

**ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI  
ÁRAMSZOLGÁLTATÓ NYRT.**

**2016**

**I. NEGYEDÉV  
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ**

## 1. Általános céginformációk

<b>A társaság neve:</b>	Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
<b>Rövidített neve:</b>	ÉMÁSZ Nyrt.
<b>Székhelye:</b>	3525 Miskolc, Dózsa György u. 13
<b>Az Alapszabály kelte:</b>	1991. december 31.
<b>Cégbírósági bej. száma és helye:</b>	Cg. 05-10-000067 B-A-Z Megyei Bíróság mint Cégbíróság
<b>A társaság időtartama:</b>	határozatlan időtartamú az üzleti év január 1-től december 31-ig tart
<b>Könyvvizsgáló:</b>	PricewaterhouseCoopers Kft. (1077 Budapest, Wesselényi u 16.) képviselésében: Mészáros Balázs, kamarai tagsági száma: 005589
<b>Tőzsdei bevezetés kezdőnapja:</b>	1998. december 15. „B” kategóriában
<b>Hirdetmények közzététele:</b>	A társaság honlapja: <a href="http://www.emasz.hu">http://www.emasz.hu</a>
<b>A társaság alaptőkéje:</b>	30 504 210 000 Ft
<b>ISIN kód:</b>	HU0000074539

Az ÉMÁSZ Nyrt. 2016. I. Negyedév Időközi Vezetőségi Beszámolója a 2001. évi CXX. Tőkepiaci Törvény, a Budapesti Értéktőzsde Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) elvei szerint készült.

A jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényről, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

A közölt adatok konszolidáltak, és nem auditáltak.

## 2. Összefoglalás

A cégcsoport 2016. 1-3. havi időszakai eredménye stagnál a bázis időszakhoz képest. Az eredményt az értékesítési mennyiség és árak csökkenése, a hálózati átadott mennyiség növekedése, valamint a hálózati karbantartások korábbi időbeli ütemezése alakította.

### Üzemi eredményre ható tényezők

#### **Egyetemes szolgáltató szegmens**

- Az ÉMÁSZ Nyrt. 2015 novemberében befejezte egyetemes szolgáltatói működését. Ezt a tevékenységet a korábbi ellátási területeken 2015 decemberétől a Társaságcsoporthoz tartozó tulajdonában álló ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. vette át. Emiatt az átadó Társaság villamosenergia-forgalma mintegy megfeleződött.

#### **Szabadpiaci szegmens**

- A szegmens árrése a mennyiségi visszaesés és a versenypiaci árnyomás következtében csökkent.
- **Árbevétel:** A piaci ármozgások hatására alacsonyabb fogyasztói értékesítési árak alakultak ki, emellett az értékesítési mennyiség mérséklődése is csökkentette a realizált árbevételt.
- **Költségek:** A piaci villamos energia beszerzési árak kisebb mértékben csökkentek az értékesítési árakhoz képest, a visszaesett volumen ugyanakkor mérsékelte a beszerzési költségeket is.

#### **Hálózat**

- A fogyasztóknak átadott mennyiség összességében nőtt 2015. év azonos időszakához képest, emellett a bázis évhez képest kb. 1%-os elosztói tarify-növekedés következett be, valamint a hálózati veszteség beszerzési árak alakulása ugyancsak pozitívan hatott a hálózati árrésre.
- A hálózati karbantartási munkák korábbi időbeli ütemezése átmeneti költségnövekedést jelent a bázis időszakhoz képest.

#### **Egyéb**

- A Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal február 1-től az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt-t bízta meg az ÉMÁSZ Hálózati Kft. szolgáltatási területén lévő lakossági ügyfelek átvételére a pénzügyileg ellehetetlenült Energetikai Központ Zrt-től. Ez 2 180 új fogyasztót jelent.
- A Társaságcsoporthoz február 19-én megállapodást kötött a TIGÁZ Zrt. versenypiaci földgázportfóliójának megvásárlásáról. Ennek értelmében április 1-től a Társaságcsoporthoz tartozó tulajdonában álló Magyar Áramszolgáltató Kft. látja el a TIGÁZ korábbi versenypiaci ügyfeleit földgázzal.

#### **Eredmény**

2016. 1-3. hónapban az ÉMÁSZ Nyrt. magyar előírások szerinti adózott eredménye 2 340 MFt, mely a magyar előírás szerint osztalék meghatározás alapját képezi és

tartalmazza a kapcsolt vállalkozásoktól kapott 2015. évre vonatkozó osztalékát is (2 038 MFt).

A társaságcsoport az IFRS előírásainak megfelelően készíti konszolidált beszámolóját. Az IFRS-előírások szerinti időszaki eredmény 1 003 MFt.

A Társaság részvényeinek száma a bázisidőszakhoz képest nem változott, azaz a kibocsátott törzsrészvények száma 3 050 421 db.

Az ÉMÁSZ Nyrt. értesíti tisztelt részvényeseit, hogy a 2016. I. Negyedév Időközi Vezetőségi Beszámolója elkészült, mely megtekinthető a Társaság székhelyén, valamint honlapján, a [www.emasz.hu](http://www.emasz.hu) internet címen.

### 3. A villamosenergia-gazdálkodás adatai

#### Piaci helyzet

Az ÉMÁSZ Nyrt. nyolc év után, 2015. novemberében befejezte egyetemes szolgáltatói működését. Ezt a tevékenységet a korábbi ellátási területeken 2015. decemberétől a társaságcsoporthoz tartozó ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. vette át.

A villamosenergia-kereskedelem versenypiaci területén társaságunk továbbra is aktív.

2016. I. negyedévében a Társaságunk által a felhasználók részére értékesített villamos energia 316 GWh volt, mely 54,2 %-os csökkenést jelent az előző év azonos időszakához képest. A forgalom megfeleződésének alapvető oka az egyetemes szolgáltatás kiesése volt.

A liberalizált piacon érvényesülő árverseny változatlanul folyamatos kihívást jelent.

A hagyományos (inkumbens) szolgáltatási területeken kívül az ELMŰ – ÉMÁSZ – MÁSZ (Magyar Áramszolgáltató Kft.) társaságcsoporthoz tartozó ELMŰ – ÉMÁSZ – MÁSZ (Magyar Áramszolgáltató Kft.) társaságcsoporthoz főként az utóbbi képviseli aktív és dinamikus kereskedőként, országos jelenléttel.

Az ÉMÁSZ, mint versenypiaci kereskedő, 2016. I. negyedévében 1,5 GWh villamos energiát értékesített lakossági felhasználók részére. Az engedélyes teljes forgalma a bázis időszakhoz képest 7,4%-os visszaesést mutat. Ennek oka az üzleti felhasználók körében szokásos versenypiaci mozgások következménye.

Az ÉMÁSZ Nyrt. összesített villamosenergia-értékesítése a jelenlegi, illetve a bázisidőszakban:

MWh	2015. 1-3 hó	2016. 1-3 hó	index
Lakossági felhasználók	331 223	1 461	-99,6%
Nem-lakossági felhasználók	359 123	314 868	-12,3%
Összesen	690 346	316 329	-54,2%

## 4. Pénzügyi áttekintés

### 4.1. Bevezetés

Az ÉMÁSZ Nyrt. 2016. I. negyedéves konszolidált időközi vezetőségi beszámolója a Budapesti Értéktőzsde Szabályzatában foglalt előírások figyelembe vételével, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazásával, nem auditált adatok alapján készült.

A jelen konszolidált pénzügyi jelentés az IAS 34 „Időközi pénzügyi beszámoló” standarddal összhangban készült és a 2015. évi konszolidált pénzügyi beszámolóval együtt olvasandó, amely az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült.

Az ÉMÁSZ Csoport (továbbiakban: Csoport) által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2015. évi konszolidált pénzügyi beszámolóban alkalmazottakkal.

A Csoport a 2016. I. negyedéves konszolidált beszámolójában az egyetemes szolgáltatói tevékenység és az ügyfélszolgálati tevékenység – mint megszűnő tevékenységek – a folytatódó tevékenységektől elkülönülten kerül bemutatásra az IFRS 5 standard előírásaival összhangban.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök a könyv szerinti érték vagy az értékesítési költséggel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon kerülnek értékelésre (IFRS 5).

A jelen konszolidált pénzügyi beszámoló fordulónapja 2016. Március 31.

A lezárt időszakot követően olyan lényeges esemény nem történt a Társaságnál, amelyet jelen időközi vezetőségi beszámoló ne tartalmazna. Az időközi vezetőségi beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, a Társaság nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Csoport magába foglalja az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.-t mint anyavállalatot, az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.-t, mint közvetlen leányvállalatot, az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t, mint közvetett leányvállalatot, közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozását az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t, közös vezetésű vállalkozásait: a Magyar Áramszolgáltató Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t, és társult vállalkozását az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-t.

## Leányvállalatok

### ÉMÁSZ Hálózati Kft.

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

Jelenleg az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-nek a közvetlen tulajdonosa az ÉMÁSZ DSO Holding Kft., amelynek 100 %-os tulajdonosa az ÉMÁSZ Nyrt.

### ÉMÁSZ DSO Holding Kft.

Az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. 2015. november 26-án alapította 100 %-os tulajdonosi aránnyal. Az ÉMÁSZ Nyrt. létesítői okirata alapján átruházta az elosztóhálózati tevékenységet végző részesedését (ÉMÁSZ Hálózati Kft.) az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.-re. A vállalat törzstőkéje 84 503 MFt. ÉMÁSZ DSO Holding Kft. fő tevékenysége vagyongazdálkodás.

Az IFRS előírásának megfelelően az ÉMÁSZ Hálózati Kft. és az ÉMÁSZ DSO Holding Kft. is leányvállalatnak minősül. A tulajdoni arány (100 %) megegyezik a szavazati joggal.

A fentiek alapján a leányvállalatok teljes mértékben konszolidálásra kerülnek (IFRS 10).

## Közösen ellenőrzött tevékenység

### ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen alapították 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. Jelenleg a tulajdoni arányok: ELMŰ Nyrt. 70 %, ÉMÁSZ Nyrt. 30 %, a szavazati arány 50-50 %. A vállalat törzstőkéje 3 MFt. A társaság tevékenysége az ügyfélszolgálat, telecentrum, számlázás és adatfeldolgozás, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

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

## Közös vezetésű vállalkozások

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

## **Magyar Áramszolgáltató Kft.**

A Magyar Áramszolgáltató Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. alapították, a tulajdonosi arány 50-50 %. A vállalat törzstőkéje 200 MFt. A vállalkozás fő tevékenysége a liberalizált energiapiacra történő villamosenergia-kereskedelem, illetve villamosenergia-értékesítés. A Magyar Áramszolgáltató Kft.-ben lévő tulajdoni arányok (50-50 %) megegyeznek a szavazati joggal, illetve a befolyás mértékével.

## **ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.**

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen alapították 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. Jelenleg a tulajdoni arányok: ELMŰ Nyrt. 65 %, ÉMÁSZ Nyrt. 35 %, a szavazati arány 50-50 %. A vállalat törzstőkéje 3 MFt. A társaság tevékenysége a közvilágítással összefüggő szolgáltatások nyújtására terjed ki.

## **Társult vállalkozás**

### **ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.**

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-t az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. alapították 2015. augusztus 26-án, 70-30 %-os tulajdonosi aránnyal. A vállalat törzstőkéje 1 000 MFt. Az egyetemes szolgáltatási tevékenységet 2015. december 1-jétől az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. látja el. A tulajdonosi és a szavazati arányok alapján az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. társult vállalatnak minősül és tőkemódszerrel kerül konszolidálásra.

## **4.2. Mérleg**

A Csoport befektetett eszközeinek értéke 85 759 MFt, amely a 2015. december 31-i bázisidőszakhoz viszonyítva 48 MFt-tal (0,06 %) csökkent.

A **tárgyi eszközök** állományának nettó értéke a 2015. évhez viszonyítva 367 MFt-tal (0,46 %) növekedett. A tárgyidőszaki beruházások értéke 2 065 MFt, melyből a Csoport 2016. I. negyedévében összesen 2 063 MFt-ot fordított hálózati - beruházásokra. Ennek jelentős hányadát elsősorban az ellátás biztonságának további javítása érdekében a hálózat korszerűsítésére, rekonstrukciójára fordította.

A Csoport saját előállítású eszközeinek tárgyidőszaki aktivált értéke 444 MFt, amely a hálózati beruházásokhoz kapcsolódik. Az aktivált saját teljesítmény tárgyidőszaki értéke meghatározó részben a főelosztó-hálózati beruházásokhoz kapcsolódó anyagok, illetve az elosztóhálózattal kapcsolatos kompakt trafóállomások beszerzését, valamint a lejárt hitelesítési idejű fogyasztásmérők cseréjéhez kivételezett anyagok és a hálózatra felszerelt készülékek értékét, valamint a felmerült munkaórák és az elszámolt gépjárműhasználat értékét tartalmazza.

A tárgyidőszakban elszámolt amortizáció értéke 1 680 MFt-tal csökkentette a tárgyi eszközök értékét. A Csoport a mérleg fordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz selejtezésére. A tárgyidőszakban elszámolt selejtezés összege 18 MFt.

Az **immateriális** javak nettó értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 174 MFt-tal (16,86 %) csökkent. A tárgyidőszakban immateriális javak vásárlására 5 MFt értékben került sor, az elszámolt amortizáció értéke 179 MFt-tal csökkentette az



immateriális javak értékét. A tárgyidőszakban immateriális javak értékesítésére és selejtezésére nem került sor.

A **társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések** értéke 419 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 83 MFt-tal (24,70 %) nőtt.

A tőkemódszerrel konszolidált Magyar Áramszolgáltató Kft. 2016. I. negyedéves eredményéből a Csoport beszámolójában elszámolt rész 83 MFt.

A Csoportnak az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-ben lévő érdekeltsége a bázisidőszakban nullára csökkent. További veszteség és kötelezettség nem került megjelenítésre, mivel az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nincs jogi vagy vélelmezett kötelezettsége a tőkepótlásra.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. eredményéből a tárgyidőszakban 13 MFt nyereség, míg bázisidőszakban 37 MFt veszteség nem került megjelenítésre a Csoport beszámolójában.

Az **értékesíthető pénzügyi eszközök** záró értéke 13 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva nem változott. A Mátrai Erőmű Zrt.-ben lévő részesedés értéke 13 MFt, amely által az ÉMÁSZ Nyrt. 0,04 % tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Ezen a mérlegsoron a konszolidációba be nem vont befektetések bekerülési értéke szerepel.

A **kölcsönök** záró állománya a Csoport által hosszú távra nyújtott lakásépítési- és vásárlási kölcsönök összegét tartalmazza, amely az előző üzleti évhez viszonyítva nem változott. Az egyéb kölcsönök valós értéke 2015. december 31-én és 2016. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

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

A halasztott adók egyenlege 4 271 MFt, ebből a halasztott adó követelések tárgy időszaki záró értéke 7 686 MFt, a halasztott adókötelezettség záró értéke 3 415 MFt.

A halasztott adó követelés záró értékének okai a következők:

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök esetében a magyar számviteli törvény szerint elkészített egyedi beszámolóban a könyv szerinti értékek jelentősen magasabbak az IFRS konszolidált beszámolóban található értékeknél. Ennek oka, hogy az Unbundling során a tárgyi eszközök felértékelésre kerültek, amely 7 102 MFt halasztott adókövetelést eredményez.

További halasztott adó követelések: a hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 341 MFt, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 174 MFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 69 MFt.

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök esetében az adótörvény által megengedett értékcsökkenési leírás összege magasabb az IFRS számviteli politika által szabályozott - hasznos élettartam alapján számított - értékeknél. Az ebből adódó halasztott adókötelezettség 3 402 MFt. A derivatív követelésekből adódó halasztott adókötelezettség 13 MFt.

A **készletek** záró állománya a 2015. december 31-i állapothoz képest 134 MFt-tal (11,94 %) nőtt, amely elsősorban az anyagok záró értékének növekedésével magyarázható.

A **vevőkövetelések** értéke 540 MFt-tal (7,34%) csökkent a bázisévhez képest.

A villamosenergia-vevőkkel szembeni követelések záró értéke 1 522 MFt-tal, a rendszerhasználati díjas vevőkkel szembeni követelések záró értéke 569 MFt-tal csökkent az előző üzleti időszakhoz viszonyítva.

A villamosenergia-vevőkkel kapcsolatos követelések változásának meghatározó tényezője, hogy az egyetemes szolgáltatói tevékenységet 2015. december 1-jétől az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. látja el.

A peres követelések értéke 37 MFt-tal csökkent. Az egyéb vevőkkel szembeni követelések záró értéke 77 MFt-tal nőtt. A vevőkre együttesen 4 790 MFt értékvesztés került kimutatásra, mely 17 MFt-tal alacsonyabb az előző időszaki értéknél.

A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések értéke 1 494 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest, döntően az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatos követelés növekedése miatt.

A követelések valós értéke 2015. december 31-én és 2016. március 31-én azonos a könyv szerinti értékkel.

Az **egyéb követelések** értéke 2 430 MFt, amely 1 849 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. A változás legfontosabb tényezője a tárgyidőszakot nem terhelő közműadó elhatárolt értéke (1 881 MFt), valamint a költségvetéssel szembeni követelések értékének (106 MFt) növekedése, illetve a szállítóknak adott előlegek értékének (111 MFt) csökkenése.

Az egyéb követelések valós értéke 2015. december 31-én és 2016. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **derivatív követelések** értéke 30 MFt, amely az RWE AG-val kötött devizavásárlási határidős ügyletek valós értékeléséből származó derivatív követelések értékét tartalmazza. A bázisidőszakhoz képest 21 MFt-tal csökkent.

A **nyereségadó-követelés** záró értéke 743 MFt, amely 704 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest. A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összevontan kerül kimutatásra a mérlegben, ha a követelés és kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos, és azonos társaságnál keletkezik.

A **pénzeszközök** záró állománya a 2015. december 31-i állapothoz képest 127 MFt-tal nőtt.

Az **értékesítési céllal tartott eszközök** bemutatását a 4.4. fejezet tartalmazza.

A **saját tőke** nagysága 74 339 MFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 1 003 MFt-tal növekedett. A változást a 2016. I. negyedévben realizált eredmény (1 003 MFt) összege eredményezte.

A Társaság részvényeinek száma a bázisidőszakhoz képest nem változott, az alaptőke 3 050 421 db, 10 000 Ft névértékű névre szóló, azonos tagsági jogokat biztosító (törzs) részvényből áll.

A **halasztott bevételek** között kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolásának 8 808 MFt-os záró állománya, amely 25 MFt-tal nőtt a bázisévhez viszonyítva. A tárgyidőszakban a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 189 MFt. A térítés nélkül átvett eszközök és az átvett források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével egyezően 164 MFt feloldásra került az eredmény javára.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** záró állománya 15 668 MFt-tal (3,40 %) nőtt a 2015. évhez viszonyítva. A változást döntően a rövid lejáratra kapott hitelek és az egyéb kötelezettségek növekedése, valamint a szállítói kötelezettségek csökkenése okozta.

A **rövid lejáratra kapott hitelek** 6 429 MFt-os összege a folyószámla hitelek tárgyidőszaki záró állományát mutatja. A rövid lejáratra kapott hitelek záró értéke 685 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2015. december 31-én és 2016. március 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **rövid lejáratú céltartalékok** záró állománya 343 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 18 MFt-tal csökkent.

A személyi jellegű ráfordításokra (ki nem vett szabadság, megállapodásos bér, káféteria, bónusz) képzett céltartalékokból a tárgyidőszakban 18 MFt a felhasználás mértékének megfelelően feloldásra került.

A **szállítói kötelezettségek** záró állománya 1 256 MFt-tal (19,62 %) csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A nem kapcsolt szállítói kötelezettségek záró értéke 1 002 MFt-tal (36,23 %-kal) csökkent az előző üzleti évhez képest. A változás meghatározó tényezője, hogy a műszaki teljesítések (karbantartások, beruházások) időarányos teljesítése a tárgyidőszakban alacsonyabb az év utolsó hónapjához képest.

A kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek záró értéke 254 MFt-tal (6,98 %-kal) csökkent a bázisidőszakhoz képest. A villamosenergia-vásárlásból adódó szállítói kötelezettség 998 MFt-tal csökkent a Magyar Áramszolgáltató Kft.-vel szemben, illetve 384 MFt-tal nőtt az RWE Supply vállalattal szemben, míg az egyéb tevékenységekből eredő kapcsolt szállítói tartozások értéke 360 MFt-tal nőtt az előző üzleti évhez képest.

Az **egyéb kötelezettségek** értéke 3 643 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 164 MFt-tal (46,95 %) nőtt.

A változás meghatározó tényezői a 2016. szeptember 20-án esedékes közműadó fizetési kötelezettség 1 254 MFt-os értéke, valamint az általános forgalmi adó elszámolásból eredő kötelezettség 253 MFt-os csökkenése.

A munkavállalókkal szembeni kötelezettségek csökkenése 93 MFt.

A követel egyenlegű vevők értéke 9 MFt-tal, a VET 147. §-a alapján fizetendő pénzeszközök elszámolásából származó kötelezettség értéke 23 MFt-tal nőtt.

A **nyereségadó-kötelezettség** záró értéke 90 MFt, amely 76 MFt-tal (45,78 %-kal) csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összevontan kerül kimutatásra a mérlegben, ha a követelés és kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos, és azonos társaságnál keletkezik.

Az **értékesítési céllal tartott kötelezettségek** bemutatását a 4.4. fejezet tartalmazza.

### 4.3. Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Az **üzemi tevékenység eredménye** 2 707 MFt, amely az előző év azonos időszakához képest 84 MFt-tal növekedett. Alakulását a bázisidőszakhoz viszonyítva a következő tényezők befolyásolták.

Az **értékesítés árbevétele** a beszámolási időszakban 15 384 MFt, amely 591 MFt-tal (3,70%) alacsonyabb a 2015. I. negyedévhez képest.

Az értékesítési árbevétel 93,09 %-át a villamos energia üzletág (villamosenergia-értékesítés és rendszerhasználati díjak árbevétele energiaadó nélkül) árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 230 MFt-tal (1,58 %) csökkent.

A villamosenergia-értékesítés árbevétele (energiaadó nélkül) 278 MFt-tal csökkent az előző üzleti év azonos időszakához képest.

A szabadpiaci szegmensben kialakult piaci ármozgások hatására alacsonyabb fogyasztói értékesítési árak alakultak ki, emellett az értékesítési mennyiség mérséklődése is csökkentette a realizált árbevételt.

Az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók által fizetett rendszerhasználati díjak árbevétele – amelyeket a felhasználók az átviteli-rendszerirányítási díj, rendszerszintű szolgáltatások díja és elosztói díjak formájában fizetnek meg – 48 MFt-tal növekedett az előző év azonos üzleti időszakához képest.

A rendszerhasználati díjak esetében a mennyiség tekintetében növekedés figyelhető meg. Az elosztói díjelemek vonatkozásában 1,0 % növekedés következett be, valamint az átviteli-rendszerirányítási díjak jelentős mértékben csökkentek.

A fizetett energiaadó összege 98 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 8 MFt-tal (7,55 %) csökkent. A változást az üzleti felhasználók számára értékesített villamos energia mennyiségének csökkenése okozta. Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó **egyéb árbevétel** 361 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változást elsődlegesen az értékesített anyagok árbevételének, valamint a csatlakozási díj bevételek csökkenése okozta.

A **saját előállítású eszközök aktivált értéke** 444 MFt, mely a bázisidőszakhoz viszonyítva 112 MFt-tal nőtt. A változás meghatározó tényezője, hogy 2016. I. negyedévben magasabb volt az elosztóhálózati beruházásokhoz kapcsolódó saját teljesítmények értéke, mint 2015. I. negyedévben.

Az **egyéb üzemi bevételek** értéke 290 MFt, mely az előző üzleti időszakhoz viszonyítva 84 MFt-tal nőtt.

Az egyéb üzemi bevételek változását meghatározta, hogy míg a káreseményekkel kapcsolatos bevételek 87 MFt-tal, a bérbeadásból származó bevételek 7 MFt-tal, és az egyéb eredményt növelő tételek 11 MFt-tal növekedtek, addig a tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevételek 15 MFt-tal és az egyéb eredményt csökkentő tételek 6 MFt-tal csökkentek a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A tárgydőszaki **értékcsökkenési leírás** összege 9 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

Az **anyagjellegű ráfordítások** tárgydőszaki értéke 8 944 MFt, amely 821 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

A villamos energia beszerzési értéke 569 MFt-tal (10,60 %) csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A szabadpiaci vásárlási áraknál tapasztalható volt egy szerényebb mértékű csökkenés, de főként az értékesítési volumen visszaesése miatt csökkentek a vásárlási költségek.

A fizetett átviteli, rendszerirányítási és rendszerszintű szolgáltatási díjak - együttesen rendszerhasználati díjak - az összehasonlítás alapjául szolgáló időszakhoz képest 334 MFt-tal (16,78 %) csökkentek. A bázisidőszakhoz képest az elosztó által a MAVIR-nak fizetendő díjtételek jelentős mértékben (- 9,5 %) csökkentek.

Az anyagjellegű ráfordítások további változását az egyéb igénybevett szolgáltatások 137 MFt-os, és az anyagköltségek 105 MFt-os növekedése, valamint az értékesített anyagok beszerzési értékének 160 MFt-os csökkenése okozta.

A **személyi jellegű ráfordítások** értéke 133 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél, amely elsődlegesen az átlaglétszám növekedés és a bérfelajánlás hatása.

Az **egyéb üzemi ráfordítások** értéke 1 185 MFt, amely a bázisidőszakhoz képest 200 MFt-tal (20,30 %) növekedett. A változást befolyásoló jelentősebb tételek az alábbiak:

A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan, és elengedett követelések együttes összege 123 MFt, amely 59 MFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A céltartalékképzésből és -feloldásból származó eredmény változása 29 MFt-tal, a követelések értékvesztése- és visszairása 19 MFt-tal, a működésből származó árfolyamvesztés 18 MFt-tal, a követelések értékesítéséből származó eredmény 15 MFt-tal növelte az üzemi ráfordítások értékét a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A tárgyi eszközök és immateriális javak selejtezés, káresemény miatti kivezetésének értéke 13 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

A **tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből számított részesedési eredmény** tárgydőszaki összege -462 MFt, ami 147 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. Ez az eredménykategória a tőkemódszerrel konszolidált társaságoknak az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdoni hányadával számított időszaki eredményét tartalmazza. A tőkemódszer szerint konszolidált közös vezetésű vállalkozások 2016. I. negyedéves eredményének hatása a Csoport konszolidált eredményére a következők szerint alakult: Magyar Áramszolgáltató Kft. 83 MFt, ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. -545 MFt.



A **pénzügyi műveletek eredménye** a bázisidőszakhoz képest 11 MFt-tal nőtt. A kapott kamatok 27 MFt-os növekedésével párhuzamosan a fizetett kamatok 24 MFt-tal növekedtek a bázisidőszakhoz képest. A pénzügyi műveletek változásának további részét a pénzügyi műveletekben elszámolt árfolyam-különbözetek változása okozta.

A fenti tényezők hatására az **adózás előtti eredmény** tárgyidőszaki értéke 2 200 MFt, amely 242 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

A tárgyidőszakra számított **nyereségadó** 1 201 MFt-os összegéből az energiaellátók jövedelemadója 472 MFt, a helyi iparüzési adó 176 MFt, a társasági adó 193 MFt, az innovációs hozzájárulás összege 36 MFt, az IFRS szerinti konszolidált halasztott adó 324 MFt.

A Csoport 2016. I. negyedéves - folytatódó tevékenységekből származó - időszaki eredménye 999 MFt nyereség.

#### 4.4. Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek

2015. május 28-án a Csoport és a Magyar Kormány képviselői aláírták a magyar energiapiacra való hosszú távú együttműködésükről szóló szándéknyilatkozatot. A szándéknyilatkozat aláírásával az érintett felek megerősítették szándékukat, és kifejezték erős elkötelezettségüket a magyar energiapiacra való jövőbeli együttműködésük iránt.

A szándéknyilatkozat magába foglalja az ÉMÁSZ Csoport egyetemes szolgáltatás üzletágának eladását, amely gyakorlatilag az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. értékesítését jelenti.

A szándéknyilatkozat szintén kiterjed az ügyfélszolgálati üzletág értékesítésére. Ez utóbbi az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. eladását jelenti. Az értékesítési ügylet várhatóan 1 éven belül megtörténik. Az Értékesítési céllal tartott eszközök az IFRS 5 kritériumainak megfelelnek.

Értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoportba tartozó eszközök

	MFt	
Értékesítési céllal tartott eszközök	2016.03.31	2015.12.31
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	1 294	1 839
Egyéb hosszú lejáratú követelések	14	15
Vevőkövetelések	669	137
Egyéb forgóeszközök	67	45
Pénzeszközök	1	427
<b>Összesen</b>	<b>2 045</b>	<b>2 463</b>

Értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségek

MFt

Értékesítési céllal tartott kötelezettségek	2016.03.31	2015.12.31
Rövid lejáratú céltartalékok	82	88
Szállítói kötelezettségek	397	92
Egyéb kötelezettségek	208	263
<b>Összesen</b>	<b>687</b>	<b>443</b>

A megszűnt és megszűnő tevékenységek eredményének a levezetése

MFt

Megszűnt/megszűnő tevékenységek eredménykimutatása	2016. 1-3. hó	2015. 1-3. hó
Bevételek	278	5 147
Ráfordítások	- 254	- 5 048
<b>Megszűnt/megszűnő tevékenységek adózás előtti eredménye</b>	<b>24</b>	<b>99</b>
Nyereségadó	- 20	- 82
<b>Megszűnt/megszűnő tevékenységek időszaki eredménye</b>	<b>4</b>	<b>17</b>

A megszűnt és megszűnő tevékenységek cash flow-kimutatása

MFt

Megszűnt/megszűnő tevékenységek Cash flow kimutatása	2016. 03.31	2015. 03.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 427	157
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	-
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-	351
<b>Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése</b>	<b>- 427</b>	<b>508</b>

## 5. MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Nem történt ilyen esemény 2016. március 31, és a jelentés publikálása közötti időszakban.

## 6. Cash-Flow elemzés

M Ft				
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	2016.03.31	2015.03.31	Változás	Változás %
Adózás előtti eredmény	2 224	2 057	167	8,1%
Pénzügyi eredmény realizált árfolyamkülönbsézetén kívül	37	- 777	814	104,8%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	1 859	1 850	9	0,5%
Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés	- 17	- 113	96	85,0%
Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete	- 24	- 47	23	48,9%
Részesedés a tőkeemlékkel elszámolt vállalkozások eredményéből	462	609	- 147	-24,1%
Egyéb eredményt módosító tételek	- 1	- 16	15	93,8%
<b>Módosított adózás előtti eredmény</b>	<b>4 540</b>	<b>3 563</b>	<b>977</b>	<b>27,4%</b>
Szállítói kötelezettségek változása	- 951	- 436	- 515	-118,1%
Egyéb kötelezettségek változása	1 074	3 770	- 2 696	-71,5%
Vevői követelések változása	25	- 1 643	1 668	101,5%
Forgóeszközök (kivéve: vevő, pénzeszköz)	- 2 688	- 2 085	- 603	-28,9%
Kapott kamatok	30	146	- 116	-79,5%
Fizetett kamatok	- 71	- 667	596	89,4%
Fizetett adó (nyereség után)	- 896	- 659	- 237	-36,0%
Fizetett osztalék	-	- 2 745	2 745	100,0%
<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>1 063</b>	<b>- 756</b>	<b>1 819</b>	<b>240,6%</b>
Befektetett eszközök beszerzéséből adódó pénzkifizetés	- 2 052	- 1 268	- 784	-61,8%
Befektetett eszközök eladásából származó pénzeszköz	1	2 982	- 2 981	-100,0%
Adott kölcsönök visszafizetése	-	1	- 1	-100,0%
Kapott osztalék	-	1 878	- 1 878	-100,0%
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>- 2 051</b>	<b>3 593</b>	<b>- 5 644</b>	<b>-157,1%</b>
Hitelfelvétel	685	-	685	
Hiteltörlesztés	-	- 1 699	1 699	100,0%
<b>Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>685</b>	<b>- 1 699</b>	<b>2 384</b>	<b>140,3%</b>

  

Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége / -vesztése (+/-)	4	10
--	---	----

  

Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése	- 299	1 148
--	-------	-------

  

Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése	- 299	1 148
Pénzeszköz nyitó állománya	726	1 107
Pénzeszköz záró állománya	427	2 255

A Csoport konszolidált cash-flow kimutatása összevontan mutatja a folytatódó és a megszűnő tevékenységeket.

2016. 1-3. hónapban az ÉMÁSZ Csoport szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása 1 063 MFt.

Az időszak pozitív pénzáramlását az adózás előtti eredmény 2 224 MFt értékben, az egyéb kötelezettségek állomány változása 1 074 MFt értékben, a vevői követelések állomány változása 25 MFt értékben javította, míg a forgóeszközök változása -2 688 MFt értékben és a szállítói kötelezettség változása -951 MFt értékben rontotta.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás egyik meghatározó eleme a befektetett eszközök beszerzése, mely -2 052 MFt-al csökkentette a pénzeszköz állományt.

A finanszírozási egyensúly fenntartásához 685 MFt-al több külső pénzügyi forrás bevonására került sor.

A megszűnő tevékenységek cash-flow kimutatását lásd a 4.4 fejezetben.



## 7. Szegmensek szerinti jelentés

Megnevezés	2016.03.31			
	Konzolidált adatok			
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen
<b>Eredménylevezetés</b>				
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	11 164	3 380	1 216	15 760
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-
Energiaadó	-	98	-	98
<b>Összes árbevétel</b>	<b>11 164</b>	<b>3 282</b>	<b>1 216</b>	<b>15 662</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>2 152</b>	<b>598</b>	<b>19</b>	<b>2 731</b>
<i>Ebből: tőkemódszerrel elszámolt részesedések értékvesztése</i>	-	-	-	-
Pénzügyi műveletek eredménye	37	4	4	45
Részesedési eredmény	545	83	-	462
<i>Ebből: részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	545	83	-	462
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 570</b>	<b>677</b>	<b>23</b>	<b>2 224</b>
Nyereségadók	1 008	81	132	1 221
<b>Nettó nyereség</b>	<b>562</b>	<b>596</b>	<b>155</b>	<b>1 003</b>

Megnevezés	2015.03.31			
	Konzolidált adatok			
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen
<b>Eredménylevezetés</b>				
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	11 466	8 547	1 137	21 150
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-
Energiaadó	-	111	-	111
<b>Összes árbevétel</b>	<b>11 466</b>	<b>8 436</b>	<b>1 137</b>	<b>21 039</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>1 827</b>	<b>773</b>	<b>136</b>	<b>2 736</b>
<i>Ebből: tőkemódszerrel elszámolt részesedések értékvesztése</i>	-	-	-	-
Pénzügyi műveletek eredménye	40	17	13	70
Részesedési eredmény	1	608	-	609
<i>Ebből: részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	1	608	-	609
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 786</b>	<b>148</b>	<b>123</b>	<b>2 057</b>
Nyereségadók	850	96	35	981
<b>Nettó nyereség</b>	<b>936</b>	<b>52</b>	<b>88</b>	<b>1 076</b>

A Csoport konszolidált szegmens beszámolója összevontan mutatja a folytatódó és a megszűnő tevékenységeket. Az értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek részletes bemutatását lásd a 4.4. fejezetben.

A konszolidált beszámolóhoz képest a szegmens beszámolóban látható eltérés a megszűnő tevékenységek eltérő bemutatása miatt tapasztalható. A Csoport 2016-os konszolidált eredménykimutatásában látható folytatólagos tevékenységekből származó adózás előtti eredménye 2 200 MFT, a megszűnő tevékenységekből származó adózás előtti eredmény 24 MFT, melyek a fenti szegmensek szerinti jelentésben összevontan 2 224 MFT-ot tesznek ki.

A folytatólagos tevékenységekhez kapcsolódó nyereségadók értéke összesen -1 201 MFT, a megszűnő tevékenységekhez kapcsolható pedig -20 MFT, melyek a

szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek -1 221 MFT értékkel. A folytatólagos tevékenységek nettó nyereségének értéke összesen 2 200 MFT, a megszűnő tevékenységeké pedig 24 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek 2224 MFT értékkel.

A Csoport 2015-ös konszolidált eredménykimutatásában látható folytatólagos tevékenységekből származó adózás előtti eredménye 1 874 MFT, a megszűnő tevékenységekből származó adózás előtti eredmény 183 MFT, melyek a fenti szegmensek szerinti jelentésben összevontan 2 057 MFT-ot tesznek ki. A folytatólagos tevékenységekhez kapcsolódó nyereségadó értéke 2015-ben összesen -899 MFT, a megszűnő tevékenységekhez kapcsolható pedig -82 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek -981 MFT értékkel.

A folytatólagos tevékenységek nettó nyereségének értéke 2015-ben összesen 975 MFT, a megszűnő tevékenységeké pedig 101 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek 1 076 MFT értékkel.

## 7.1. Működési szegmensek

A 2008. évi szegmensek szerinti jelentéshez képest változást jelent, hogy a Csoport 2009. január 1-jétől már az IFRS 8 standard szerint készíti a szegmens beszámolót (a korábbi IAS 14 helyett).

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

A hálózati tevékenység magában foglalja a VET által elosztói engedélyesként meghatározott tevékenységet (ÉMÁSZ Hálózati Kft.), valamint a Csoport által equity módon bevont ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t, mely vállalat tevékenysége a villamos energia elosztóhálózat tervezése, létesítése, üzemeltetése, karbantartása, ill. bővítése, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtására terjed ki.

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

Az egyéb tevékenységek között kerül kimutatásra az ÉMÁSZ Nyrt. központi-, irányítási tevékenysége, valamint a hálózati- és értékesítési tevékenységhez nem kapcsolható, equity módon bevont részesedések (ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.) eredménye.

A szegmensenkénti IFRS beszámoló elkészítése a Csoport tagvállalatainak tevékenységenkénti beszámolója alapján történt.

## **7.2. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei**

### **Árbevétel-elszámolás elvei**

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

Az engedélyes tevékenységekből származó árbevételeket a hatályos rendeletekben rögzített feltételek szerint és bontásban könyveli a Csoport.

### **Költségelszámolás elvei**

A tényköltségek rögzítése költségeredet szerint a számviteli nyilvántartással egy időben kontrolling objektumokra, a költséghelyekre és a különböző rendelőfajtákra történik. A tevékenységi költség-szétválasztás gerincét az irányítási modellen alapuló, tagvállalatok közötti szerződéses kapcsolaton (SLA) alapuló tényleges elszámolások jelentik.

### **Személyi jellegű ráfordítások**

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

### **Értékcsökkenési leírás**

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

### **Egyéb, pénzügyi, rendkívüli bevételek és ráfordítások elszámolásának elvei**

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

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

## Jelentéshez mellékelte adatlapok

### 8. A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

#### RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke			
	Tárgyév elején		Időszak végén	
	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	13,20%	402 755	13,16%	401 522
Külföldi intézményi/társaság	81,16%	2 475 687	81,16%	2 475 687
Belföldi magánszemély	3,36%	102 543	3,36%	102 541
Külföldi magánszemély	0,07%	2 056	0,07%	2 001
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos 2	2,14%	65 257	2,18%	66 523
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények 3	-	-	-	-
Egyéb (nem regisztrált, nem nevesített, nem forgalomképes)	0,07%	2 123	0,07%	2 147
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 050 421</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 050 421</b>

#### RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
nincs	nincs			

#### RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Nemzetiség	Tevék.	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
RWE Energy Beteiligungsgesellschaft mbH	K	T	1 655 299	54,26%	54,26%	szakmai
ENBW TRUST E.V.	K	T	760 000	24,91%	24,91%	szakmai
MVM Zrt.	B	T	367 506	12,05%	12,05%	szakmai

Belföldi (B), Külföldi (K)Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I),Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

## 9. A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
74	74	88

## TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás Vége	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Dr. Marie-Theres Thiell	elnök	2005.10.01.	2017.09.30.	
IT	Koncz László	tag	2015.05.01.	2018.05.01.	
IT	Dr. Friedrich Wilhelm Knebel	tag	2015.02.01.	2018.02.01.	
IT	Bernhard Lüscher	Tag	2013.01.01.	2019.01.01.	

FB	Emmerich Endresz	Elnök	2010.05.01.	2016.05.01.	
FB	Karl Kraus	Elnök	2016.04.19.	2019.04.19.	
FB	Dr. Dobák Miklós	tag	2016.05.01.	2019.05.01.	
FB	Szabóné Petrovics Gabriella	tag	2015.03.25	2018.03.25	
FB	Takács János	tag	2004.06.01.	2019.06.01.	35
FB	dr. Szörényi Gábor	tag	2015.03.25	2018.03.25	
FB	Marc Wolpensinger	tag	2014.03.22.	2017.03.22.	
FB	Dr. Martin Konermann	tag	2008.04.23.	2017.04.25.	
FB	Martin Herrmann	Tag	2011.04.14.	2016.04.19.	FB
FB	Juhász Gyuláné	tag	2014.03.22.	2017.03.22.	
FB	Dénes József	tag	2013.06.01.	2019.06.01.	

<sup>1</sup> Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

## 10. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar	<input checked="" type="checkbox"/>	IAS	<input checked="" type="checkbox"/>
			Egyéb	<input type="checkbox"/>

(Egyedi beszámoló Magyar számviteli elv, Konzolidált beszámoló IAS számviteli elv)

### PK2. Konzolidációs körbe tartozó társaságok

Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T) Közös ellenőrzött tevékenység (V)

Név	Törzs Alaptőke /	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány	Besorolás <sup>1</sup>
Magyar Áramszolgáltató Kft.	200 MFt	50	50	K
ÉMÁSZ Hálózati Kft.	84 503 MFt	100	100	L
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	3 MFt	35	50	K
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	3 MFt	30	50	V
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.	1 000 MFt	30	30	T
ÉMÁSZ DSO Holding Kft	84 503 MFt	100	100	L

## 10.1. PK3. Konszolidált Mérleg (IFRS)

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK	MFt		
	2016.03.31	2015.12.31	Változás (%)
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>85 759</b>	<b>85 807</b>	<b>-0,06%</b>
Tárgyi eszközök	80 195	79 828	0,46%
Immateriális javak	858	1 032	-16,86%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	419	336	24,70%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	13	13	0,00%
Kölcsönök	3	3	0,00%
Halasztott adókövetelés	4 271	4 595	-7,05%
<b>Forgóeszközök</b>	<b>11 698</b>	<b>9 445</b>	<b>23,85%</b>
Készletek	1 256	1 122	11,94%
Vevőkövetelések	6 813	7 353	-7,34%
Egyéb követelések	2 430	581	318,24%
Derivatív követelések	30	51	-41,18%
Nyereségadó-követelés	743	39	1805,13%
Pénzeszközök	426	299	42,47%
<b>Értékesítési céllal tartott eszközök</b>	<b>2 045</b>	<b>2 463</b>	<b>-16,97%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>99 502</b>	<b>97 715</b>	<b>1,83%</b>

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK	MFt		
	2016.03.31	2015.12.31	Változás (%)
<b>Saját tőke</b>	<b>74 339</b>	<b>73 336</b>	<b>1,37%</b>
Jegyzett tőke	30 504	30 504	0,00%
Felhalmozott eredmény	43 835	42 832	2,34%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>8 808</b>	<b>8 783</b>	<b>0,28%</b>
Halasztott bevételek	8 808	8 783	0,28%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>15 668</b>	<b>15 153</b>	<b>3,40%</b>
Rövid lejáratra kapott hitelek	6 429	5 744	11,93%
Rövid lejáratú céltartalékok	343	361	-4,99%
Szállítói kötelezettségek	5 147	6 403	-19,62%
Derivatív kötelezettségek	16	-	N/A
Egyéb kötelezettségek	3 643	2 479	46,95%
Nyereségadó kötelezettség	90	166	-45,78%
<b>Értékesítési céllal tartott kötelezettségek</b>	<b>687</b>	<b>443</b>	<b>55,08%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>99 502</b>	<b>97 715</b>	<b>1,83%</b>



## 10.2. PK4. Konszolidált Eredménykimutatás (IFRS)

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS	MFt		
	2016. 1-3. hó	2015. 1-3.hó (Módosított)	Változás (%)
<b>Folytatódó tevékenységek</b>			
<b>Értékesítés árbevétele</b>	<b>15 384</b>	<b>15 975</b>	-3,70%
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	444	332	33,73%
Egyéb üzemi bevétel	290	206	40,78%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	- 1 859	- 1 850	0,49%
Anyagjellegű ráfordítások	- 8 944	- 9 765	-8,41%
Személyi jellegű ráfordítások	- 1 423	- 1 290	10,31%
Egyéb üzemi ráfordítások	- 1 185	- 985	20,30%
<b>Üzemi tevékenység eredménye</b>	<b>2 707</b>	<b>2 623</b>	3,20%
<b>Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</b>	<b>- 462</b>	<b>- 609</b>	24,14%
Pénzügyi műveletek bevétele	30	2	1400,00%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	- 75	- 58	29,31%
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>- 45</b>	<b>- 56</b>	19,64%
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 200</b>	<b>1 958</b>	12,36%
Nyereségadó	- 1 201	- 899	33,59%
<b>Folytatódó tevékenységekből származó időszaki eredmény</b>	<b>999</b>	<b>1 059</b>	-5,67%
<b>Megszűnt /megszűnő tevékenységek</b>			
<b>Megszűnt /megszűnő tevékenységekből származó időszaki eredmény</b>	<b>4</b>	<b>17</b>	-76,47%
<b>Időszaki eredmény</b>	<b>1 003</b>	<b>1 076</b>	-6,78%
<b>- Ebből:</b>			
- az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	1 003	1 076	-6,78%
- nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	-	-	
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>			
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-
<b>Egyéb átfogó jövedelem összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- Ebből:</b>			
- az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	-	-	-
- nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	-	-	-
<b>Teljes átfogó jövedelem összesen</b>			
<b>Teljes átfogó jövedelem összesen</b>	<b>1 003</b>	<b>1 076</b>	-6,78%
<b>- Ebből:</b>			
- az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	1 003	1 076	-6,78%
- folytatódó tevékenységekből	999	1 059	-5,67%
- megszűnő tevékenységekből	4	17	-76,47%
- nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	-	-	
<b>Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény)</b>			
<b>Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény)</b>	<b>329</b>	<b>353</b>	-6,78%
<b>- Ebből:</b>			
- Folytatódó tevékenységekből	327	347	-5,67%
- Megszűnt /megszűnő tevékenységekből	1	6	-76,47%

### 10.3. PK4. Saját tőke változása (IFRS)

MFt

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE LEVEZETÉS	Jegyzett tőke	Felhalmozott eredmény	Felhalmozott átváltási különbözet	Saját tőke összesen
<b>Könyv szerinti érték 2015.01.01.</b>	<b>30 504</b>	<b>40 318</b>	-	<b>70 822</b>
Időszaki eredmény		1 076	-	1 076
<b>Átfogó jövedelem összesen</b>	-	<b>1 076</b>	-	<b>1 076</b>
<b>Osztalékfizetés</b>	-	<b>2 745</b>	-	<b>2 745</b>
<b>Könyv szerinti érték 2015.03.31</b>	<b>30 504</b>	<b>38 649</b>	-	<b>69 153</b>
Időszaki eredmény		4 183	-	4 183
<b>Átfogó jövedelem összesen</b>		<b>4 183</b>	-	<b>4 183</b>
<b>Osztalékfizetés</b>		-	-	-
<b>Könyv szerinti érték 2015.12.31.</b>	<b>30 504</b>	<b>42 832</b>	-	<b>73 336</b>
<b>Könyv szerinti érték 2016.01.01.</b>	<b>30 504</b>	<b>42 832</b>	-	<b>73 336</b>
Időszaki eredmény		1 003	-	1 003
<b>Átfogó jövedelem összesen</b>	-	<b>1 003</b>	-	<b>1 003</b>
<b>Osztalékfizetés</b>	-	-	-	-
<b>Könyv szerinti érték 2016.03.31</b>	<b>30 504</b>	<b>43 835</b>	-	<b>74 339</b>

### 10.4. PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték
Villamosenergia kereskedelemmel, vásárlással kapcsolatosan kiadott bankgaranciák	0,0 MFt
ÉMÁSZ Nyrt. által kibocsátott Komfortlevelek a konszolidációs körbe tartozó tagvállalatok részére	7 193,9 MFt

<sup>1</sup> Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.)

## 11. Tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### 11.1. PK3. Egyedi Mérleg

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

A tétel megnevezése	adatok MFT-ban			
	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.03.31	Változás %
a	b	c	d	
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>92 247</b>		<b>92 112</b>	<b>-0,15%</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>221</b>		<b>203</b>	<b>-8,14%</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-	
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-	
3. Vagyoni értékű jogok	142		126	-11,27%
4. Szellemi termékek	79		77	-2,53%
5. Üzleti vagy cégérték	-		-	
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-	
7. Immateriális javak érték helyesbítése	-		-	
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>4 822</b>		<b>4 705</b>	<b>-2,43%</b>
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4 107		4 050	-1,39%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	415		387	-6,75%
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	278		265	-4,68%
4. Tenyészállatok	-		-	
5. Beruházások, felújítások	22		3	-86,36%
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-	
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-		-	
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>87 204</b>		<b>87 204</b>	<b>0,00%</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	87 203		87 203	0,00%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-	
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés				
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
5. Egyéb tartós részesedés	-		-	
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-	
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	1		1	0,00%
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-	
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-		-	
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-	

**MÉRLEG** Eszközök (aktívák)

A tétel megnevezése	adatok MFT-ban			
	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.03.31	Változás %
a	b	c	d	
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>11 203</b>		<b>12 083</b>	<b>7,86%</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>950</b>		<b>1 000</b>	<b>5,26%</b>
1. Anyagok	944		995	5,40%
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-	
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-	
4. Késztermékek	-		-	
5. Áruk	6		5	-16,67%
6. Készletekre adott előlegek	-		-	
<b>II. Követelések</b>	<b>10 143</b>		<b>10 720</b>	<b>5,69%</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3 696		1 958	-47,02%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6 035		8 218	36,17%
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
5. Váltókövetelések	-		-	
6. Egyéb követelések	412		544	32,04%
7. Követelések értékelési különbözete	-		-	
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-	
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-	
2. Jelentős tulajdoni részesedés	-		-	
3. Egyéb részesedés	-		-	
4. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-	
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-	
6. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-	
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>110</b>		<b>363</b>	<b>230,00%</b>
1. Pénztár, csekkek	-		-	
2. Bankbetétek	110		363	230,00%
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>2 023</b>		<b>2 820</b>	<b>39,40%</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 007		2 794	39,21%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	16		26	62,50%
3. Halasztott ráfordítások	-		-	
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 473</b>		<b>107 015</b>	<b>1,46%</b>

**MÉRLEG** Források (passzívák)

A tétel megnevezése	adatok MFT-ban			
	2015.12.31 (*)	Előző év(ek) módosításai	2016.03.31 (*)	Változás %
a	b	c	d	
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>91 437</b>		<b>93 777</b>	<b>2,56%</b>
<b>I. Jegyzett tőke</b>	<b>30 504</b>		<b>30 504</b>	<b>0,00%</b>
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-	
<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>III. Tőketartalék</b>	<b>159</b>		<b>159</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Eredménytartalék</b>	<b>55 783</b>		<b>60 774</b>	<b>8,95%</b>
<b>V. Lekötött tartalék</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>VI. Értékelési tartalék</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-		-	
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-	
<b>VII. Adózott eredmény</b>	<b>4 991</b>		<b>2 340</b>	<b>-53,12%</b>
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>206</b>		<b>202</b>	<b>-1,94%</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	206		202	-1,94%
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-	
3. Egyéb céltartalék	-		-	

(\*) Az előző időszak és a tárgyidőszak mérlegadatai a 2016. évi számviteli törvénynek megfelelően átrendezésre kerültek, nem tartalmazzák a 2016.04.20-án jóváhagyott, 2015. évi osztalékfizetési kötelezettséget.

MÉRLEG Források (passzívák) "A" változat

A tétel megnevezése	2015.12.31 (*)	Előző év(ek) módosításai	adatok MFT-ban	
			2016.03.31 (*)	Változás %
a	b	c	d	
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>8 233</b>		<b>8 275</b>	<b>0,51%</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-		-	
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-	
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-	
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-		-	
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-	
2. Átváltoztatható kötvények	-		-	
3. Tartozások kötvénykiadásból	-		-	
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-	
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-	
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-	
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-		-	
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-	
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>8 233</b>		<b>8 275</b>	<b>0,51%</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-	
Ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-	
2. Rövid lejáratú hitelek	5 743		6 429	11,94%
3. Vevőktől kapott előlegek	64		23	-64,06%
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	710		510	-28,17%
5. Váltótartozások	-		-	
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	30		41	36,67%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-		-	
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 686		1 272	-24,56%
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-	
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-	
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>5 597</b>		<b>4 761</b>	<b>-14,94%</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 746		1 490	-14,66%
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 786		3 212	-15,16%
3. Halasztott bevételek	65		59	-9,23%
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 473</b>		<b>107 015</b>	<b>1,46%</b>

(\*) Az előző időszaki és a tárgyidőszaki mérlegadatok a 2016.évi számviteli törvénynek megfelelően átrendezésre kerültek, nem tartalmazzák a 2016.04.20-án jóváhagyott, 2015.évi osztalékfizetési kötelezettséget.

## 11.2. PK4. Egyedi „A” Eredménykimutatás

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

Tétel szám	A tétel megnevezése	adatok Mft-ban			
		2015. I.negyedév	Előző év(ek) módosításai	2016. I.negyedév	Változás %
a	b	c	d	e	
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	18 589		8 254	-55,60%
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-	
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>18 589</b>		<b>8 254</b>	<b>-55,60%</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-	
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-	
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>208</b>		<b>209</b>	<b>0,48%</b>
	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	<i>138</i>		<i>60</i>	<i>-56,52%</i>
05.	Anyagköltség	63		54	-14,29%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	643		351	-45,41%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	134		10	-92,54%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	16 365		6 788	-58,52%
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	110		69	-37,27%
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>17 315</b>		<b>7 272</b>	<b>-58,00%</b>
10.	Béreköltség	96		116	20,83%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	38		37	-2,63%
12.	Bérfelrakások	31		39	25,81%
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>165</b>		<b>192</b>	<b>16,36%</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>228</b>		<b>140</b>	<b>-38,60%</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>453</b>		<b>381</b>	<b>-15,89%</b>
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	<i>11</i>		<i>9</i>	<i>-18,18%</i>
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>636</b>		<b>478</b>	<b>-24,84%</b>

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

Tétel szám	A tétel megnevezése	adatok MFT-ban			
		2015. I.negyedév	Előző év(ek) módosításai	2016. I.negyedév	Változás %
a	b	c	d	e	
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	3 744		2 038	-45,57%
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	3 744		2 038	-45,57%
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-	
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	13		29	123,08%
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>				
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	55		31	-43,64%
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-	
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>3 812</b>		<b>2 098</b>	<b>-44,96%</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-	
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-	
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	30		33	10,00%
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-	
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-	
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	138		55	-60,14%
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-	
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>	<b>168</b>		<b>88</b>	<b>-47,62%</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX)</b>	<b>3 644</b>		<b>2 010</b>	<b>-44,84%</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>4 280</b>		<b>2 488</b>	<b>-41,87%</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>-</b>		<b>148</b>	<b>N/A</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)</b>	<b>4 280</b>		<b>2 340</b>	<b>-45,33%</b>



## 11.3. Felelősségvállalási nyilatkozat

### *Felelősségvállalási nyilatkozat*

Az Értékpapírok forgalomba hozataláról szóló 2001. évi CXX. törvény és 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletben előírtak szerint felelősséget vállalunk, hogy az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. 2016. I. Negyedév Időközi Vezetőségi Beszámolója az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készítettük el, amely valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

**Budapest, 2016 május 18.**

  
.....  
**Medveczky Tünde**  
igazgató

  
.....  
**Wilk Józsefné**  
osztályvezető

ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI ÁRAMSZOLGÁLTATÓ Nyrt.