfelelően, és a csoportosításra vonatkozó belső információkat is ezen az alapon biztosítják; vagy
- egy egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmazó szerződés részét képezi, és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standard lehetővé teszi, hogy a teljes szerződés (eszköz vagy kötelezettség) az FVTPL kategóriába tartozóként kerüljön megjelölésre.

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, és az ártértékelés során keletkező nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz minden, a pénzügyi eszközzel kapcsolatban kapott osztalékot vagy kamatot is, és az "egyéb nyereségek és veszteségek" soron szerepel a konszolidált átfogó eredménykimutatásban.

Lejáratig tartandó befektetések

A lejáratig tartandó befektetések fix vagy meghatározható kifizetésekkel és fix lejáratral rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, amellyel kapcsolatban a Csoport kifejezett szándékkal és képességgel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy a lejáratig megtartsa. A kezdeti megjelenítést követően a lejáratig tartandó befektetések az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre csökkentve az értékvesztéssel.

Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek vagy AFS-ként kerültek besorolásra, vagy nem minősülnek a) kölcsönnek vagy követelésnek, b) lejáratig tartott befektetésnek vagy c) eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek.

A Csoport által tartott olyan jegyzett visszaváltható kötvények, amelyek aktív piacon forognak, értékesíthetőként kerülnek besorolásra és valamennyi beszámolási időszak végén valós értéken kerülnek értékelésre. A Csoport olyan, nem jegyzett részvényekben is rendelkezik befektetésekkel, amelyek nem forognak aktív piacon, mégis értékesíthető pénzügyi eszközként kerülnek besorolásra, és nyilvántartásuk valós értéken történik (mivel az igazgatók úgy ítélik meg, hogy a valós értékük megbízhatóan becsülhető). A valós érték meghatározása a 40. Jegyzetben ismertetett módszerrel történik. A külföldi pénznemben denominált monetáris tételnek minősülő AFS pénzügyi eszközök devizaárfolyamváltozásából származó átváltási különbözete, az effektív kamat módszer segítségével számolt kamatok, valamint az AFS tőkeinstrumentumok osztalékai az eredményben kerülnek elszámolásra. Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékében jelentkező minden egyéb változás az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a befektetések átértékelési tartalékában halmozódik. Amennyiben a Csoport a befektetést értékesíti vagy értékvesztés kerül megállapításra, a korábban a befektetések átértékelési tartalékában elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség az eredménybe kerül átsorolásra.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok után kapott osztalékot a Csoport az eredményben akkor számolja el, amikor megállapítást nyer a Csoport osztalékra való jogosultsága.

A Csoport a külföldi devizában nyilvántartott monetáris értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékét az érintett külföldi devizában határozza meg, majd a beszámolási időszak végén váltja át az azonnali árfolyamon. Azon külföldi devizaátváltási nyereségek és veszteségek, amelyek elszámolása az eredményben történik, a monetáris eszközök amortizált bekerülési értéke alapján kerülnek meghatározásra. Az egyéb külföldi devizaátváltási nyereségek és veszteségek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik.

Azok az értékesíthető tőkeinstrumentumok, amelyeknek az aktív piacon nincs jegyzett piaci ára és azok valós értékét nem lehet megbízhatóan meghatározni, és azok a derivatívák, amelyek ilyen nem jegyzett tőkeinstrumentumok leszállításával rendeződnek, valamennyi beszámolási időszak végén az értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra.

Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések fix vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek aktív piacokon nem jegyeztek. A kölcsönöket és követeléseket amortizált bekerülési értéken kell értékelni az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, az esetleges értékvesztés levonásával.

A kamatbevételek az effektív kamatláb alkalmazásával kerülnek elszámolásra, a rövid lejáratú követelések kivételével, ahol a kamatszámolás elhanyagolható lenne.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi eszközök kivételével a pénzügyi eszközöket a Csoport minden egyes beszámolási időszak végén megvizsgálja az értékvesztésre utaló jelek szempontjából. A pénzügyi eszközök értékvesztése akkor következik be, ha objektív bizonyíték van arra nézve, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítését követően bekövetkezett egy vagy több esemény érintette a befektetés becsült jövőbeli cash-flow-ját.

Ha az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetében a piaci érték jelentősen vagy tartósan a bekerülési érték alá csökken, akkor ez az értékvesztés objektív bizonyítékának tekintendő.

Minden más pénzügyi eszköz esetében, az értékvesztés objektív bizonyítékai az alábbiak lehetnek:

- komoly pénzügyi nehézségek a kibocsátónál vagy a másik félnél; vagy
- szerződés szegés esetén, mint késedelem vagy mulasztás a kamat-, illetve a tőkefizetés tekintetében; vagy
- valószínűsíthető, hogy a kölcsönvevő csődbe megy, vagy pénzügyi átszervezést hajt végre; vagy
- pénzügyi nehézségek miatt a pénzeszközök nem jelennek meg az aktív piacon.

A pénzügyi eszközök egyes kategóriái esetében (például vevőkövetelések) azokat az eszközök, amelyek egyedileg nem értékvesztett, csoportosan is megvizsgálандók az értékvesztés szempontból. A követelések portfóliójának értékvesztését alátámasztó objektív bizonyíték lehet a Csoport múltbéli pénzbeszedési tapasztalata, a portfólióban a késedelmes napok számának növekedése az átlagos 60 napos fizetési határidőn túl, valamint a követelések késedelmes fizetését indokoló hazai vagy helyi gazdasági körülmények.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeli cash-flow-knak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalával diszkontált jelenértékének a különbsége.

A bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeli cash-flow-k hasonló pénzügyi eszközök aktuális piaci hozama alapján diszkontált jelenértékének különbsége. Az ilyen értékvesztés miatti veszteség nem vezethető vissza a későbbi időszakokban.

Valamennyi pénzügyi eszköz esetében a nyilvántartási értéket közvetlenül csökkenti az értékvesztés, kivéve a vevőköveteléseket, ahol a nyilvántartási érték egy értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre. Ha egy vevőkövetelés behajthatatlannak minősül, akkor az az értékvesztés számlával szemben kerül leírásra. A korábban leírt összegek utólagos megtérülése esetén az összeg szintén az értékvesztés számlán kerül jóváírásra. Az értékvesztés számla nyilvántartási értékében bekövetkezett változások az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

Ha egy értékesíthető pénzügyi eszköz kapcsán értékvesztés kerül elszámolásra, akkor az egyéb átfogó eredményben korábban elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség a tárgyidőszaki eredménybe sorolandó át.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében, amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenés objektív módon köthető egy az értékvesztés elszámolását követő eseményhez, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül az eredménnyel szemben olyan mértékben, amennyiben a befektetés értékvesztés visszairása napján fennálló nyilvántartási értéke nem haladja meg azt az összeget, amennyi az amortizált bekerülési érték lett volna, ha nem került volna sor az értékvesztés elszámolására.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetében a korábban az eredményben elszámolt értékvesztések nem az eredményben kerülnek visszairásra. A valós értékben egy értékvesztést követően bekövetkező növekedés az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a befektetések átértékelési tartalékában halmozódik. Az értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése a későbbiekben az eredménybe kerül visszavezetésre, ha a befektetés valós értékében történő növekedés objektív módon köthető egy az értékvesztés elszámolását követő eseményhez.

Pénzügyi eszközök kivezetése

A Csoport egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok elévülnek, illetve ha a Csoport a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik gazdálkodóra ruházza át. Ha a Csoport a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Csoport ellenőrzi az átadott eszközt, akkor a Csoport az eszköz kapcsán egyrészt elszámolja a megtartott érdekeltségét, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha a Csoport egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Csoport továbbra is megjeleníti az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el.

Egy pénzügyi eszköz teljes egészében történő kivezetése esetén, az eszközök könyv szerinti értékének és a kapott és kapható ellenérték, valamint a kumulált nyereség vagy veszteség egyéb átfogó eredményben elszámolt és saját tőkében halmozott egyenlegei összegének különbözete az eredményben kerül elszámolásra.

A pénzügyi eszközök nem teljes egészében történő kivezetésekor (ha például a Csoport megőrzi opcióját az eszköz egy részének visszavásárlására), a Csoport megosztja a pénzügyi eszköz korábbi könyv szerinti értékét a folytatólagos érdekeltség alapján továbbra is megjelenített részre valamint a későbbiekben meg nem jelenített részre az átadás időpontjában érvényes relatív valós értékek alapján. A későbbiekben meg nem jelenített rész könyv szerinti értékének és a kapott ellenérték, valamint bármely arra jutó halmozott nyereség vagy veszteség egyéb átfogó eredményben elszámolt egyenlege összegének különbözete az eredményben kerül elszámolásra. Az egyéb átfogó jövedelemek között kimutatott halmozott eredmény a továbbra is megjelenített és a későbbiekben meg nem jelenített részek között a relatív valós értékek arányában osztandó fel.

3.24. Pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok

Besorolás kötelezettségként vagy tőkeként

A Csoporthoz tartozó gazdálkodók által kibocsátott hitel- illetve tőkeinstrumentumok pénzügyi kötelezettségként vagy tőkeként kerülnek besorolásra a szerződéses megállapodás tartalmának, valamint a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciójának figyelembe vételével.

Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó összes kötelezettségének a levonása után a vállalkozás eszközeiben meglévő maradvány érdekeltséget testesít meg. A Csoport által kibocsátott tőkeinstrumentumok a kapott összeg értékében számolandók el, a közvetlen kibocsátási költségekkel csökkentve.

Amikor a Társaság visszavásárolja a saját tőke instrumentumait, akkor ezt közvetlenül a saját tőkében kell elszámolnia, illetve abból levonnia. A Csoport saját tőke instrumentumainak vásárlása, eladása, kibocsátása és megszüntetése során nem keletkezik eredményben elszámolt nyereség vagy veszteség.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy az 'eredménnyel szemben valós értéken értékelt' pénzügyi kötelezettségek (fair value through profit or loss; 'FVTPL'), vagy az 'egyéb pénzügyi kötelezettségek' kategóriába kerülnek besorolásra.

Egy pénzügyi kötelezettség az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, ha az kereskedési célú, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként lett megjelölve.

Egy pénzügyi kötelezettség akkor minősül kereskedési célúnak, ha:

- az elsősorban a közeljövőben történő visszavásárlás céljából merült fel; vagy
- a kezdeti megjelenítéskor egy olyan, azonosítható pénzügyi instrumentumokból álló portfólió része, amelyeket a Csoport együtt kezel, és amelyekkel kapcsolatban bizonyíték van a közelmúltbeli tényleges rövid távú nyereségszerzésre; vagy
- egy olyan származékos ügylet, amely nem megjelölt és hatékony fedezeti instrumentum.

Egy olyan pénzügyi kötelezettséget, amely nem minősül kereskedési célú pénzügyi kötelezettségnek, akkor lehet eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként megjelölni, ha:

- az ilyen besorolás megszüntet vagy jelentősen csökkent egy olyan értékelési vagy elszámolási inkonzisztenciát, amely egyébként felmerülne; vagy
- ha a pénzügyi kötelezettség egy menedzselte pénzügyi eszközökből, pénzügyi kötelezettségekből vagy mindkettőből álló csoport részét képezi, amelynek a kezelése és teljesítményértékelése valós érték alapon történik, a Csoport dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájának megfelelően, és a csoportosításra vonatkozó belső információkat is ezen az alapon biztosítják; vagy
- egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmazó szerződés részét képezi, és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standard lehetővé teszi, hogy a teljes szerződés (eszköz vagy kötelezettség) az FVTPL kategóriába tartozóként kerüljön megjelölésre.

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre, és az átértékelés során keletkező nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket (beleértve a felvett hiteleket, a szállítói és egyéb kötelezettségeket) amortizált bekerülési értéken kell értékelni, az effektív kamatlábmódszer alkalmazásával.

Az effektív kamat módszer egy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a meghatározására és a vonatkozó kamatbevétel releváns időszakra vonatkozó allokációjára szolgáló módszer. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely az instrumentum várható élettartamára, vagy amennyiben alkalmazható, egy annál rövidebb időszakra vonatkozóan becsült jövőbeli kimenő pénzáramokat (beleértve az effektív kamatláb szerves részét képező, fizetett vagy kapott díjakat és tételeket, továbbá a tranzakciós költségeket és egyéb prémiumokat, illetve diszkontokat is) pontosan a kezdeti megjelenítéskor elszámolt nettó nyilvántartási értékre diszkontálja.

Pénzügyi garanciaszerződések

A pénzügyi garanciaszerződés olyan szerződés amely a kibocsátónak meghatározott fizetések teljesítését írja elő a tulajdonos abból adódó veszteségének megtérítésére, hogy egy meghatározott adós esedékességkor nem fizet az adósságinstrumentum feltételeivel összhangban.

A Csoport által kibocsátott pénzügyi garancia szerződés kezdetben valós értéken kerül értékelésre, amennyiben az nem az FVTPL kategóriába került besorolásra, a későbbiekben pedig a következők közül a magasabbik értéken kell értékelni:

- a kötelezettség szerződés szerinti összege az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standard szerint; továbbá
- a kezdetben megjelenített összeg csökkentve a bevételek megjelenítéseinek politikája alapján elszámolt halmozott amortizációval (amikor alkalmazandó).

Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A Csoport akkor és csak akkor vezet ki egy adott pénzügyi kötelezettséget a könyveiből, ha a kötelezettség teljesítésre kerül, azt elengedik, vagy pedig lejár. A kivezetett pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének és fizetett vagy fizetendő ellenértékek különbözetét az eredményben kell elszámolni.

Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos ügyleteket a szerződés megkötésekor kezdetben valós értéken kell értékelni, majd a bekerülést követően minden beszámolási időszak végén az akkori valós értékre kell átértékelni. Az ebből eredő nyereséget vagy veszteséget azonnal az eredményben kell elszámolni.

3.25. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

A részvényenkénti eredményt úgy számítjuk ki, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő törzsrészesvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti eredményt a törzsrészesvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével (ha van ilyen) számítjuk ki.

3.26. Szolgáltatási koncessziós megállapodások

A Csoport a közzsférából magánszférába irányuló (public-to-private) szolgáltatási koncessziós megállapodások számviteli elszámolásai során az alábbiakban ismertettek szerint jár el.

Az IFRIC 12 értelmezésben megfogalmazott előírások kerülnek alkalmazásra, amennyiben a közzsférából magánszférába irányuló (public-to-private) szolgáltatási koncessziós megállapodás esetében teljesülnek azon feltételek, hogy: (a) az átengedő ellenőrzi vagy szabályozza, hogy az infrastruktúrával mely szolgáltatásokat, kinek és milyen áron kell nyújtania az üzemeltetőnek; valamint(b) a megállapodás időtartamának végén az átengedő ellenőrzi – tulajdonjog, kedvezményezetti jogosultságok révén vagy más módon – az infrastruktúrához kapcsolódó valamennyi jelentős maradványérdekeltséget.

Az ilyen típusú szerződéses megállapodások feltételei szerint az üzemeltető szolgáltatásnyújtóként tevékenykedik. Az üzemeltető felépíti vagy fejleszti a közszolgáltatás nyújtására használt infrastruktúrát (építési vagy fejlesztési szolgáltatások), és meghatározott ideig üzemelteti és karbantartja ezt az infrastruktúrát (üzemeltetési szolgáltatások).

Amennyiben az egyes közzsféra szereplőivel megkötött szerződések megfelelnek a fenti feltételeknek, akkor abban az esetben a szerződés tárgyát képező infrastruktúrák nem kerülnek kimutatásra a Csoport könyveiben mint ingatlanok, gépek vagy berendezések.

Az ilyen típusú szerződések esetében a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, a szerződésben meghatározott, kapott vagy követelhető ellenértékének valós értéken kerülnek megjelenítésre a beszámolóban. A szerződésben foglalt ellenérték pénzügyi eszközként, vagy immateriális eszközként kerülhet megjelenítésre.

Pénzügyi eszközként kerülnek megjelenítésre a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, amennyiben a szerződés alapján a Csoportnak feltétlen szerződéses joga van arra, hogy a fejlesztési vagy építési szolgáltatásokért az átengedőtől (Önkormányzat) vagy annak utasítására pénzeszközt kapjon; továbbá az átengedőnek nincs, vagy igen csekély lehetősége van a fizetés elkerülésére, mivel a megállapodás törvényesen végrehajtható. A Csoportnak akkor van joga pénzeszközt kapni, ha az átengedő szerződéses garanciát vállal arra, hogy a Csoport részére meghatározott vagy meghatározható összegeket fizet, vagy kifizeti a közszolgáltatás igénybevevőtől kapott és a szerződésben meghatározott vagy meghatározható összegek közötti különbözetet.

Immateriális eszközként kerülnek megjelenítésre a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, amennyiben a szerződés alapján a Csoport jogot (engedélyt) szerez arra, hogy díjat vehessen ki a közszolgáltatás igénybevevőire. Ebben az esetben a megállapodáshoz rendelhető hitelfelvételi költségek, a megállapodás építési, megvalósítási szakaszában aktiválásra kerülnek.

Amennyiben a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások részben pénzügyi eszközzel, részben immateriális eszközzel fizetik meg, akkor abban az esetben a kapott ellenérték minden komponense elkülönítetten kerül elszámolásra.

Amennyiben a Csoportnak az átvett vagy megvalósított infrastruktúrával kapcsolatban szerződésben foglalt karbantartásra vagy helyreállításra vonatkozó szerződéses kötelei állnak fenn, akkor ezen jövőbeli kötelezettségek szerepeltetésre kerülnek a beszámolóban a beszámoló készítés időpontjában becsült összeg értékén.

3.27. Működési szegmensek

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- (a) amely bevételekkel és ráfordításokkal (beleértve az ugyanazon gazdálkodó egység más komponenseivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és ráfordításokat is) járó üzleti tevékenységet folytat,
- (b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő forrásokról, és hogy értékelje annak teljesítményét, valamint
- (c) amelyre vonatkozóan különálló pénzügyi információ áll rendelkezésre.

A fentiek alapján a Csoport meghatározta és bemutatja működési szegmenseit, az Igazgató Tanács döntése értelmében a Csoport tevékenységét földrajzilag elkülönült szegmensekre bontja szét.

3.28. Összehasonlító adatok

A Csoport a 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítése során az eladott üzletrészek közül a Elektrociepłownia „Gorlice” Spółka z o. o. számaikat kezeli megszünt tevékenységként.

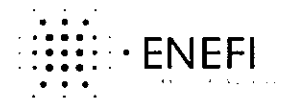
Annak érdekében, hogy a konszolidált számok esetében biztosítani tudjuk az összehasonlíthatóságot a pénzügyi kimutatásokban bemutatott megelőző időszakra vonatkozó adatokat úgy mutatjuk be, hogy azok valamennyi olyan tevékenységre vonatkozzanak, amelyek a legutolsó bemutatott időszak mérlegfordulónapjáig nem minősültek megszünt tevékenységnek.

További módosítás, hogy a Csoport megállapította, hogy a 2012.-es üzleti évről készült pénzügyi kimutatás a tartalékokat érintő hibát tartalmaz. A Csoport döntése alapján a feltárt hiba tárgyévben módosításra került.

Konzolidált mérleg - Eszközök	2012.12.31	Átváltási tartalék korrekció	Megszűnő tevékenységek hatása	2012.12.31 Módosított	2012.01.01 Módosított
Tárgyi eszközök	21 746 806	0	0	21 746 806	24 686 794
Immateriális javak	7 184 243	0	0	7 184 243	24 042 591
Befektetések társult vállalkozásban	0	0	0	0	0
Befektetések egyéb társaságban	16 937	0	0	16 937	15 478
Pénzügyi eszközök	5 159 282	0	0	5 159 282	11 381 546
Goodwill	62 219	0	0	62 219	4 701 402
Egyéb hosszú lejáratú követelések	32 982	0	0	32 982	55 014
Halasztott adó eszközök	2 687 222	0	0	2 687 222	0
Befektetett eszközök összesen	36 889 691	0	0	36 889 691	64 882 825
Készletek	3 378 860	0	0	3 378 860	1 935 993
Vevők	7 377 254	0	0	7 377 254	9 801 378
Egyéb rövid lejáratú követelés	3 404 102	0	0	3 404 102	10 467 381
Elhatárolások	628 899	0	0	628 899	3 414 632
Értékpapírok	47 717	0	0	47 717	848 853
Pénz és pénz egyenértékesek	3 856 270	0	0	3 856 270	3 590 358
Forgóeszközök összesen	18 693 102	0	0	18 693 102	30 058 595
Eszközök összesen	55 582 793	0	0	55 582 793	94 941 420

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre-
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

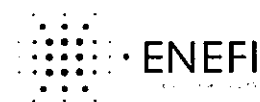


Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

Konszolidált mérleg - Tőke és források	2012.12.31	Átváltási tartalék korrekció	Megszűnő tevékenységek hatása	2012.12.31 Módosított	2012.01.01 Módosított
Jegyzett tőke	94 937	0	0	94 937	94 937
Tartalékok	9 146 866	2 716 851	0	11 863 717	10 691 360
Saját részvények	0	0	0	0	0
Eredménytartalék	-21 678 078	-2 716 851	0	-24 394 928	1 761 927
A társaság részvényeseire jutó tőke	-12 436 275	0	0	-12 436 274	12 548 224
Nem ellenőrző részesedések	3 174 267	0	0	3 174 267	2 355 349
Tőke és tartalékok összesen	-9 262 008			-9 262 007	14 903 573
Hitelek és egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	9 725 891	0	0	9 725 891	33 889 313
Céltartalék	1 061 477	0	0	1 061 477	1 458 390
Halsztott adó kötelezettség	171 191	0	0	171 191	384 102
Halsztott bevételek	3 249 165	0	0	3 249 165	3 252 849
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 126 723	0	0	1 126 723	5 096 424
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	15 334 447			15 334 447	44 081 078
Szállítói kötelezettség	7 193 110	0	0	7 193 110	12 339 520
Hitelek	28 582 218	0	0	28 582 218	13 089 496
Céltartalék (rövid)	1 611 187	0	0	1 611 187	1 682 168
Passzív elhatárolások	4 076 460	0	0	4 076 460	6 918 811
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	8 047 378	0	0	8 047 378	1 926 774
Rövid lejáratú kötelezettség összesen	49 510 354	0	0	49 510 354	35 956 769
Kötelezettségek összesen	64 844 801	0	0	64 844 801	80 037 847
Tőke és források összesen	55 582 793	0	0	55 582 793	94 941 420

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre-
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

	2012.	Átváltási tartalék korrekció	Megszűnt tevékenységek hatása	2012. Módosított*
Folytatódó tevékenységek				
Árbevétel	51 748 094	0	-2 503 644	49 244 450
Közvetlen költségek	-36 688 267	0	1 418 500	-35 269 767
Bruttó eredmény	15 059 827	0	-1 085 144	13 974 683
Személyi jellegű ráfordítások	-6 349 106	0	649 270	-5 699 836
Igénybevett szolgáltatások	-5 446 682	0	148 915	-5 297 767
Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	-16 356 538	0	77 664	-16 278 874
Értékcsökkenés	-2 962 676	0	135 494	-2 827 182
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	-11 117 757	0	767 153	-10 350 604
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása (bevétele)	5 754 381	-536 461	25 330	5 243 250
Adózás előtti eredmény	-21 418 551	-536 461	718 682	-21 236 330
Jövedelemadó	2 261 928	0	15 294	2 277 222
Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységből	-19 156 623	-536 461	733 976	-18 959 108
Megszűnt tevékenységek				
Tárgyévi eredmény megszűnt tevékenységből	-3 129 436	0	-733 976	-3 863 412
Tárgyévi eredmény	-22 286 059	-536 461	0	-22 822 520
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	-23 925 482	0	0	-24 461 943
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	1 639 423	0	0	1 639 423
Egyéb átfogó jövedelem				
Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam-különbözetek	-68 692	536 461	0	467 769
Időszaki egyéb átfogó jövedelem összesen	-68 692	536 461	0	467 769
Időszaki összes átfogó jövedelem	-22 354 751			-22 354 751
Anyavállalati részvényesek részesedése	-23 994 174	0	0	-23 994 174
Külső tulajdonosok részesedése	1 639 423	0	0	1 639 423
Egy részvényre jutó eredmény (EUR)				
Folytatódó és megszűnt tevékenységekből				
Alap egy részvényre jutó eredmény	-9,06			-8,64
Hígított egy részvényre jutó eredmény	-9,06			-8,64
Folytatódó tevékenységekből				
Alap egy részvényre jutó eredmény	-7,88			-7,18
Hígított egy részvényre jutó eredmény	-7,88			-7,18

A fentiek alapján az alábbi 2012.12.31-re vonatkozó pénzügyi adatok nem egyeznek meg a 2012. üzleti évre vonatkozó közzétett pénzügyi kimutatásokkal:

Megnevezés	Jegyzet száma
Értékesítés árbevétele	5.
Közvetlen költségek	6.
Személyi jellegű ráfordítások	7.
Igénybevett szolgáltatások	8.
Egyéb bevételek, ráfordítások	9.
Pénzügyi műveletek bevétele és ráfordítása	10.
Jövedelemadók	11.
Értékcsökkenés	13,15.

Az IFRS 5 közzétételi előírásainak megfelelően a Csoport a 12. jegyzetben mutatja be:

- a megszűnt tevékenységek bevételei, ráfordításai és adózás előtti nyereségét
- a kapcsolódó nyereségadó, az IAS 12 81(h) bekezdésének megfelelően;
- a megszűnt tevékenységet alkotó eszközök értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre történő átértékelése kapcsán, vagy azok elidegenítése kapcsán elszámolt veszteséget.

4. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

A Csoport számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkhöz alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

4.1. Céltartalékok

Céltartalékot a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardnak megfelelően képzí. A Társaság több folyó peres eljárásban is érdekelt, a jogi ügyek várható kimenetelét szakértők segítségével vizsgálta meg és ennek megfelelően jelentette meg a várható pénzügyi ráfordításokat.

Céltartalék képzésre abban az esetben kerül sor, ha a Csoportnak jelenbeli - jogilag előírt vagy vélelmezett – kötelezettsége keletkezik egy múltbeli esemény következtében és valószínű, hogy gazdasági javak átadásával kell majd a kötelezettséget rendezni, továbbá a kötelezettség összege jól becsülhető.

4.2. Koncessziós jogok értékelése

A Csoport az IFRIC 12 Szolgáltatási koncessziós megállapodások standardnak megfelelően meg határozta a Gyergyószentmiklósi projektjének értékét. A kalkulációs során a Társaság megbecsülte a projekt jövedelemtermelő képességét és így megállapította az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéket. A valós érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történt. Ezen pénzáramok a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik. A koncessziós szerződés részletes bemutatását a 13. jegyzet tartalmazza.

A vállalat a teljes magyarországi portfólió elemeit beértékelte mind eszköz mind pedig szerződés alapján, azaz nettó jelentéérték számítások alapján. Ezen szerződés állomány a pénzügyi eszközök között kerül kimutatva a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban könyv szerinti értéke 2013. december 31-én 4 438 889 EUR, míg 2012. december 31-én 5 159 282 EUR volt..

4.3. Tárgyi eszközök hasznos élettartama

A Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamát. A tárgyév során az igazgatótanács megállapította, hogy nem szükséges a tárgyi eszközök hasznos élettartamát és maradványértékét változtatni.

4.4. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztés becslése a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik. A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. Ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik.

A tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában értékvesztés teszt keretében megvizsgáltuk azt, hogy a gazdálkodó egység eszközei megtérülnek-e. Az értékvesztés teszt alapján szükségessé vált korrekciókat a Csoport szerepelteti jelen konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

4.5. Valós érték meghatározása üzleti kombináció esetében

Üzleti kombináció során a Csoport meghatározza a felvásárolt Társaság(ok) eszközeinek és forrásainak valós értékét.

A felvásárló által a felvásárolt feletti ellenőrzés megszerzéséért cserében átadott eszközöket, valamint a felmerült vagy átvállalt kötelezettségeket az adásvétel időpontjában érvényes valós értékükön kell értékelni.

Az akvizícióhoz kapcsolódó költségek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

4.6. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adó eszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

Tárgy évben a Csoport konzervatív módszertant követve, kizárólag a már meglévő és leszerződött projektek várható jövedelemtermelő képessége alapján állapította meg a felhasználható halasztott adó eszköz várható mértékét. Ezen üzleti terv nem számol külső finanszírozással illetve a magyarországi operációban keletkezett készpénz beruházási célú elköltésével sem. Amennyiben a menedzsment terveinek megfelelő növekedési pályára lép a cégcsoport, úgy a későbbi években lehetőség nyílik a 2013.12.31-el kimutatott 4 158 482 EUR halasztott adó értékvesztés (2012. december 31-el 2 729 023 EUR) visszairására.

A fentiekben bemutatott - értékvesztéssel csökkentett - halasztott adó követelés könyv szerinti értéke 2013. december 31-én 1 257 568 EUR, míg 2012. december 31-én 2 687 222 EUR volt.

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre- Folytatódó tevékenységek
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz –



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

5. Értékesítés árbevétele

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012 Módosított*
Hő értékesítés	12 725 435	17 503 496
Villamosenergia-értékesítés	5 702 731	22 367 205
Távfűtés	0	872 049
Egyéb tevékenységek bevételei	3 282 590	8 501 700
Összesen	21 710 756	49 244 450

*A 2012-es üzleti évet érintő módosítások a 3.28 jeghyze

A Csoport elsődleges bevétele a villamosenergia és hő értékesítéséből adódik. Az értékesített hő előállítását a Csoport saját maga végzi, a villamosenergia előállítása saját tevékenységből, valamint továbbértékesítésből származik.

6. Közvetlen költségek

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012 Módosított*
Anyagköltség	7 940 713	13 331 012
Eladott szolgáltatás értéke	3 398 473	7 907 474
Eladott áru értéke	1 613 101	14 031 281
Eladott áruk beszerzési értéke összesen	12 952 287	35 269 767

A közvetített szolgáltatások értékének jelentős részét a működés során továbbhárított közműdijak költsége teszi ki.

7. Személyi jellegű ráfordítások

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012 Módosított*
Bérek és juttatások	2 146 459	4 380 588
Bérfelrakások	392 515	916 270
Egyéb személyi jellegű juttatások	346 602	402 978
Összesen	2 885 576	5 699 836

A társaság tárgyidőszaki átlagos állományi létszáma 183 fő. 2012. évben 449 fő.

8. Igénybevett szolgáltatások

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012
Villamosenergia elosztási jog vásárlása	892 088	0
Tanácsadói díjak	518 374	1 544 756
Bérelti díjak	447 155	1 124 629
Üzemeltetési költségek	335 855	709 767
Jogi költség	236 562	605 429
Ingatlanokkal kapcsolatos költségek	219 918	32 830
Kommunikációs, irodai költségek	73 641	211 746
Bankköltség	35 972	179 323
Biztosítási díjak	9 064	11 295
Gépjármű üzemeltetési költségek	4 318	4 520
Részvény fedezet biztosítási költség	0	444 603
Navision karbantartási költség	0	37 527
Egyéb költségek	10 809	391 342
Igénybevett szolgáltatások összesen	2 783 758	5 297 767

*A 2012-es üzleti évet érintő módosítások a 3.28 jegyzetben kerül bemutatásra

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre- Folytatódó tevékenységek
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz –



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

9. Egyéb bevételek / ráfordítások

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012
		Módosított*
Egyéb bevételek		
Csődeljárás eredménye nyereség / veszteség (-)	5 105 624	0
CO2 kapcsolódó állami támogatás (Lengyelország)	238 874	338 133
Egyéb állami támogatások	0	438 885
Egyéb bevételek	243 570	0
Összesen	5 588 068	777 018
Egyéb ráfordítások		
Bírságok	590 147	489 212
Céltartalék képzés	393 891	0
Egyéb adók	90 555	989 851
Goodwill értékvesztés	62 219	4 644 542
Egyéb állami támogatások	48 896	0
Üzemek, ingatlanok és berendezések értékesítésének nettó eredménye	23 536	389 577
Eszközök értékvesztése (készletek és követelések)	6 563	10 303 516
Egyéb ráfordítások	0	239 194
Összesen	1 215 807	17 055 892
Egyéb bevételek és ráfordítások (nettó)	4 372 263	16 278 874

10. Pénzügyi műveletek egyéb bevétele / ráfordítása

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012
		Módosított*
Nem realizált árfolyam differencia veszteség (-) /nyereség	642 568	-931 487
Kamat bevétel	267 665	965 790
Egyéb pénzügyi bevétel	264 718	134 051
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-73 013	0
Leányvállalatok értékesítése és kontrollvesztés során elszámolt eredmény	-103 126	1 192 859
Kamat ráfordítás	-2 037 096	-5 506 658
Egyéb pénzügyi ráfordítás	-419 619	-47 610
Kötvény visszavásárlás eredménye	0	9 436 305
Pénzügyi tevékenységek nettó eredménye veszteség (-) /nyereség	-1 457 904	5 243 250

Leányvállalatok értékesítésének nyeresége sor nem tartalmazza az Elektrociepłownia „Gorlice” Spółka z o. o. értékesítéséből adódó veszteséget, mely eredményt a megszűnt tevékenységek között kerül bemutatásra (lásd 12. jegyzet).

A pénzügyi műveletek ráfordításai többnyire a devizás tételek év végi átértékelésének hatásából ered.

11. Jövedelemadó bevétel / ráfordítás

Folytatódó tevékenységek

	2013	2012
		Módosított*
Társasági adó	-325 407	-558 875
Helyi iparüzési adó	-42 930	-64 036
Halasztott adó bevétel	94 727	5 082 194
Halasztott adó eszköz értékvesztés (képzés-feloldás)	-1 429 459	-2 182 061
Nyereségadók összesen:	-1 703 069	2 277 222

*A 2012-es üzleti évet érintő módosítások a 3.28 jegyzetben kerül bemutatásra

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT



Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre- Folytatódó tevékenységek
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz –

Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

Az alkalmazott adómértékek a következők a Csoport számára gazdaságilag releváns országokban:

	2013. december 31.	2012. december 31.
Magyarország - társasági adó (500 M HUF nyereség alatt)	10%	10%
Magyarország - társasági adó (500 M HUF nyereség felett)	19%	19%
Magyarország - helyi iparüzési adó	2%	2%
Lengyelország - társasági adó	19%	19%
Románia - társasági adó	16%	16%

Halasztott adóra elszámolt értékvesztés mozgástáblája:

Értékvesztés mozgások	2013. december 31.	2012. december 31.
Nyitó állomány Január 1.	2 729 023	546 952
Értékvesztés feloldása	- 2 729 023	- 546 952
Tárgyévben elszámolt értékvesztés	4 158 482	2 729 023
Záró állomány December 31.	4 158 482	2 729 023

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők:

	2013. december 31.	2012. december 31.
Halasztott adó eszköz	1 257 568	2 687 222
Halasztott adó kötelezettség	-71 547	-171 191
	1 186 021	2 516 031

Halasztott adó eszköz (kötelezettség)	Egyenleg 2011. december 31- én	Változás	Egyenleg 2012. december 31- én	Változás	Egyenleg 2013. december 31- én
Elhatárolt veszteség	312,460	4,303,417	4,615,877	275,796	4,891,673
Követelésekre elszámolt értékvesztés	604,881	228,730	833,611	-318,697	514,914
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beleértve a fejlesztési tartalékokat is)	-1,267,406	533,404	-734,002	-79,095	-813,097
Elszámolt céltartalék	222,933	25,172	248,105	23,504	271,609
Koncessziós szerződések halasztott adó hatása	109,779	99,956	209,735	25,556	235,291
Halasztott adóra elszámolt értékvesztés	-546,962	-2,182,061	-2,729,023	-1,429,459	-4,158,482
Kötvény visszavásárlási program adóhatása	0	-148,968	-148,968	148,968	0
Egyéb	180,213	40,483	220,696	23,417	244,113
Nettó halasztott adó követelés (kötelezettség)	-384,102	2,900,133	2,516,031	-1,330,010	1,186,021

A tárgyévi jövedelemadó ráfordítás az alábbiak szerint vehető össze a számviteli eredménnyel:

	31/12/2013	31/12/2012 - módosított
IFRS szerinti adózás előtti nyereség / (veszteség)	3,842,059	-21,236,330
Kalkulált társasági adó (10% anyavállalati tao kulccsal)	-384,206	2,123,633
Iparüzési adó	-42,930	-64,036
Leányvállalati eltérő adókulcsai	-23,586	-84,181
Halasztott adó eszközre elszámolt értékvesztés	-1,429,459	157,417
Nem levonható költségek adóhatása	-19,880	-221,755
Permanens differencia (saját részvény értékvesztésének visszaforgatása)	0	0
Egyéb	196,993	366,144
Jövedelemadó	-1,703,069	2,277,222

12. Megszűnt tevékenységek eredménye

A Csoport a 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítése során az eladott üzletrészek közül a Elektrociepownia „Gorlice” Spółka z o. o. kezeli megszűnt tevékenységként. A Csoport a 10. jegyzetben bemutatottaknak megfelelően az Elektrociepownia „Gorlice” Spółka z o. o. értékesítéséből származó veszteséget is a megszűnt tevékenységek eredménye között mutatja be.

	2013	2012
Árbevétel	1 032 332	2 503 644
Egyéb bevételek/ráfordítások (-)	1 201 180	-77 664
Bevételek összesen	2 233 512	2 425 980
Ráfordítások	-876 527	-3 144 662
Adózás előtti eredmény	1 356 985	-718 682
A tevékenységekhez rendelhető jövedelemadó-ráfordítás	-27 959	-15 294
A tevékenységek értékesítéséből származó veszteség	-1 574 780	0
Csoport által leírt követelések a megszűnő tevékenységhez kapcsolódóan	-1 203 153	0
Az értékesítési veszteségből 2012-es üzleti évben már elszámolt veszteség	927 740	0
Korábbi évek megszűnő tevékenységek eredménye	0	-3 129 436
Tárgyévi eredmény megszűnt tevékenységekből (a Társaság tulajdonosainak betudhatóan)	- 521 167 -	3 863 412

	2013	2012
Működési tevékenységből származó nettó pénzbeáramlás	199 806	365 091
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzkiáramlás	-478	-27 953
Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzbeáramlás / pénzkiáramlás	1 739 828	-25 330
Nettó pénzáramlás	1 939 156	311 808

13. Immateriális javak

	Koncessziós jogok	Szoftver és más immateriális javak	CO2 kvóta	Végösszeg
Bruttó érték				
2012. január 1.	22 748 146	1 136 297	1 209 511	25 093 954
Növekedések	95 807	22 869	970 005	1 088 681
Újonnan vásárolt leányvállaltok eszközei (nettó)	-	-	-	-
Csökkenések	- 670 958	- 10 841	- 1 064 370	- 1 746 169
Értékvesztés	- 3 832 619	-	-	- 3 832 619
Átsorolás értékesítésre szánt eszközök közé	-	34 342	-	34 342
Árfolyammozgások hatása	- 1 558 601	53 545	145 141	- 1 650 197
2012. december 31	16 781 775	1 167 528	970 005	18 919 308
Növekedések	74 751	-	669 627	744 378
Csökkenések	-	- 1 101	- 970 005	- 971 106
Átsorolás	329 520	- 329 520	-	-
Leányvállalat értékesítésekor kivezetett értékek	-	228 273	-	228 273
Árfolyammozgások hatása	- 165 017	- 10 659	22 347	- 198 023
2013. december 31.	17 021 029	597 975	647 280	18 266 284
Értékcsökkenés				
2012. január 1.	931 406	119 958	-	1 051 364
Növekedések	1 004 378	38 610	-	1 042 988
Csökkenések	- 331 683	- 70 888	-	- 402 571
Értékvesztés	9 951 900	87 799	-	10 039 699
Értékvesztés visszairása	-	-	-	-
Átsorolás értékesítésre szánt eszközök közé	-	3 532	-	3 532
Árfolyammozgások hatása	- 2 063	9 180	-	7 117
2012. december 31	11 553 938	181 127	-	11 735 065
Növekedések	707 737	39 850	-	667 887
Csökkenések	-	649	-	649
Értékvesztés	-	7 480	-	7 480
Értékvesztés visszairása	- 339 310	-	-	- 339 310
Leányvállalat értékesítésekor kivezetett értékek	-	13 504	-	13 504
Árfolyammozgások hatása	- 125 739	1 019	-	- 126 758
2013. december 31.	11 796 626	160 592	-	11 957 219
Könyv szerinti érték				
2012. január 1.-én	21 816 741	1 016 339	1 209 511	24 042 591
2012. december 31.-én	5 227 837	986 401	970 005	7 184 243
2013. december 31.-én	5 224 403	437 382	647 280	6 309 065

Koncessziós jogok a Társaság romániai projektjéhez kapcsolódnak. Ezen koncessziós jog kizárólagos hőértékesítési jogot nyújt az elkövetkező 20 évben. Szoftverekre és más immateriális javakra 7,480 EUR értékvesztés került elszámolásra. 2013. december 31-én a Csoport már kizárólag a Gyergyószentmiklósi projekt kapcsán mutat ki koncessziós jogokat. A romániai projektfelmondásokhoz (Zilah és Marosvásárhely) és a működő projektj átértékelése kapcsán számolt el a Társaság 9,951,900 EUR értékvesztést a koncessziós jogokra vonatkozóan 2012. december 31-én. A koncessziós jogot a Társaság 25 év alatt írja le, szoftver és egyéb immateriális jóságokra az értékcsökkenést 3 év alatt lineárisan számolja el a Csoport.

Koncessziós szerződések főbb adatai az alábbiak:

Gyergyószentmiklós	
<u>A megállapodás leírása</u>	Az E-STAR CDR a Gyergyószentmiklós Várossal 2010.09.13-an írta alá a koncessziós szerződést 25 éves periódusra. Ezzel az E-STAR CDR-nek a jogában áll és a kötelezettsége hogy a Gyergyószentmiklósi távfűtést üzemeltesse és a távhő infrastruktúrát adminisztrálja. A szerződés céljai a következők: - Gyergyószentmiklósi távhő üzemeltetése a kereskedelmi feltételek figyelembe vételével. - a fogyasztók élet viszonyainak javítása a jó minőségű és hatékony fűtés szolgáltatás biztosítása által. - a fűtés rendszer tartós fejlesztése. - a környezet védelem.
<u>A megállapodás lényeges részei cash-flow szempontból</u>	Az E-STAR CDR a koncessziós szerződés aláírásával a következő kötelezettségeket vállal: - 74 079 EUR éves koncessziós díj. Ez a szerződés teljes időszaka 1 851 980 am it a szerződés első 6 évében kell kifizetni egyenlő negyedéves megosztásban. - 604 744 EUR tartozás átvállalás az előző szolgáltatótól am it ki fizessen 3 hónapon belül a szerződés aláírásától - 891 266 EUR bankkittel törlesztés átvállalás az előző szolgáltatótól - 8 314 190 EUR értékű 2009-ben elvégzett folyamatban lévő beruházások kifizetése am it ki kell fizessen 3 hónapon belül a szerződés aláírásától.
<u>Az eszközök használatára vonatkozó jogok</u>	A koncessziós szerződés lejártakor minden eszközt ami a távhő rendszerhez tartozik ingyen át kell adni Gyergyószentmiklós városának.
<u>A szolgáltatásra vonatkozó kötelek vagy szolgáltatás nyújtásának elvására vonatkozó jogok</u>	Kötelek: - Szolgáltatói engedély megléte - a szolgáltatási köteleesség, - a szolgáltatás folytonosságának biztosítása, - a feladatfűzetben és a távhőszabályzatban előírt üzemeltetési paraméterek és teljesítménykövetelmények betartása - Ármódosítás alátámasztása és elfogadásra való benyújtása - Koncessziós díj határidőre való kifizetése - Beruházási és egyéb, a szerződésben felváltat kötelezettség teljesítése - A szerződés felmondás vagy lejárta esetén a koncesszióba adó általi átvételig, de legfeljebb 90 napig a szolgáltatás biztosítása. - 20 távhős alkalmazott átvétele. Jogok: - Közvetlen Szolgáltatási jog, - A távhőár beszedése - Távhőár alkalmazása, a módosítási javaslat előterjesztése - Szerződés módosítási javaslat előterjesztése - A szerződéses partner kötelesegeinek mulasztása esetén szerződés felmondása
<u>Ingatlanok, gépek és berendezések beszerzésére vagy építésére vonatkozó kötelek</u>	8 314 190 EUR értékű folyamatban lévő beruházások átvállalása és kifizetése, és a szerződésben szereplő beruházások elvégzése.
<u>Meghatározott eszközöknek a koncessziós időszak végén történő átadására vonatkozó kötelek, vagy megszerzésére vonatkozó jogok</u>	A koncesszióba kapott eszközök valamint a koncesszióba vevő által vállalt és teljesített beruházások díj- és tehermentesen kerülnek a koncessziós szerződés lejártával a koncesszióba adó tulajdonába.
<u>Megújítási, vagy megszüntetési opciók</u>	A 25 év lejárta után további 12,5 évre vehető koncesszióba a felek akkori megállapodása esetén. Szerződés megszüntetése bármelyik fél által, a szerződéses partner szerződésességése esetén, vagy a koncesszióba adó által a helyi érdekek esetén (kártérítéssel).
<u>Egyéb jogok és kötelek (például alapvető nagyjavítások),</u>	Minden karbantartási munkát és egyéb szükséges beruházások elvégzése a koncessziós szerződés időszaka
<u>A megállapodásban az időszak alatt bekövetkezett változások</u>	Nincs változás

14. Befektetések társult vállalkozásban

	2013.12.31		2012.12.31	
	Részesedés EUR	Részesedés mértéke	Részesedés EUR	Részesedés mértéke
Euro-Energetyka Spółka z. o. o. és leányvállalata	860 907	21,59%	0	21,59%
Veszprém Megyei Non-Profit Kft.	842	49%	0	49%
Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft.	842	49%	0	49%
Összesen bruttó	862 591		0	
Elszámolt értékvesztés	-1 684		0	
Összesen nettó	860 907		0	

*2012.12.31-el még teljeskörűen bevonásra került a konszolidációba.

15. Tárgyi eszközök

	Ingyatlanok és épületek	Műszaki berendezés	Egyéb berendezés	Beruházások	Összesen
Bruttó értékek					
2012. Január 1.	8 138 487	17 026 669	379 404	1 937 290	27 481 850
Növekedések	126 348	1 822 577	57 367	2 615 036	4 621 328
Aktiválások	0	0	0	-2 006 293	-2 006 293
Újonnan vásárolt leányvállalatok eszközei	0	0	0	0	0
Csökkenések	-612 195	-1 608 372	-175 261	0	-2 395 828
Átsorolás	-10 277	-2 030 022	-44 564	-865 104	-2 949 967
Árfolyammozgások hatása	313 055	1 191 867	37 940	327 058	1 869 920
2012. December 31.	7 955 418	16 402 719	254 886	2 007 987	26 621 010
Növekedések	296 628	290 929	63 369	3 295 275	3 946 201
Aktiválások	0	0	0	-1 625 571	-1 625 571
Újonnan vásárolt leányvállalatok eszközei (nettó)	0	0	0	0	0
Csökkenések	-17 716	-399 231	-33 100	-20 789	-470 836
Leányvállalatok értékesítése	-2 199 986	-1 922 479	-174 402	-772 587	-5 069 454
Árfolyammozgások hatása	-91 625	-339 968	-20 394	-183 081	-635 068
2013. December 31.	5 942 719	14 031 970	90 359	2 701 234	22 766 282

Értékcsökkenés

	2012. Január 1.	2012. December 31.	2013. December 31.
2012. Január 1.	210 214	670 814	88 160
Tárgyévi növekedés	508 208	1 281 232	130 248
Tárgyévi csökkenés	-39 554	88 037	-68 260
Értékvesztés	0	1 756 386	0
Értékvesztés visszairása	0	0	0
Átsorolás értékesítésre szánt eszközök közé	-1 868	-35 551	-21 082
Árfolyammozgások hatása	-21 021	-64 504	-12 765
2012. December 31.	655 979	3 696 414	116 301
Tárgyévi növekedés	339 256	886 667	96 704
Csökkenések	-2 351	-332 405	-18 690
Értékvesztés	0	5 052	0
Értékvesztés visszairása	0	-189 091	0
Leányvállalatok értékesítése	-192 903	-1 594 635	-152 744
Árfolyammozgások hatása	-21 339	-52 693	-5 415
2013. December 31.	778 642	2 419 309	36 156

Nettó értékek

2012. Január 1.	7 928 273	16 355 855	291 244	111 422	24 686 794
2012. December 31.	7 299 439	12 706 305	138 585	1 602 477	21 746 806
2013. December 31.	5 164 077	11 612 661	54 203	1 609 822	18 440 763

A Csoport a beruházásaira vonatkozóan értékvesztést számolt el 684 881 EUR értékben, mely a Csoport lengyelországi projektjén került kimutatásra. Tárgy évben 189 091 EUR értékben került értékvesztés visszairásra. A Csoport beruházásai Magyarországon és Lengyelországban eszközbeszerzéshez kapcsolódtak.

2012 során az értékvesztések Romániában és Lengyelországban merültek fel. Románia esetében a felmondott marosi és a zilahi projekthez kapcsolódó tervek illetve megvalósítási tanulmányok kerültek leírásra, Lengyelország esetében a forduló nap után értékesített gorlicei leányvállalathoz kapcsolódóan volt szükség értékvesztés elszámolására.

16. Pénzügyi eszközök

Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt (FVTPL) pénzügyi eszközök

	2013	2012
Szolgáltatási koncessziós megállapodásokból származó eszközök	4 826 510	5 159 282

Jelenérték kalkulációhoz használt feltételezés

A Csoport minden esetben az üzletkötés pillanatában a projektre érvényes belső IRR rátájával diszkontálta a jövőbeli pénzáramokat.

Partner	Dátum	Lejárat	2013	2012
Projekt 1	2007.07.24	2022.07.24	1 730 345	2 092 961
Projekt 2	2009.09.28	2024.09.28	1 089 526	1 075 692
Projekt 3	2005.10.15	2020.08.12	694 250	756 794
Projekt 4	2005.11.24	2017.11.24	143 043	162 869
Projekt 5	2005.06.13	2017.06.13	132 627	159 258
Projekt 6	2005.06.29	2018.01.17	129 383	123 910
Projekt 7	2006.11.30	2018.11.30	108 320	120 834
Projekt 8	2006.01.17	2018.01.17	105 810	117 770
Projekt 9	2006.05.15	2018.05.15	82 458	87 918
Projekt 10	2004.07.05	2016.07.05	74 551	83 260
Projekt 11	2005.06.21	2017.06.21	52 980	82 090
Projekt 12	2005.12.29	2017.12.29	29 309	80 014
Projekt 13	2008.09.15	2020.10.31	26 517	60 829
Projekt 14	2008.05.20	2020.10.02	22 611	40 320
Projekt 15	2009.08.24	2013.08.24	17 159	37 551
Projekt 16	2006.12.04	2018.12.04	0	28 577
Projekt 17	2007.01.01	2019.10.19	0	22 696
Projekt 18	2005.09.20	2013.10.23	0	19 225
Projekt 19	2008.07.16	2017.04.30	0	6 714
		Összesen	4 438 889	5 159 282

17. Goodwill

Goodwill	2013	2012
2012. december 31.	62 219	4 701 402
Értékvesztés	-62 219	-4 644 542
Árfolyam változás hatása	0	5 359
2013. december 31.	0	62 219

A Csoport az EC. Energetyka Sp.z.o.o. akvizíció kapcsán keletkezett goodwillre a 2013-es üzleti év során értékvesztést számolt el.

18. Üzleti kombinációk és konszolidációs kör változásának hatása

2013-as üzleti évre vonatkozó adatok:

	Elektrociepl ownia "Gorlice" Spolka z o.o. 2013	Euro- Energetyka Spółka z. o. o. és leányvállalata 2013	Veszprém Megyei Non-Profit Kft. 2013	Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft. 2013	Összesen 2013
Tárgyi eszközök	3 646 784	1 312 534	0	0	4 959 318
Immateriális javak	241 041	0	0	1	241 042
Goodwill	0	61 132	0	0	61 132
Befektetett eszközök összesen	3 887 825	1 373 666	0	1	5 261 492
Készletek	395 925	98 679	0	0	494 604
Vevők	421 208	97 377	0	0	518 585
Egyéb rövid lejáratú követelés	57 928	62 530	208 143	-129	328 472
Elhatárolások	13 009	16 085	3 356	0	32 450
Pénz és pénz egyenértékesek	110 702	93 012	36	9 003	212 753
Forgóeszközök összesen	998 772	367 682	211 535	8 874	1 586 863
Eszközök összesen	4 886 597	1 741 348	211 535	8 875	6 848 355
Céltartalékok	192 194	0	0	0	192 194
Halasztott adó kötelezettség	0	158 412	0	0	158 412
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	192 194	158 412	0	0	350 606
Szállítói kötelezettség	24 055	103 429	415 704	12 914	556 102
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	19 145	0	41	0	19 186
Céltartalékok (rövid)	64 065	1 857	0	0	65 922
Passzív elhatárolások	0	0	8	0	8
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	143 839	2 749	2 687	-482	148 793
Rövid lejáratú kötelezettség összesen	251 104	108 035	418 440	12 432	790 011
Kötelezettségek összesen	443 298	266 447	418 440	12 432	1 140 617
Értékesített nettó eszközök	4 443 299	1 474 901	-206 905	-3 557	5 707 738
Csoportra eső nettó eszközök	3 243 608	752 199	-101 383	-1 743	3 892 681
Leányvállalatok értékesítéséből/átminősítéséből származó nyereség					
Kapott ellenérték	1 784 514	587 749	0	0	2 372 263
Értékesített követelés	1 275 498	0	0	0	1 275 498
Értékesített nettó eszközök	3 243 608	752 199	-101 383	-1 743	3 892 681
Az értékesítésen realizált (nyereség) / veszteség	-2 734 592	-164 450	101 383	1 743	-2 795 916
Kapott ellenérték					
Pénzben és pénz-egyenértékesben kapott ellenérték	1 784 514	0	0	0	1 784 514
Kapott ellenérték	1 784 514	0	0	0	1 784 514
Nettó pénzbeáramlás leányvállalat értékesítésekor					
Pénzben és pénz-egyenértékesben kapott ellenérték	1 784 514	0	0	0	1 784 514
Csökkentve: Pénz és pénz-egyenértékesek átadott értéke	-110 702	-93 012	-36	-9 003	-212 753
Összesen	1 673 812	-93 012	-36	-9 003	1 571 761

2013. júniusában az E-Star Polska Spolka Z.o.o. 7.4 millió PLN (1.784.514 EUR) ellenérték fejében értékesítette az E-Star Elektrociepłownia Gorlice Spolka z. o. o. kapcsolt vállalkozásban lévő részesedését és a Csoport fennálló követelésállományát.

A Csoport a Tárgy évben döntött leányvállalata az Euro-Energetyka Spółka z. o. o. beolvasztásáról az Energia Euro Park Sp. z o.o. Társaságba (továbbiakban "EEPark"). A tranzakció eredményeképpen a Csoport 21,56%-os üzletrészt tesz szert az EEPark-ban, így társult vállalkozásként szerepel jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Euro-Energetyka és EEPark összeolvadása úgy valósult meg, hogy az EEPark jegyzett tőkéje 11.500.000,- PLN-ről 16.491.000,- PLN-re felemelésre került. A fennmaradó üzletrészek tulajdonosa ARP SA, amire vonatkozóan a Csoport elővásárlási jogot szerzett meg. Az elővásárlási jog abban az esetben érvényesíthető, amennyiben ARP SA azokat értékesíteni szándékozik.

Az EEParkban történt tőkeemelését követően EEPark az Euro-Energetyka-t, és Euro-Energetyka beolvasztásra került EEParkba.

A konszolidációs megállapodás megkötésének célja, hogy lehetővé tegye a Társaság kapcsolt vállalkozásai számára a Mielecben található „Euro Park” Kiemelt Gazdasági Zónában történő villamos energia elosztásban történő részvételt. Korábban ezen feladat ellátására Euro-Energetyka az ARP által számára bérbe adott elosztói hálózatot használta, azonban a bérleti szerződést ARP felmondta és EEPark lett az elosztói hálózat tulajdonosa. Ezáltal Euro-Energetyka elveszítette a lehetőségét, hogy tevékenységét a korábbi keretek között folytathassa.

A konszolidációs megállapodás eredményeképpen ESEC Mielec a mieleci „Euro Park” Kiemelt Gazdasági Zónában található elosztói hálózatot, amelynek értéke a konszolidációt követően megközelítőleg 14.000.000,- PLN, tulajdonló EEPark tagjává vált és lehetősége nyílt a villamos energia értékesítés és elosztáshoz kapcsolódó tevékenység folytatására.

Tárgy évben a Csoport már nem kontrollálja a Veszprém Megyei Non-Profit Kft. illetve a Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft. feletti ellenőrzési jogát, így a menedzsment döntése alapján társult vállalkozásként kerül kimutatásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A 2012.-es üzleti évre vonatkozó adatok

Tárgyévben értékesített, illetve a konszolidációs körből kontrollvesztés miatt kikerülő (E-Star ZA Distrierm SRL) eszközeinek és forrásainak értékei:

	Patakhó Nonprofit Kft.	E-Star ZA Distrierm SRL	NRG Finance Csoport	Összesen
	2012	2012	2012	2012
Tárgyi eszközök	1 701 295	94 974	457 836	2 254 105
Immateriális javak	2 667	7 303	20 840	30 810
Egyéb hosszú lejáratú követelések	-	2 591	-	2 591
Befektetett eszközök összesen	1 703 962	104 868	478 676	2 287 506
Készletek	-	-	127 248	127 248
Vevők	1 427 837	53 980	3 231 082	4 712 899
Egyéb rövid lejáratú követelés	528 898	2 498	5 575 403	6 106 799
Elhatárolások	83 760	19 341	287 433	390 534
Pénz és pénz egyenértékesek	42 375	2 641	54 467	99 483
Forgóeszközök összesen	2 082 870	78 460	9 275 633	11 436 963
Eszközök összesen	3 786 832	183 328	9 754 309	13 724 469

Előlegek	1 530	-	4 922	6 452
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	182 737	-	-	182 737
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	184 267	-	4 922	189 189
Szállítói kötelezettség	2 828 389	2 075 910	1 647 983	6 552 282
Passzív elhatárolások	1 136	-	414 278	415 414
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	11 477	60 976	492 096	564 549
Rövid lejáratú kötelezettség összesen	2 841 002	2 136 886	2 554 357	7 532 245
Kötelezettségek összesen	3 025 269	2 136 886	2 559 279	7 721 434

Értékesített nettó eszközök	761 563	- 1 953 558	7 195 030	6 003 035
------------------------------------	----------------	--------------------	------------------	------------------

Kapcsolt vállalkozások értékesítéséből származó nyereség

Kapott ellenérték	864	-	3 300 001	3 300 865
Értékesített nettó eszközök	761 563	- 1 953 558	7 195 030	6 003 035
Az értékesítésen realizált (nyereség) / veszteség	- 760 699	1 953 558	- 3 895 029	- 2 702 170
Ebből nem ellenőrző részesedések	395 114	- 1 020 449	- 266 559	- 891 894

Kapott ellenérték

Pénzben és pénz-egyenértékesben kapott ellenérték	864	-	3 000 001	3 000 865
Értékesítés halasztott bevétele	-	-	300 000	300 000
Kapott ellenérték	864	-	3 300 001	3 300 865

Nettó pénzbeáramlás kapcsolt vállalkozás értékesítésekor

Pénzben és pénz-egyenértékesben kapott ellenérték	864	-	2 800 001	2 800 865
Csökkentve: Pénz és pénz-egyenértékesek átadott értéke	- 42 375	- 2 641	- 54 467	- 99 483
Összesen	- 41 511	- 2 641	2 745 534	2 701 382

19. Készletek

	2013. december 31.	2012. december 31.
Szén	1 966 896	2 783 094
Egyéb anyagok	0	1 982 230
CO2 kibocsátási kvóta	0	222 140
Egyéb fűtőanyag	561 942	3 436
Készletek bruttó összesen	2 528 838	4 990 899
Készletek értékvesztése	0	-1 612 039
Készletek összesen	2 528 838	3 378 860

20. Vevők

	2013. december 31.	2012. december 31.
Vevőállomány	3 534 523	7 377 254

	2013. december 31.	2012. december 31.
Nem lejárt	2 461 122	5 377 852
0-90 nap között	562 874	1 729 258
91-180 nap között	524 748	493 318
181-360 nap között	321 288	1 057 069
Éven túli lejárt	1 981 660	1 575 652
Bruttó vevő összesen	5 851 692	10 233 149
Elszámolt vevő értékvesztés:	-2 317 169	-2 855 895
Vevőállomány fordulónapon	3 534 523	7 377 254

Azok a követelések, melyek fordulónappal lejártak de - a Társaság menedzsmentjének megítélése alapján – befolyásuk valószínűségét tekintve a Társaság nem azonosított kockázatot (illetve egyéb eszközzel, kötelezettséggel fedezett) ott a Csoport nem élt az értékvesztés elszámolásának lehetőségével.

Lejárt de nem értékvesztett követelés	2013. december 31.	2012. december 31.
0-90 nap között	562 874	1 168 608
91-180 nap között	510 526	493 318
181-360 nap között	0	337 476
Éven túli lejárt	0	0
Összesen:	1 073 400	1 999 402

A kétes vevőkövetelésekre képzett értékvesztések alakulása:

Értékvesztés mozgástábla	2013	2012
Nyitó állomány Január 1.	2 855 895	1 561 771
Tárgyévi növekedés	1 338 402	2 671 382
Átvétel akvirált leányvállalattól	0	0
Visszairás	-1 981 218	-1 193 395
Leányvállalat értékesítéséből adódó csökkenés	0	-183 863
Árfolyam differencia	104 090	0
Záró állomány December 31.	2 317 169	2 855 895

Egy adott vevőkövetelés realizálhatóságának vizsgálata során a Csoport figyelembe veszi a követelés hitelminőségében a hitelnyújtás időpontja és a beszámolási időszak vége között bekövetkezett esetleges változásokat.

A vevő számlákra minden esetben egységesen 8 nap a fizetési határidő.

21. Egyéb rövid lejáratú követelés

	2013. december 31.	2012. december 31.
Koncessziós joghoz kapcsolódó követelés	3 610 124	3 638 066
Adott kölcsönök	1 649 954	0
Állami támogatásból származó követelés (Románia)	1 120 830	613 641
ÁFA követelés	670 790	2 085 620
Kapott előlegek	221 228	1 099 986
Társasági adó követelés	46 629	128 580
Egyéb adó követelések	72 388	86 659
Egyéb követelések	923 134	3 473 099
Egyéb követelések összesen bruttó	8 315 077	11 125 651
Elszámolt értékvesztés	-6 697 964	-7 721 549
Egyéb követelések összesen	1 617 113	3 404 102

22. Elhatárolások

	2013. december 31.	2012. december 31.
Járó bevételek aktív időbeli elhatárolása	475 245	112 471
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	456 061	0
Előre fizetett bérleti díjak	0	516 428
Összesen	931 306	628 899

A járó bevételek a 2013-as fogyasztáshoz kapcsolódó, mérleg fordulónapja után számlázott bevételeket tartalmazza. Előre fizetett bérleti díjak jellemzően az önkormányzati ügyfelek részére előre megfizetett kazán és egyéb eszközbérleti díját tartalmazza. Az előre megfizetett bérleti díj a futamidővel arányosan kerül feloldásra.

23. Értékpapírok

	2013	2012
Egyéb értékpapírok	0	47 717
Összesen	0	47 717

24. Pénz és pénzeszköz egyenértékes

	2013. december 31.	2012. december 31.
Banki egyenlegek	1 110 932	3 496 555
Lekötött betét	43 431	332 450
Készpénz	14 172	17 157
Elidegenített pénz és banki egyenlegek	0	10 108
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	1 168 535	3 856 270

25. Jegyzett tőke

	2013. december 31. db	2012. december 31. db
Kibocsátott 10 HUF-os névértékű törzsrészesvények	52 531 445	2 640 000
Jegyzett tőke névértéken	2012. december 31.	2012. december 31.
Január 1-én	94 937	94 937
Év közben kibocsátott részesvények névértéke	1 680 356	0
December 31-én	1 775 293	94 937

	2012	2012
Kibocsátott és kifizetett törzsrészesvények	2012	2012
Január 1-én	2 640 000	2 640 000
Év közben kibocsátott részesvények	49 891 445	0
December 31-én	52 531 445	2 640 000

26. Tartalékok

	2013. december 31.	2012. december 31. Módosított*
Részesvénykibocsátáshoz kapcsolódó árszió	65 103 540	12 525 322
Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások	0	299 952
Külföldi devizák átváltási tartaléka	-284 234	-961 557
Tartalékok összesen	64 819 306	11 863 717

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

Tartalékok mozgásai

	2013. december 31.	2012. december 31.
Év eleji egyenleg	11 863 717	10 691 360
Mozgások	52 955 589	1 172 357
Év végi egyenleg	64 819 306	11 863 717

Az általános tartalékot a Csoport időről időre az eredménynek az eredménytartalékból történő átsorolására használja. Nincs számviteli politika rendszeres átsorolásokra.

Részvénykibocsátáshoz kapcsolódó ázsíó

	2013. december 31.	2012. december 31.
Január 1-én	12 525 322	3 943 155
Csődeljárás végrehajtása során keletkezett részvények ázsíója	52 578 218	0
Év közben kibocsátott részvények ázsíója	0	8 582 167
December 31-én	65 103 540	12 525 322

Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások

	2013. december 31.	2012. december 31.
Január 1-én	299 952	308 130
Év közbeni változások	-299 952	-8 178
December 31-én	0	299 952

Külföldi devizák átváltási tartaléka

	2013. december 31.	2012. december 31.
Január 1-én	-961 557	-2 142 092
Külföldi tevékenységek átszámításakor felmerült árfolyam különbözetek nyereség / (veszteség)	677 323	1 180 535
December 31-én	-284 234	-961 557

A Csoport külföldi tevékenységeihez kapcsolódó eredményeknek és nettó eszközöknek a funkcionális pénznemről a Csoport beszámolási pénznemére ("Pénzegységre") történő átváltásakor felmerült árfolyam-különbözetek közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódnak.

27. Saját részvények

Saját részvények darabszámának alakulása	2013. december 31. db	2012. december 31. db
--	--------------------------	--------------------------

Nyitó érték	0	0
Csődeljárás végrehajtása során keletkezett saját részvények	30 638 646	0
Csökkenés	0	0
Részvények alakulása (DB)	30 638 646	0
Ebből: leányvállalat által birtokolt részvények	1 261 432	0

Saját részvények értékének alakulása	2013. december 31.	2012. december 31.
--------------------------------------	--------------------	--------------------

Nyitó érték	0	0
Csődeljárás végrehajtása során keletkezett saját részvények	29 074 466	0
Csökkenés	0	0
Saját részvény alakulása könyv szerinti értéken	29 074 466	0
Ebből: leányvállalat által birtokolt részvények	771 339	0

28. Nem ellenőrző részesedések

	2013. december 31.	2012. december 31.
Év eleji egyenleg	3 174 267	2 355 349
Részesedés a tárgyévi eredményből (veszteség) / nyereség	-137 716	1 639 423
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-580 037	0
Értékesített leányvállalatokkal kapcsolatos nem ellenőrző részesedések kivezetése	-832 186	0
A NRG csoport kisebbségi részesedésének felvásárlásakor kivezetett nem ellenőrző részesedések	0	-356 680
Értékesített leányvállalatokkal kapcsolatos nem ellenőrző részesedések kivezetése		248 942
Devizaátszámításakor felmerült árfolyam különbözet	0	-712 767
Év végi egyenleg	1 624 328	3 174 267

29. Céltartalékok

	Emissziós kvótára képzett céltartalék	Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék	Egyéb	Összesen
2012. január 1.	1 304 208	1 087 249	749 101	3 140 558
Rövid lejáratú céltartalékok (-)	1 229 475	169 494	283 199	1 682 168
Hosszú lejáratú céltartalékok	74 733	917 755	465 902	1 458 390
Évközben létrehozott céltartalék	1 117 165	134 227	651 342	1 902 734
Évközben felhasznált céltartalék	-1 380 430	-437 753	-742 656	-2 560 839
Céltartalék visszaforgatás évközben	0	-18 639	0	-18 639
Árfolyammozgások hatása	110 653	101 437	-3 240	208 850
2012. december 31.	1 151 596	866 521	654 547	2 672 664
Rövid lejáratú céltartalékok (-)	1 147 521	137 359	326 307	1 611 187
Hosszú lejáratú céltartalékok	4 075	729 162	328 240	1 061 477
Évközben létrehozott céltartalék	659 416	41 482	494 010	1 194 908
Évközben felhasznált céltartalék	-938 969	-118 732	-77 785	-1 135 486
Céltartalék visszaforgatás évközben	0	0	0	0
Felvásárolt leányvállalatokban szereplő céltartalék	-176 976	-263 378	0	-440 354
Árfolyammozgások hatása	-25 440	184 965	4 170	163 695
2013. december 31.	669 627	710 858	1 074 942	2 455 427
Rövid lejáratú céltartalékok (-)	669 627	94 989	284 874	1 049 490
Hosszú lejáratú céltartalékok	0	615 869	790 068	1 405 937

30. Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált eredmény és a törzsrészvények számának a számítás során felhasznált súlyozott átlaga.

Alap és hígított EPS	2013	2012
Tárgy évi részvényesekre jutó eredmény folytatódó tevékenységekből	2 276 705	-20 598 531
Tárgy évi részvényesekre jutó eredmény megszünt tevékenységekből	-521 167	-3 863 412
Súlyozott átlaggal vett részvénytámszám	8 259 641	2 640 000
Alap EPS folytatódó tevékenységekből (EUR/darab)	0,28	-7,80
Alap EPS megszünt tevékenységekből (EUR/darab)	-0,06	-1,46
Összes alap EPS	0,21	-9,27
Részvényopciós program keretében kedvezményesen juttatható részvény	0	0
Hígított EPS folytatódó tevékenységekből (EUR/darab)	0,28	-7,80
Hígított EPS megszünt tevékenységekből (EUR/darab)	-0,06	-1,46
Összes hígított EPS	0,21	-9,27

31.Hitelek és kölcsönök

	2013.december 31.	2012 december 31.
Kötelezettségek kötvénykibocsátásból	0	22 048 922
Bankhitelek	8 711 879	12 998 509
Egyéb hitelek	0	3 217 673
Pénzügyi lízing kötelezettségek	27 033	43 005
Pénzügyi kötelezettségek	8 738 912	38 308 109
Rövid lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból	0	22 048 922
Rövid lejáratú kötelezettségek bankhitelekéből	1 388 258	3 309 186
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb hitelekéből	0	3 212 254
Rövid lejáratú kötelezettségek pénzügyi lízingekből	7 235	11 856
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1 395 493	28 582 218
Hosszú lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek bankhitelekéből	7 323 621	9 689 323
Hosszú lejáratú kötelezettségek egyéb hitelekéből	0	5 419
Hosszú lejáratú kötelezettségek pénzügyi lízingekből	19 798	31 149
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	7 343 419	9 725 891

Banki hitelek, kondíciók bemutatása:

Finanszírozó bank	Lejárat	Referencia kamat	Kamat margin	Hitel devizaneme	2013. december 31.	2012. december 31.	Biztosíték
BzWBK	2017.05.31	WIBOR	3,00%	PLN	7 715 565	8 591 065	Zálogjog a Mielec részesedéseken, jelzálog ingatlanokon.
BzWBK	2018.12.31	WIBOR	2,50%	PLN	996 314	2 488 119	Inkasszó 1 db, Jelzálog 1 db, Ingatlanjelzálog 1db
Raiffeisen	2017.09.01	BUBOR	2,75%	HUF	0	1 420 207	Kezesség: 1db, Zálogjog követelésen: 1db, Opció 1 db
FHB	2018.03.09	BUBOR	4,85%	HUF	0	302 751	Kezesség: 1db, Óvadék 1db, Opció 1db
NFOS	2013.12.20	n/a	2,38%	PLN	0	196 367	Inkasszó 1 db, Jelzálog 1 db, Ingatlanjelzálog 1db
					8 711 879	12 998 509	
Éven belüli törlesztő részlet					1 388 258	2 572 809	

Nem pénzügyi hitelek részletezése:

Hitelnyújtó vállalkozás/magánszemély	Lejárat	Referencia kamat	Kamat margin	Hitel devizaneme	2013. december 31.	2012. december 31.
Soós Csaba	2013.01.31	BUBOR	4,00%	HUF	0	2 894 983
Egyéb hitelek	-	-	-	-	0	322 690
Összesen					0	3 217 673

32. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból

A 2010-ben megkezdett, összesen 10 milliárd HUF keretösszegű E-star kötvényprogram 2013. során a csődegyezség megkötésével lezárult. A kibocsátott kötvények névértéke minden esetben 100 000 HUF volt.

Kötvények - Magyarország					
Tipus	Lejárat	Kamatláb	2013. december 31.	2012. december 31.	
E-STAR 2012/A	2012.10.24	FIX 8,93%	0	711 598	
RFV 2014/A	2014.02.12	FIX 10,44%	0	15 498 118	
E-STAR 2015/A	2015.02.12	FIX 10,24%	0	2 473 486	
E-STAR 2016/C	2015.02.12	EURIBOR + 5%	0	3 365 720	
Kibocsátott kötvények összesen			0	22 048 922	

Éven belüli törlesztő részlet	0	22 048 922
--------------------------------------	----------	-------------------

	2013. december 31.	2012. december 31.
Összes kibocsátott kötvény	0	34 211 426
Csoport által lejegyzett saját kötvény	0	12 162 504
Nettó kötvényállomány	0	22 048 922

33. Dolgozói juttatási programok

A meghatározott juttatási csomag kötelezettségeinek jelenértékében bekövetkező mozgások	2013	2012
---	------	------

Meghatározott juttatási csomagra miatt felmerült nyitó kötelezettség (Január 1, 2013)		
Szolgáltatási költségek	1 120 280	1 187 830
Kamatráfordítások	39 611	58 920
Kifizetett juttatások	34 339	63 200
Aktuáriusi (nyereség)/veszteség	-83 521	-156 714
Árfolyam differencia hatása	10 188	1 191
Üzleti kombinációk hatása	0	-34 147
	-90 026	0
A meghatározott juttatási programhoz kapcsolódó kötelezettségek záró egyenlege	1 030 871	1 120 280
Eredményben felmerült költségek		
Szolgáltatási költségek	39 611	58 920
Kamatráfordítások	34 339	63 200
Aktuáriusi (nyereség)/veszteség	10 188	17 201
Eredményben felmerült összes költség	84 138	139 321

Aktuáriusi feltételezések	2013	2012
Diszkont ráta december 31-én	4,69%	4,72%
Béremelkedés várható üteme	2,51%	2,61%

A táblázat a lengyel operációhoz kapcsolódó meghatározott juttatási csomag költségeit mutatja be. A kötelezettség értékét a 36. jegyzet tartalmazza.

Tárgy év során a Csoport által 2010-ben indított részvényjuttatási programjához kapcsolódóan 299.952 EUR összegű elhatárolt juttatás fordult vissza.

34. Halasztott bevételek

	2013. december 31.	2012. december 31.
Állami támogatások	3 541 247	3 886 843
Halasztott bevételek összesen	3 541 247	3 886 843
Kapott állami támogatások rövid lejáratú része	268 810	637 678
Rövid lejáratú halasztott bevételek összesen	268 810	637 678
Kapott állami támogatások hosszú lejáratú része	3 272 437	3 249 165
Hosszú lejáratú halasztott bevételek összesen	3 272 437	3 249 165

A Csoport egyik lengyel kapcsolt vállalkozása bővítette kapacitását. 2011 során 2 új gázmotort helyeztek üzembe, amivel jelentős kapacitásbővítés valósult meg és környezetbarát technológia révén csökkent a Csoport károsanyagkibocsátása is. A gázmotor beszerzéshez a Társaság EU támogatást kapott 14,8 millió PLN (3 814 924 EUR) összegben. A támogatás könyvelése megfelelt az IAS 20 Állami támogatások elszámolása standardban foglaltaknak.

35. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2013. december 31.	2012. december 31.
Romániai koncessziós szerződéshez kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettség	444 931	606 489
Kamat swap ügyletből adódó hosszú lejáratú kötelezettség	350 498	489 085
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	0	31 149
Összesen	795 429	1 126 723

A mérleg soron a romániai koncessziós jogokhoz kapcsolódó még fizetendő hosszú lejárat kötelezettségek szerepelnek, illetve a lengyel operációhoz köthető kamat swap ügylet.

36. Egyéb kötelezettségek

	2013. december 31.	2012. december 31.
Munkavállalói juttatási programhoz kapcsolódó kötelezettségek	1 030 871	1 120 280
Romániai koncessziós szerződéshez kapcsolódó rövid lejáratú kötelezettség	806 412	300 000
Egyéb fizetendő adók	641 797	1 500 540
Beruházásokkal kapcsolatos kötelezettségek	508 828	0
Kapott Bírságok	340 505	0
Bérfelrakások	132 773	433 049
Fizetendő bérköltség	126 089	170 108
Kapott előleg	125	120
Vindicatum GH Kft. Kölcsön tőke rész	0	2 602 127
Részvényfedezet rendelkezésre állás díja (lásd 37. notes)	0	509 211
Egyéb kötelezettségek	127 887	1 411 943
Egyéb kötelezettségek összesen	3 715 288	8 047 378

37. Kapcsolt tranzakciók

Kapcsolt fél	A Csoport és a kapcsolt fél kapcsolata	Hivatkozás
Soós Csaba	A Társaság részvényese	1. Megjegyzés

A fenti kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókból eredő fordulónapi egyenlegek a következők:

Tétel	2013. december 31.	2012. december 31.
Mérleget érintő tranzakciók		
Kapcsolt féllel szembeni hitel kötelezettségek - Soós Csaba	0	2 894 983
Összesen	0	2 894 983
Eredményt érintő tranzakciók		
Kapcsolt felekkel szembeni követelések- Soós Csaba	216 376	0
Kapcsolt fél által csődeljárás alatt elengedett kamatok	131 862	0
Kapcsolt féltől származó kamatbevételek	9 174	0
Összesen	357 412	0

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók feltételei a piaci kondícióknak megfelelőek.

A 36-es notesban bemutatott részvényfedezet rendelkezésre állás díja a következő eset kapcsán merült fel. Soós Csaba, a Társaság stratégiai főtulajdonosa és az Igazgatóság elnöke, illetve a Vállalat vezérigazgatója a tárgydőszak során a tulajdonában álló E-Star részvényeit a Társaság üzleti partnerei által megkövetelt biztosítékként, változó darabszámban a Társaság rendelkezésére bocsátotta, amelyért a Társaság a szokásos piaci feltételeknek megfelelő költséget számolt el a részvények biztosítékként történő rendelkezésére bocsátásáért.

A Csoport Soós Csaba részvényestől a 2012. üzleti év során megvásárolta a Fondelec Társaság részvényeinek 100%-át, az ügylet ellenértéke 400 000 EUR volt.

Vezető tisztségviselők díjazását az alábbi táblázat mutatja be:

	2013	2012
Bruttó tiszteletdíj	47 032	10 469
Megbízási díj	22 962	78 002
Összesen	69 994	88 471

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

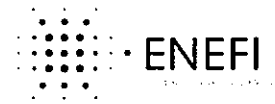
38.Szegmens információk

2013-as üzleti évre vonatkozó adatok:

	Magyar	Román	Lengyel	Egyéb	Összesen
	2013	2013	2013	2013	2013
Tárgyi eszközök	1 562 288	855 253	16 023 222	-	18 440 763
Immateriális javak	86 383	5 213 394	1 009 288	-	6 309 065
Befektetések társult vállalkozásban	-	-	860 907	-	860 907
Befektetések egyéb társaságban	-	-	9 598	-	9 598
Pénzügyi eszközök (IFRIC 12)	-	4 438 889	-	-	4 438 889
Goodwill	-	-	-	-	-
Egyéb hosszú lejáratú követelések	-	1 596	-	-	1 596
Halasztott adó eszközök	1 223 521	-	34 047	-	1 257 568
Befektetett eszközök összesen	2 872 192	10 509 132	17 937 062	-	31 318 386
Készletek	-	394 439	2 134 399	-	2 528 838
Vevők	641 052	528 998	2 351 676	12 797	3 534 523
Egyéb rövid lejáratú követelés	1 191 765	139 499	222 659	63 190	1 617 113
Elhatárolások	841 093	3 447	86 766	-	931 306
Óvadék	-	-	-	-	-
Pénz és pénz egyenértékesek	344 355	173 376	650 441	363	1 168 535
Forgóeszközök összesen	3 018 265	1 239 759	5 445 941	76 350	9 780 314
Eszközök összesen	5 890 457	11 748 891	23 383 003	76 350	41 098 701
Hitelek és egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-	-	7 343 419	-	7 343 419
Előlegek	717 283	-	688 654	-	1 405 937
Halasztott adó kötelezettség	-	-	71 547	-	71 547
Halasztott bevételek	-	-	3 272 437	-	3 272 437
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	444 931	350 498	-	795 429
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	717 283	444 931	11 726 555	-	12 888 769
Szállítói kötelezettség	655 453	2 245 605	1 398 450	46 291	4 345 799
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	-	99	1 395 394	-	1 395 493
Előlegek (rövid)	-	-	1 049 490	-	1 049 490
Passzív elhatárolások	517 745	-	268 478	412 568	1 198 791
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	1 285 426	1 018 333	1 410 821	708	3 715 288
Rövid lejáratú kötelezettség összesen	2 458 624	3 264 037	5 522 633	459 568	11 704 861
Kötelezettségek összesen	3 175 907	3 708 968	17 249 188	459 568	24 593 630
Bevételek	2 989 538	1 057 318	17 663 900	-	21 710 756
Eladott áruk beszerzési értéke	- 2 419 493	- 1 144 094	- 1 447 993	-	- 5 011 580
Bruttó eredmény	570 045	- 86 775	16 215 907	-	16 699 177
Anyagköltség	- 29 457	- 63 199	- 7 848 051	-	- 7 940 707
Személyi jellegű ráfordítások	- 514 083	- 318 061	- 2 053 432	-	- 2 885 576
Igénybevevett szolgáltatások	- 892 205	- 371 112	- 1 508 022	- 12 419	- 2 783 758
Egyéb bevételek / ráfordítások (-)	7 293 863	568 451	- 1 345 908	- 2 144 143	4 372 263
Működési költségek	5 858 118	- 183 920	- 12 755 414	- 2 156 563	9 237 779
Értékcsökkenés	- 387 032	- 407 296	- 1 198 385	-	- 1 992 713
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	71 128	332 230	572 081	-	168 723
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele / ráfordítása (-)	911 653	- 1 992 166	- 170 518	- 42 422	- 1 293 453
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	-	-	164 450	-	164 450
Adózás előtti eredmény	7 023 912	- 2 337 927	1 355 059	- 2 198 985	3 842 059
Jövedelemadó bevétel / ráfordítás (-)	- 1 554 402	- 78	- 148 589	-	- 1 703 069
Megszűnt tevékenységek eredménye	-	-	- 521 167	-	- 521 167
Üzleti év eredménye	5 469 510	- 2 338 005	685 303	- 2 198 985	1 617 823
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	5 469 510	- 2 338 005	823 022	- 2 198 985	1 755 538
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-	-	137 715	-	137 715

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

A 2012.-es üzleti évre vonatkozó adatok:

	Magyar	Román	Lengyel	Egyéb	Összesen
	2012	2012	2012	2012	2012
Tárgyi eszközök	680 250	881 272	20 185 284	-	21 746 806
Immateriális javak	39 719	5 561 583	1 582 941	-	7 184 243
Befektetések egyéb társaságban	-	-	16 937	-	16 937
Pénzügyi eszközök	5 159 282	-	-	-	5 159 282
Goodwill	-	-	62 219	-	62 219
Egyéb hosszú lejáratú követelések	-	32 982	-	-	32 982
Halasztott adó eszközök	2 687 222	-	-	-	2 687 222
Befektetett eszközök összesen	8 566 473	6 475 837	21 847 381	-	36 889 692
Készletek	60	521 854	2 856 946	-	3 378 860
Vevők	1 858 836	448 137	4 640 255	430 026	7 377 254
Egyéb rövid lejáratú követelés	553 453	1 643 775	1 143 684	63 190	3 404 102
Elhatárolások	620 222	3 571	5 106	-	628 899
Óvadék	-	-	47 717	-	47 717
Pénz és pénz egyenértékese	2 111 082	99 764	1 645 061	363	3 856 270
Forgóeszközök összesen	5 143 653	2 717 101	10 338 769	493 579	18 693 102
Eszközök összesen	13 710 126	9 192 938	32 186 150	493 579	55 582 793
Hitelek és kölcsönök	804 831	-	8 921 060	-	9 725 891
Előlegek	328 492	-	732 985	-	1 061 477
Halasztott adó kötelezettség	-	-	171 191	-	171 191
Halasztott bevételek	-	-	3 249 165	-	3 249 165
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	606 489	520 234	-	1 126 723
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	1 133 323	606 489	13 594 635	-	15 334 447
Szállítói kötelezettség	1 791 355	2 446 552	2 908 949	46 255	7 193 111
Hitelek és egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	25 865 761	318 961	2 397 496	-	28 582 218
Előlegek (rövid)	-	-	1 611 187	-	1 611 187
Passzív elhatárolások	3 025 969	-	637 923	412 568	4 076 460
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	6 414 785	547 252	1 084 633	708	8 047 378
Rövid lejáratú kötelezettség összesen	37 097 870	3 312 765	8 640 188	459 531	49 510 354
Kötelezettségek összesen	38 231 193	3 919 254	22 234 823	459 531	64 844 801
Árbevétel	8 561 222	4 791 941	35 891 287	-	49 244 450
Közvetlen költségek	- 4 839 784	- 3 584 641	- 26 845 342	-	- 35 269 767
Bruttó eredmény	3 721 438	1 207 300	9 045 945	-	13 974 683
Személyi jellegű ráfordítások	- 1 584 538	- 947 545	- 3 817 023	-	- 5 699 836
Igénybevett szolgáltatások	- 2 710 277	- 620 945	- 1 953 656	- 12 889	- 5 297 767
Egyéb bevételek / ráfordítások (-)	- 10 760 005	- 5 145 350	- 373 539	-	- 16 278 874
Értékcsökkenés	- 406 476	- 1 022 659	- 1 398 047	-	- 2 827 182
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	- 1 457 495	- 8 893 109	- 0	-	- 10 350 604
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele / ráfordítása (-)	3 602 629	- 1 184 771	- 498 946	1 143 948	3 062 860
Adózás előtti eredmény	- 6 877 873	- 16 607 079	1 004 734	1 131 059	- 21 236 330
Jövedelemadó bevétel / ráfordítás (-)	2 842 297	-	565 075	-	2 277 222
Megszűnt tevékenység eredménye	- 3 129 436	-	733 976	-	- 3 863 412
Üzleti év eredménye	- 7 165 012	- 16 607 079	1 173 635	1 131 059	- 22 822 520
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	- 8 393 438	- 16 607 079	- 592 485	1 131 059	- 24 461 943
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	1 228 426	-	410 997	-	1 639 423

39. Pénzügyi és piaci kockázatok kezelése

A Csoport ki van téve a piaci és a pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

A Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- Piaci kockázat
 - Devizakockázat
 - Kamatkockázat
- Likviditási kockázat
- Hitelezési kockázat

39.1. Pénzügyi kockázat

A Csoportot tevékenysége folytán főként a devizaárfolyamok és a kamatlábak változásához kapcsolódó pénzügyi kockázatnak van kitéve. A Csoport a kamatláb- és a devizakockázat kezelésére többféle származékos pénzügyi instrumentumot nem vásárol.

39.2. Devizakockázat

A Csoport devizában is köt ügyleteket; így az árfolyam-ingadozások kockázatának is ki van téve. Az árfolyamkockázatot a Csoport az elfogadott szabályzat előírásai szerint határidős devizaügyletek segítségével kezeli.

A Csoport eladási árait elsősorban HUF-ban, PLN-ben és RON-ban határozták meg, és a bevétel többnyire szintén ezekben a pénznemekben folyik be. A Csoport főleg Magyarországon, Lengyelországban és Romániában tevékenykedik.

A menedzsment bizonyos időközönként felülvizsgálja a devizában kötött szerződéseket, és megvizsgálja a származtatott termékeken keresztül történő kockázatkezelési lehetőségeket.

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult.

2013. december 31.	RON	PLN	HUF
Követelések	671 943	2 661 101	2 673 910
Szállítói és egyéb kötelezettségek	-3 708 869	-8 510 375	-3 175 907
Bevételek	1 625 770	17 663 900	11 195 054
Ráfordítások	-4 296 005	-19 748 761	-5 796 672
Hitelek	-99	-8 740 163	0
Nettó pozíció	-5 707 260	-16 674 298	4 896 385

2012. december 31.	RON	PLN	HUF
Követelések	6 349 212	8 640 803	2 854 534
Szállítói és egyéb kötelezettségek	-3 564 470	-7 964 459	-9 116 001
Bevételek	4 791 941	38 394 936	15 569 436
Ráfordítások	-10 891 449	-34 043 935	-15 000 382
Hitelek	0	-8 921 060	-25 761 167
Nettó pozíció	-3 314 766	-3 893 715	-31 453 580

39.3. Érzékenység vizsgálat:

A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre a RON, HUF illetve a PLN, árfolyamkitettségünket ezen három deviza változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam érzékenységét 2013. december. 31-re vonatkozóan:

Árfolyam %-os változása	Árfolyamok EUR/HUF	EUR/RON	EUR/PLN	Hatás a tárgyévi eredményre
97,69%	0,0033	0,2181	0,2356	403 907
		0,2233	0,2243	-113 106
		0,2284	0,2467	-630 120
100,00%	0,0034	0,2181	0,2356	517 014
		0,2233	0,2411	0
		0,2284	0,2467	-517 014
102,31%	0,0034	0,2181	0,2356	630 120
		0,2233	0,2243	113 106
		0,2284	0,2467	-403 907

Összehasonlításként a fenti elemzést elvégeztük 2012. december 31-re vonatkozóan is:

Árfolyam %-os változása	Árfolyamok EUR/HUF	EUR/RON	EUR/PLN	Hatás a tárgyévi eredményre
97,69%	0,0033	0,2198	0,2398	893 094
		0,2250	0,2243	726 578
		0,2302	0,2511	560 062
100,00%	0,0034	0,2198	0,2398	166 516
		0,2250	0,2455	0
		0,2302	0,2511	-166 516
102,31%	0,0035	0,2198	0,2398	-560 062
		0,2250	0,2243	-726 578
		0,2302	0,2511	-893 094

39.4. Kamatlábckockázat

A kamatlábckockázat annak a kockázata, hogy bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek jövőbeni pénzáramlásai a piaci kamatláb változásának hatására ingadoznak.

A piaci kamatláb változása a változó kamatozású hosszú futamidejű hitelek és kötvények esetében jelent kitétséget a Csoport számára.

A Csoport 2013. december 31-én hitelei után fizetett effektív kamatláb az alábbiak szerint alakult:

	2013	2012
Effektív kamatláb:	6,5%	12,79%

39.5. Érzékenységvizsgálat

A kamatkörnyezet 50 bázispontos elmozdulása az alábbi változást eredményezné a Csoport eredményességére vonatkozóan:

2013. december 31.:

Kamat környezet:	6%	6,5%	7%
Fizetendő kamat:	-43 695	0	43 695

2012. december 31-re vonatkozóan:

Kamat környezet:	12,3%	12,8%	13,3%
Fizetendő kamat:	-221 513	0	221 513

39.6. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezeléséért az igazgatóság felelős. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok, banki hitelkeretek és tartalékoltt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratának egyeztetésével végzi.

39.7. A likviditási és kamatkockázatot bemutató táblázatok

2013. december 31.						
EUR-ban	1 éven belül	1 és 2 év között	2 és 5 év között	5 éven túl	Összesen	Ebből tőke
Hitelek és kölcsönök	1 582 803	829 921	7 877 046	0	10 289 769	8 738 912
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	0	350 042	445 387	0	795 429	795 429
Szállítók és egyéb kötelezettségek	9 259 877	0	0	0	9 259 877	9 259 877
Pénzügyi kötelezettségek összesen	10 842 680	1 179 963	8 322 433	0	20 345 075	18 794 218

2012. december 31.						
EUR-ban	1 éven belül	1 és 2 év között	2 és 5 év között	5 éven túl	Összesen	Ebből tőke
Hitelek és kölcsönök	28 582 218	0	9 725 891	9 725 891	38 308 109	38 308 109
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	0	563 362	563 362	0	1 126 723	1 126 723
Szállítók és egyéb kötelezettségek	15 240 489	0	0	0	15 240 489	15 240 489
Pénzügyi kötelezettségek összesen	43 822 707	563 362	10 289 253	9 725 891	54 675 321	54 675 321

39.8. Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára.

A Csoport ügyfeleinek többsége nagy multinacionális cégek, önkormányzatok vagy önkormányzat által irányított egységek listázott cégei vagy kapcsolt vállalkozásai.

A Csoport legtöbb ügyfele évek óta bonyolít üzleteket a Csoporttal, és hitelveszteségek ritkán fordulnak elő. A jelenlegi piaci környezet eredményeként a partnerek hitelképességének napról napra történő nyomon követése vált a menedzsment egyik kiemelt feladatává vált.

A csoport korosított vevőállománya az alábbiak szerint alakult 2013.12.31-el.

	2013. december 31.	2012. december 31.
Nem lejárt	2 461 122	5 377 852
0-90 nap között	562 874	1 729 258
91-180 nap között	524 748	493 318
181-360 nap között	321 288	1 057 069
Éven túli lejárt	1 981 660	1 575 652
Bruttó vevő összesen	5 851 692	10 233 149

40. Csőddel kapcsolatos és beszámolási időszakot követő lényeges események

A Társaság 2012. december 6. napján - a Közgyűlés 16/2012. (11.02.) számon hozott határozata alapján - a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (a továbbiakban: Cstv.) 7. § (1) bekezdése szerint csődeljárás lefolytatása iránti kérelmet nyújtott be a Fővárosi Törvényszékre. A csődeljárás lefolytatása iránti kérelem benyújtásának oka, hogy a Társaság nem tudott határidőben eleget tenni esedékes fizetési kötelezettségeinek.

A Társaság csődeljárás kezdeményezéséről szóló döntésében az alábbi főbb tényezők játszottak lényeges szerepet:

- A Társaság mintegy 200 millió forint névértékű, E-Star 2012/A sorozatú, lejáratkor pénzügyileg nem teljesített kötvény kötelezettséget tartott nyilván, melynek tulajdonosai előtt megnyílt az út a Társasággal szembeni felszámolási eljárás megindítására,
- A Raiffeisen Bank azonnali hatállyal felmondta a Társasággal megkötött kölcsön szerződéseit,
- A GREP Zrt. felszámolási eljárást kezdeményezett a Társasággal szemben.

A Társaság működése szempontjából a kötvénykötelezettség nem teljesítése igen komoly veszélyt jelentett, hiszen – meghatározott határidők lejártát követően – a késedelem magával vonhatta volna a későbbi lejáratú kötvények felmondásának lehetőségét és felszámolási eljárások megindítását is.

A 200 millió forintos, kötvényekből eredő tartozás esedékessé váláskor a Társaság magyarországi önkormányzatokkal szemben könyveiben kimutatott lejárt követeléseinek összege meghaladta az egymilliárd forintot.

A magyarországi önkormányzati nemfizetések jelentős szerepet tölthettek be abban, hogy a Társaság magyarországi operációja a 2012. évben tett racionalizáló intézkedések ellenére finanszírozhatatlanná vált. A finanszírozhatatlanságra illetőleg az akkora már közismerten fizetési problémákkal küszködő önkormányzati ügyfélkörre tekintettel a korábbi jó banki kapcsolatok ellenére az egyes finanszírozó hitelintézetek egyre gyorsított ütemű hitel előtörlesztéseket írtak elő.

A Cstv. értelmében a Társaság csődeljárásába a Társaság azon hitelezőinek is be kellett jelentenie igényüket, akiknek 2014, 2015 és 2016 évben lejárt kötvényekből eredő, nem lejárt és nem esedékes követelésük volt, így a Társaságnak ezen későbbi lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai esetében is lejáratot megelőzően kellett helytállnia, azaz a csődegyezségben ezekre a követelésekre is meg kellett állapodnia hitelezőivel.

A Társaság és a hitelezők között 2013. április 26. napján csődegyezségi megállapodás jött létre, melyet a hitelezők jelentős többsége támogatott (a jelenlévő hitelezők 80,81%-ának igen és 1,07%-nak nem szavazata mellett, a hitelezők 18,12%-a nem jelent meg a csődtárgyaláson, akiknek szavazata automatikus „nem” szavazatnak minősül a csődtörvény szerint).

A csődegyezségi megállapodás értelmében a Társaság és a Hitelezők közös megegyezéssel, a Csődegyezségi Megállapodás megkötésével lejárta tették csődegyezségi megállapodás szerinti valamennyi hitelezői követelést.

A Hitelezők a Társasággal szemben fennálló, csődeljárásban nyilvántartásba vett követelésállományból a Csődegyezségi Megállapodással elengedték a tőkeköveteléseken felül fennálló valamennyi követelést, különösen ideértve a kamatköveteléseket, járulékköveteléseket, egyéb díj követeléseket.

A Fővárosi Ítéltábla 2013. augusztus 30-án született végzésében a Fővárosi Törvényszék végzését részben megváltoztatta, és a Társaság fellebbezésében foglaltaknak helyt adva a csődegyezségi megállapodást a csődeljárást befejezetté nyilvánította.

A csődegyezség jogerőssé válását követően a Társaság haladéktalanul megkezdte annak végrehajtását. A végrehajtás két alapvető lépésből állt. Első: tőkeemelés, a csődegyezségi megállapodás alapján kiosztani vállalt részvények kibocsátása, második: kibocsátott részvények tőzsdéi bevezetése és kiosztása a hitelezők részére.

A Társaság igazgatósága a közgyűlés határozata alapján döntött a tőkeemelésről, melynek cégbíráson történő bejegyzésére 2013. szeptember 16-án került sor.

A csődegyezség végrehajtásának második lépését előkészítendő a Társaság elkészítette a megkeletkező részvények Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetéséhez szükséges összevont tájékoztatót. A Társaság az összevont tájékoztatót 2013. szeptember 22-én benyújtotta a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez, melyet a Magyar Nemzeti Bank (a PSZÁF beintegrálódott az MNB-be) 2013. október 31-én hagyott jóvá.

A Társaság közleményeiben folyamatosan tájékoztatta a hitelezőket és a befektetőket a csődegyezség jelenlegi állásáról és a végrehajtáshoz szükséges kötelezettségeikről.

A részvények szerződészerűen eljáró hitelezők részére történő transzferálásával a Társaság a csődegyezségi megállapodásban foglalt esedékes kötelezettségeiknek eleget tett.

A Csoport 2014.02.13-án tartott rendkívüli közgyűlésén döntött a Társaság alaptőkéjének leszállításáról, a Társaság saját tőkéje más elemének növelése céljából, 25.358.866 darab 10,- Ft névértékű, Társaság saját tulajdonában lévő törzsrészvény bevonásáról. A tranzakció eredményeképpen a Társaság által kibocsátott részvények száma 52.531.445 darab 10,- Ft névértékű dematerializált törzsrészvényről 27.172.579 darab 10,-Ft névértékű dematerializált törzsrészvényre csökken.

Romániai pénzügyi hivattal fennálló jogvita: Társaság ellen benyújtott csődkérelem elbírálása kapcsán először a romániai bíróság megállapította hatáskörét és illetékességét az ügyben majd elutasította a pénzügyi hivatal Társasággal szemben benyújtott kereseti kérelmét.

A Társaság és az E-Star CDR arról értesült, hogy az E-Star CDR a román igazságügyi minisztérium hivatalos honlapja szerint csődeljárás alatt áll, a felszámolója is ki lett nevezve az az RVA MUREȘ INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL. személyében. Az E-Star CDR ellen csődeljárás, felszámolási eljárás nem indult, ezt igazolja az E-Star CDR 2014. február 13. napon cégnyilvántartásból lekért cégkivonata is.

A Társaság 2014. 02. 28. napján közzétette 2013. évre vonatkozó negyedik negyedéves jelentését.

A Maros Megyei Törvényszék elutasította a Társaság kereseti kérelmét és helyt adott Marosvásárhely Megyei Jogú Város által fogalmazott és kiegészített viszontkeresetnek. A fenti döntés értelmében a Társaság koncessziós szerződést felmondó nyilatkozatát, melynek alapját képező szerződészegéseket korábban Marosvásárhely Megyei Jogú Város maga is elismerte, a bíróság alaptalannak nyilvánította. A döntés nem jogerős, indoklással ellátott határozat a Társaság részére nem került még megküldésre. Figyelembe véve a romániai – pártatlanság hiányára tekintettel nemzetközi szinten is sokat támadott – igazságszolgáltatási gyakorlatot és tapasztalatokat, a Társaság nem lát jelenleg esélyt a követelése megtérülésére, így könyveiben a követelést nulla forint értéken tartja nyilván, konszolidált szinten 100%-os mértékű értékvesztést számolt el rá.

Társaság peren kívüli megállapodást kötött a Budapesti Sport Egyesület jogutódjával, a Magyar Testgyakorlók Körével. Az egyezségkötésre tekintettel a perbeli keresetétől a Társaság elállt. A per még nem került megszüntetésre.

dr. Botos Tibor, a Társaság részvényese és korábbi csődeljárásban nyilvántartásba vett hitelezője keresetet nyújtott be a Fővárosi Törvényszékre a Társaság tőkeemelésével kapcsolatos változásbejegyzést elrendelő végzés hatályon kívül helyezése tárgyában valamint a Társaság éves rendes közgyűlésén hozott határozatainak bírósági felülvizsgálata és hatályon kívül helyezése tárgyában.

A Társaság egyezséget kötött a GREP Zrt-vel, melynek kapcsán a felek közösen kérték az eljárás megszüntetését. Az egyezség értelmében a Társaság a 16m Ft tőke és 16m Ft járulékaik összegű peres követelés helyett 12 m Ft-nak megfelelő, de csődegyezségi megállapodás alapján kalkulált (366 Ft/részvény) ENEFI részvény teljesítésére vállalt kötelezettséget. A per még nem került megszüntetésre.

A Társaság megegyezésre jutott Hódmezővásárhely Megyei Jogú Város Önkormányzatával is peren kívül, melynek értelmében a Társaság követeléséből 200 millió forint megtérült. A követelés teljes ellenértéke 2014. március 20. napján beérkezett az E-Star ESCO Kft. számlájára, azonban annak számviteli elszámolása – tekintve, hogy mérlegkészítés időpontját követő esemény – a 2014. év során történik meg. A felek kérték a peres eljárás megszüntetését, melyre a mai napig még nem került sor.

A csődeljárás hatásaitól megtisztított eredmény az alábbiak szerint alakult:

	Alap 2013.	Csődhatástól tisztított 2013.
Folytatódó tevékenységek		
Árbevétel	21 710 756	21 710 756
Közvetlen költségek	-12 952 287	-12 952 287
Bruttó eredmény	8 758 469	8 758 469
Személyi jellegű ráfordítások	-2 885 576	-2 885 576
Igénybevett szolgáltatások	-2 783 758	-2 324 568
Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	4 372 263	-375 650
Értékcsökkenés	-1 992 713	-1 992 713
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	-168 723	-168 723
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása (bevétele)	-1 457 903	-1 457 903
Pénzügyi műveletekből származó kamat bevételek	0	0
Adózás előtti eredmény	3 842 059	-446 664
Jövedelemadó	-1 703 069	-1 703 069
Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységből	2 138 990	-2 149 733
Megszűnt tevékenységek		
Tárgyévi eredmény megszűnt tevékenységből	-521 167	-521 167
Tárgyévi eredmény	1 617 823	-2 670 900
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	1 755 538	-2 533 181
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-137 715	-137 719
Egy részvényre jutó eredmény		
Egyéb átfogó jövedelem		
Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam-különbözetek	677 323	677 323
Időszaki egyéb átfogó jövedelem összesen	677 323	677 323
Időszaki összes átfogó jövedelem	2 295 146	-1 993 577
Anyavállalati részvényesek részesedése	2 432 862	-1 855 861
Külső tulajdonosok részesedése	-137 716	-137 716
Egy részvényre jutó eredmény (EUR)		
Folytatódó és megszűnt tevékenységekből		
Alap egy részvényre jutó eredmény	0,20	-0,32
Hígított egy részvényre jutó eredmény	0,20	-0,32
Folytatódó tevékenységekből		
Alap egy részvényre jutó eredmény	0,26	-0,26
Hígított egy részvényre jutó eredmény	0,26	-0,26

A csődeljárásnak betudható eredményre ható tényezők felsorolása

Elengedett kamat követelés	3 685 600
Csődbe be nem jelentett követelés elengedése	1 420 024
Csődbe be nem jelentett kötelezettség miatt képzett céltartalék	-136 789
Román adóhatóság követelésére képzett céltartalék	-220 923
Csőd kapcsán felmerült tanácsadói költségek	-459 190
Összesen	4 288 723

41. Mérlegen kívüli tételek bemutatása, potenciális hatása a pénzügyi kimutatásokra

A Csoport a menedzsment legjobb becslése alapján céltartalékot képzett azon jogi ügyek várható pénzügyi hatására vonatkozóan, ahol jogi ügyből adódóan esetlegesen vesztesége származhat a Csoportnak. A menedzsment céltartalék képzését az alábbi ügy tekintetében tartotta indokoltnak:

- Nagy János egyéni vállalkozóval peres eljárását illetően, továbbá

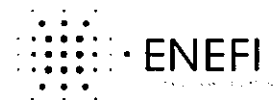
A menedzsment becslése alapján a Csoport többi peres ügyével kapcsolatosan céltartalék képzésre nem volt szükség.

A mérlegen kívüli tételek bemutatása:

Felperes	Alperes	Pertárgy
dr. Botos Tibor	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	Társasági határozatok bírósági felülvizsgálata
dr. Botos Tibor	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	Társasági határozatok bírósági felülvizsgálata
dr. Botos Tibor	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	Változásbejegyző végzés hatályon kívül helyezése iránti per.
Nagy János	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	26.084.376,- Ft + Áfa és járulékai
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	Nagydobos Község Önkormányzata	38.193.548,- Ft és járulékai
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	Szamoszeg Község Önkormányzata	12.419.219,- Ft és járulékai
Nagy János	E-Star ESCO Kft.	10.951.056,- Ft + Áfa és járulékai
E-Star ESCO Kft.	Hódmezővásárhely Megyei Jogú Város Önkormányzata	238.579.655,- Ft és járulékai
E-Star Mures Energy SA	Marosvásárhelyi Pénzügyi Hivatal	közigazgatási határozat megtámadása - Összeg: 82.713 RON
E-Star Mures Energy SA	Marosvásárhelyi Pénzügyi Hivatal	közigazgatási határozat megtámadása - Összeg: 1.986.286 RON (Az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.SP – vel való közös fizetési kötelezettség alól való felmentése)
Compania Aquaserv SA	E-Star Mures Energy SA	fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése. Követelés: 77.248,21 RON
E-Star Mures Energy SA	Környezetvédelmi Hivatal – Szebeni kirendeltség	közigazgatási határozat megtámadása. Összeg: 20.000 RON
E-Star Mures Energy SA	Maros megyei Fogyasztóvédelmi Hivatal – Maros megye: alperes	közigazgatási határozat megtámadása. Összeg: 333,91 RON
E-On Energie Romania	E-Star Mures Energy SA	fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése. Követelés: 5.441.260,69 RON
E-Star Mures Energy SA	Maros megyei Pénzügyi Hivatal	közigazgatási határozat megtámadása. Összeg: 1.110.991 RON.
E-Star Mures Energy SA	223 db. lakossági fogyasztó	fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése.
Elsaco Electronic SRL	E-Star Mures Energy SA	Szerződéses követelés: 43.735,08 RON – per: 09.04.2012-24.09.2012
ISCIR	E-Star Mures Energy SA	Szerződéses követelés: 7.272,83 RON – per: 13.03.2012-08.10.2012
E-Star Mures Energy SA		Csődvédelmi kérés iktatása 2013.02.8-án
E-Star Mures Energy SA	Marosvásárhely Város	Koncessziós szerződés megszűnése miatt kártérítés, távhő támogatás követelés és fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése. Összeg: 124.040.531,19 RON

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

E-Star CDR SRL	411 db. lakossági fogyasztó	A Város ezen peren belül egy viszontkeresettel követelte a szerződés felmondásának szabályellenesnek minősítését fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése
E-Star CDR SRL és Termoenergy SRL	Hargaz Harghita Gaz SA és Gospodarie Oraseneasca SA	szerződés részbeni semmisségének megállapítása – megfizetett szerződéses díj visszakövetelése: 851.820,85 RON
E-Star CDR SRL és Termoenergy SRL	Hargaz Harghita Gaz SA és Gospodarie Oraseneasca SA	Az előző pontban leírt perben hozott bírói döntésre magyarázat kérés
Termoenergy SRL	Gyergyószent-miklós városa – pénzügyi osztály	közigazgatási határozat megtámadása. Összeg: 191.846 RON
Termoenergy SRL	Gyergyószent-miklós városa – pénzügyi osztály	A fenti pontban szereplő közigazgatási határozatban foglalt 191.846 RON összeg végrehajtásának megtámadása
Fluid Group Hagen SRL	E-Star Investment Management SRL	szerződés szerinti díjak megfizetése. Követelés: 81.291,20 RON
Fluid Group Hagen SRL	E-Star Investment Management SRL	Felszámolási kérés a szerződés szerinti díjak megfizetésének mulasztása okán. Követelés: 73.896,85 RON - új per (2012.11.28-án iktatva az alperesnél) 1390/1371/2013
Marosvásárhelyi Pénzügyi hatóság	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.) és annak romániai adójogi telephelye ellen	Felszámolási kérés a romániai, Maros megyei kereskedelmi törvényszék előtt, a telephely által felhalmozott 9.895.031 lej értékű adókötelesség miatt Az eljárást a pénzügy két már be nem hajtható összeg indokán indította: - 1.978.453 lej, és annak késedelmi kamatai amelyre a pénzügy az ENEFI volt vagyonfelügyelőjéhez a nyilvántartásba vételi díj kifizetése nélkül iktatta az igénybejelentését és amit a Határkő a 77/2013 és a 180/2013-as leveleivel elutasított. - 7.602.324 lej, és annak késedelmi kamatai, amit a 451/2013.06.25 adóügyi döntése alapján a Pénzügy a csődeljárás alatt állapított meg, de nem közölte a törvényes határidőn belül új igényét a vagyonfelügyelő felé – ezáltal elesett
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	Marosvásárhelyi Pénzügyi hatóság	10816/320/2013 – Kereset zálogjog alapítás megsemmisítése érdekében. 8362/320/2013
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	Marosvásárhelyi Pénzügyi hatóság	Kereset zálogjog alapítás megsemmisítése érdekében. 8360/320/2013
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	Marosvásárhelyi Pénzügyi hatóság	Kereset zálogjog alapítás megsemmisítése érdekében. 4663/102/2013 -
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	Marosvásárhelyi Pénzügyi hatóság	Kereset 70930/2013.08.07-es végrehajtási végzés megsemmisítése érdekében. Összeg: 7.602.338,00 Lei 5461/84/2012
Uzina Electrica (CET)	E-Star ZA Distrierm SRL	-szerződés szerinti díjak megfizetése (fizetési meghagyás). Követelés: 1.023.813,35 RON 4892/84/2012
Uzina Electrica (CET)	E-Star ZA Distrierm SRL	-szerződés szerinti díjak megfizetése (felszámolási eljárás). Követelés: 1.023.813,35 RON 4892/84/2012-a2
E-Star ZA Distrierm SRL	-I&O felszámoló -Zilah Megyei Jogú Város	-hitelezők táblázatának kifogásolása: Érték: 3.605.881 RON 4892/84/2012-a2 (a3-ból)
-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)*	I&O felszámoló	-hitelezők táblázatának kifogásolása Érték:1.490.757 RON 4892/84/2012-a2 (a4-ből)
E-Star Management Zrt. *	I&O felszámoló	-hitelezők táblázatának kifogásolása Érték:1.239.664 RON

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

E-Star Investment Management SRL*	I&O felszámoló	4892/84/2012-a2 (a5-ből) -hitelezők táblázatának kifogásolása Érték: 566.795 RON 5209/84/2012
Zilah Megyei Jogú Város	-E-Star ZA Distrierm SRL -ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	koncessziós szerződés megszűnése, gerincvezeték adásvételi szerződés semmissé nyilvánítása.
I&O felszámoló	-E-Star ZA Distrierm SRL -ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	4892/84/2012-a6 -Gerincvezeték adásvételi szerződés semmissé nyilvánítása és annak megállapítása hogy E-Star Alternatív Nyrt. rosszhiszeműen kötötte meg a szerződést és elvesztette a jogot, hogy felkerüljön a semmissé nyilvánított tranzakció ellenértékével a hitelezők listájára. 4.062.518,02 RON
Zilah Megyei Jogú Város	-I&O felszámoló -E-Star ZA Distrierm SRL	4892/84/2012-a7 -A felszámoló jelentésének kifogásolása a csődtörvény alapján.
Szilágymegyei Pénzügyi Hivatal	-I&O felszámoló -E-Star ZA Distrierm SRL	4892/84/2012-a8 4892/84/2012-a9
I&O felszámoló	-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.) -Ben-Com-Mixt SRL -E-Star ZA Distrierm SRL	-BCM-el kötött 422/20.07.2010.-én kötött vállalkozási szerződés és ennek alapján kötött tartozásátvállalási szerződés semmissé nyilvánítása Érték: 3.512610 RON 4892/84/2012-a10
I&O felszámoló	-E-Star Management Zrt.	-E-Star Management Zrt.-vel 1911/07.10.2011.-én kötött szerződés és ennek alapján kiállított management fee számlák semmissé nyilvánítása
-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.) -E-Star ZA Distrierm SRL	I&O felszámoló	4892/84/2012-a11 - felszámoló jelentésének kifogásolása
-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.) -E-Star ZA Distrierm SRL	I&O felszámoló	4892/84/2012-a12 -hitelezők bizottsága által hozott határozat semmissé nyilvánítása
-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.) -E-Star ZA Distrierm SRL	I&O felszámoló	4892/84/2012-a13 -felszámoló jelentésének kifogásolása -hitelezők gyűlése által hozott határozat semmissé nyilvánítása 3740/84/2013 3863/84/2013
Zilah Megyei Jogú Város	-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.)	-Zilah Városháza 2 sürgősségi eljárást indított az Nyrt ellen a gerincvezeték használatára 3226/84/2013
E-Star Energy Generation SA	Szilágymegyei Pénzügyi Hivatal	-közigazgatási határozat megtámadása. Érték: 150.031 RON
-ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (volt E-Star Alternatív Nyrt.) -E-Star Management Zrt. -E-Star ZA Distrierm SRL	Szilágymegyei Pénzügyi Hivatal	-közigazgatási határozat megtámadása. Érték: 932.730 RON
Dariusz Petryka	E-Star Management Polska Sp. z o.o.	munkaviszony megszüntetésével kapcsolatos eljárás.
Dariusz Petryka	E-Star Management Polska Sp. z o.o.	munkaviszony jogellenes megszüntetésével kapcsolatos kártérítési igény Érték: 6.000 PLN

ENEFI ENERGIAHATÉKONYSÁGI NYRT

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz



Minden adat EUR-ban kivéve ha másképp van jelölve.

E-Star Elektrociepłownia Mielec Sp. z o.o.	Budol Sp. z o.o.	szervződésből eredő követelés Érték: 11.303 PLN
E-Star Elektrociepłownia Mielec Sp. z o.o.	WAW Mielec Sp. z o.o.	követelések felszámolási eljárás keretében történő érvényesítése Érték: 27.723 PLN
E-Star Elektrociepłownia Mielec Sp. z o.o.	TELKAB S.A.	követelések felszámolási eljárás keretében történő érvényesítése Érték: 2.732,73 PLN
E-Star Elektrociepłownia Mielec Sp. z o.o.	Towarzystwo Gospodarcze LABOR Sp. z o.o.	követelések felszámolási eljárás keretében történő érvényesítése Érték: 8.285,40 PLN

42. Beszámolók jóváhagyása

Az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2014. március 20-án megtartott igazgatósági ülésén a Társaság 2013. évi, nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolóját 41 098 701 EUR mérlegfőösszeggel és 2 295 146 EUR időszakos összes átfogó nyereséggel jóváhagyta.

43. Nyilatkozatok

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

Felelősségvállaló nyilatkozat – Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad az E-Star Alternatív Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Az igazgatóság a beszámolót 2014. március 20-án jóváhagyta és közzétételre javasolta.

Budapest, 2014. 03. 20.


.....
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. képviselőjében