

**ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI
ÁRAMSZOLGÁLTATÓ NYRT.**

2018

FÉLÉVES GYORSJELENTÉS

1. Általános céginformációk

A társaság neve:	Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített neve:	ÉMÁSZ Nyrt.
Székhelye:	3525 Miskolc, Dózsa György u. 13
Az Alapszabály kelte:	1991. december 31.
Cégbírószági bej. száma és helye:	Cg. 05-10-000067 B-A-Z Megyei 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.emasz.hu
A társaság alaptőkéje:	30 504 210 000 Ft
ISIN kód:	HU0000074539

Az ÉMÁSZ Nyrt. 2018. 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 tény, amely a Kibocsátó helyzetének megítéléséhez szempontjából jelentőséggel bír.

A közölt adatok konszolidáltak, és nem auditáltak.

2. Összefoglalás

A cégcsoport 2018. 1-6. havi időszaki eredménye csökkenést mutat a bázis időszakhoz képest. Az eredményt a földgázértékesítés növekedése és a hálózati átadott mennyiség csökkenése 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 Társaságcsoport tulajdonában álló ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. vette át. Az ÉMÁSZ Nyrt.-ben már csak a korábbi évek kereskedelmi tevékenységéhez kapcsolódó követeléskezelés pénzügyi eredménye jelenik meg.

Szabadpiaci szegmens

- 2016 második félévétől több lépésben átszervezésre került a szabadpiaci villamosenergia-értékesítési tevékenység. A korábban az ÉMÁSZ Nyrt.-ben lévő lakossági és kisüzleti ügyfélportfólió 2016. július 1-től átadásra került az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-nek, a nagyfogyasztói ügyfélkör pedig 2017. január 1-től az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-be került át. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft. 2018-tól az E.ON Energiakereskedelmi Kft.-vel közösen mérlegkört működtet.
- A Társaságcsoportban a villamosenergia-értékesítés 0,2%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.
- A földgázértékesítés a bázisidőszakhoz képest 15,3 %-kal növekedett.

Hálózat

- A fogyasztóknak átadott mennyiség tekintetében összességében csökkent a felhasználás a 2017. év azonos időszakához képest, ugyanakkor az elosztói díjtételeknél a bázis évhez viszonyítva 0,7%-os növekedés következett be.

Egyéb

- 2018. június 4-én elindult az ELMŰ-ÉMÁSZ cégcsoport szintű EneriApp 2.1-es verziója. A korábbi változathoz képest újdonság az új kezdőképernyő, ami az ügyfél aktuális tennivalóit foglalja össze, valamint PUSH üzenetek küldése a diktálási időszakról és a fogyasztási helyet érintő tervszerű karbantartásokról.
- Megújult az ELMŰ-ÉMÁSZ honlapja is. Az új integrált vállalati portálon nem válnak el egymástól a cégcsoport cégei, a honlap tartalma tevékenységi körök köré szerveződik (egyetemes szolgáltatás, versenypiac és cégcsoportunk). Emellett új online arculat került kialakításra.

Eredmény

A társaságcsoport az IFRS előírásainak megfelelően készíti konszolidált beszámolóját. Az IFRS-előírások szerinti időszaki eredmény 3 516 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 2018. I. Féléves Gyorsjelentése elkészült, mely megtekinthető a Társaság székhelyén, valamint honlapján, a www.emasz.hu internet címen.

3. Villamosenergia és földgáz értékesítés

Az ELMŰ-ÉMÁSZ társaságcsoport energia kereskedelmi tevékenységét 2018-ban két leányvállalatában, az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt-ben és az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft-ben végzi. Az ELMŰ Nyrt-ben és az ÉMÁSZ Nyrt-ben már csak a korábbi évek kereskedelmi tevékenységéhez kapcsolódó követeléskezelés pénzügyi eredménye jelenik meg.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. villamos energia kereskedelmi és villamos energia egyetemes szolgáltatói engedéllyel rendelkezik, ez alapján elsősorban a lakossági és kisüzleti felhasználókat szolgálja ki.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft. villamos energia kereskedelmi engedélye alapján a nagyfogyasztói kör kiszolgálását végzi, földgáz kereskedelmi engedélye alapján pedig országos hatáskörrel szabadpiaci felhasználók földgáz ellátását biztosítja. Villamos energia kereskedőként mérlegkört alapított, mérlegkör felelős feladatait 2018-tól az E.ON Energiakereskedelmi Kft.-vel együttműködésben látja el.

A társaságcsoport egyetemes szolgáltatási területe az ELMŰ Hálózati Kft. és az ÉMÁSZ Hálózati Kft. szolgáltatási területére, Budapestre és négy megyére korlátozódik, szabadpiacon az ország teljes területén aktív.

A társaságcsoport 2018. első félévében egyetemes szolgáltatásban 2 108 215 felhasználó számára 2 379 GWh villamos energiát, szabadpiacon 45 614 felhasználó számára 2 520 GWh villamos energiát és 3 785 felhasználó számára 2 074 GWh földgázt értékesített.

Az előző év azonos időszakához képest a villamos energia értékesítés 0,2 %-kal csökkent, a földgáz értékesítés 15,3 %-kal növekedett.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ társaságcsoport által értékesített energiamennyiség a jelenlegi, illetve a bázisidőszakban:

Villamos energia

MWh	2017. 1-6. hó	2018. 1-6. hó	index
Lakossági felhasználók	2 323 508	2 299 411	-1,04%
Nem-lakossági felhasználók	2 584 598	2 599 353	0,57%
Összesen	4 908 106	4 898 763	-0,19%

Földgáz

MWh	2017. 1-6. hó	2018. 1-6. hó	index
Lakossági felhasználók	754	1 730	2,29%
Nem-lakossági felhasználók	1 798 793	2 072 470	1,15%
Összesen	1 799 547	2 074 200	1,15%

A villamos energia és földgáz kereskedelmi tevékenységen kívül a társaságcsoport egyre aktívabb szerepet tölt be az energiaközeli szolgáltatások piacán, amit elsősorban energia felhasználói számára értékesít. A szolgáltatások közül legnagyobb hangsúlyt a napeleemes rendszerek tervezésére és telepítésére, továbbá az e-mobility és az energetikai audit szolgáltatások fejlesztésére fordít.

4. Pénzügyi áttekintés

4.1. Bevezetés

Az ÉMÁSZ Nyrt. 2018. I. féléves konszolidált gyorsjelentése 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 2017. 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 2017. évi konszolidált pénzügyi beszámolóban alkalmazottakkal, az alábbi kivételekkel.

2018. január 1-jétől a Csoport a következő új IFRS standardokat alkalmazza:

IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok: besorolás és értékelés

Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolását, értékelését és kivezetését szabályozza, illetve új modellt vezet be a fedezeti számvitelhez.

A pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben, illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben.

A pénzügyi instrumentumok besorolása a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelltől, valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzőitől függ.

Az IFRS 9 új modellt vezet be az értékvesztés megjelenítésére - a várható hitelezési veszteség (expected credit loss = ECL) modelljét.

A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelésekre és szerződéses eszközökre a Csoport egyszerűsített értékvesztési modellt alkalmazza.

Az értékvesztés mátrix módszer lényege, hogy adott típusú követelések hitelezési veszteségeivel kapcsolatos múltbeli tapasztalatait használja fel a Csoport, kiigazítva a jövőre vonatkozó várakozásokkal a várható hitelezési veszteségek számszerűsítésére olyan módon, hogy az egyes késedelmekhez különböző leírási kulcsokat rendelt, ami lényegében korosítást jelent.

Az új standard és módosításainak alkalmazása nem módosította jelentősen a Csoport konszolidált pénzügyi jelentéseit.

Az áttérés halmozott hatása a saját tőke nyitóegyenlegének kiigazításaként jelent meg az első alkalmazás évében. Az előző évi összehasonlítható adatok nem kerültek módosításra.

Az alábbi táblázat az IFRS 9 standard szerint elszámolt értékvesztés-változás hatását mutatja a konszolidált mérleg egyes soraira, az IAS 39 szerinti nyitóértékhez viszonyítva.

Mft			
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK	2018.01.01 IFRS 9 alapján	IFRS 9 első alkalmazás korrekciója	2017.12.31 IAS 39 alapján
Befektetett eszközök	94 561	53	94 508
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	730	51	679
Halasztott adókövetelés	3 345	2	3 343
Forgóeszközök	10 371	-	10 385
Vevői és egyéb követelések	7 436	-	7 450
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	104 946	39	104 907

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK	2018.01.01 IFRS 9 alapján	IFRS 9 első alkalmazás korrekciója	2017.12.31 IAS 39 alapján
Saját tőke	81 175	39	81 136
Jegyzett tőke	30 504	-	30 504
Felhalmozott eredmény	50 671	39	50 632
FORRÁSOK ÖSSZESEN	104 946	39	104 907

IFRS 15 – Vevői szerződésekből származó árbevétel

Az új standard alapelve az, hogy a társaságok a vevőiknek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerjék el bevételeiket, mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást (vagyis fizetést), melyre a társaság az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz.

Az új standard és módosításainak alkalmazása nem módosította a Csoport konszolidált pénzügyi jelentéseit.

Még nem alkalmazott standardok

IFRS 16 - Lízingek

2016 januárjában az IASB közzétette az IFRS 16 – Lízingek standardot. Az új szabályozást 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóikban kell alkalmazni. Az új szabvány a lízingek megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és a kapcsolódó közzétételekre tartalmaz szabályozást. A lízingbe vevő minden lízing esetében az adott eszköz használatára szerez jogot, valamint – amennyiben az ellenérték később kerül kiegyenlítésre – kötelezettsége is keletkezik. A lízingbe adók számviteli elszámolása az IFRS 16 alapján lényegében megegyezik az IAS 17 előírásaival. A Csoport, mint lízingbevevő és mint lízingbeadó, jelentéktelen összegű operatív lízinggel rendelkezik. Tekintettel ezek összegére, az IFRS 16 standard alkalmazása mérsékelt hatással lesz a Csoport konszolidált pénzügyi beszámolójára.

Egyéb információk

Az ÉMÁSZ Csoport (továbbiakban: Csoport) tartalmazza az ÉMÁSZ Nyrt.-t, mint anyavállalatot, az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.”v.a.”-t, mint közvetlen leányvállalatot, az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t, mint közvetett leányvállalatot, közösen ellenőrzött tevékenységű vállalkozását az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t, közös vezetőségű vállalkozásait: az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-t, az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.-t (korábban: ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.), valamint 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.”v.a.”, amelynek 100 %-os tulajdonosa az ÉMÁSZ Nyrt.

ÉMÁSZ DSO Holding Kft.”v.a.”

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.

Az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.”v.a.” fő tevékenysége vagyonkezelés.

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

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

Az ÉMÁSZ Nyrt., mint egyedüli tulajdonos, 2017. május 11-i határozata alapján megkezdődött az ÉMÁSZ DSO Holding Kft. végelszámolása, amely 2017. június 1-től folyamatban van. Mivel az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.”v.a.” 100 %-os leányvállalata az ÉMÁSZ Nyrt.-nek, és az ÉMÁSZ Hálózati Kft. 100 %-os leányvállalata az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.-nek, a végelszámolásnak nem lesz pénzügyi hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatására. Végelszámolás után az ÉMÁSZ DSO Kft. közvetlen leányvállalata lesz az ÉMÁSZ Nyrt.-nek.

Közösen ellenőrzött tevékenység

ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen alapították 2006. augusztus 30-án, 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal. Jelenleg a tulajdonosi arányok:

ELMŰ Nyrt. 70 %, ÉMÁSZ Nyrt. 30 %, a szavazati arány 50-50 %. A vállalat tőzstőkéje 3 Mft. A társaság tevékenysége az ügyfélszolgálat, telecentrum, számlázás és adatfeldolgozás, valamint az ezekkel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. elsősorban a tulajdonosok és azok leányvállalatai felé nyújt szolgáltatást, ezért közösen ellenőrzött tevékenységnek minősül (IFRS 11). 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 tőkemódszerrel vonta be a konszolidációba, mert azokat az IFRS 11 szabvány alapján közös vezetésű vállalkozásként kezeli.

ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. alapították, a tulajdonosi arány 50-50 %. A vállalat tőzstőkéje 200 Mft. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-ben lévő tulajdonosi arányok (50-50 %) megegyeznek a szavazati joggal, illetve a befolyás mértékével.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft. villamosenergia- és földgáz kereskedelmi engedélyesként a szabad piacon villamosenergia és földgáz beszerzéssel és -értékesítéssel foglalkozik.

ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.

2018. május 17-én az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. neve megváltozott, a társaság cégbíróság által bejegyzett új neve ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen alapították 2006. augusztus 30-án, 50-50 %-os tulajdonosi aránnyal.

Jelenleg a tulajdonosi arányok: ELMŰ Nyrt. 65 %, ÉMÁSZ Nyrt. 35 %, a szavazati arány 50-50 %. A vállalat tőzstőkéje 3 Mft. A társaság tevékenysége a vezetékes távközléssel és 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 tőzstőkéje 1 000 Mft.

A Társaság elsődleges feladata villamosenergia-értékesítés a fogyasztók részére. Ezen kívül mindazon kapcsolódó, kiegészítő és kiszolgáló melléktevékenységek végzése is a

tevékenységi körébe tartozik, amelyek az elsődleges tevékenységek végzését valamilyen módon elősegítik.

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 95 240 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 732 MFt-tal (0,77 %-kal) nőtt.

Az **ingatlanok, gépek és berendezések** állományának nettó értéke a 2017. évhez viszonyítva 939 MFt-tal (1,05 %-kal) növekedett.

A tárgyidőszaki beruházások értéke 4 346 MFt, melyből a Csoport összesen 4 281 MFt-ot fordított hálózati beruházásokra. Ennek jelentős hányadát elsősorban az ellátás biztonságának további javítása érdekében a hálózat korszerűsítésére és rekonstrukciójára felhasznált összeg teszi ki. A Csoport saját előállítású eszközeinek tárgyidőszaki aktivált értéke 1 175 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 3 342 MFt-tal csökkentette az ingatlanok, gépek és berendezések értékét.

A Csoport mérlegfordulónapon megvizsgálta, hogy van-e objektív bizonyíték valamely ingatlan, gép, berendezés selejtezésére. A tárgyévben elszámolt selejtezés könyv szerinti összege (63 MFt) több, egyedileg nem jelentős tételből tevődik össze. Ezek esetében a selejtezést kiváltó tényező a fizikai avulás volt. A selejtezés elszámolása az IAS 36 szabvánnyal összhangban történik.

A **befektetési célú ingatlanok** között a Csoport bérbe adott épületei kerülnek kimutatásra, amelynek tárgyidőszaki nettó értéke 528 MFt. A befektetési célú ingatlanok bérbeadásából 8 MFt bevételt realizált a Csoport, míg ezen ingatlanokkal kapcsolatosan 16 MFt értékcsökkenés került elszámolásra.

Az **immateriális javak** nettó értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 81 MFt-tal (10,38 %-kal) csökkent. A tárgyidőszakban immateriális javak vásárlására 57 MFt értékben került sor, az elszámolt amortizáció értéke 138 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 1 317 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 638 MFt-tal (93,96 %-kal) nőtt.

A tőkemódszerrel konszolidált ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft. 2018. I. féléves eredményéből a Csoport beszámolójában elszámolt rész 1 038 MFt. A tárgyidőszakban az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-től kapott osztalék 845 MFt-tal csökkentette a

részesedések értékét. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. 2018. I. féléves eredményéből a Csoport beszámolójában elszámolt rész 263 M Ft.

A tárgyidőszakban ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-vel kapcsolatosan 89 M Ft, a ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatosan 42 M Ft közbenső eredmény került elszámolásra, amely az előző években kiszűrt közbenső eredmények értékcsökkenéssel arányos visszafordulását mutatja. Az IFRS 9 standard bevezetése 51 M Ft-tal növelte a részesedések nyitó értékét.

A Csoportnak az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.-ben lévő érdekeltsége 2015. évben nullára csökkent. További veszteség és kötelezettség nem került megjelenítésre, mivel az ÉMÁSZ Nyrt.-nek nincs jogi vagy vélelmezett kötelezettsége a tőkepótlásra.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft. eredményéből a tárgyidőszakban 1 M Ft nyereség, az előző években összesen 24 M Ft veszteség nem került megjelenítésre a Csoport beszámolójában.

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 2 595 M Ft, ebből a halasztott adókövetelés tárgyidőszaki záró értéke 4 702 M Ft, a halasztott adókötelezettség záró értéke 2 107 M Ft.

A halasztott adókövetelés záró értékének okai a következők:

Az immateriális javak és ingatlanok, gépek és berendezések esetében a számviteli törvény szerint összeállított beszámolóban található könyv szerinti értékek jelentősen magasabbak az IFRS konszolidált beszámolóban található értékeknél, ami annak köszönhető, hogy az Unbundling során a magyar beszámolóban az ingatlanok, gépek és berendezések felértékelésre kerültek. Ez 4 317 M Ft halasztott adókövetelést eredményez.

További halasztott adókövetelések: a hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 250 M Ft, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 64 M Ft, a céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 71 M Ft.

A halasztott adókötelezettség az immateriális javakhoz és az ingatlanok, gépek és berendezésekhez kapcsolódik. A társasági adótörvény eltérő hasznos élettartamot ismer el ezen eszközök esetében, mint amit a Csoport a számviteli politikájában meghatározott. Ennek alapján a társasági adótörvény által elfogadott eszközérték alacsonyabb, mint az IFRS szabályok alapján megállapított eszközérték, ami halasztott adókötelezettséget eredményez. Az ebből adódó halasztott adókötelezettség 2 107 M Ft.

A Csoport **forgóeszközeinek** értéke 10 562 M Ft, amely a 2017. december 31-i bázisidőszakhoz viszonyítva 177 M Ft-tal (1,70 %-kal) nőtt.

A **készletek** záró állománya a 2017. december 31-i állapothoz képest 108 M Ft-tal (7,12 %-kal) nőtt, amit elsősorban az anyagok záró értékének növekedése okozott.

Az anyagok záró értékének növekedése azzal magyarázható, hogy a beruházási és karbantartási munkák folyamatos biztosítása érdekében megrendelt és raktárba érkezett anyagok még nem kerültek felhasználásra.

A **vevői és egyéb követelések** mérleg sor összevontan tartalmazza a vevői követelések, a kapcsolt és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követelések, az egyéb követelések és a derivatív követelések értékét.

A **vevői követelések** értéke 2 342 M Ft, amely 127 M Ft-tal (5,73 %-kal) nőtt a bázisévhez képest.

A villamosenergia-vevőkkel szembeni követelések záró értéke 45 M Ft-tal, a rendszerhasználati díjas vevőkkel szembeni követelések záró értéke 220 M Ft-tal csökkent az előző üzleti időszakhoz viszonyítva.

A peres követelések záró értéke 14 M Ft-tal csökkent. Az egyéb vevőkkel szembeni követelések záró értéke 369 M Ft-tal nőtt a 2017. év végi értékhez képest.

A vevőkre együttesen 1 038 M Ft értékvesztés került kimutatásra, mely 37 M Ft-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. Az IFRS 9 standard bevezetése 14 M Ft-tal csökkentette a vevőkövetelésre elszámolt értékvesztés értékét.

A **kapcsolt vállalkozással szembeni követelések** értéke 2 824 M Ft, amely 426 M Ft-tal (13,11 %-kal) csökkent a bázisidőszakhoz képest, elsődlegesen az ELMŰ Nyrt.-vel kapcsolatos követelés 296 M Ft-os, és az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatos követelés 115 M Ft-os csökkenése miatt.

A követelések valós értéke 2017. december 31-én és 2018. június 30-án azonos a könyv szerinti értékkel.

Az **egyéb követelések** értéke 2 000 M Ft, amely 20 M Ft-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. A változás legfontosabb tényezői: a MAVIR Zrt.-től járó, átviteli-, rendszerszintű szolgáltatásokhoz kapcsolódó kompenzáció aktív időbeli elhatárolása 120 M Ft-tal, a tartozik egyenlegű szállítók átsorolása miatti egyéb követelések értéke 41 M Ft-tal nőtt, míg a szállítóknak adott előlegek záró értéke 133 M Ft-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest.

Az egyéb követelések valós értéke 2017. december 31-én és 2018. június 30-án azonos a könyv szerinti értékkel.

A **nyereségadó-követelés** záró értéke 1 728 M Ft, amely 331 M Ft-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 2017. december 31-i állapothoz képest 22 M Ft-tal nőtt.

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

A **saját tőke** nagysága 80 116 M Ft, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva 1 020 M Ft-tal csökkent. A változást a 2018. I. félévben realizált eredmény (3 516 M Ft) az IFRS 9 standard első alkalmazásának eredményhatása (39 M Ft) és a 2017. évi adózott eredményből fizetett osztalék (4 575 M Ft) együttes 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 **hosszú lejáratú kötelezettségek** záró értéke 10 925 M Ft, amely 563 M Ft-tal (5,43 %-kal) magasabb a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változást döntően a halasztott bevételek záró értékének növekedése okozta.

A **hosszú lejáratú céltartalékok** záró állománya 2 M Ft, amely 3 M Ft-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** mérlegsoron a halasztott bevételek kerülnek bemutatásra.

A **hosszú lejáratú halasztott bevételek** között kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolása, valamint az anyavállalati garanciák lehívásával kapcsolatosan felmerülő várható kötelezettség értéke.

A véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások és a térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolásának záró állománya 10 923 M Ft, amely 566 M Ft-tal nőtt a bázisévhez viszonyítva.

A beszámolás évében a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéke 867 M Ft növekedést eredményezett. A térítés nélkül átvett eszközök és források felhasználásából megvalósult eszközök tárgyidőszaki értékcsökkenésével egyezően 328 M Ft összegű kivezetés történt.

A tárgyidőszakban a hálózatfejlesztési források elhatárolt értékének a várhatóan egy éven belül feloldásra kerülő része (602 M Ft) átsorolásra került a rövid lejáratú kötelezettségek közé, a szállítói és egyéb kötelezettségek mérlegsorra. (Bázisidőszakban átsorolt rövid lejáratú rész 624 M Ft volt.)

A tulajdonosi garanciák lehívásával kapcsolatosan felmerülő várható kötelezettség 1 éven túl esedékes értéke 6 M Ft, amely 5 M Ft-tal magasabb az előző időszaki értéknél.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** záró állománya 14 761 M Ft, amely 1 352 M Ft-tal (10,08 %-kal) nőtt a 2017. évhez viszonyítva. A változást döntően a szállítói és egyéb kötelezettségek növekedése okozta.

A **rövid lejáratra kapott hitelek** 3 964 M Ft-os összege a folyószámla hitelek tárgyidőszaki záró állományát mutatja, amely 360 M Ft-tal nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2017. december 31-én és 2018. június 30-án megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **rövid lejáratú céltartalékok** záró állománya 197 M Ft, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 60 M Ft-tal csökkent.

A személyi jellegű ráfordításokra (ki nem vett szabadság, megállapodásos bér, káfétergia) képzett céltartalékokból a tárgyidőszakban 30 M Ft felhasználásra, 18 M Ft feloldásra került. A jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékból 12 M Ft került felhasználásra.

A **szállítói és egyéb kötelezettségek** mérlegsor összevontan tartalmazza a szállítói kötelezettségek, a kapcsolt és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal

szembeni kötelezettségek, a derivatív kötelezettségek, a halasztott bevételek, valamint az egyéb kötelezettségek értékét.

A **szállítói kötelezettségek** záró állománya 4 127 MFt, amely 1 026 MFt-tal (19,91 %-kal) csökkent a bázisidőszakhoz 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 2 515 MFt, amely 495 MFt-tal (24,50 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A változás meghatározó tényezői, az ELMŰ Nyrt.-vel kapcsolatos kötelezettség 1 484 MFt-tal nőtt, míg az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatos kötelezettség 831 MFt-tal, az RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.-vel kapcsolatos kötelezettség 128 MFt-tal csökkent az előző üzleti évhez képest.

A **rövid lejáratú halasztott bevételek** záró értéke 615 MFt, amely 14 MFt-tal csökkent 2017. évhez viszonyítva. Ezen soron kerül kimutatásra a véglegesen átvett hálózatfejlesztési hozzájárulások és a térítésmentesen átvett eszközérték egy éven belül feloldásra kerülő része (602 MFt), valamint az anyavállalati garanciák lehívásával kapcsolatosan felmerülő várható kötelezettség 1 éven belül esedékes értéke (13 MFt).

Az **egyéb kötelezettségek** záró értéke 3 307 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 566 MFt-tal (89,95 %-kal) nőtt. A változás meghatározó tényezői a 2018. szeptember 20-án esedékes közműadó- fizetési kötelezettség 1 253 MFt-os értéke, valamint az általános forgalmi adó elszámolásból eredő kötelezettség 238 MFt-os növekedése.

4.3. Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Az **üzemi tevékenység eredménye** 3 769 MFt, amely 3 601 MFt-tal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. Alakulását a bázisidőszakhoz viszonyítva a következő tényezők befolyásolták.

Az **értékesítés árbevétele** a beszámolási időszakban 24 227 MFt, amely 2 846 MFt-tal (10,51 %-kal) alacsonyabb 2017. I. féléves értékhez képest.

A nettó árbevétel 90,42 %-át a rendszerhasználati díj és a szerződés nélkül vételezett energia együttes árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 982 MFt-tal (4,29 %) csökkent.

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 – 984 MFt-tal (4,31 %) csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A rendszerhasználati díjak esetében a mennyiség tekintetében a magasabb feszültség szinteken növekedés, míg az alacsonyabb feszültség szinteken csökkenés figyelhető meg. Az átviteli-rendszerirányítási díj és rendszerszintű szolgáltatás díj elemek összevonásra kerültek. Az átviteli díj 13,7 %-kal csökkent, az elosztói díj elemek vonatkozásában 0,7 %-os növekedés következett be.

Az energiaértékesítéshez nem kapcsolódó egyéb árbevétel 1 864 M Ft-tal (44,55 %) csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változás meghatározó tényezője, hogy az ÉMÁSZ Nyrt. 2017. első félévben értékesítette a nagyfogyasztói versenypiaci portfólióját az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft. részére, melynek árbevétele 2 172 M Ft volt.

A **saját előállítású eszközök aktivált értéke** 1 175 M Ft, mely a bázisidőszakhoz viszonyítva 191 M Ft-tal nőtt.

Az **egyéb üzemi bevételek** értéke 390 M Ft, mely az előző üzleti időszakhoz viszonyítva 41 M Ft-tal nőtt.

Az egyéb üzemi bevételek változását meghatározta, hogy az egyéb eredményt növelő tételek (főként a kapott késedelmi kamatok, felszólítási díjak miatt) 38 M Ft-tal, a kártérítésekkel kapcsolatos bevételek 26 M Ft-tal növekedtek, míg a működésből származó árfolyamnyereség 20 M Ft-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A tárgyidőszaki **értékcsökkenési leírás** összege 63 M Ft-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

Az **anyagjellegű ráfordítások** tárgyidőszaki értéke 11 302 M Ft, amely 676 M Ft-tal alacsonyabb az előző időszak értéknél. A változást elsősorban a fizetett rendszerhasználati díjak értékének csökkenése és az eladott áruk beszerzési értékének növekedése okozta.

Az eladott áruk beszerzési értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 421 M Ft-tal (9,97 %-kal) nőtt.

Az eladott áruk beszerzési értékének 75,75 %-át a villamosenergia- beszerzési értéke (saját fogyasztás nélkül), 24,25 %-át az értékesített anyagok könyv szerinti értéke teszi ki.

A Csoport folytatódó tevékenységei között kimutatott villamosenergia beszerzés a hálózati veszteség pótlására beszerzett villamos energia értékét tartalmazza, amely 248 M Ft-tal (7,58 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A fizetett átviteli, rendszerirányítási és rendszerszintű szolgáltatási díjak - együttesen rendszerhasználati díjak - az összehasonlítás alapjául szolgáló időszakhoz képest 1 098 M Ft-tal (28,86 %) csökkentek. A változás meghatározó tényezője, hogy az elosztó által a MAVIR-nak fizetendő díjtételek jelentős mértékben csökkentek az előző üzleti évhez képest.

Az anyagköltség 79 M Ft-tal nőtt, míg az egyéb igénybevett szolgáltatások értéke 78 M Ft-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest.

A **személyi jellegű ráfordítások** értéke 356 M Ft-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél, amely elsődlegesen a bérfejlesztés hatása.

Az **egyéb üzemi ráfordítások** értéke 3 400 M Ft, amely a bázisidőszakhoz képest 1 244 M Ft-tal (57,70 %-kal) növekedett. A változás meghatározó tényezője, hogy az adók, illetékek hozzájárulások értéke 1 267 M Ft-tal magasabb az előző időszak értéknél. A követelések értékvesztése és visszaírása 253 M Ft-tal növelte az üzemi ráfordítások értékét a bázisidőszakhoz viszonyítva. A beszámolás időszakában elszámolt behajthatatlan és elengedett követelések együttes összege 113 M Ft-tal, a követelések értékesítéséből származó eredmény változása 199 M Ft-tal csökkentette az üzemi ráfordítások értékét a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A **tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből számított részesedési eredmény** tárgyidőszaki összege 1 432 MFt, ami 633 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél. Ez az eredménykategória a tőke módszerrel konszolidált társaságoknak az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdonosi hányadával számított időszaki eredményét tartalmazza, amelynek részletei a mérleg elemzésénél a 4.2. fejezetben találhatóak.

A **pénzügyi műveletek eredménye** a bázisidőszakhoz képest 15 MFt-tal növekedett. A változást a kapott kamatok 2 MFt-os növekedése és a fizetett kamatok 13 MFt-os csökkenése okozta.

A fenti tényezők hatására az **adózás előtti eredmény** tárgyidőszaki értéke 5 188 MFt, amely 2 953 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

A tárgyidőszakra számított **nyereségadó** 1 692 MFt-os összegéből az energiaellátók jövedelemadója 407 MFt, a helyi iparűzési adó 354 MFt, a társasági adó 128 MFt, az innovációs hozzájárulás összege 54 MFt, az IFRS szerinti konszolidált halasztott adó 749 MFt.

A Csoport 2018. I. féléves - folytatódó tevékenységekből származó - **időszaki eredménye** 3 496 MFt nyereség.

4.4.Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek

2017. január 1-jétől a nagyfogyasztói versenypiac üzleti felhasználói az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft. partnerei lettek. Ily módon az ÉMÁSZ Nyrt. 2017-től átadta a teljes villamosenergia üzletágát a tőke módszerrel bevont, társult és közös vezetésű vállalkozásainak. Ezáltal az ÉMÁSZ Csoport elveszítette a kontrollt (IFRS 10) a villamosenergia piaci üzletágak felett, ezért az IFRS 5 standard előírásai alapján, a bázis- és a tárgyidőszak vonatkozásában, ezen üzletágak a megszűnt/megszűnő tevékenységek között kerülnek bemutatásra.

A megszűnt és megszűnő tevékenységek eredményének a levezetése

	MFt	
Megszűnt/megszűnő tevékenységek eredménykimutatása	2018. I. félév	2017. I. félév
Bevételek	36	39
Ráfordítások	-	123
Megszűnt/megszűnő tevékenységek adózás előtti eredménye	21	162
Nyeréségadó	-	6
Megszűnt/megszűnő tevékenységek időszaki eredménye	20	156

5. MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

2018. július 25-én a Miskolci Törvényszék Cégbíróságának törlési végzése alapján az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.”v.a.” társaság a cégjegyzékből törlésre került.

6. Cash-Flow elemzés

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	Mft			
	2018.06.30	2017.06.30	Változás	Változás %
Adózás előtti eredmény (*)	5 209	8 303	- 3 094	-37,26%
Pénzügyi eredmény realizált árfolyamkülönbözetten kívül	21	24	- 3	-12,50%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	3 496	3 433	63	1,84%
Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés	- 37	- 649	612	94,30%
Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete	- 63	- 72	9	12,50%
Részesezés a tőkemódszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	- 1 432	- 799	- 633	-79,22%
Egyéb eredményt módosító tételek	- 6	- 17	11	64,71%
Módosított adózás előtti eredmény	7 188	10 223	- 3 035	-29,69%
Szállítói kötelezettségek változása	- 531	232	- 763	-328,88%
Egyéb kötelezettségek változása	2 149	2 164	- 15	-0,69%
Vevői követelések változása	322	3 632	- 3 310	-91,13%
Forgóeszközök (kivéve: vevő, pénzeszköz) változása	- 123	- 2 084	1 961	94,10%
Kapott kamatok	5	19	- 14	-73,68%
Fizetett kamatok	- 18	- 44	26	59,09%
Fizetett adó (nyereség után)	- 1 274	- 1 722	448	26,02%
Fizetett osztalék	- 4 575	- 4 271	- 304	-7,12%
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	3 143	8 149	- 5 006	-61,43%
Befektetett eszközök beszerzéséből adódó pénzkifizetés	- 4 373	- 4 424	51	1,15%
Befektetett eszközök eladásából származó pénzeszköz	55	- 18	73	405,56%
Adott kölcsönök visszafizetése	-	2	- 2	-100,00%
Kapott osztalék	845	836	9	1,08%
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 3 473	- 3 604	131	3,63%
Hitelfelvétel	360	-	360	-
Hiteltörlesztés	-	- 4 494	4 494	100,00%
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás	360	- 4 494	4 854	108,01%
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége / -vesztesége (+/-)	- 8	1	- 9	-900,00%
Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése	22	52		
Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése	22	52		
Pénzeszköz nyitó állománya	21	88		
Pénzeszköz záró állománya	43	140		

2018. 1-6. hónapban az ÉMÁSZ Csoport szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása 3 143 Mft.

Az időszak pozitív pénzáramlását az adózás előtti eredmény 5 209 Mft értékben, az egyéb kötelezettségek állomány változása 2 149 Mft értékben, a vevői követelések állomány változása 322 Mft értékben javította, míg a forgóeszközök változása -123 Mft, és a szállítói kötelezettségek változása -531 Mft értékben rontotta.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás egyik meghatározó eleme a befektetett eszközök beszerzése, mely -4 373 Mft-al csökkentette a pénzeszköz állományt. A finanszírozási egyensúly fenntartásához 360 Mft-al több külső pénzügyi forrás bevonására került sor.

7. Szegmensek szerinti jelentés

Megnevezés	2018.06.30				mFt
	Konzolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	23 538	6	689	24 233	
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-	
Energiaadó	-	-	-	-	
Összes árbevétel	23 538	6	689	24 233	
Működési eredmény	3 807	23	40	3 790	
Pénzügyi műveletek eredménye	- 6	-	- 7	- 13	
Részesedési eredmény	-	1 301	131	1 432	
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	-	1 301	131	1 432	
Adózás előtti eredmény	3 801	1 324	84	5 209	
Nyereségadók	- 1 625	- 1	- 67	- 1 693	
Nettó nyereség	2 176	1 323	17	3 516	
					mFt
Megnevezés	2017.06.30				
	Konzolidált adatok				
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen	
Eredménylevezetés					
Értékesítés árbevétele külső felekkel szemben	24 252	- 1	2 803	27 054	
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	-	-	
Energiaadó	-	-	-	-	
Összes árbevétel	24 252	- 1	2 803	27 054	
Működési eredmény	6 362	- 159	1 327	7 530	
<i>Ebből: tőke módszerrel elszámolt részesedések értékvesztése</i>	-	-	-	-	
Pénzügyi műveletek eredménye	- 25	- 2	1	- 26	
Részesedési eredmény	-	765	34	799	
<i>Ebből: részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	-	765	34	799	
Adózás előtti eredmény	6 337	604	1 362	8 303	
Nyereségadók	- 2 245	- 5	- 189	- 2 429	
Nettó nyereség	4 092	609	1 173	5 874	

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 (ÉMÁSZ Hálózati Kft.) foglalja magába.

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, a VET által egyetemes szolgáltatói engedéllyel rendelkező ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Kft-t, valamint az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő 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 ÉMÁSZ Nyrt. központi, irányítási tevékenysége, valamint a hálózati és értékesítési tevékenységhez nem hozzákapcsolható részesedések (ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati 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 rendeletben 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 eredménytételek 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	13,20%	402 755	13,38%	408 250
Külföldi intézményi/társaság	81,16%	2 475 687	81,12%	2 474 412
Belföldi magánszemély	3,36%	102 543	3,39%	103 319
Külföldi magánszemély	0,07%	2 056	0,07%	2 004
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos 2	2,14%	65 257	1,96%	59 899
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények 3	-	-	-	-
Egyéb (nem regisztrált, nem nevesített, nem forgalomképes)	0,07%	2 123	0,08%	2 537
ÖSSZESEN	100,00%	3 050 421	100,00%	3 050 421

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

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

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

Név	Nemzetiség	Tevék.	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
INNOGY International Participations NV.	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
68	69	68

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>2020.09.30.</i>	
<i>IT</i>	<i>Koncz László</i>	<i>tag</i>	<i>2015.05.01.</i>	<i>2021.04.30.</i>	
<i>IT</i>	<i>Franz J. Retzer</i>	<i>Tag</i>	<i>2017.10.01.</i>	<i>2020.09.30.</i>	
<i>IT</i>	<i>Horváth Krisztina</i>	<i>Tag</i>	<i>2017.10.01.</i>	<i>2020.09.30.</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>Szabóné Petrovics Gabriella</i>	<i>tag</i>	<i>2015.03.25</i>	<i>2021.04.26.</i>	
<i>FB</i>	<i>Takács János</i>	<i>tag</i>	<i>2004.06.01.</i>	<i>2019.06.01.</i>	
<i>FB</i>	<i>dr. Szörényi Gábor</i>	<i>tag</i>	<i>2015.03.25</i>	<i>2021.04.26.</i>	
<i>FB</i>	<i>Marc Wolpensinger</i>	<i>tag</i>	<i>2014.03.22.</i>	<i>2020.04.24.</i>	
<i>FB</i>	<i>Dr. Martin Konermann</i>	<i>tag</i>	<i>2008.04.23.</i>	<i>2020.04.25.</i>	
<i>FB</i>	<i>Juhász Gyuláné</i>	<i>tag</i>	<i>2014.03.22.</i>	<i>2020.04.24.</i>	
<i>FB</i>	<i>Dénes József</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 type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>

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
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.	200 MFt	50	50	K
ÉMÁSZ Hálózati Kft.	84 503 MFt	100	100	L
ELMŰ-ÉMÁSZ Telco 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. „v.a.”)	84 503 MFt	100	100	L

10.1. PK3. Konszolidált Mérleg (IFRS)

Mft			
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK	2018.06.30	2017.12.31	Változás (%)
Befektetett eszközök	95 240	94 508	0,77%
Ingtatlanok, gépek és berendezések	90 061	89 122	1,05%
Befektetési célú ingatlanok	528	544	-2,94%
Immateriális javak	699	780	-10,38%
Részesedés társult és közös vezetőségű vállalkozásban	1 317	679	93,96%
Értékesíthető pénzügyi eszközök	35	35	0,00%
Adott kölcsönök	5	5	0,00%
Halasztott adókövetelés	2 595	3 343	-22,38%
Forgóeszközök	10 562	10 385	1,70%
Készletek	1 625	1 517	7,12%
Vevői és egyéb követelések	7 166	7 450	-3,81%
Tényleges nyereségadó-követelések	1 728	1 397	23,69%
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	43	21	104,76%
Értékesítési céllal tartott eszközök	-	14	-100,00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	105 802	104 907	0,85%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK	2018.06.30	2017.12.31	Változás (%)
Saját tőke	80 116	81 136	-1,26%
Jegyzett tőke	30 504	30 504	0,00%
Felhalmozott eredmény	49 612	50 632	-2,01%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	10 925	10 362	5,43%
Hosszú lejáratú céltartalékok	2	5	-60,00%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	10 923	10 357	5,46%
Rövid lejáratú kötelezettségek	14 761	13 409	10,08%
Rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök	3 964	3 604	9,99%
Rövid lejáratú céltartalékok	197	257	-23,35%
Szállítói és egyéb kötelezettségek	10 564	9 548	10,64%
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	36	-	N/A
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	105 802	104 907	0,85%

10.2. PK4. Konszolidált Eredménykimutatás (IFRS)

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS	Mft		
	2018. 1-6. hó	2017. 1-6. hó	Változás (%)
Folytatódó tevékenységek			
Értékesítés árbevétele	24 227	27 073	-10,51%
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 175	984	19,41%
Egyéb üzemi bevétel	390	349	11,75%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	- 3 496	- 3 433	1,84%
Anyagjellegű ráfordítások	- 11 302	- 11 978	-5,64%
Személyi jellegű ráfordítások	- 3 825	- 3 469	10,26%
Egyéb üzemi ráfordítások	- 3 400	- 2 156	57,70%
Üzemi tevékenység eredménye	3 769	7 370	-48,86%
Részesedés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	1 432	799	79,22%
Pénzügyi műveletek bevétele	5	3	66,67%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	- 18	- 31	-41,94%
Pénzügyi műveletek eredménye	13	28	53,57%
Adózás előtti eredmény	5 188	8 141	-36,27%
Nyereségadó	- 1 692	- 2 423	-30,17%
Folytatódó tevékenységekből származó időszaki eredmény	3 496	5 718	-38,86%
Megszűnt / megszűnő tevékenységek			
Megszűnt / megszűnő tevékenységekből származó időszaki eredmény	20	156	-87,18%
Időszaki eredmény	3 516	5 874	-40,14%
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-
Egyéb átfogó jövedelem összesen	-	-	-
Átfogó jövedelem összesen	3 516	5 874	-40,14%
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	3 516	5 874	-40,14%
Folytatódó tevékenységekből	3 496	5 718	-38,86%
Megszűnt / megszűnő tevékenységekből	20	156	-87,18%
Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény)	1 153	1 925	-40,13%
Ebből:			
Folytatódó tevékenységekből	1 146	1 874	-38,84%
Megszűnt / megszűnő tevékenységekből	7	51	-87,08%

10.3. PK4. Saját tőke változása (IFRS)

MFt						
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE LEVEZETÉS	Jegyzett tőke	Eredmény-tartalék	Időszaki eredmény	Egyéb átfogó jövedelem	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen
Könyv szerinti érték 2017.01.01.	30 504	46 781	-	-	46 781	77 285
Időszaki eredmény	-	-	5 874	-	5 874	5 874
Átfogó jövedelem összesen	-	-	5 874	-	5 874	5 874
Osztalékfizetés	-	4 271	-	-	4 271	4 271
Könyv szerinti érték 2017.06.30	30 504	42 510	5 874	-	48 384	78 888
Időszaki eredmény	-	-	2 248	-	2 248	2 248
Átfogó jövedelem összesen	-	-	2 248	-	2 248	2 248
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-	-
Könyv szerinti érték 2017.12.31	30 504	42 510	8 122	-	50 632	81 136
IFRS 9 első alkalmazás hatása	-	39	-	-	39	39
Könyv szerinti érték 2018.01.01	30 504	50 671	-	-	50 671	81 175
Időszaki eredmény	-	-	3 516	-	3 516	3 516
Átfogó jövedelem összesen	-	-	3 516	-	3 516	3 516
Osztalékfizetés	-	4 575	-	-	4 575	4 575
Könyv szerinti érték 2018.06.30	30 504	46 096	3 516	-	49 612	80 116

10.4. Nettó adósság egyeztetése

Nettó adósság egyeztetése	Pénzeszközök	Rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing
Nyitó állomány	21	3 604
Pénzmozgás	22	360
Árfolyam különbözetből származó változás	0	0
Záró állomány	43	3 964

10.5. 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	849,8 MFt

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

10.6. Felelősségvállalási nyilatkozat

ÉMÁSZ Nyrt. Felelősségvállalási nyilatkozat

Az Értékpapírok forgalomba hozataláról szóló 2001. évi CXV. törvény és 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletben előírtak szerint felelősséget vállalunk, hogy az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. 2018. I. Féléves Gyorsjelentése 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, 2018. szeptember 27.


.....
Nyikes Klára
igazgató


.....
Wilk Józsefné
osztályvezető

ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI ÁRAMSZOLGÁLTATÓ Nyrt.