

**ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI
ÁRAMSZOLGÁLTATÓ NYRT.**

2019

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.
Cégbíróági 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. 2019. 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

Az ÉMÁSZ cégcsoport 2019. 1-6. havi időszaki eredménye csökkenést mutat a bázis időszakhoz képest. Az eredményt a csökkenő villamos energia- és földgáz-értékesítés alakította.

Üzemi eredményre ható tényezők

Egyetemes szolgáltató szegmens

- Az egyetemes szolgáltatói tevékenységet az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. végzi, melynek vesztesége nőtt az előző évhez képest.

Szabadpiaci szegmens

- A Társaságcsoportban a villamosenergia-értékesítés 4,5%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.
- A földgázértékesítés a bázisidőszakhoz képest 7,1 %-kal csökkent.

Energiaszabályozási piac

- 2018-ban a cégcsoport energiatároló működési engedélyt is kapott a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivataltól, ezzel 2019-ben a primer energiaszabályozási piac aktív résztvevőjévé vált.

Hálózat

- A fogyasztóknak átadott mennyiség tekintetében összességében nőtt a felhasználás a 2018. év azonos időszakához képest, egyúttal az elosztói díjtételeknél a bázis évhez viszonyítva 5,7%-os növekedés következett be, azonban ezzel párhuzamosan a hálózati veszteség költsége is emelkedett a magasabb beszerzési árak miatt.

Energiaközei szolgáltatások

- A Társaságcsoport 2018-ban megalapította az ELMŰ-ÉMÁSZ Solutions Kft.-t, azzal a céllal, hogy növelje jelenlétét az energiaközei szolgáltatások piacán. Tevékenységi körébe tartoznak a napelemes és hűtési-fűtési rendszerek tervezése és telepítése, továbbá az e-mobility és az energetikai audit szolgáltatások, valamint a közvilágítás modernizációja és üzleti ügyfelek beltéri világításának megtervezése és kivitelezése.
- Az ELMŰ-ÉMÁSZ társaságcsoport leányvállalata, az ELMŰ-ÉMÁSZ Solutions Kft. 2019. február 28-én sikeresen lezárta a Klíma Kft. 100%-os tulajdonrészének megvásárlására irányuló tranzakciót. Ezáltal a társaság a már eddig is nyújtott integrált energetikai megoldásainak széles körét épületgépészeti, hűtés-fűtési megoldásokat támogató termékekkel, szolgáltatásokkal egészíti ki.
- Az ELMŰ-ÉMÁSZ társaságcsoport leányvállalata, az ELMŰ-ÉMÁSZ Solutions Kft. 2019. április 1-jén megszerezte a Get Energy Solutions Kft. többségi részesedését. A cég bevonásával energiahatékonysági tanácsadási szolgáltatásokkal, energia-monitoring és energiagazdálkodási szoftverek által támogatott energiaoptimalizálási megoldásokkal egészült ki az ELMŰ-ÉMÁSZ által nyújtott szolgáltatási portfólió.

- A magyarországi áramszolgáltatók közül elsőként az ELMŰ-ÉMÁSZ vezetett be kWh-alapú elszámolást és fizetést az e-autó töltőin, amelynek testüzeme 2019. május 28-án kezdődött. A megoldás teljesen digitális, a fizetést az eCharge+ applikációban rögzített bankkártyával történik. A töltési szolgáltatás üzleti alapra helyezésével célunk a minőség fenntartása és növelése.

Egyéb

- Az ÉMÁSZ Nyrt. 2019-ben ünnepelte 125 éves fennállását. A május 21-én tartott ünnepségen a Társaság egy új okos oszlopot adományozott Miskolc részére. A Társaság a várossal együtt további jövőorientált projektek előkészítését kezdte meg: új villanszerelői oktató központ kerül átadásra még ez év során, valamint előkészítés alatt van egy napenergiával működő autóbeálló, kiegészítve további elektromosautó-töltőkkel.
- 2019-ben ismételten elnyerte az ELMŰ-ÉMÁSZ Csoport a Német-Magyar Ipari és Kereskedelmi Kamara (DUIHK) „Megbízható Munkaadó” díját a társaság példaértékű munkaadói magatartásáért.
- Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. 2019. április 4-én Gyöngyöshalászon átadta a legújabb alállomását, amely biztosítja a térség legnagyobb ipari beruházásainak az ellátását. Az alállomás a jövőben további fogyasztók kiszolgálására és a napelemes rendszerek által termelt villamos energia felvételére és elosztására is képes lesz, hozzájárulva ezzel Magyarország széndioxid-mentes villamosenergia-termelésre történő átállásához.

Eredmény

A társaságcsoport az IFRS előírásainak megfelelően készíti konszolidált beszámolóját. Az IFRS-előírások szerinti időszakos eredmény 2 607 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 2019. II. Negyedév Időközi Vezetőségi Beszámolója elkészült, mely megtekinthető a Társaság székhelyén, valamint honlapján, a www.emasz.hu internet címen.

Tájékoztatjuk továbbá Társaságunk részvényeseit, hogy az E.ON SE (HRB 28196, Brüsseler Platz 1, 45131 Essen) a Társaságban közvetett többségi befolyást szerzett, melyről a hivatalos közzététel 2019.09.20-án megjelent és elérhető a BÉT, az MNB és a társaságunk honlapján.

3. Villamosenergia és földgáz értékesítés

Az ELMŰ-ÉMÁSZ társaságcsoporthoz energia kereskedelmi tevékenységét 2019-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, mérlegkörfelelős feladatait 2018-tól az E.ON Energiakereskedelmi Kft.-vel együttműködésben látja el.

A társaságcsoporthoz 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 társaságcsoporthoz 2019. első félévében egyetemes szolgáltatásban 2 108 379 felhasználó számára 2 401 GWh villamos energiát, szabadpiacon 50 887 felhasználó számára 2 275 GWh villamos energiát és 4 288 felhasználó számára 1 927 GWh földgázt értékesített.

Az előző év azonos időszakához képest a villamos energia értékesítés 4,5 %-kal, a földgáz értékesítés szintén 7,1 %-kal csökkent.

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

Villamos energia (MWh)

	2018. 1-6. hó	2019. 1-6. hó	index
Lakossági felhasználók	2 299 411	2 296 396	-0,13%
Nem-lakossági felhasználók	2 599 352	2 380 239	-8,43%
Összesen	4 898 763	4 676 635	-4,53%

Földgáz (MWh)

	2018. 1-6. hó	2019. 1-6. hó	index
Lakossági felhasználók	1 730	1 328	-23,00%
Nem-lakossági felhasználók	2 072 470	1 925 967	-7,00%
Összesen	2 074 200	1 927 295	-7,08%

A villamos energia és földgáz kereskedelmi tevékenységen kívül a társaságcsoporthoz egyre aktívabb szerepet tölt be az energia-közeli szolgáltatások piacán, amit elsősorban energia-felhasználói számára értékesít. A szolgáltatások közül legnagyobb hangsúlyt a napelemes és

hűtési-fűtési rendszerek tervezésére és telepítésére, továbbá az e-mobility és az energetikai audit szolgáltatások fejlesztésére fordít. 2018-ban a cégcsoport energiatároló működési engedélyt is kapott a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivataltól, ezzel 2019-ben a primer energiaszabályozási piac aktív résztvevőjévé vált.

4. Pénzügyi áttekintés

4.1. Bevezetés

Az ÉMÁSZ Nyrt. 2019. 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. Az évközi konszolidált pénzügyi beszámoló nem tartalmaz minden olyan információt és mellékletet, amely az éves pénzügyi beszámoló esetében követelmény, így azokat a Csoport 2018. december 31-i éves pénzügyi beszámolójával összhangban kell olvasni.

Számviteli politika lényeges elemei

Az ÉMÁSZ Csoport (továbbiakban: Csoport) által követett legfontosabb számviteli irányelvek és a számviteli politikában alkalmazott kritikus számviteli becslések megegyeznek a 2018. évi konszolidált pénzügyi beszámolóban alkalmazottakkal, kivéve az alábbi hatályba lépő, új és módosított IFRS standardok alkalmazását.

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2019. január 1-től hatályosak:

- IFRS 16 Lízingek
- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok - negatív ellenértékelemet tartalmazó előleg miatti módosítás
- IAS 19 Munkavállalói juttatások – program módosítások, juttatás megszorítása vagy rendezése miatti módosítás
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések – társult vállalkozásokban meglévő hosszú lejáratú érdekeltségek miatti módosítás
- IFRIC 23 Jövedelemadók kezelését érintő bizonytalanságok.

A fenti új standardok illetve módosítások közül az IFRS 16 Lízingek standardnak van jelentős hatása a Csoport konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére és közzétételi kötelezettségeire.

IFRS 16 Lízingek

Az új szabvány a lízingek megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és a kapcsolódó közzétételekre tartalmaz szabályozást.

A Csoport az IFRS 16 Lízing standardot visszamenőlegesen alkalmazza a 2018. évi összehasonlító adatok módosítása nélkül, ahogy arra a standard áttérési rendelkezései lehetőséget adnak.

a) Lízingbevétel számviteli kezelése

Az új standard bevezetése elsődlegesen a Csoport, mint lízingbevevő, operatív lízingszerződéseit érintette.

Számviteli politika

2019. január 1-től a lízingek eszközhasználati jogként és lízingkötelezettségként kerülnek kimutatásra abban az időpontban, amikor a lízingelt eszközt használatra a Csoport rendelkezésére bocsátják. A kezdőnapon a lízingkötelezettséget a hátralévő lízingdíjak jelenértékén értékelik, később növelve a kamatráfordítással (a járulékos lízingbevevői kamatlábbal számított) és csökkentve a kifizetett lízingdíjakkal. A lízingelt eszközöket kezdetben bekerülési értéken kell értékelni, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel. Az eszközhasználati jogra az eszköz hasznos élettartama vagy a lízing futamideje közül a rövidebb időszak alatt kell értékcsökkenést elszámolni.

A Csoport él az IFRS 16.5 bekezdés adta lehetőséggel és nem jelenít meg eszközhasználati jogot és lízing kötelezettséget a kis értékű és rövid futamidejű lízingek esetében.

A rövid futamidejű lízingekhez és az kis értékű eszközök lízingjéhez kapcsolódó fizetések lineáris alapon, egyéb ráfordításként kerülnek elszámolásra a lízing futamideje alatt.

A rövid futamidejű lízingek olyan lízingek, melyek futamideje legfeljebb 12 hónap.

A kis értékű eszközök főként azokat az eszközöket foglalják magukba, melyek újkori értéke nem haladja meg az 5 000 eurót.

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

Bizonyos szerződések esetében, melyek tartalmazznak megújítási vagy felmondási opciót, a lízing futamidejének meghatározása során feltételezéseket kell alkalmazni. Annak megítélése, hogy a Csoport ésszerűen biztos abban, hogy lehívja az adott opciót, kihatással van a futamidő meghatározására, amely jelentősen befolyásolja a lízingkötelezettség összegét és a megjelenítendő eszközhasználati jog értékét.

IFRS 16 első alkalmazása miatt megjelenített módosítások

Az IFRS 16 jelentős hatással volt a Csoport konszolidált pénzügyi jelentéseire az eszközhasználati jog és a lízingkötelezettség mérlegbe történő felvételével.

A Csoport jellemzően különböző irodákat, hálózati eszközöket, gépjárműveket és egyéb berendezéseket bérel, melyeket érintett az új standard.

Az IAS 17 standard alapján operatív lízingnek minősített lízingek esetében a Csoport az IFRS 16 első alkalmazásának időpontjában az eszközhasználati jogot a lízingkötelezettséggel azonos értéken értékelte, kiigazítva az adott lízing kapcsán a mérlegben az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített előre kifizetett vagy elhatárolt lízingdíjak értékével.

Az alábbi táblázat az operatív lízingből származó lízingkötelezettségek értékét mutatja be 2018.12.31-jén az IAS 17 alapján és 2019.01.01-jén az IFRS 16 alapján:

M Ft

IAS 17 alatt operatív lízingből származó minimális lízingkötelezettségek értéke 2018.12.31-jén	19
Módosítások a lízingszerződések meghosszabbítása vagy megszüntetését lehetővé tevő opciók elétérő kezelése miatt	212
Rövid futamidejű lízingek	- 2
Kis értékű lízingek	- 14
Lízingkötelezettségek nominál értéke 2019.01.01-jén	215
Diszkont hatás az első alkalmazás időpontjában	- 22
IFRS 16 alatt megjelenített lízing kötelezettség 2019.01.01-jén	193
- Ebből:	
Rövid lejáratú lízing kötelezettség	157
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség	36

Az IFRS 16 első alkalmazása az ingatlanok, gépek és berendezések mérlegsor (amely tartalmazza eszközhasználati jogok értékét) 193 M Ft-tal, a hosszú lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing mérlegsor 157 M Ft-tal, a rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing mérlegsor 36 M Ft-tal növelte.

A forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek nettó állománya 36 M Ft-tal csökkent, a lízing kötelezettségek éven belül esedékes részének rövid lejáratú kötelezettségek közé történő átsorolása miatt.

A Csoport az eszközhasználati jogot az az ingatlanok, gépek és berendezések mérleg soron mutatja ki, az alábbiakban bemutatott eszközosztályok szerint:

M Ft

Megnevezés	Ingatlanok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Összesen
IFRS 16 első alkalmazása	90	101	2	193
Nyitó könyv szerinti érték 2019.01.01-jén	90	101	2	193
Új lízing szerződések és szerződésmódosítások miatti növekedések (+)	7	315	-	322
Értékcsökkenési leírás (-)	- 9	- 25	- -	34
Értékvesztés, szerződés felmondás (-)	-	-	-	-
Záró könyv szerinti érték 2019.06.30-án	88	391	2	481

Az IFRS 16 bevezetésével, a 12 hónapot meghaladó (nem kis értékű) operatív lízingekhez kapcsolódó lízingköltségek értékcsökkenésként (34 M Ft) és kamatköltséggént (4 M Ft) kerülnek elszámolásra.

A Csoport 2019. I. féléves pénzügyi kimutatásában az új standardra való áttérés hatása, EBITDA 38 M Ft-tal nőtt, míg az adózás előtti eredmény 2 M Ft-tal csökkent.

A Csoport időszaki eredményében a kis értékű lízingekkel kapcsolatosan 8 M Ft, a rövid lejáratú lízingekkel kapcsolatosan 3 M Ft lízingköltség került egyéb ráfordításként elszámolásra.

A lízingkötelezettségek mérleg-fordulónapi záró értéke 463 M Ft, amelyből 361 M Ft a hosszú lejáratú kötelezettségek között, 102 M Ft a rövid lejáratú kötelezettségek között kerül bemutatásra.

b) Lízingbeadás számviteli kezelése

A Csoport, mint lízingbe adó, számviteli elszámolása az IFRS 16 alapján lényegében megegyezik az IAS 17 előírásaival. Ennek megfelelően a lízingbe adó továbbra is megkülönböztet operatív és pénzügyi lízinget és eltérő módon kell elszámolnia azok hatásait. A Csoport tevékenysége, mint lízingbeadó, nem jelentős, ezért az új standardnak nincs materiális hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Egyéb információk

Az ÉMÁSZ Csoport magába foglalja az ÉMÁSZ Nyrt.-t, mint anyavállalatot és az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-t, mint leányvállalatot. Ezen túl az anyavállalat részesedéssel rendelkezik a közösen ellenőrzött tevékenységű ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-ben, a közös vezetésű ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-ben és ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.-ben, valamint a társult vállalkozásnak minősülő ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-ben.

Leányvállalat

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.

A tulajdonosi arány (100 %) megegyezik a szavazati joggal.

A fentiek alapján a leányvállalat teljes mértékben konszolidálásra került (IFRS 10).

Közösen ellenőrzött tevékenység

ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.-t az ÉMÁSZ Nyrt. és az ELMŰ Nyrt. közösen alapították. Jelenleg a tulajdonosi 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. 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 törzstőkéje 200 MFt. Az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-ben lévő tulajdonosi arányok 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.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.-ben a tulajdonosi arányok: ELMŰ Nyrt. 65 %, ÉMÁSZ Nyrt. 35 %, a szavazati arány 50-50 %. A vállalat törzstőkéje 3 MFt. A társaság tevékenysége a vezeték nélküli 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, a tulajdoni és a szavazati arány 70-30 %. A vállalat törzstőkéje 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 100 658 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 154 MFt-tal (1,16 %-kal) nőtt.

Az **ingatlanok, gépek és berendezések** állományának nettó értéke a 2018. évhez viszonyítva 1 835 MFt-tal (1,92 %) növekedett.

A tárgyidőszaki beruházások értéke 5 014 MFt, melyből a Csoport összesen 4 746 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 tárgydíszaki aktivált értéke 1 074 MFt, amely a hálózati beruházásokhoz kapcsolódik. Az aktivált saját teljesítmény tárgydíszaki értéke meghatározó részben a főelosztó-hálózati beruházásokhoz kapcsolódó anyagok, illetve az elosztóhálózattal kapcsolatos kompakt trafóállomások beszerzését, a lejáró hitelesítési idejű fogyasztásmérők cseréjéhez kivételezett anyagok és a hálózatra felszerelt készülékek értékét, valamint a felmerült munkaórák és az elszámolt gépjárműhasználat értékét tartalmazza.

Az IFRS 16 bevezetésével, az eszközhasználati jog bruttó értéke 515 MFt-tal növelte ezen mérlegsor értékét. (További részletes bemutatást a 4.1 fejezet tartalmazza.)

A tárgydíszakban elszámolt amortizáció értéke 3 438 MFt-tal, a selejtezés 102 MFt-tal, az értékesített tárgyi eszközök kivezetett könyv szerinti értéke 154 MFt-tal csökkentette az ingatlanok, gépek és berendezések nettó értékét.

A **befektetési célú ingatlanok** között a Csoport bérbe adott épületei kerülnek kimutatásra, amelynek tárgydíszaki nettó értéke 491 MFt. A befektetési célú ingatlanok bérbeadásából 7 MFt bevételt realizált a Csoport, míg ezen ingatlanokkal kapcsolatosan 8 MFt értékcsökkenés került elszámolásra.

Az **immateriális javak** nettó értéke a bázisidőszakhoz viszonyítva 82 MFt-tal (8,38 %-kal) csökkent. A tárgydíszakban immateriális javak vásárlására 62 MFt értékben került sor, az elszámolt amortizáció értéke 144 MFt-tal csökkentette az immateriális javak értékét. A tárgydíszakban immateriális javak értékesítésére és selejtezésére nem került sor.

A **társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések** értéke 698 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 160 MFt-tal (29,74 %-kal) nőtt.

A változást a következő tényezők együttes hatása eredményezte:

A tőkemódszerrel konszolidált vállalkozások 2019. I. féléves eredményéből a Csoport beszámolójában elszámolt rész 348 MFt (ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.: 690 MFt, ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.: 342 MFt). A tárgydíszakban az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-től kapott osztalék 321 MFt-tal csökkentette a részesedések értékét.

A beszámolás időszakában az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-vel kapcsolatosan 90 MFt, az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatosan 43 MFt közbenső eredmény került elszámolásra, amely az előző években kiszűrt közbenső eredmények értékcsökkenéssel arányos visszafordulását mutatja.

A Csoportnak az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft.-ben lévő érdekelttségét nulla értéken tartja nyilván. További veszteség és kötelezettség nem kerül megjelenítésre, mivel az ELMŰ Nyrt.-nek nincs jogi vagy vélelmezett kötelezettsége a tőkepótlásra.

Az ELMŰ-ÉMÁSZ Telco Kft. eredményéből a tárgydíszakban és az előző években összesen 24 MFt 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 1 023 MFt, ebből a halasztott adókövetelés tárgyidőszaki záró értéke 3 413 MFt, a halasztott adókötelezettség záró értéke 2 390 MFt.

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 2 854 MFt halasztott adókövetelést eredményez.

További halasztott adókövetelések: a hálózatfejlesztési hozzájárulás elszámolásával kapcsolatos halasztott adókövetelés 298 MFt, az IFRS 16 lízingkötelezettség miatt elszámolt halasztott adókövetelés 163 MFt, az értékvesztés elszámolásából származó halasztott adókövetelés 35 MFt, a képzett céltartalékok miatt elszámolt halasztott adókövetelés 63 MFt.

A halasztott adókötelezettség az immateriális javakhoz, valamint 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 2 220 MFt halasztott adókötelezettséget eredményez. Az IFRS 16 alapján az eszközhasználati joghoz kapcsolódóan 170 MFt halasztott adókötelezettség került elszámolásra.

A Csoport **forgóeszközeinek** értéke 10 065 MFt, amely a 2018. december 31-i bázisidőszakhoz viszonyítva 1 671 MFt-tal (19,91 %-kal) nőtt.

A **készletek** záró állománya a 2018. december 31-i állapothoz képest 364 MFt-tal (23,30 %-kal) nőtt, amit elsősorban az anyagok záró értékének növekedése okozott.

Az anyagok záró értékének növekedése azzal magyarázható, hogy az alállomási valamint az egyéb 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 követeléseket, a kapcsolt és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni követeléseket és az egyéb követelések értékét.

A **vevői követelések** értéke 1 994 MFt, amely 274 MFt-tal (15,93 %-kal) nőtt a bázisához képest. Az egyéb vevőkkel szembeni követelések záró értéke 167 MFt-tal, a rendszerhasználati díjas vevőkkel szembeni követelések záró értéke 96 MFt-tal, a villamosenergia-vevőkkel szembeni követelések záró értéke 53 MFt-tal nőtt az előző üzleti időszakhoz viszonyítva. A peres követelések záró értéke 84 MFt-tal csökkent.

A vevőkre együttesen 474 MFt értékvesztés került kimutatásra, mely 42 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

A **kapcsolt vállalkozással szembeni követelések** értéke 3 556 MFt, amely 624 MFt-tal (21,28 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz képest, elsődlegesen ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatos követelés 480 MFt-os, és az ELMŰ Nyrt.-vel kapcsolatos követelés

285 MFt-os növekedése, valamint ELMŰ-ÉMÁSZ Energiakereskedő Kft.-vel kapcsolatos követelés 175 MFt-os csökkenése miatt.

A követelések valós értéke 2019. június 30-án és 2018. december 31-én azonos a könyv szerinti értékkel.

Az **egyéb követelések** értéke 1 902 MFt, amely 18 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. A változás legfontosabb tényezői: a MAVIR Zrt. által, az elosztó részére történő kiegyenlítő mechanizmushoz kapcsolódó kompenzáció aktív időbeli elhatárolása 195 MFt-tal csökkent, míg a költségvetéssel szembeni követelések értéke 124 MFt-tal, a tartozik egyenlegű szállítók átsorolása miatti egyéb követelések értéke 42 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest.

Az egyéb követelések valós értéke 2019. június 30-án és 2018. december 31-én azonos a könyv szerinti értékkel.

A **nyereségadó-követelés** záró értéke 681 MFt, amely 434 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest. A nyereségadó-követelés és -kötelezettség összevontan kerül kimutatásra a mérlegben, ha a követelés és kötelezettség azonos adóhatósággal kapcsolatos, és azonos társaságnál keletkezik.

A **pénzeszközök** záró állománya a 2018. december 31-i állapothoz képest 7 MFt-tal csökkent.

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

A **saját tőke** nagysága 81 589 MFt, amely az előző időszak záró egyenlegéhez viszonyítva - 1 664 MFt-tal csökkent. A változás a 2019. I. félévben realizált eredmény (+ 2 607 MFt), valamint 2018. évi adózott eredményből fizetett osztalék (- 4 271 MFt) együttes összege.

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 13 321 MFt, amely 988 MFt-tal (8,01 %-kal) magasabb a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változást döntően a hosszú lejáratú szerződéses kötelezettségek növekedése, valamint az IFRS 16 standard első alkalmazása okozta.

A **hosszú lejáratú céltartalékok** záró állománya 17 MFt, amely személyi jellegű ráfordítások kifizetésére került megképzésre a tárgyidőszakban.

A **hosszú és rövid lejáratú szerződéses kötelezettségek** záró értéke 13 605 MFt, amely 621 MFt-tal (4,78 %-kal) magasabb az előző üzleti évhez képest.

A változást a térítés nélkül átvett eszközök és hálózatfejlesztési források elhatárolt értéknek 963 MFt emelkedése, illetve az eszközök értékcsökkenésével egyezően elszámolt 342 MFt összegű kivezetés együttesen magyarázza.

A **hosszú lejáratú szerződéses kötelezettségek** záró értéke 12 932 MFt, amely 605 MFt-tal (4,91 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A **rövid lejárató szerződéses kötelezettségek** záró értéke 673 MFt, amely 16 MFt-tal (2,44 %-kal) magasabb a 2018. december 31-i állapothoz képest.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** záró állománya 15 835 MFt, amely 3 523 MFt-tal (28,61 %-kal) nőtt a 2018. évhez viszonyítva. A változást döntően a rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing, és az egyéb kötelezettségek értékének növekedése, valamint a szállítói kötelezettségek értékének csökkenése okozta.

A **rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízingek** záró állománya 3 656 MFt, amely 2 098 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A rövid lejáratra kapott hitelek záró értéke 3 554 MFt, amely 1 996 MFt-tal nőtt az előző évi értékhez képest. Az IFRS 16 standard alapján elszámolt lízing kötelezettség 1 éven belül esedékes záró értéke 102 MFt.

A Csoport eszközeit zálogjog vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

A pénzügyi kötelezettségek valós értéke 2019. június 30-án és 2018. december 31-én megközelítően azonos a könyv szerinti értékkel.

A **rövid lejáratú céltartalékok** záró állománya 156 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 58 MFt-tal csökkent.

A személyi jellegű ráfordításokra (ki nem vett szabadság, megállapodásos bér, káfétercia) képzett céltartalékokból a tárgyidőszakban 33 MFt felhasználásra, 1 MFt feloldásra került. A jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékból 27 MFt került felhasználásra.

A Csoport 2019.I.félévben 20 MFt személyi jellegű céltartalékot képzett, amelyből 17 MFt a hosszú lejáratú céltartalékok között kerül bemutatásra.

A **szállítói és egyéb kötelezettségek** mérleg sor összevontan tartalmazza a szállítói kötelezettségek, a kapcsolt és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek, valamint az egyéb kötelezettségek értékét.

A **szállítói kötelezettségek** záró állománya 4 625 MFt, amely 1 304 MFt-tal (21,99 %-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 2 729 MFt, amely 232 MFt-tal (9,29 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A változás meghatározó tényezői: az ELMŰ Nyrt.-vel kapcsolatos kötelezettség 792 MFt-tal, az innogy Hungária Tanácsadó Kft.-vel szembeni kötelezettség 35 MFt-tal nőtt, míg az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.-vel kapcsolatos kötelezettség 552 MFt-tal, az RWE EnBW Magyarország Energiaszolgáltató Kft.-vel kapcsolatos kötelezettség 43 MFt-tal csökkent az előző üzleti évhez képest.

Az **egyéb kötelezettségek** záró értéke 3 971 MFt, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 2 540 MFt-tal (177,50 %-kal) nőtt.

A változás meghatározó tényezői a 2019. szeptember 20-án esedékes közműadó-fizetési kötelezettség 1 254 MFt-os értéke, valamint az egyéb vevőktől kapott előlegek értékének

884 MFt-os, és az általános forgalmi adó elszámolásból eredő kötelezettség 283 MFt-os növekedése.

4.3. Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Az **üzemi tevékenység eredménye** 3 690 MFt, amely 79 MFt-tal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. Alakulását a bázisidőszakhoz viszonyítva a következő tényezők befolyásolták.

Az **értékesítés árbevétele** a beszámolási időszakban 25 915 MFt, amely 1 688 MFt-tal (6,97 %-kal) magasabb a 2018. I. féléves értékhez képest.

A nettó árbevétel 89,45 %-át a rendszerhasználati díj és a szerződés nélkül vételezett energia együttes árbevétele teszi ki, amely a bázisidőszakhoz viszonyítva 1 273 MFt-tal (5,81 %-kal) nőtt.

Az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók által fizetett rendszerhasználati díjak árbevétele - amelyeket a felhasználók az átviteli díj, és elosztói díjak formájában fizetnek meg - 1 281 MFt-tal (5,86 %) nőtt az előző üzleti évhez képest. A felhasználóknak átadott villamosenergia mennyisége az üzleti felhasználók esetében csökkenést mutat, azonban a lakossági felhasználók körében tapasztalt fogyasztásnövekedés, valamint az elosztói díjakban történt emelkedés (5,7 %), a rendszerhasználati díj árbevétel növekedését eredményezte.

Az egyéb árbevétel 415 MFt-tal (17,89 %-kal) nőtt az előző év azonos időszakához képest. A változás meghatározó tényezője a tagvállalatoknak nyújtott szolgáltatások, valamint az anyagértékesítés árbevételének növekedése.

A **saját előállítású eszközök aktivált értéke** 1 074 MFt, mely a bázisidőszakhoz viszonyítva 101 MFt-tal csökkent.

Az **egyéb üzemi bevételek** értéke 435 MFt, mely az előző üzleti időszakhoz viszonyítva 45 MFt-tal nőtt. Az egyéb üzemi bevételek változását meghatározta, hogy a bérbeadásból származó bevétel 90 MFt-tal nőtt, míg az egyéb eredményt növelő tételek (főként a kapott késedelmi kamatok, kötbérek miatt) 38 MFt-tal csökkentek a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A tárgyidőszaki **értékcsökkenési leírás** összege 94 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél.

Az **anyagjellegű ráfordítások** tárgyidőszaki értéke 12 753 MFt, amely 1 451 MFt-tal magasabb az előző időszak értéknél. Az eladott áruk beszerzési értéke a bázis időszakhoz viszonyítva 965 MFt-tal (20,78 %-kal) nőtt. Az eladott áruk beszerzési értékének 78,57 %-át a villamos energia beszerzési értéke (saját fogyasztás nélkül), 21,43 %-át az értékesített anyagok beszerzési értéke teszi ki.

A Csoport folytatódó tevékenységei között kimutatott villamos energia beszerzés a hálózati veszteség pótlására beszerzett villamos energia értékét tartalmazza, amely 889 MFt-tal (25,27 %-kal) nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva.

Az elosztó által a MAVIR-nak fizetett rendszerhasználati díjak – átviteli díj, kompenzációs befizetés, kifizetés - összességében az összehasonlítás alapjául szolgáló időszakhoz képest 233 MFt-tal (8,61 %-kal) nőttek. A változás meghatározó tényezője, hogy a kompenzációs

mechanizmus keretében a MAVIR által történő kompenzáció visszatérítés nagyobb mértékben csökkent, mint a kompenzációs befizetések csökkenése.

Az anyagköltség 205 MFt-tal csökkent, míg az egyéb igénybevett szolgáltatások értéke 458 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A **személyi jellegű ráfordítások** értéke 159 MFt-tal magasabb a bázisidőszaki értéknél, amely elsődlegesen a bérfejlesztés hatása.

Az **egyéb üzemi ráfordítások** értéke 3 438 MFt, amely a bázisidőszakhoz képest 80 MFt-tal (2,38 %-kal) növekedett. A változás meghatározó tényezője, hogy a behajthatatlan és elengedett követelések együttes összege 70 MFt-tal magasabb az előző időszaki értéknél. Az ingatlanok, gépek és berendezések selejtezés miatti kivezetésének nettó értéke 40 MFt-tal nőtt, míg a bérleti és lízing díjak összege 22 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva

A **tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből számított részesedési eredmény** tárgyidőszaki összege 481 MFt, ami 951 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. Ez az eredménykategória a tőke módszerrel konszolidált társaságoknak az ÉMÁSZ Nyrt. tulajdonosi hányadával számított időszakai eredményét tartalmazza. További részletes információk a 4.2. fejezetben a társult és közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedések bemutatásánál találhatóak.

A **pénzügyi műveletek eredménye** a bázisidőszakhoz képest nem változott.

A fenti tényezők hatására az **adózás előtti eredmény** tárgyidőszaki értéke 4 158 MFt, amely 1 030 MFt-tal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél.

A tárgyidőszakra számított **nyereségadó** 1 575 MFt-os összegéből az energiaellátók jövedelemadója 344 MFt, a helyi iparüzési adó 319 MFt, a társasági adó 113 MFt, az innovációs hozzájárulás összege 49 MFt, az IFRS szerinti konszolidált halasztott adó 750 MFt.

A Csoport 2019. I. féléves **folytatódó tevékenységekből származó időszakai eredménye** 2 583 MFt nyereség.

4.4. Megszűnt/megszűnő tevékenységek

ÉMÁSZ Nyrt. 2017. január 1-jével megszüntette a villamosenergia-értékesítési tevékenységét, így módon átadta a teljes villamosenergia értékesítési üzletágát a tőke módszerrel bevont, társult és közös vezetésű vállalkozásainak, amelyek a szegmens jelentésben az értékesítési tevékenységek között kerülnek bemutatásra.

A 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	2019. 1-6. hó	2018. 1-6. hó
Bevételek	21	36
Ráfordítások	- 8	- 109
Megszűnt/megszűnő tevékenységek adózás előtti eredménye	24	21
Nyereségadó	-	1
Megszűnt/megszűnő tevékenységek időszaki eredménye	24	20

5. MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Nem történt ilyen esemény 2019. június 30. és a jelentés publikálása közötti időszakban.

6. Cash-Flow elemzés

KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	Mft			
	2019. 1-6. hó	2018. 1-6. hó	Változás	Változás %
Adózás előtti eredmény (*)	4 182	5 209	- 1 027	-19,7%
Pénzügyi eredmény realizált árfolyamkülönbözeten kívül	13	21	- 8	-38,1%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	3 590	3 496	94	2,7%
Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés	- 42	- 37	- 5	-13,5%
Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete	- 41	- 63	22	34,9%
Részesezés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	- 481	- 1 432	951	66,4%
Egyéb eredményt módosító tételek	- 32	- 6	- 26	-433,3%
Módosított adózás előtti eredmény	7 189	7 188	1	0,0%
Szállítói kötelezettségek változása	- 1 072	- 531	- 541	-101,9%
Egyéb kötelezettségek változása	3 165	2 149	1 016	47,3%
Vevői követelések változása	- 856	322	- 1 178	-365,8%
Forgóeszközök (kivéve: vevő, pénzeszköz) változása	- 346	123	- 223	-181,3%
Kapott kamatok	3	5	- 2	-40,0%
Fizetett kamatok	- 16	- 18	2	11,1%
Fizetett adó (nyereség után)	- 1 259	- 1 274	15	1,2%
Fizetett osztalék	- 4 271	- 4 575	304	6,6%
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	2 537	3 143	- 606	-19,3%
Befektetett eszközök beszerzéséből adódó pénzkifizetés	- 5 362	- 4 373	- 989	-22,6%
Befektetett eszközök eladásából származó pénzeszköz	36	55	- 19	-34,5%
Adott kölcsönök visszafizetése	2	-	2	-
Kapott osztalék	321	845	- 524	-62,0%
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	- 5 003	- 3 473	- 1 530	-44,1%
Hitelfelvétel	2 459	360	2 099	583,1%
Hittörlesztés	-	-	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás	2 459	360	2 099	583,1%
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége / -vesztesége (+/-)	-	-	8	
Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése	7	22		
Pénzeszközök nettó növekedése / csökkenése	7	22		
Pénzeszköz nyitó állománya	13	21		
Pénzeszköz záró állománya	6	43		

(*) Csoport konszolidált cash flow kimutatásában lévő adózás előtti eredmény összevontan mutatja a folytatódó tevékenységre jutó (4 158 Mft) és a megszűnt / megszűnő tevékenységekre jutó (24 Mft) adózás előtti eredményt.

2019. 1-6. hónapban az ÉMÁSZ Csoport szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változása 2 537 Mft.

Az időszak pozitív pénzáramlását az adózás előtti eredmény 4 182 Mft értékben, az egyéb kötelezettségek állomány változása 3 165 Mft értékben javította, míg a vevői követelések állomány változása -856 Mft értékben, a forgóeszközök változása -346 Mft, és a szállítói kötelezettségek változása -1 072 Mft értékben rontotta.

A befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás egyik meghatározó eleme a befektetett eszközök beszerzése, mely -5 003 Mft-al csökkentette a pénzeszköz állományt. A finanszírozási egyensúly fenntartásához 2 459 Mft-al több külső pénzügyi forrás bevonására került sor.

7. Szegmensek szerinti jelentés

Megnevezés	2019.06.30			
	Konzolidált adatok			
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen
Eredménylevezetés				
Szegmens árbevétel	25 038	-	2 112	27 150
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	-	1 184	1 235
Energiaadó	-	-	-	-
Összes árbevétel	24 987	-	928	25 915
Működési eredmény	3 728	24	38	3 714
Pénzügyi műveletek eredménye	-	9	-	13
Részesezési eredmény	-	481	-	481
Adózás előtti eredmény	3 719	505	42	4 182
Nyerésadók	-	1 515	-	1 575
Nettó nyereség	2 204	505	102	2 607

Megnevezés	2018.06.30			
	Konzolidált adatok			
	Hálózati tevékenység	Értékesítési tevékenység	Egyéb tevékenység	Összesen
Eredménylevezetés				
Szegmens árbevétel	23 538	8	2 036	25 582
Szegmensek közötti értékesítés árbevétele	-	2	1 347	1 349
Energiaadó	-	-	-	-
Összes árbevétel	23 538	6	689	24 233
Működési eredmény	3 807	23	40	3 790
Pénzügyi műveletek eredménye	-	6	-	13
Részesezési eredmény	-	1 301	131	1 432
<i>Ebből: részesezés a tőke módszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből</i>	-	1 301	131	1 432
Adózás előtti eredmény	3 801	1 324	84	5 209
Nyerésadók	-	1 625	-	1 693
Nettó nyereség	2 176	1 323	17	3 516

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 mellékelt 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	14,33%	436 997
Külföldi intézményi/társaság	81,16%	2 475 687	81,13%	2 474 661
Belföldi magánszemély	3,36%	102 543	3,49%	106 535
Külföldi magánszemély	0,07%	2 056	0,07%	2 002
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos 2	2,14%	65 257	0,90%	27 482
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények 3	-	-	-	-
Egyéb (nem regisztrált, nem nevesített, nem forgalomképes)	0,07%	2 123	0,09%	2 744
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	399 923	13,11%	13,11%	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
60	60	58

TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás Vége	Saját részvény tulajdon (db)
IT	<i>Dr. Marie-Theres Thiel</i>	<i>elnök</i>	<i>2005.10.01.</i>	<i>2020.09.30.</i>	
IT	<i>Koncz László</i>	<i>tag</i>	<i>2015.05.01.</i>	<i>2021.04.30.</i>	<i>40</i>
IT	<i>Franz J. Retzer</i>	<i>Tag</i>	<i>2017.10.01.</i>	<i>2020.09.30.</i>	
IT	<i>Horváth Krisztina</i>	<i>Tag</i>	<i>2017.10.01.</i>	<i>2020.09.30.</i>	

FB	<i>Karl Kraus</i>	<i>elnök</i>	<i>2016.04.19.</i>	<i>2022.04.26.</i>	
FB	<i>Dr. Dobák Miklós</i>	<i>tag</i>	<i>2016.05.01.</i>	<i>2022.05.01.</i>	
FB	<i>Szabóné Petrovics Gabriella</i>	<i>tag</i>	<i>2015.03.25</i>	<i>2021.04.26.</i>	
FB	<i>Marczi Zoltán</i>	<i>tag</i>	<i>2019.06.01.</i>	<i>2022.06.01.</i>	
FB	<i>dr. Szörényi Gábor</i>	<i>tag</i>	<i>2015.03.25</i>	<i>2021.04.26.</i>	
FB	<i>Marc Wolpensinger</i>	<i>tag</i>	<i>2014.03.22.</i>	<i>2020.04.24.</i>	
FB	<i>Dr. Martin Konermann</i>	<i>tag</i>	<i>2008.04.23.</i>	<i>2020.04.25.</i>	
FB	<i>Juhász Gyuláné</i>	<i>tag</i>	<i>2014.03.22.</i>	<i>2020.04.24.</i>	
FB	<i>Dénes József</i>	<i>tag</i>	<i>2013.06.01.</i>	<i>2022.06.01.</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 Alapítke /	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

10.1. PK3. Konszolidált Mérleg (IFRS)

M Ft			
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / ESZKÖZÖK	2019.06.30	2018.12.31	Változás (%)
Befektetett eszközök	100 658	99 504	1,16%
Ingatlanok, gépek és berendezések	97 512	95 677	1,92%
Befektetési célú ingatlanok	491	498	-1,41%
Immateriális javak	897	979	-8,38%
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	698	538	29,74%
Egyéb pénzügyi instrumentum	35	35	0,00%
Adott kölcsönök	2	4	-50,00%
Halasztott adókövetelés	1 023	1 773	-42,30%
Forgóeszközök	10 065	8 394	19,91%
Készletek	1 926	1 562	23,30%
Vevői és egyéb követelések	7 452	6 572	13,39%
Tényleges nyereségadó-követelések	681	247	175,71%
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	6	13	-53,85%
Értékesítési céllal tartott eszközök	22	-	N/A
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	110 745	107 898	2,64%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG / FORRÁSOK	2019.06.30	2018.12.31	Változás (%)
Saját tőke	81 589	83 253	-2,00%
Jegyzett tőke	30 504	30 504	0,00%
Felhalmozott eredmény	51 085	52 749	-3,15%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	13 321	12 333	8,01%
Hosszú lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing	361	-	N/A
Hosszú lejáratú céltartalékok	17	-	N/A
Hosszú lejáratú szerződéses kötelezettségek	12 932	12 327	4,91%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	11	6	83,33%
Rövid lejáratú kötelezettségek	15 835	12 312	28,61%
Rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing	3 656	1 558	134,66%
Rövid lejáratú céltartalékok	156	214	-27,10%
Rövid lejáratú szerződéses kötelezettségek	673	657	2,44%
Szállítói és egyéb kötelezettségek	11 350	9 883	14,84%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	110 745	107 898	2,64%

10.2. PK4. Konszolidált Eredménykimutatás (IFRS)

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS	Mft		
	2019. 1-6. hó	2018. 1-6. hó	Változás (%)
Folytatódó tevékenységek			
Értékesítés árbevétele	25 915	24 227	6,97%
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 074	1 175	-8,60%
Egyéb üzemi bevétel	435	390	11,54%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	- 3 590	- 3 496	2,69%
Anyagjellegű ráfordítások	- 12 753	- 11 302	12,84%
Személyi jellegű ráfordítások	- 3 984	- 3 825	4,16%
Egyéb üzemi ráfordítások	- 3 438	- 3 358	2,38%
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	31	42	-173,81%
Üzemi tevékenység eredménye	3 690	3 769	-2,10%
Részesedés a tőkeomszerrel elszámolt vállalkozások eredményéből	481	1 432	-66,41%
Pénzügyi műveletek bevétele	3	5	-40,00%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	- 16	- 18	-11,11%
Pénzügyi műveletek eredménye	- 13	- 13	0,00%
Adózás előtti eredmény	4 158	5 188	-19,85%
Nyereségadó	- 1 575	- 1 692	-6,91%
Folytatódó tevékenységekből származó időszaki eredmény	2 583	3 496	-26,12%
Megszűnt / megszűnő tevékenységek			
Megszűnt / megszűnő tevékenységekből származó időszaki eredmény	24	20	20,00%
Időszaki eredmény	2 607	3 516	-25,85%
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-
Egyéb átfogó jövedelem összesen	-	-	-
Átfogó jövedelem összesen	2 607	3 516	-25,85%
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	2 607	3 516	-25,85%
Folytatódó tevékenységekből	2 583	3 496	-26,12%
Megszűnt / megszűnő tevékenységekből	24	20	20,00%
Egy részvényre jutó és hígított egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény)	855	1 153	-25,85%
Ebből:			
Folytatódó tevékenységekből	847	1 146	-26,11%
Megszűnt / megszűnő tevékenységekből	8	7	19,70%

10.3. PK4. Saját tőke változása (IFRS)

MFt

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA	Jegyzett tőke	Felhalmozott eredmény	Saját tőke összesen
Könyv szerinti érték 2018.01.01.	30 504	50 671	81 175
Időszaki eredmény	-	3 516	3 516
Átfogó jövedelem összesen	-	3 516	3 516
Osztalékfizetés	-	- 4 576	- 4 576
Könyv szerinti érték 2018.06.30	30 504	49 611	80 115
Időszaki eredmény	-	3 138	3 138
Átfogó jövedelem összesen	-	3 138	3 138
Osztalékfizetés	-	-	-
Könyv szerinti érték 2018.12.31.	30 504	52 749	83 253
Könyv szerinti érték 2019.01.01	30 504	52 749	83 253
Időszaki eredmény	-	2 607	2 607
Átfogó jövedelem összesen	-	2 607	2 607
Osztalékfizetés	-	- 4 271	- 4 271
Könyv szerinti érték 2019.06.30	30 504	51 085	81 589

10.4. Nettó adósság egyeztetése

Nettó adósság egyeztetése	Pénzeszközök	Rövid lejáratra kapott hitelek, kölcsönök és lízing
Nyitó állomány	2 218	11 213
Pénzmozgás	-1 510	-4 439
Árfolyam különbözetből származó változás	0	0
Záró állomány	708	6 774

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	6 273,4 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 CXX. törvény és 24/2008. (VIII. 15.) PM rendeletben előírtak szerint felelősséget vállalunk, hogy az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt. 2019. 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, 2019. szeptember 27.


.....
Nyikes Klára
igazgató


.....
Wilk Józsefné
osztályvezető

ÉSZAK-MAGYARORSZÁGI ÁRAMSZOLGÁLTATÓ Nyrt.