

MVM PARTNER Energiakereskedelmi ZRt.
2010. évi tevékenységének bemutatása

Budapest, 2011. május 31.

Tartalomjegyzék

I. Igazgatóság jelentése a 2010. üzleti év teljesítéséről, üzletpolitikai célkitűzések teljesítésének értékelése.....	3
II. Ügyvezetés tevékenységének értékelése	4
Nagyfogyasztói értékesítés.....	5
Nagykereskedelmi tevékenység	5
Ügyfélszolgálat.....	6
Marketing, kommunikáció és PR	6
III. Kapcsolódó dokumentumok.....	7
Mérleg (Aktívák)	7
Mérleg (Passzívák)	7
Eredmény kimutatás	7
Cash Flow kimutatás.....	7

I. Igazgatóság jelentése a 2010. üzleti év teljesítéséről, üzletpolitikai célkitűzések teljesítésének értékelése

Az MVM Partner ZRt. ügyvezető szerveként működő Igazgatóság az Alapító 179/2008. (VI. 19.) számú tulajdonosi határozata alapján 2010. szeptember 15-ig az alábbi tagösszetételében működött:

- Lehőcz Balázs Gábor, az Igazgatóság elnöke
- dr. Ugron Gáspár Gábor, operatív ügyekért felelős igazgatósági tag
- Bally Attila, kereskedelmi ügyekért felelős igazgatósági tag
- Bokor Tamás, értékesítési területért felelős igazgatósági tag

Az Alapító 98/2010 (IX.15.) számú tulajdonosi határozata alapján 2010. szeptember 16-i hatállyal jelentős változás következett be a Társaság irányításában, amelynek során vezérigazgató és új igazgatósági tagok kerültek kinevezésre az alábbiak szerint:

- Lehőcz Balázs Gábor, az Igazgatóság elnöke
- Major György, az Igazgatóság tagja, vezérigazgató
- Dr. Pintér Anikó, az Igazgatóság tagja

Az Igazgatóság tagjai 2010. évi tevékenységük során a Társaság Alapító Okiratában, valamint az Igazgatóság Ügyrendjében foglalt rendelkezéseknek és működési elveknek megfelelően jártak el. Az Igazgatóság meghozott döntéseivel a Társaság piaci helyzetének megőrzését és javítását, az üzleti célok teljesülését, a Társaság tevékenységének bővítéséhez kapcsolódó fejlesztések eredményességét kívánta szolgálni, a tulajdonos MVM ZRt. középtávú stratégiájának eredményes megvalósulása érdekében. Az igazgatósági határozatok tárgyát elsősorban a Társaság Cégjegyzési és aláírási jogosultságok szabályzatában meghatározott, igazgatósági jóváhagyáshoz kötött nagykereskedelmi és értékesítési ügyletek, továbbá a Társaság belső szabályzatainak jóváhagyása, valamint a Társaság működéséhez és fejlesztéséhez kapcsolódó stratégiai döntések alkották. Az Igazgatóság az Alapító jóváhagyását igénylő ügyek tekintetében mindenkor intézkedett az alapítói jóváhagyáshoz szükséges előterjesztések megtételéről.

A Társaság ügyvezetése a Társaság részére az Alapító 45/2010. (III.24.) számú tulajdonosi határozatával jóváhagyott 2010. évi üzletpolitikai célkitűzéseinek teljesüléséről a Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága részére meghatározott időközönként tájékoztatást adott.

II. Ügyvezetés tevékenységének értékelése

Az MVM Partner ZRt. működésének megkezdése óta sikerrel teljesítette az Alapító elvárásait, melynek során fogyasztói portfóliójának méretét megtartotta az előírt jövedelmezőség határáig, és a piac méretéből adódó lehetőségekhez viszonyítva likvid nagykereskedelmet folytatott. Az MVM Partner ZRt. a kizárólagos tevékenységét jelentő villamos energia kereskedelem területén nyereségesen gazdálkodott, beszerzési forrásait mind a fogyasztói értékesítés, mind a nagykereskedelem eszközeivel eredményesen vitte piacra.

Az MVM Partner ZRt. működésének külső környezetét a belföldi villamos energia versenypiac méretének, összetételének és árszínvonalának változása, a piaci résztvevők magatartása, valamint a környező országok piaci tendenciái befolyásolták. 2010. év során a kontinentális piacokon és a környező országokban a villamos energia ár a 2009-ben kialakult alacsony szinten maradt. Az elhúzódó gazdasági válság hatására továbbra is alacsony volt a kereslet a villamos energia iránt a balkáni régióban. Az ott kialakult kínálati piac a magyar árakat is alacsonyan, a nyugat európai szint alatt tartotta.

Az MVM Partner ZRt. 2009-ben végrehajtott, üzleti folyamat alapú működésirányítás-fejlesztésre építve, 2010-ben kulcsteljesítmény-mutatókra épülő beszámolási és értékelő rendszert, valamint a munkavállalói prémiumrendszert megalapozó teljesítményértékelő és ösztönző rendszert vezetett be és sikeresen működteti azt.

Társaságunk az év folyamán igyekezett megfelelni a felhasználói piac által igényelt kihívásoknak, folyamatosan fejlesztettük értékesítési stratégiánkat, és ennek megfelelően valamennyi felhasználói szegmens villamos energiával történő kiszolgálása sikeresen lezajlott.

A Társaság 2010-ben folytatta regionális terjeszkedését Szerbia és Horvátország irányába. Mindkét célország vonatkozásában jogi személyiséggel rendelkező leányvállalat létrehozásáról született döntés, amelyek 2011-ben kezdik meg tényleges működésüket.

A Társaság a tulajdonosi elvárásoknak megfelelően földgáz-kereskedelmi és fogyasztói értékesítési tevékenységét 2011-ben tervezi megkezdni. Ennek érdekében a 2010. év során a földgáz kereskedelmi piacon történő megjelenését előkészítő, a piaci lehetőségeket, a földgáz-kereskedelmi piac sajátosságainak és jogszabályi hátterének áttekintését, valamint a lehetséges piacra lépési scenáriók megvizsgálására került sor.

Nagyfogyasztói értékesítés

A gazdasági válság az MVM Partner ZRt. nagyfogyasztói célpiacát 2010 során is kedvezőtlenül érintette. A várakozások ellenére nem indult meg a kilábalás. Különösen az építőipar helyzete vált kritikussá, ahol még a 2009 évihez képest is tovább csökkent a villamos energia felhasználás. A fogyasztói árampiac a jellegét tekintve kínálati maradt. Az év során a kereslet/kínálat és nagykereskedelmi árak mellett a forint árfolyam ingadozása is jelentős hatással volt az áram versenypiaci árára és a fogyasztók döntéseire.

Bár 2010 év vonatkozásában a nagyfogyasztói értékesítés volumene a 2009 évihez képest némileg csökkent, sikerült a leszerződött portfólión belül a csekély fedezetű nagyvállalatok mellett nagyobb részarányt biztosítani a kedvezőbb nyereséget biztosító kisebb fogyasztók számára. A megcélzott nagyfogyasztói AM/KAM szegmensek piaci lefedése az erőfeszítéseinknek, a munkaszervezésnek és a szervezeti bővítéseknek köszönhetően jelentősen javult.

Az év során folyamatban volt a korszerű értékesítést támogató informatikai rendszer (CRM) és a teljesítmény ösztönzési rendszer bevezetése is.

A 2011-re vonatkozó értékesítés a 2010 évihez hasonlóan küzdelmes volt a konkurens kereskedők illetve új piaci belépők agresszív árazási politikája miatt. Az elvesztett ügyfeleket újakkal pótoltuk. Összességében a 2010 évihez hasonló volumen mellett a Társaság a nagyfogyasztói piacon megőrizte piaci részesedését.

Nagykereskedelmi tevékenység

Az elhúzódó gazdasági válság hatására a villamos energia nagykereskedelmi piaci árak 2009 évhez képest stagnálást mutattak mind rövid, mind hosszú távon a 2010-es évben, mely jelentősen megnehezítette az erőműi forrásunk rentábilis értékesítését nagykereskedelmi és fogyasztói piacon egyaránt. A nagykereskedelmi piac fejlődését pozitívan és negatívan is befolyásoló változások egyaránt végbementek az év folyamán. Míg a Magyar Energia Tőzsde (HUPX) megjelenése a spot piac likviditás és a transzparencia javulását eredményezte, addig a hosszú távú kereskedelemre a szektorra kivetett válságadó kedvezőtlen hatása nyomta rá a bélyegét. Az extra adó bevezetésének hatására az MVM csoporton kívül szinte minden piaci szereplő a magyar határokon kívülre helyezte át a nagykereskedelmet folytató cégének székhelyét. Általánosságban elmondható, hogy a nagykereskedelmi piac likviditása tovább javult Magyarországon.

A forgalom növekedésének azonban gátat szab a kereskedő-társaságok partnercégek iránti kockázatviselési hajlandóságának, már 2009-ben is jelentkező, csökkenése. A fedezet nélküli partner limitek csökkentek, a fedezetül kért anyavállalati és bankgarancia mértéke pedig korlátos.

Az MVM Partner ZRt. Kereskedelmi Igazgatósága az operatív ügymenet mellett két kiemelten fontos projektben vett részt 2010. évben.

A regionális terjeszkedés folytatásaként megalapításra került a szerb leányvállalatunk MVM Partner Serbia d.o.o. néven, a horvát cég létrehozásával kapcsolatos munkálatok pedig előrehaladott állapotba kerültek.

2010. február 1-vel elindult a Central Trading Floor, ami az MVM Zrt. kereskedelmi divíziójához tartozó leányvállalatainak (MVM Trade, MVM-Adwest és MVM Partner) nagykereskedelmi tevékenységét hivatott központilag koordinálni. Eszerint nagykereskedelmi és menetrendadási tevékenység csak a Szentendrei úti székházból történhet a magyar, román, cseh, szlovák, osztrák, német piacokon, elősegítve ezzel az információk gyors és hatékony

áramlását a különböző piacokról, valamint a szinergiákból adódó kereskedelmi lehetőségek minél eredményesebben történő kihasználását.

E két kiemelt jelentőségű feladat mellett küldetésünknek éreztük a magyar energia tőzsde sikeres működésének támogatását, ahol 2010 nyaratól nyílt lehetőség a napi pozíció órás kezelésére.

Ügyfélszolgálat

2010. január hónaptól újabb lendületet vett a kis- és közép méretű vállalkozások számára a telefonos villamosenergia-értékesítés. A szerződések futamideje a piaci és az ügyfél igényeknek megfelelően a naptári évhez igazodó időtartam mellett keresztéves, éven belüli és egy éven túli időszakokra is kiterjedt, elosztva ezzel a villamos energia piacon a kereskedőváltás ütemezését.

A telefonos értékesítést több oldalról támogattuk meg nyomtatott és on-line ügyfél megkeresésekkel, megjelenésekkel, illetve az internetes ügyfélszolgálat bővítésével. Az értékesítési időszak kiemelkedő pontja idén is az őszi akvizíciós kampány volt, amely az előző év sikereihez hasonlóan DM anyagküldésen és telefonos után követésen alapult. Az egész éves telefonos értékesítés eredményeként az értékesítési volumen megkétszereződött.

A Libra rendszer fejlesztése 2010. évben is folyamatos volt. Beépült az ügymenetbe a rendszerhasználati díjak és a KÁT számlázása, valamint a közvilágítás igény szerinti elszámolása.

A hátralék állomány a tervezettnél alacsonyabb értékű lett a következetes kockázatkezelés eredményeként. A háttérműveleti terület folyamatosan kapcsolatot tart a szerződéses partnereinkkel.

Marketing, kommunikáció és PR

Az MVM Partner ZRt. 2010. év során is az MVM Holding Csoport szintű stratégiájával összhangban valósította meg a marketing és kommunikációs céljait.

A Társaság számára fontos feladat, hogy a marketing-kommunikációs tevékenységével hatékonyan tudja támogatni a villamos energia kereskedelemhez, elsősorban a tömeges értékesítéshez kapcsolódó tevékenységet. Ennek érdekében fejlesztések történtek az internetes megjelenés során, valamint 2010. év során erős marketing kampányt folytattunk mind megjelenések, mint a Társaság brand építése érdekében.

III. Kapcsolódó dokumentumok

Mérleg (Aktívák)

Mérleg (Passzívák)

Eredmény kimutatás

Cash Flow kimutatás

Budapest, 2011. május 31.

MVM Partner ZRt.
Lehőcz Balázs Gábor
Igazgatóság Elnöke

MVM Partner ZRt.
Major György
Vezérigazgató

Eredménykimutatás
2010. december 31.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

MVM Partner Energiakereskedelmi
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
adatok E Ft-ban

Sor-sz.	A tétel megnevezése	Előző év	Lezárt évekre vonatkozó megállapítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	70 990 516		55 135 359
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	4 129 921		13 964 105
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	75 120 437	0	69 099 464
04.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
05.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
06.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±04+05)	0	0	0
07.	III. Egyéb bevételek	2 406 885		3 807 929
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés			
09.	Anyagköltség	26 280		31 647
10.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	980 647		1 067 938
11.	Egyéb szolgáltatások értéke	54 846		58 996
12.	Eladott áruk beszerzési értéke	63 331 625		63 315 184
13.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	22 500		1 776 499
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (09+10+11+12+13)	64 415 898	0	66 250 264
15.	Béreköltség	454 204		511 110
16.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	234 037		168 217
17.	Bérfelrakások	178 613		169 562
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (15+16+17)	866 854	0	848 889
19.	VI. Értéksökkenési leírás	93 505		104 172
20.	VII. Egyéb ráfordítások	3 092 926		5 170 050
21.	Ebből: értékvesztés	5 441		18 447
22.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I±II+III-IV-V-VI-VII)	9 058 139	0	534 018
23.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	61 470		74 495
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	61 196		63 955
31.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 033 146		608 504
32.	Ebből: értékelési különbözet			
33.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (23+25+27+29+31)	1 094 616	0	682 999
34.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	194 330		13 680
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	194 330		13 680
38.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 276 355		462 554
40.	Ebből: értékelési különbözet			
41.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (34+36±38+39)	1 470 685	0	476 234
42.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-376 069	0	206 765
43.	C. Szokásos vállalkozási eredmény (±A±B)	8 682 070	0	740 783
44.	X. Rendkívüli bevételek			
45.	XI. Rendkívüli ráfordítások	600		28 337
46.	D. Rendkívüli eredmény (X-XI)	-600	0	-28 337
47.	E. Adózás előtti eredmény (±C±D)	8 681 470	0	712 446
48.	XII. Adóztatási kötelezettség	2 414 094		213 532
49.	F. Adózott eredmény (±E-XII)	6 267 376	0	498 914
50.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
51.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	3 267 376		498 914
52.	G. Mérleg szerinti eredmény (±F+50-51)	3 000 000	0	0

Keltetés: Budapest, 2011. május 31.

Mérleg (Aktívák)

2010. december 31.

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

 MVM Partner Energiakereskedelmi
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

adatok E Ft-ban

Sor-sz.	A tétel megnevezése	Előző év	Lezárt évekre vonatkozó megállapítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02+10+18)	372 797	0	454 056
02.	I. Immateriális javak (03+04+05+06+07+08+09)	354 888	0	316 194
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	Vagyoni értékű jogok	31 589		25 013
06.	Szellemi termékek	323 299		291 181
07.	Üzleti vagy cégérték			
08.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. Tárgyi eszközök (11+12+13+14+15+16+17)	9 013	0	117 333
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	827		661
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 692		116 672
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások	1 494		
16.	Beruházásokra adott előlegek			
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	III. Befektetett pénzügyi eszközök (19+20+21+22+23+24+25+26)	8 896	0	20 529
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			11 150
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	Egyéb tartós részesedés			
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön	8 896		9 379
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
27.	B. Forgóeszközök (28+35+43+49)	13 968 124	0	11 753 090
28.	I. Készletek (29+30+31+32+33+34)	0	0	1 025 959
29.	Anyagok			
30.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31.	Növéndék-, hízó- és egyéb állatok			
32.	Késztermékek			
33.	Áruk			
34.	Készletekre adott előlegek			1 025 959
35.	II. Követelések (36+37+38+39+40+41+42)	13 963 298	0	10 226 277
36.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	8 262 286		7 988 579
37.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 422 59		1 108 263
38.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
39.	Váltókövetelések			
40.	Egyéb követelések	278 42		1 129 433
41.	Követelések értékelési különbözete			
42.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43.	III. Értékpapírok (44+45+46+47+48)	0	0	0
44.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45.	Egyéb részesedés			
46.	Saját részvények, saját üzletrészek			
47.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48.	Értékpapírok értékelési különbözete			
49.	IV. Pénzeszközök (50+51)	4 826	0	500 854
50.	Pénztár, csekkek	581		1 381
51.	Bankbetétek	4 245		499 473
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások (53+54+55)	130 634	0	415 831
53.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	119 648		399 104
54.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 986		16 727
55.	Halasztott ráfordítások			
56.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01+27+52)	14 471 555	0	12 622 977

Mérleg (Passzívák)
2010. december 31.
MÉRLEG Források (passzívák)
**MVM Partner Energiakereskedelmi
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**
adatok E Ft-ban

Sor- sz.	A tétel megnevezése	Előző év	Lezárt évekre vonatkozó megállapítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
57.	D. Saját tőke (58+60+61+62+63+64+67)	3 995 753	0	3 995 753
58.	I. Jegyzett tőke	500 000		2 000 000
59.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
61.	III. Tőketartalék			
62.	IV. Eredménytartalék	492 753		1 988 253
63.	V. Lekötött tartalék	3 000		7 500
64.	VI. Értékelési tartalék (65+66)	0	0	0
65.	Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
66.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
67.	VII. Mérleg szerinti eredmény	3 000 000		0
68.	E. Céltartalékok (69+70+71)	0	0	0
69.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71.	Egyéb céltartalék			
72.	F. Kötelezettségek (73+77+86)	10 151 017	0	7 584 229
73.	I. Hátrasorolt kötelezettségek (74+75+76)	0	0	0
74.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
77.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (78+79+80+81+82+83+84+85)	0	0	0
78.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79.	Átváltoztatható kötvények			
80.	Tartozások kötvény kibocsátásból			
81.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek (87+89+90+91+92+93+94+95+96+97)	10 151 017	0	7 584 229
87.	Rövid lejáratú kölcsönök			
88.	Ebből: az átváltoztatható kötvények			
89.	Rövid lejáratú hitelek			
90.	Vevőktől kapott előlegek			
91.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 344 912		2 230 027
92.	Váltótartozások			
93.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	6 678 128		5 095 854
94.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 127 977		258 348
96.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98.	G. Passzív időbeli elhatárolások (99+100+101)	324 785	0	1 042 995
99.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	89 898		709 464
100.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	234 887		333 531
101.	Halasztott bevételek			
102.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (57+68+72+98)	14 471 555	0	12 622 977

Keltetés: Budapest, 2011. május 31.

Cash Flow Kimutatás
MVM Partner Zrt
2010.
értékek E Ft-ban

Sor-szám	MEGNEVEZÉS	2009. év	2010. év
1.	Adózás előtti eredmény (+/-)	8 681 470	712 446
2.	Elszámolt amortizáció (+)	93 505	108 944
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás (+/-)	5 441	18 367
4.	Elengedett követelés értéke		263
5.	Tárgyi eszközök, immateriális javak selejtje, leltárihiánya (+)	0	80
6.	Terven felüli écs (+)	0	0
7.	Befektetett eszközök értékesítésének, vagyontárgyak apportálásának eredménye (-/+)	-11	-405
8.	Kapott osztalék, részesedés (-)	0	0
9.	Hitel, adott-kapott kölcsön és kötvénytartozások átértékelési különbözete (+/-)	14 206	-576
10.	Véglegesen átadott pénzeszközök (+)	47 047	35 158
11.	Véglegesen kapott pénzeszközök (-)	-351	-447
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) (-)	-2 414 094	-213 532
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés (-)	-4 386 308	-3 267 376
L/A	MŰKÖDÉSI CASH FLOW MŰKÖDŐ TŐKE VÁLTOZÁSA NÉLKÜL	2 040 905	-2 607 078
14.	Vevőkövetelés változása (-/+)	972 245	255 077
15.	Forgóeszközök (vevőkövetelés, cash pool, egyedi kölcsön és pénzeszköz nélkül) változása (-/+)	-66 104	-2 066 990
15/a.	Készletek változása (-/+)	0	-1 025 959
15/b.	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések (cash pool és egyedi kölcsön nélküli) változása (-/+)	143 823	-188 317
15/c.	Egyéb követelések változása (-/+)	-209 927	-852 714
15/d.	Értékpapírok változása (-/+)	0	0
16.	Aktív időbeli elhatárolások változása (-/+)	80 167	-285 197
17.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete (+/-)	0	0
18.	Szállítói kötelezettség változása (+/-)	763 199	-88 393
19.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (+/-)	1 097 965	-525 975
19/a.	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek (cash pool és egyedi kölcsön nélküli) változása (+/-)	647 085	343 654
19/b.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb változásai (+/-)	450 880	-869 629
20.	Passzív időbeli elhatárolások változása (+/-)	17 109	718 211
L/B	MŰKÖDŐ TŐKE VÁLTOZÁSA	2 864 581	-1 993 267
I.	MŰKÖDÉSI CASH FLOW	4 905 486	-4 600 345
21.	Befektetett eszközök beszerzése (-)	-236 214	-217 212
21/a.	Tárgyi eszközök és immateriális javak növekedése(-)	-172 499	-179 570
21/b.	Beruházási szállító változása (+/-)	-63 715	-26 492
21/c.	Beruházásra adott előlegek változása (-/+)	0	0
21/d.	Befektetett pénzügyi eszközök növekedése (-)	0	-11 150
22.	Befektetett eszközök eladása (+)	3 580	1 325
22/a.	Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása (+)	3 569	920
22/b.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása (+)	0	0
22/c.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye (+/-)	11	405
23.	Kapott osztalék, részesedés (+)	0	0
II.	BEFEKTETÉSI CASH FLOW	-232 634	-215 887
24.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele (+)	0	0
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkezállítás) (-)	0	0
26.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele (+)	0	0
27.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése (-)	0	0
28.	Hitel, kölcsön felvétele (+)	0	0
29.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése (-)	0	0
30.	Cash pool követelések és kapcsolt vállalatnak adott egyedi kölcsön változása (-/+)	-3 693 564	4 503 220
30/a.	Cash pool követelések változása (-/+)	-3 693 564	4 503 220
30/b.	Kapcsolt vállalkozásnak adott egyedi kölcsön változása (-/+)	0	0
31.	Cash pool kötelezettségek és kapcsolt vállalatától kapott egyedi kölcsön változása (+/-)	-933 293	842 533
31/a.	Cash pool kötelezettségek változása (-/+)	-933 293	842 533
31/b.	Kapcsolt vállalatától kapott egyedi kölcsön változása (-/+)	0	0
32.	Hosszú és rövidlejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása (+)	4 805	5 471
33.	Hosszú és rövid lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek növekedése (-)	-4 132	-4 253
34.	Véglegesen kapott pénzeszközök (+)	351	447
35.	Véglegesen átadott pénzeszközök (-)	-47 047	-35 158
36.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (+/-)	0	0
III.	FINANSZÍROZÁSI CASH FLOW	-4 672 880	5 312 260
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	-28	496 028