

**BUDAPESTI ELEKTROMOS MŰVEK
NYRT.**

2016

FÉLÉVES GYORSJELENTÉS

1. Általános céginformációk

A társaság neve:	Budapesti Elektromos Művek Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített neve:	ELMŰ Nyrt.
Székhelye:	1132 Budapest, Váci út 72-74.
Az Alapszabály kelte:	1991. december 31.
Cégbírósági bejegyzési száma és helye:	Cg.01-10-041827 Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
A társaság időtartama:	határozatlan időtartamú az üzleti év január 1-től december 31-ig tart
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Kft. (1077 Budapest, Wesselényi u. 16.) képviselésében: Mészáros Balázs, kamarai tagsági száma: 005589
Tőzsdei bevezetés kezdőnapja:	1998. december 15. „B” kategóriában
Hirdetmények közzététele:	A társaság honlapja: http://www.elmu.hu
A társaság alaptőkéje:	60 744 410 000 Ft
ISIN kód:	HU0000074513

Az ELMŰ Nyrt. 2016. FÉLÉVES GYORSJELENTÉSE 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. 1-6. havi időszaki eredménye csökkenést mutat 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 ELMŰ Nyrt. 2015 novemberében befejezte egyetemes szolgáltatói működését. Ezt a tevékenységet a korábbi ellátási területeken 2015 decemberétől a Társaságcsoporthoz tartozó 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 tarifanövekedés következett be, valamint a hálózati veszteség beszerzési áralkulása 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 ELMŰ Hálózati Kft. szolgáltatási területén lévő lakossági ügyfelek átvételére a pénzügyileg ellehetetlenült Energetikai Központ Zrt-től. Ez 8 544 új fogyasztót jelent.
- 2016. április 1-jén hivatalosan is a Társaságcsoporthoz tartozó ELMŰ-ÉMÁSZ Magyar Áramszolgáltató Kft. birtokába került a TIGÁZ Zrt. versenypiaci földgázportfóliója. A tranzakció sikeres lezárulta azt jelenti, hogy az ELMŰ-ÉMÁSZ leányvállalata 10 százalékos részesedéssel rendelkezik a magyar földgázpiacon.
- A június 6-i budapesti innovációs konferencián a Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara, az ELMŰ-ÉMÁSZ és az RWE Innovációs Központ képviselői közösen kínáltak betekintést jelenlegi innovációs

kezdeményezéseik világába, és egyben bejelentették, hogy létrehozták a „Városi Megoldások Díjat”. A díjjal az ELMŰ-ÉMÁSZ olyan üzleti ötleteket keres, amelyek megoldást kínálhatnak a városi környezetben zajló mindennapi élet és munkavégzés problémáira.

Eredmény

2016. 1-6. hónapban az ELMŰ Nyrt. magyar előírások szerinti adózott egyedi eredménye 1 737 MFt, mely a magyar előírás szerint osztalék meghatározás alapját képezi és tartalmazza a kapcsolt vállalkozásoktól kapott 2015. évre vonatkozó osztalékát is (514 MFt).

A társaságcsoport az IFRS előírásainak megfelelően készíti konszolidált beszámolóját. Az IFRS-előírások szerinti időszaki eredmény 6 046 MFt.

A Társaság részvényeinek száma a bázisidőszakhoz képest nem változott, azaz a kibocsátott törzsrészvények száma 6 074 441 db.

Az ELMŰ Nyrt. értesíti tisztelt részvényeseit, hogy a 2016. II. Negyedév Időközi Vezetőségi Beszámolója elkészült, mely megtekinthető a Társaság székhelyén, valamint honlapján, a www.elmu.hu internet címen.

3. A villamosenergia-gazdálkodás adatai

Piaci helyzet

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

A villamosenergia-kereskedelem versenypiaci területén társaságunk továbbra is aktív.

2016. I-II. negyedévében a Társaságunk által a felhasználók részére értékesített villamos energia 1953 GWh volt, mely 46,9 %-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.) társaságcsoportot főként az utóbbi képviseli aktív és dinamikus kereskedőként, országos jelenléttel.

Az ELMŰ 2016. I-II. negyedévében versenypiaci kereskedőként 15,3 GWh villamos energiát értékesített lakossági felhasználók részére.

Az engedélyes összesített piaci forgalma a bázis időszakhoz képest 6,6 %-os visszaesést mutat. Ennek oka az üzleti felhasználók körében szokásos versenypiaci mozgások következménye.

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

MWh	2015. 1-6 hó	2016. 1-6 hó	index
Lakossági felhasználók	1 472 310	15 336	-99,0%
Nem-lakossági felhasználók	2 205 406	1 950 923	-11,5%
Összesen	3 677 717	1 966 259	-46,5%

4. Pénzügyi áttekintés

4.1. Bevezetés

Az ELMŰ Nyrt. 2016. I. féléves 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 ELMŰ 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 2015. I. féléves konszolidált beszámolójában az egyetemes szolgáltatói tevékenység és az ügyfélszolgálati tevékenység – mint megszűnő tevékenységek – a folytatódó tevékenységektől elkülönülten kerülnek bemutatásra. A tárgyidőszaki bemutatással összhangban a konszolidált eredménykimutatás bázisidőszaki értékei módosításra kerültek. Az értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek részletes - IFRS 5 standard által előírt - bemutatását a 4.4. fejezet tartalmazza.

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. június 30.

A lezárt időszakot követően olyan lényeges esemény nem történt a Társaságnál, amelyet jelen gyorsjelentés ne tartalmazna. A gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, a Társaság nem hallgat el olyan tényről, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

A Csoport magába foglalja a Budapesti Elektromos Művek Nyrt.-t, mint anyavállalatot, az ELMŰ DSO Holding Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-t és az RWE Energy S.R.L.-t, mint közvetlen leányvállalatokat, az ELMŰ 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 a Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-t.

Leányvállalatok

ELMŰ Hálózati Kft.

Az ELMŰ Hálózati Kft.-t az ELMŰ Nyrt. alapította 100 %-os tulajdonosi aránnyal. A vállalat törzstőkéje 228 134 MFt. Az ELMŰ Hálózati Kft. elsődleges feladata a villamos energiának az elosztóhálózatokon történő továbbítása, a fogyasztókhöz történő eljuttatása, valamint az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtása. Jelenleg az ELMŰ Hálózati Kft.-nek a közvetlen tulajdonosa az ELMŰ DSO Holding Kft., amelynek 100 %-os tulajdonosa az ELMŰ Nyrt.

ELMŰ DSO Holding Kft.

Az ELMŰ DSO Holding Kft.-t az ELMŰ Nyrt. 2015. november 26-án alapította 100 %-os tulajdonosi aránnyal. Az ELMŰ Nyrt. létesítői okirata alapján átruházta az elosztóhálózati tevékenységet végző részesedését (ELMŰ Hálózati Kft.) az ELMŰ DSO Holding Kft.-re. A vállalat törzstőkéje 221 814 MFt.

Az ELMŰ DSO Holding Kft. fő tevékenysége vagyonkezelés.

Az IFRS előírásának megfelelően az ELMŰ Hálózati Kft. és az ELMŰ 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).

RWE Energie S.R.L.

Az ELMŰ Nyrt. a bázisidőszakban 100 %-os részesedést szerzett az RWE Energie S.R.L.-ben, melynek feladata villamosenergia-kereskedelmi tevékenység végzése.

A jegyzett tőke értéke 1 374 MFt.

Az IFRS előírásának megfelelően RWE Energie S.R.L. leányvállalatnak minősül, mivel az Anyavállalat ellenőrzési joggal rendelkezik, és irányítani tudja a társaság pénzügyi és működési politikáját. Az RWE Energie S.R.L.-ben lévő tulajdoni arány megegyezik a szavazati jog arányával.

A leányvállalat 2016. I. félévben teljeskörűen konszolidálásra került (IFRS 10).

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. leányvállalatnak minősül, és teljeskörűen kerül konszolidálásra.

Közösen ellenőrzött tevékenység

ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ 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 ELMŰ Nyrt. tényleges meglévő részesedésének megfelelően kerülnek bevonásra a Csoport konszolidált beszámolójába.

Közös vezetésű vállalkozások

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

Magyar Áramszolgáltató Kft.

A Magyar Áramszolgáltató Kft.-t az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. alapították, a tulajdonosi arány 50-50 %. A vállalat törzstőkéje 200 MFt. A Magyar Áramszolgáltató Kft.-ben lévő tulajdoni arányok (50-50 %) megegyeznek a szavazati joggal, illetve a befolyás mértékével. A vállalkozás fő tevékenysége a liberalizált energiapiacra történő villamosenergia-kereskedelem, illetve villamosenergia-értékesítés. A társaság 2015 júliusától a Magyar Energetikai- és Közműszabályozási Hivatal 4423/2015 számú engedélye alapján földgáz-kereskedelemmel bővítette ki tevékenységét.

ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ 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.

Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.

A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. a Társaság és a Fővárosi Önkormányzat közös vállalata 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. főtevékenysége a főváros köz- és díszvilágításának üzemeltetése, az energiatakarékosságot szolgáló beruházások megvalósítása. A Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-ben lévő részesedésre 2004-ben 1 060 MFt értékvesztést számolt el a Társaság.

4.2. Mérleg

A Csoport **befektetett eszközeinek értéke** 171 546 MFt, amely a 2015. december 31-i bázisidőszakhoz viszonyítva 307 MFt-tal (0,18 %-kal) növekedett.

A **tárgyi eszközök** állományának nettó értéke a 2015. évhez viszonyítva 775 MFt-tal (0,51 %-kal) növekedett. A tárgyidőszaki beruházások értéke 7 073 MFt, melyből a Csoport 2016. I. félévben összesen 6 908 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 1 658 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 6 180 MFt-tal csökkentette a tárgyi eszközök értékét.

A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely tárgyi eszköz selejtezésére. A tárgyidőszakban elszámolt selejtezés összege 72 MFt. A Csoport a beszámolási időszakban 46 MFt nettó értékű tárgyi eszközt értékesített.

Az **immateriális javak** nettó értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 539 MFt-tal (25,02 %-kal) csökkent. A tárgyidőszakban immateriális javak vásárlására 30 MFt értékben került sor, az elszámolt amortizáció értéke 569 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 4 162 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 038 MFt-tal (33,23 %-kal) nőtt. A tőke módszerrel konszolidált vállalkozások 2016. I. féléves eredményéből a Csoport beszámolójában elszámolt rész 1 151 MFt (Magyar Áramszolgáltató Kft.: 1 079 MFt, Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.: 72 MFt). A tárgyidőszakban a Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.-től kapott osztalék 113 MFt-tal csökkentette a részesedések értékét.

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

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. eredményéből a tárgyidőszakban 24 MFt nyereség, míg bázisidőszakban 69 MFt veszteség nem került megjelenítésre a Csoport beszámolójában.

A **kölcsönök** záró állománya a Csoport által hosszú távra nyújtott lakásépítési- és vásárlási kölcsönök összegét tartalmazza, amely az előző üzleti évhez viszonyítva

2 MFt-tal csökkent. Az egyéb kölcsönök valós értéke 2015. december 31-én és 2016. június 30-án 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, és azonos társaságnál keletkezik. A Csoport nettó halasztott adójának egyenlege 11 533 MFt, ebből a halasztott adókövetelések tárgyidőszaki záró értéke 21 819 MFt, a halasztott adókötelezettség záró értéke 10 286 MFt.

A halasztott adókövetelés 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 szerinti konszolidált beszámolóban található értékeknél. Ennek oka, hogy az Unbundling során a tárgyi eszközök felértékelésre kerültek, amely 20 143 MFt halasztott adókövetelést eredményez.

További halasztott adókövetelések: a hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 1 208 MFt, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 253 MFt, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 142 MFt. Az elhatárolt veszteség miatt elszámolt halasztott adókövetelés 73 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 10 224 MFt. A derivatív követelésekből adódó halasztott adókötelezettség 62 MFt.

A **készletek** záró állománya a 2015. december 31-i állapothoz képest 93 MFt-tal (5,20 %-kal) nőtt, amit elsősorban az anyagok záró értékének növekedése okozott.

A **vevőkövetelések** értéke 8 942 MFt-tal (29,68 %-kal) csökkent a bázisévhez képest.

A villamosenergia-vevőkkel és a rendszerhasználati díjas vevőkkel szembeni követelések együttes záró értéke 6 143 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 576 MFt-tal csökkent.

Az egyéb vevőkkel szembeni követelés záró értéke 183 MFt-tal nőtt.

A vevőkre együttesen 7 591 MFt értékvesztés került elszámolásra, mely 501 MFt-tal alacsonyabb az előző időszak értékénél.

A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések értéke 2 907 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest. Ennek oka, hogy a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni pénzügyi követelések értéke 2 890 MFt-tal, az egyéb kapcsolt vevői követelések értéke 17 MFt-tal csökkent.

A követelések valós értéke 2015. december 31-én és 2016. június 30-án megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

Az **egyéb követelések** értéke 3 167 MFt, amely 1 339 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értékénél. A változás legfontosabb tényezője a tárgyidőszakot nem

terhelő közműadó elhatárolt értéke (1 049 MFt), valamint a költségvetéssel szembeni követelések értékének 442 MFt-os növekedése, illetve a szállítóknak adott előlegek értékének 111 MFt-os csökkenése.

Az egyéb követelések valós értéke 2015. december 31-én és 2016. június 30-án megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **derivatív követelések** értéke 153 MFt, amely az RWE AG-val kötött devizavásárlási határidős ügyletek valós értékeléséből származó derivatív követelések értékét tartalmazza. A bázisidőszakhoz képest 150 MFt-tal csökkent.

A **nyereségadó-követelés** záró értéke 874 MFt, amely 364 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest. A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összevontan kerül kimutatásra a mérlegben, ha a követelés és a kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos, és azonos társaságnál keletkezik.

A **pénzeszközök** záró állománya a 2015. december 31-i állapothoz képest 678 MFt-tal csökkent.

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

A **saját tőke** nagysága 153 491 MFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 1 239 MFt-tal csökkent. A változást a 2016. I. félévben realizált eredmény (6 046 MFt), a 2015. évi adózott eredményből fizetett osztalék (7 290 MFt) és az egyéb átfogó jövedelemként elszámolt tárgyidőszaki átváltási különbözetek (5 MFt) együttes összege eredményezte.

A Csoport 2014. évben megvásárolt romániai leányvállalatának (RWE Energie S.R.L.) eltérő devizanemben nyilvántartott időszakai beszámolója az IAS 21 standard szerint értékelésre került. A Csoport a záró árfolyam módszerét alkalmazta. Az átértékelésből eredő különbözet záró értéke (9 MFt) a saját tőkén belül felhalmozott átváltási különbözethez, míg a tárgyévben elszámolt különbözet értéke (5 MFt) az átfogó jövedelemre vonatkozó konszolidált kimutatásban az egyéb átfogó jövedelem soron került kimutatásra.

A Társaság részvényeinek száma a bázisidőszakhoz képest nem változott, az alaptőke 6 074 441 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 24 203 MFt-os záró állománya, amely 330 MFt-tal nőtt a bázisévhez viszonyítva. A tárgyidőszakban a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 1 509 MFt. A térítés nélkül átvett eszközök és az átvett források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével egyezően 1 179 MFt feloldásra került az eredmény javára.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** záró állománya 1 120 MFt-tal (3,01 %-kal) csökkent 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 és lízing** 8 054 MFt-os összege a rövid lejáratú hitelek tárgydíszaki záró állományát (8 053 MFt) és a hosszú lejáratú lízingkötelezettségek 1 éven belüli törlesztő részletét (1 MFt) mutatja.

A rövid lejáratra kapott hitelek és lízing záró értéke 3 671 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. június 30-án megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **rövid lejáratú céltartalékok** záró állománya 799 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 131 MFt-tal csökkent.

A személyi jellegű ráfordításokra (ki nem vett szabadság, megállapodásos bér, káféteria, bónusz) képzett céltartalékokból a tárgydíszakban 131 MFt a felhasználás mértékének megfelelően feloldásra került.

A **szállítói kötelezettségek** záró állománya 7 454 MFt-tal (29,89 %-kal) csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A nem kapcsolt szállítói kötelezettségek záró értéke 3 240 MFt-tal (26,98 %-kal) csökkent az előző üzleti évhez képest. A változás meghatározó tényezője, hogy a műszaki teljesítések (karbantartások, beruházások) időarányos teljesítése a tárgydíszakban alacsonyabb az év utolsó hónapjához képest.

A kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek záró értéke 4 214 MFt-tal (32,58 %-kal) csökkent a bázisidőszakhoz képest. A villamosenergia-vásárlásból adódó szállítói kötelezettség 4 404 MFt-tal csökkent a Magyar Áramszolgáltató Kft.-vel szemben, míg 649 MFt-tal nőtt az RWE Supply&Trading vállalattal szemben. Az egyéb tevékenységekből eredő kapcsolt szállítói tartozások értéke 459 MFt-tal csökkent az előző üzleti évhez képest.

Az **egyéb kötelezettségek** értéke 8 650 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 2 658 MFt-tal (44,36 %-kal) nőtt.

A változás legfontosabb tényezői a 2016. szeptember 20-án esedékes közműadó fizetési kötelezettség 1 049 MFt-os értéke, az iparüzési adó tárgydíszaki elhatárolásának 543 MFt-os értéke, valamint az általános forgalmi adó elszámolásból eredő kötelezettség 894 MFt-os növekedése.

A **nyereségadó-kötelezettség** záró értéke 1 145 MFt, amely 121 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest. A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összevontan kerül kimutatásra a mérlegben, ha a követelés és a kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos, és azonos társaságnál keletkezik.

A **derivatív kötelezettségek** értéke 16 MFt, amely az RWE AG-val kötött devizavásárlási határidős ügyletek valós értékeléséből származó derivatív kötelezettségek értékét tartalmazza. A bázisidőszakhoz képest 15 MFt-tal nőtt.

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

4.3. Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Az **üzemi tevékenység eredménye** 13 700 MFt, amely az előző év azonos időszakához képest 1 288 MFt-tal növekedett. Alakulását a bázisidőszakhoz viszonyítva a következő tényezők befolyásolták.

Az **értékesítés árbevétele** a beszámolási időszakban 91 259 MFt, amely 2 078 MFt-tal (2,33 %-kal) magasabb 2015. I. félévhez képest.

Az értékesítési árbevétel 91,61 %-át a villamos energia üzletág (villamosenergia-értékesítés és rendszerhasználati díjak árbevétele energiaadó nélkül) árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 015 MFt-tal (1,23 %-kal) növekedett.

A villamosenergia-értékesítés árbevétele (energiaadó nélkül) 409 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 – 1 424 MFt-tal nőtt az előző év azonos üzleti időszakához képest.

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

A fizetett energiaadó összege 735 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 72 MFt-tal (10,86 %-kal) nőtt.

Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó egyéb árbevétel 1 063 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változást elsődlegesen az értékesített anyagok árbevételének növekedése okozta.

A **saját előállítású eszközök aktivált értéke** 1 658 MFt, mely a bázisidőszakhoz viszonyítva 424 MFt-tal nőtt. A változás meghatározó tényezője, hogy 2016. I. félévben magasabb volt az elosztóhálózati beruházásokhoz kapcsolódó saját teljesítmények értéke, mint 2015. I. félévben.

Az **egyéb üzemi bevételek** értéke 1 395 MFt, mely az előző üzleti időszakhoz viszonyítva 188 MFt-tal (15,58 %-kal) nőtt.

Az egyéb üzemi bevételek változását meghatározta a káreseményekkel kapcsolatos bevételek 305 MFt-os, a bérbeadásból származó bevételek 123 MFt-os, az egyéb eredményt növelő tételek (nagyreszt a kapott késedelmi kamatok) 55 MFt-os és a hátralékos fogyasztók behajtásiköltség-megtérítésének 17 MFt-os növekedése, valamint a működésből származó árfolyamnyereség bevételeinek 216 MFt-os, a továbbszámlázásból származó árbevételek 86 MFt-os és az immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevételek 10 MFt-os csökkenése.

A tárgyidőszaki **értékcsökkenési leírás** összege 409 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

Az **anyagjellegű ráfordítások** tárgyidőszaki értéke 64 828 MFt, amely 253 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

A villamos energia beszerzési értéke 143 MFt-tal (0,39 %-kal) 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 1 446 MFt-tal (7,35 %-kal) csökkentek. A bázisidőszakhoz képest az elosztó által MAVIR-nak fizetendő díjtételek jelentős mértékben (-9,5 %) csökkentek.

Az anyagjellegű ráfordítások további változását az értékesített anyagok beszerzési értékének 987 MFt-os, az egyéb igénybe vett szolgáltatások 784 MFt-os és az anyagköltségek 71 MFt-os növekedése okozta.

A **személyi jellegű ráfordítások** értéke 738 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél, amely elsődlegesen az átlaglétszám-növekedés és a bérfeljesztés hatása.

Az **egyéb üzemi ráfordítások** értéke 3 510 MFt, amely a bázisidőszakhoz képest 530 MFt-tal (17,79 %-kal) növekedett. A változást befolyásoló jelentősebb tételek az alábbiak.

A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan és elengedett követelések együttes összege 797 MFt, amely 475 MFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A működésből származó árfolyamvesztés 207 MFt-tal növelte, míg a követelések értékvesztése- és visszairása 311 MFt-tal csökkentette az üzemi ráfordítások értékét a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A tárgyi eszközök és immateriális javak selejtezés, káresemény miatti kivezetésének értéke 70 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

Az egyéb eredményt csökkentő ráfordítások értéke 96 MFt-tal nőtt az előző év azonos időszakához képest.

A **tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből számított részesedési eredmény** tárgyidőszaki összege 1 152 MFt, ami 1 642 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. Ez az eredménykategória a tőkemódszerrel konszolidált társaságoknak az ELMŰ Nyrt. tulajdoni hányadával számított időszakos eredményét tartalmazza. A tőkemódszer szerint konszolidált közös vezetésű vállalkozások 2016. I. féléves eredményének hatása a Csoport konszolidált eredményére a következők szerint alakult: Magyar Áramszolgáltató Kft. 1 079 MFt, Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft. 72 MFt.

A **pénzügyi műveletek eredménye** a bázisidőszakhoz képest 17 MFt-tal csökkent.

A kapott kamatok 225 MFt-os növekedésével párhuzamosan a fizetett kamatok 240 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 14 865 MFt, amely 3 203 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

A tárgyidőszakra számított **nyereségadó** 6 291 MFt-os összegéből az energiaellátók jövedelemadója 3 071 MFt, a helyi iparüzési adó 537 MFt, a társasági adó 1 669 MFt, az innovációs hozzájárulás összege 128 MFt, az IFRS szerinti konszolidált halasztott adó 886 MFt.

A Csoport 2016. I. féléves - folytatódó tevékenységekből származó - **időszaki eredménye** 8 574 MFt nyereség, egyéb átfogó eredménye 5 MFt.

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 ELMŰ 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	2016.06.30	2015.12.31
Tárgyi eszközök	584	240
Immateriális javak	1 365	1 523
Egyéb hosszú lejáratú követelések	13	31
Vevőkövetelések	16 615	12 338
Egyéb forgóeszközök	1 629	2 120
Pénzeszközök	1	2 433
Összesen	20 207	18 685

Értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoportba tartozó kötelezettségek

MFt

Értékesítési céllal tartott kötelezettségek	2016.06.30	2015.12.31
Rövid lejáratra kapott hitelek és lízing	-	1 670
Rövid lejáratú céltartalékok	39	221
Szállítói kötelezettségek	5 190	7 646
Egyéb kötelezettségek	1 015	743
Összesen	6 244	10 280

A megszűnt és megszűnő tevékenységek eredményének a levezetése

MFt

Megszűnt/megszűnő tevékenységek eredménykimutatása	2016. 1-6. hó	2015. 1-6. hó
Bevételek	42 546	23 932
Ráfordítások	- 44 545	- 23 039
Megszűnt/megszűnő tevékenységek adózás előtti eredménye	- 1 999	893
Nyereségadó	- 529	- 351
Megszűnt/megszűnő tevékenységek időszaki eredménye	- 2 528	542

A megszűnt és megszűnő tevékenységek cash flow-kimutatása

MFt

Megszűnt/megszűnő tevékenységek cash flow-kimutatása	2016. 1-6. hó	2015. 1-6. hó
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 383	562
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 379	1
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 1 670	227
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	- 2 432	790

5. MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Nem történt ilyen esemény 2016. június 30. és a jelentés publikálása közötti időszakban.

6. Cash-Flow elemzés

Mft				
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	2016.06.30	2015.06.30	Változás	Változás %
Adózás előtti eredmény	12 866	12 555	311	2,48%
Pénzügyi eredmény realizált árfolyamkülönbözetten kívül	39	- 6	45	750,00%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	6 943	7 158	- 215	-3,00%
Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés	- 466	- 839	373	44,46%
Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete	- 313	- 114	- 199	-174,56%
Részesezés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	- 1 152	- 490	- 1 642	-335,10%
Egyéb eredményt módosító tételek	- 19	67	- 86	-128,36%
Módosított adózás előtti eredmény	17 898	19 311	- 1 413	-7,32%
Szállítói kötelezettségek változása	- 9 910	- 4 575	- 5 335	-116,61%
Egyéb kötelezettségek változása	3 396	4 417	- 1 021	-23,12%
Vevői követelések változása	5 131	- 1 759	6 890	391,70%
Forgóeszközök (kivéve: vevő, pénzeszköz)	- 1 155	- 979	- 176	-17,98%
Kapott kamatok	484	531	- 47	-8,85%
Fizetett kamatok	- 520	- 541	21	3,88%
Fizetett adó (nyereség után)	- 5 918	- 3 754	- 2 164	-57,65%
Fizetett osztalék	- 7 289	- 7 289	-	0,00%
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	2 117	5 362	- 3 245	-60,52%
Befektetett eszközök beszerzéséből adódó pénzkifizetés	- 7 441	- 4 909	- 2 532	-51,58%
Befektetett eszközök eladásából származó pénzeszköz	95	469	- 374	-79,74%
Adott kölcsönök visszafizetése	3	- 1	4	400,00%
Kapott osztalék	113	590	- 477	-80,85%
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 7 230	- 3 851	- 3 379	-87,74%
Hitelfelvétel	2 001	-	2 001	-
Hiteltörlesztés	-	27	- 27	100,00%
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás	2 001	- 27	2 028	7511,11%
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége/-vesztesége (+/-)	2	16	- 14	-87,50%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	- 3 110	1 500		
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	- 3 110	1 500		
Pénzeszköz nyitó állománya	4 245	1 564		
Pénzeszköz záró állománya	1 135	3 064		

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

2016. 1-6. hónapban az ELMÚ Csoport szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása 2 117 Mft.

Az időszak pozitív pénzáramlását az adózás előtti eredmény 12 866 Mft értékben, az egyéb kötelezettségek változása 3 396 Mft értékben, a vevői követelések változása 5 131 Mft értékben javította, míg a szállítói állomány változása -9 910 Mft értékben, a forgóeszközök változása -1 115 Mft értékben rontotta.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás egyik meghatározó eleme a befektetett eszközök beszerzése, mely -7 441 Mft-al csökkentette a pénzeszközállományt.

A finanszírozási egyensúly fenntartásához 2 001 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	2016.06.30				MfT
	Konzolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	53 659	76 158	4 374		134 191
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-		-
Energiaadó	-	764	-		764
Összes árbevétel	53 659	75 394	4 374		133 427
Működési eredmény	10 742	395	616		11 753
Pénzügyi műveletek eredménye	88	65	62		39
Részesedési eredmény	-	1 079	73		1 152
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	-	1 079	73		1 152
Adózás előtti eredmény	10 830	1 409	627		12 866
Nyereségadók	-	5 333	984	503	6 820
Nettó nyereség	5 497	425	124		6 046
					MfT
Megnevezés	2015.06.30				
	Konzolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	51 742	57 165	4 346		113 253
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-		-
Energiaadó	-	694	-		694
Összes árbevétel	51 742	56 471	4 346		112 559
Működési eredmény	7 562	3 867	1 664		13 093
Pénzügyi műveletek eredménye	77	91	34		48
Részesedési eredmény	-	182	306		490
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	-	182	306		490
Adózás előtti eredmény	7 637	3 594	1 324		12 555
Nyereségadók	-	4 920	509	203	5 632
Nettó nyereség	2 717	3 085	1 121		6 923

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 6. fejezetben. A konszolidált beszámolóhoz képest a szegmens beszámolóban látható eltérés a megszűnő tevékenységek eltérő bemutatása miatt tapasztalható.

A Csoport konszolidált eredménykimutatásában látható folytatólagos tevékenységekből származó adózás előtti eredménye 14 865 MFT, a megszűnő tevékenységekből származó adózás előtti eredmény -1 999 MFT, melyek a fenti szegmensek szerinti jelentésben összevontan 12 866 MFT-ot tesznek ki.

A folytatólagos tevékenységekhez kapcsolódó nyereségadók értéke összesen - 6 291 MFT, a megszűnő tevékenységekhez kapcsolható pedig -529 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek -6 820 MFT értékkel.

A folytatólagos tevékenységek nettó nyereségének értéke összesen 8 574 MFT, a megszűnő tevékenységeké pedig -2 528 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek 6 046 MFT értékkel.

A Csoport 2015-ös konszolidált eredménykimutatásában látható folytatólagos tevékenységekből származó adózás előtti eredménye 11 662 MFT, a megszűnő tevékenységekből származó adózás előtti eredmény 893 MFT, melyek a fenti szegmensek szerinti jelentésben összevontan 12 555 MFT-ot tesznek ki. A folytatólagos tevékenységekhez kapcsolódó nyereségadók értéke 2015-ben összesen -5 281 MFT, a megszűnő tevékenységekhez kapcsolható pedig -351 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek -5 632 MFT értékkel.

A folytatólagos tevékenységek nettó nyereségének értéke 2015-ben összesen 6 381 MFT, a megszűnő tevékenységeké pedig 542 MFT, melyek a szegmensek szerinti jelentésben összevontan szerepelnek 6 923 MFT értékkel.

7.1. Földrajzi szegmensek

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

7.2. Működési szegmensek

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

A **hálózati tevékenység** a VET által elosztói engedélyesként meghatározott tevékenységet (ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.) foglalja magába valamint a Csoport által equity módon bevont ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.-t.

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

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

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

7.3. Az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás szétválasztásának elvei

Árbevétel-elszámolás elvei

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

Az engedélyes tevékenységekből származó árbevételeket az 57/2002-es GKM rendelemben 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, rendkívüli bevételek és ráfordítások ahhoz az engedélyes tevékenységhez kerülnek könyvelésre, amelyek tevékenységi mérlegében a kapcsolódó eszköz, illetve forrás szerepel. Amennyiben a közvetlen tevékenységhez rendelés nem valósítható meg, akkor vetítési alappal kerül a tevékenységek között megbontásra.

7.4. A mérleg szétválasztásának elvei

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

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

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

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	15,88%	964 393	15,88%	964 779
Külföldi intézményi/társaság	82,53%	5 013 241	82,53%	5 013 288
Belföldi magánszemély	0,98%	59 427	0,98%	59 495
Külföldi magánszemély	0,03%	2 075	0,03%	2 028
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos 2	0,50%	30 638	0,51%	30 884
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények 3	-	-	-	-
Egyéb (nem regisztrált, nem nevesített, nem forgalomképes)	0,08%	4 667	0,07%	3 967
ÖSSZESEN	100,00%	6 074 441	100,00%	6 074 441

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

Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
nincs	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	3 356 432	55,25%	55,25%	szakmai
ENBW TRUST E.V.	K	T	1 515 000	24,94%	24,94%	szakmai
MVM Zrt.	B	T	949 278	15,63%	15,63%	pénzügyi

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

Az ELMŰ Nyrt. (1132 Budapest, Váci út 72-74.; Cg.: 01-10-041827) tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy az ELMŰ Nyrt. részvényeinek 55,25%-os tulajdonosa, az RWE Downstream Beteiligungs GmbH – amely társaságba az RWE Beteiligungsgesellschaft mbH korábban beolvadt, és ezzel a részvények tulajdonosává vált - a részvényeket nem vagyoni hozzájárulás címén átruházta az RWE International SE-re (nyilvántartási szám: HRB 27091 székhely: Operplatz 1, 45128 Essen, Németország), amely társaság így az ELMŰ Nyrt. részvényei 55,25%-ának a tulajdonosává vált 2016. június 4-i hatállyal.

A tulajdonosváltás részvénykönyvi átvezetése folyamatban!

9. A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
323	359	378

TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

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

<i>FB</i>	<i>Emmerich Endresz</i>	<i>Elnök</i>	<i>2010.05.01.</i>	<i>2016.05.01.</i>	
<i>FB</i>	<i>Karl Kraus</i>	<i>Elnök</i>	<i>2016.04.19.</i>	<i>2019.04.19.</i>	
<i>FB</i>	<i>Dr. Dobák Miklós</i>	<i>Tag</i>	<i>2016.05.01.</i>	<i>2019.05.01.</i>	
<i>FB</i>	<i>Dr. Székely Csaba</i>	<i>Tag</i>	<i>2015.03.25.</i>	<i>2018.03.25.</i>	
<i>FB</i>	<i>Szurominé Máté Katalin</i>	<i>Tag</i>	<i>2015.03.25.</i>	<i>2018.03.25.</i>	
<i>FB</i>	<i>Dénes József</i>	<i>Tag</i>	<i>2015.03.25.</i>	<i>2018.03.25.</i>	
<i>FB</i>	<i>Marc Wolpensinger</i>	<i>Tag</i>	<i>2014.03.22.</i>	<i>2017.03.22.</i>	
<i>FB</i>	<i>Martin Herrmann</i>	<i>Tag</i>	<i>2011.04.14.</i>	<i>2016.04.19.</i>	
<i>FB</i>	<i>Dr. Martin Konermann</i>	<i>Tag</i>	<i>2008.04.23.</i>	<i>2017.04.25.</i>	
<i>FB</i>	<i>Németh Lajos</i>	<i>Tag</i>	<i>2010.04.28.</i>	<i>2019.04.28.</i>	
<i>FB</i>	<i>dr. Szörényi Gábor</i>	<i>Tag</i>	<i>2013.06.01.</i>	<i>2019.06.01.</i>	

1 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 ¹
Budapesti Dísz- és Közvilágítási Kft.	8 479 MFt	50	50	K
Magyar Áramszolgáltató Kft.	200 MFt	50	50	K
ELMŰ Hálózati Elosztó Kft.	228 134 MFt	100	100	L
ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	3 MFt	65	50	K
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	3 MFt	70	50	V
RWE Energie S.R.L	1 379 MFt	100	100	L
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.	1 000 MFt	70	70	L
ELMŰ DSO Holding Kft	221 814 MFt	100	100	L

10.1. PK3. Konszolidált Mérleg (IFRS)

MFt

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK	2016.06.30	2015.12.31	Változás (%)
Befektetett eszközök	171 546	171 239	0,18%
Tárgyi eszközök	154 165	153 390	0,51%
Immateriális javak	1 615	2 154	-25,02%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	4 162	3 124	33,23%
Kölcsönök	7	9	-22,22%
Halasztott adókövetelés	11 596	12 561	-7,68%
Egyéb követelések	1	1	0,00%
Forgóeszközök	28 398	36 372	-21,92%
Készletek	1 880	1 787	5,20%
Vevőkövetelések	21 190	30 132	-29,68%
Egyéb követelések	3 167	1 828	73,25%
Derivatív követelések	153	303	-49,50%
Nyereségadó-követelés	874	510	71,37%
Pénzeszközök	1 134	1 812	-37,42%
Értékesítési céllal tartott eszközök	20 207	18 685	8,15%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	220 151	226 296	-2,72%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK	2016.06.30	2015.12.31	Változás (%)
Saját tőke	153 491	154 730	-0,80%
Jegyzett tőke	60 744	60 744	0,00%
Felhalmozott eredmény	91 729	92 143	-0,45%
Egyéb átfogó jövedelem	9	4	125,00%
Nem ellenőrző részesedések	1 009	1 839	-45,13%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	24 266	24 016	1,04%
Halasztott adókötelezettség	63	143	-55,94%
Halasztott bevételek	24 203	23 873	1,38%
Rövid lejáratú kötelezettségek	36 150	37 270	-3,01%
Rövid lejáratra kapott hitelek és lízing	8 054	4 383	83,76%
Rövid lejáratú céltartalékok	799	930	-14,09%
Szállítói kötelezettségek	17 486	24 940	-29,89%
Egyéb kötelezettségek	8 650	5 992	44,36%
Nyereségadó-kötelezettség	1 145	1 024	11,82%
Derivatív kötelezettségek	16	1	1500,00%
Értékesítési céllal tartott kötelezettségek	6 244	10 280	-39,26%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	220 151	226 296	-2,72%

10.2. PK4. Konszolidált Eredménykimutatás (IFRS)

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS	Mft				
	2016. 4-6. hó	2015. 4-6. hó módosított	2016. 1-6. hó	2015. 1-6. hó módosított	Változás (%)
Folytatódó tevékenységek					
Értékesítés árbevétele	43 664	43 790	91 259	89 181	2,33%
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	774	659	1 658	1 234	34,36%
Egyéb üzemi bevétel	695	756	1 395	1 207	15,58%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	- 3 383	- 3 566	- 6 749	- 7 158	5,71%
Anyagjellegű ráfordítások	- 29 997	- 30 821	- 64 828	- 64 575	-0,39%
Személyi jellegű ráfordítások	- 2 782	- 2 435	- 5 525	- 4 787	-15,42%
Egyéb üzemi ráfordítások	- 1 487	- 1 189	- 3 510	- 2 980	-17,79%
Üzemi tevékenység eredménye	7 484	7 194	13 700	12 122	13,02%
Részesedés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	1 100	125	1 152	490	335,10%
Pénzügyi műveletek bevétele	239	144	481	256	87,89%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	- 236	- 63	- 468	- 226	-107,08%
Pénzügyi műveletek eredménye	3	81	13	30	-56,67%
Adózás előtti eredmény	8 587	7 400	14 865	11 662	27,47%
Nyereségadó	- 3 357	- 2 509	- 6 291	- 5 281	-19,13%
Folytatódó tevékenységekből származó időszaki eredmény	5 230	4 891	8 574	6 381	34,37%
Megszűnt/megszűnő tevékenységek					
Megszűnt/megszűnő tevékenységekből származó időszaki eredmény (az anyavállalat tulajdonosaira és a nem ellenőrző részesedésekre jutó rész)	- 721	- 221	- 2 528	542	-566,42%
Időszaki eredmény	4 509	4 670	6 046	6 923	-12,67%
Ebből:					
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	4 794	4 670	6 876	6 923	-0,68%
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	- 285	-	- 830	-	
Egyéb átfogó jövedelem					
Egyéb átfogó jövedelem	- 1	5	5	38	-86,84%
Egyéb átfogó jövedelem összesen	- 1	5	5	38	-86,84%
Ebből:					
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	- 1	5	5	38	-86,84%
Átfogó jövedelem összesen					
Átfogó jövedelem összesen	4 508	4 675	6 051	6 961	-13,07%
Ebből:					
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	4 793	4 675	6 881	6 961	-1,15%
Folytatódó tevékenységekből	5 229	4 896	8 579	6 419	33,65%
Megszűnt/megszűnő tevékenységekből	- 436	- 221	- 1 698	542	-413,28%
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	- 285	-	- 830	-	
Megszűnt/megszűnő tevékenységekből	- 285	-	- 830	-	
Egy részvényre jutó és higitott egy részvényre jutó eredmény (F/részvény)					
Egy részvényre jutó és higitott egy részvényre jutó eredmény (F/részvény)	742	769	995	1 140	-12,72%
Ebből:					
Folytatódó tevékenységekből	860	723	1 411	1 051	34,25%
Megszűnt/megszűnő tevékenységekből	- 118	46	- 416	89	-567,42%

10.3. PK4. Saját tőke változása (IFRS)

MFt

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE LEVEZETÉSE	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke				Nem ellenőrző részesedések	Saját tőke összesen
	Jegyzett tőke	Felhalmozott eredmény	Felhalmozott átváltási különbözet	Összesen		
Könyv szerinti érték 2015.01.01.	60 744	89 238	- 1	149 981	-	149 981
Időszaki eredmény	-	6 923	-	6 923	-	6 923
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	38	38	-	38
Átfogó jövedelem összesen	-	6 923	38	6 961	-	6 961
Nem ellenőrző részesedések megszerzése	-	-	-	-	-	-
Osztalékfizetés	-	- 7 290	-	- 7 290	-	- 7 290
Könyv szerinti érték 2015.06.30.	60 744	88 871	37	149 652	-	149 652
Időszaki eredmény	-	3 272	-	3 272	- 621	2 651
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	- 33	- 33	-	- 33
Átfogó jövedelem összesen	-	3 272	- 33	3 239	- 621	2 618
Nem ellenőrző részesedések megszerzése	-	-	-	-	2 460	2 460
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-	-
Könyv szerinti érték 2015.12.31.	60 744	92 143	4	152 891	1 839	154 730
Könyv szerinti érték 2016.01.01.	60 744	92 143	4	152 891	1 839	154 730
Időszaki eredmény	-	6 876	-	6 876	- 830	6 046
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	5	5	-	5
Átfogó jövedelem összesen	-	6 876	5	6 881	- 830	6 051
Nem ellenőrző részesedések megszerzése	-	-	-	-	-	-
Osztalékfizetés	-	- 7 290	-	- 7 290	-	- 7 290
Könyv szerinti érték 2016.06.30.	60 744	91 729	9	152 482	1 009	153 491

10.4. PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték
Villamosenergia kereskedelemmel, vásárlással kapcsolatosan kiadott bankgaranciák	794,2 MFt
ELMÚ Nyrt. által kibocsátott Komfortlevelek a konszolidációs körbe tartozó tagvállalatok részére	8 838,5 MFt

Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelés 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

A tétel megnevezése	adatok MFT-ban			
	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	2016.06.30	Változás
a	b	c	d	e
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	242 237		241 785	-0,19%
I. Immateriális javak	1 176		970	-17,52%
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-	
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-	
3. Vagyoni értékű jogok	488		376	-22,95%
4. Szellemi termékek	688		594	-13,66%
5. Üzleti vagy cégérték	-		-	
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-	
7. Immateriális javak érték helyesbítése	-		-	
II. Tárgyi eszközök	9 230		8 977	-2,74%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	7 822		7 692	-1,66%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	663		564	-14,93%
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	718		614	-14,48%
4. Tenyészállatok	-		-	
5. Beruházások, felújítások	27		107	296,30%
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-	
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-		-	
III. Befektetett pénzügyi eszközök	231 831		231 838	0,00%
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	231 826		231 835	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	5		3	-40,00%
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-	
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-		-	
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-	

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

A tétel megnevezése	2015.12.31	Előző év(ek) módosításai	adatok MFT-ban	
			2016.06.30	Változás
a	b	c	d	e
B. FORGÓESZKÖZÖK	27 398		27 464	0,24%
I. Készletek	1 549		1 544	-0,32%
1. Anyagok	1 531		1 522	-0,59%
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-	
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-	
4. Késztermékek	-		-	
5. Áruk	18		22	22,22%
6. Készletekre adott előlegek	-		-	
II. Követelések	24 604		25 300	2,83%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 071		5 725	-48,29%
2. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	12 760		18 465	44,71%
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-	
5. Vállalkozói követelések	-		-	
6. Egyéb követelések	773		1 110	43,60%
7. Követelések értékelési különbözete	-		-	
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-	
III. Értékpapírok	-		-	
1. Részesedés kapcsoló vállalkozásban	-		-	
2. Jelentős tulajdoni részesedés	-		-	
3. Egyéb részesedés	-		-	
4. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-	
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-	
6. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-	
IV. Pénzeszközök	1 245		620	-50,20%
1. Pénztár, csekkek	-		-	
2. Bankbetétek	1 245		620	-50,20%
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	6 014		4 181	-30,48%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 745		4 072	-29,12%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	269		109	-59,48%
3. Halasztott ráfordítások	-		-	
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	275 649		273 430	-0,81%

MÉRLEG Források (passzívák)

A tétel megnevezése	2015.12.31 (*)	Előző év(ek) módosításai	adatok MFT-ban	
			2016.06.30	Változás
a	b	c	d	e
D. SAJÁT TŐKE	199 904		194 351	-2,78%
I. Jegyzett tőke	60 744		60 744	0,00%
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-	
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-		-	
III. Tőketartalék	4 886		4 886	0,00%
IV. Eredménytartalék	131 973		126 984	-3,78%
V. Lekötött tartalék	-		-	
VI. Értékelési tartalék	-		-	
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-	
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-	
VII. Adózott eredmény	2 301		1 737	-24,51%
E. CÉLTARTALÉKOK	567		499	-11,99%
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	567		499	-11,99%
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-	
3. Egyéb céltartalék	-		-	

(*) Az előző időszaki mérlegadatok 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	
			2016.06.30	Változás
a	b	c	d	d
F. KÖTELEZETTSÉGEK	61 319		68 400	11,55%
I. Hátrasorolt kötelezettségek	-		-	
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	-		-	
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-	
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-	
2. Átváltoztatható kötvények	-		-	
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-	
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	-		-	
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	61 319		68 400	11,55%
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-	
Ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-	
2. Rövid lejáratú hitelek	4 377		8 053	83,98%
3. Vevőktől kapott előlegek	166		59	-64,46%
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 223		924	-58,43%
5. Váltótartozások	-		-	
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	49 709		53 975	8,58%
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	4 844		5 389	11,25%
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-	
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-	
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	13 859		10 180	-26,55%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	817		748	-8,45%
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	12 926		9 339	-27,75%
3. Halasztott bevételek	116		93	-19,83%
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	275 649		273 430	-0,81%

(*) Az előző időszak 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. II. negyedév	Előző év(ek) módosításai	2016. II. negyedév	Változás
a	b	c	d	e	f
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	98 802		47 103	-52,33%
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	5		29	480,00%
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	98 807		47 132	-52,30%
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-	
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-	
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	-		-	
III.	Egyéb bevételek	1 063		1 288	21,17%
	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	799		513	-35,79%
05.	Anyagköltség	287		445	55,05%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 599		2 074	-42,37%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	622		89	-85,69%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	85 343		37 759	-55,76%
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 344		1 435	6,77%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	91 195		41 802	-54,16%
10.	Béreköltség	1 115		1 297	16,32%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	205		249	21,46%
12.	Bérfelrakások	351		407	15,95%
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 671		1 953	16,88%
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 057		587	-44,47%
VII.	Egyéb ráfordítások	2 364		2 080	-12,01%
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	-		50	N/A
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±II+III-IV-V-VI-VII)	3 583		1 998	-44,24%

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

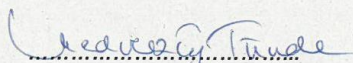
Tétel szám	A tétel megnevezése	adatok MFT-ban			
		2015. II. negyedév	Előző év(ek) módosításai	2016. II. negyedév	Változás
a	b	c	d	e	f
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	841		514	-38,88%
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	841		514	-38,88%
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-	
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	410		391	-4,63%
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		12	N/A
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	304		209	-31,25%
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-	
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	1 555		1 114	-28,36%
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-	
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-	
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-	
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	511		455	-10,96%
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-	
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-	
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	314		250	-20,38%
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-	
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	825		705	-14,55%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX)	730		409	-43,97%
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	4 313		2 407	-44,19%
X.	Adófizetési kötelezettség	-		670	N/A
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	4 313		1 737	-59,73%

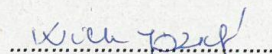
11.3. Felelősségvállalási nyilatkozat

Felelősségvállalási nyilatkozat

Az Értékpapírok forgalomba hozataláról szóló 2001. évi CXX. törvény és 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletben előírtak szerint felelősséget vállalunk, hogy a Budapesti Elektromos Művek Nyrt. 2016. I. Félév 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. augusztus 29.


.....
Medveczky Tünde
igazgató


.....
Wilk Józsefné
osztályvezető

**BUDAPESTI
ELEKTROMOS MŰVEK Nyrt.**