

**ÉMÁSZ HÁLÓZATI KFT.**

**JELENTÉS ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2015. DECEMBER 31.**



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az EMÁSZ Hálózati Kft. tulajdonosának

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az EMÁSZ Hálózati Kft. (a vizsgált Társaság) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 106 005 M Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 M Ft –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



### *Vélemény*

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az ÉMÁSZ Hálózati Kft. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### *Egyéb kérdések*

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt éves beszámoló a soron következő taggyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a taggyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről**

Elvégeztük az ÉMÁSZ Hálózati Kft. (a vizsgált Társaság) mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az ÉMÁSZ Hálózati Kft. 2015. évi üzleti jelentése az ÉMÁSZ Hálózati Kft. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. február 19.

  
Mészáros Balázs  
Üzlettárs

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági sz.: 005589

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.

Nyilvántartásba vételi sz.: 001464



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT  
(Free translation)**

**To the owner of ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

**Report on the financial statements**

We have audited the accompanying financial statements of ÉMÁSZ Hálózati Kft. ("the Company") which comprise the balance sheet as of 31 December 2015 (in which the balance sheet total is HUF 106,005 million, the profit per balance sheet is HUF 0 million), the related profit and loss account for the year then ended, and the notes to the financial statements including a summary of the significant accounting policies and other explanatory information.

*Management's Responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the provisions of the Accounting Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

*Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Hungarian Standards on Auditing and with applicable laws and regulations in force in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.



### *Opinion*

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of ÉMÁSZ Hálózati Kft. as of 31 December 2015, and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the provisions of the Accounting Act.

### *Other Matters*

We draw attention to the fact that the attached financial statements have been prepared for the consideration of the members at the forthcoming Members' Meeting and, as such, do not reflect the effects, if any, of resolutions that might be adopted at that meeting. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

### **Other reporting requirements regarding the business report**

We have examined the accompanying business report of ÉMÁSZ Hálózati Kft. ("the Company") for the financial year of 2015.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the business report in accordance with the provision of the Accounting Act. Our responsibility is to assess whether or not the accounting information disclosed in the business report is consistent with that contained in the financial statements. Our work in respect of the business report was limited to checking it within the aforementioned scope and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Company. In our opinion the 2015 business report is consistent with the disclosures in the financial statements as of 31 December 2015.

Budapest, 19 February 2016

Balázs Mészáros  
Partner  
Statutory auditor  
Licence number: 005589  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
License Number: 001464

### *Translation note:*

*Our report has been prepared in Hungarian and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Hungarian version of our report takes precedence over the English version. The accompanying financial statements are not intended to present the financial position and results of operations and cash flows in accordance with accounting principles generally accepted in jurisdictions other than Hungary.*

1	3	8	0	4	4	9	5	3	5	1	3	1	1	3	0	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	5	-	0	9	-	0	1	3	4	5	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

a vállalkozás megnevezése

3525 Miskolc, Dózsa György út 13. / (46) 535 - 500 /

a vállalkozás címe, telefonszáma

# ÉVES BESZÁMOLÓ

Keltezés: Miskolc, 2016. február 19.



A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

P.H.

1 3 8 0 4 4 9 5 3 5 1 3 1 1 3 0 5

Statistikai számjel

0 5 - 0 9 - 0 1 3 4 5 3

Cégjegyzék száma

1 1

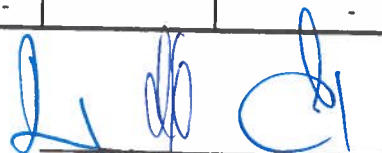
**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

**MÉRLEG** Eszközök (aktívák)

A tétel megnevezése	adatok Mft-ban		
	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>97 982</b>		<b>99 523</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>1 275</b>		<b>811</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
3. Vagyoni értékű jogok	1 020		520
4. Szellemi termékek	255		291
5. Üzleti vagy cégérték	-		-
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>96 706</b>		<b>98 710</b>
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	70 046		73 018
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	24 866		23 717
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	123		118
4. Tenyészállatok	-		-
5. Beruházások, felújítások	1 671		1 857
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
3. Egyéb tartós részesedés	-		-
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	1		2
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-

Keltezés: Miskolc, 2016. február 19.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviseelője)

1 3 8 0 4 4 9 5 3 5 1 3 1 1 3 0 5

Statistikai számjel

0 5 - 0 9 - 0 1 3 4 5 3

Cégjegyzék száma

1 2

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.****MÉRLEG** Eszközök (aktívák)

adatok MFT-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 552</b>		<b>1 221</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>240</b>		<b>171</b>
1. Anyagok	240		171
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-
4. Késztermékek	-		-
5. Áruk	-		-
6. Készletekre adott előlegek	-		-
<b>II. Követelések</b>	<b>1 311</b>		<b>862</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	545		664
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	12		52
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
4. Váltókövetelések	-		-
5. Egyéb követelések	754		146
6. Követelések értékelési különbözete	-		-
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
<b>III. Értékpapírok</b>			
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Egyéb részesedés	-		-
3. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
5. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>1</b>		<b>188</b>
1. Pénztár, csekkek	-		-
2. Bankbetétek	1		188
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>6 295</b>		<b>5 261</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4 960		3 941
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 335		1 320
3. Halasztott ráfordítások	-		-
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 829</b>		<b>106 005</b>

Keltetés: Miskolc, 2016. február 19.

P.H.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



1 3 8 0 4 4 9 5 3 5 1 3 1 1 3 0 5

Statistikai számjel

0 5 - 0 9 - 0 1 3 4 5 3

Cégjegyzék száma

1 3


**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

**MÉRLEG** Források (passzívák)

A tétel megnevezése	adatok MFT-ban		
	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>84 503</b>		<b>84 503</b>
I. Jegyzett tőke	84 503		84 503
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-		-
III. Tőketartalék	-		-
IV. Eredménytartalék	-		-
V. Lekötött tartalék	-		-
VI. Értékelési tartalék	-		-
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
VII. Mérleg szerinti eredmény	-		-
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>48</b>		<b>155</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	48		155
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
3. Egyéb céltartalék	-		-

Keltezés: Miskolc, 2016. február 19.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 3 8 0 4 4 9 5 3 5 1 3 1 1 3 0 5

Statisztikai számjel

0 5 - 0 9 - 0 1 3 4 5 3

Cégjegyzék száma

1 4

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

MÉRLEG Források (passzívák) "A" változat

adatok MFT-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>11 205</b>		<b>9 939</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-		-
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-		-
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
2. Átváltoztatható kötvények	-		-
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>11 205</b>		<b>9 939</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
Ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
2. Rövid lejáratú hitelek	-		13
3. Vevőktől kapott előlegek	90		-
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 831		1 270
5. Váltótartozások	-		-
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	8 819		7 982
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	465		674
9. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>10 073</b>		<b>11 408</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		4
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 461		3 268
3. Halasztott bevételek	6 612		8 136
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 829</b>		<b>106 005</b>

Keltetés: Miskolc, 2016. február 19.

P.H.

  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)

1 3 8 0 4 4 9 5 3 5 1 3 1 1 3 0 5

Statistikai számjel

0 5 - 0 9 - 0 1 3 4 5 3

Cégjegyzék száma

2 1

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

Tétel szám	A tétel megnevezése	adatok MFT-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	46 404		45 593
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>46 404</b>		<b>45 593</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 700		1 798
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>1 700</b>		<b>1 798</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>825</b>		<b>1 282</b>
	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	63		19
05.	Anyagköltség	1 609		1 401
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	7 379		7 645
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	512		427
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	16 929		15 706
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3		-
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>26 432</b>		<b>25 179</b>
10.	Béreköltség	3 148		3 103
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	556		591
12.	Bérfelrakások	956		960
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>4 660</b>		<b>4 654</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>9 494</b>		<b>9 798</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>4 090</b>		<b>4 456</b>
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	201		84
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>4 253</b>		<b>4 586</b>

Keltezés: Miskolc, 2016. február 19.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 3 8 0 4 4 9 5 3 5 1 3 1 1 3 0 5

Statisztikai számjel

0 5 - 0 9 - 0 1 3 4 5 3

Cégjegyzék száma

2 2

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.****EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

adatok MFT-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1		3
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3		7
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>4</b>		<b>10</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	259		156
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4		5
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>263</b>		<b>161</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX)</b>	<b>- 259</b>		<b>- 151</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>3 994</b>	<b>-</b>	<b>4 435</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>12</b>		<b>16</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>- 12</b>		<b>- 16</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>3 982</b>		<b>4 419</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>2 224</b>		<b>2 550</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>1 758</b>		<b>1 869</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	1 758		1 869
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>

Keltetés: Miskolc, 2016. február 19.

P.H.

  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)

**TARTALOMJEGYZÉK**

<b>1.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ.....</b>	<b>4</b>
<b>1.1.</b>	<b>A VÁLLALKOZÁS BEMUTATÁSA.....</b>	<b>4</b>
<b>1.2.</b>	<b>A SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI .....</b>	<b>7</b>
1.2.1.	A Számviteli politika általános alapelvei.....	7
<b>1.3.</b>	<b>SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET VÁLTOZÁSA .....</b>	<b>13</b>
<b>2.</b>	<b>MÉRLEG ÉRTÉKELÉSE .....</b>	<b>15</b>
<b>2.1.</b>	<b>ESZKÖZÖK.....</b>	<b>15</b>
2.1.1.	Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása .....	15
2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök .....	16
2.1.3.	Készletek .....	16
2.1.4.	Követelések .....	17
2.1.4.1	Vevőkövetelések lejárat szerinti megoszlása, értékvesztése .....	18
2.1.4.2	Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal kapcsolatos követelések ..	19
2.1.4.3	Egyéb követelések .....	20
2.1.5.	Pénzeszközök .....	20
2.1.6.	Aktív időbeli elhatárolások.....	21
<b>2.2.</b>	<b>FORRÁSOK .....</b>	<b>22</b>
2.2.1.	Saját tőke.....	22
2.2.1.1.	A tőkeszerkezet változását jellemző mutatók .....	22
2.2.2.	Céltartalékok.....	23
2.2.3.	Rövid lejáratú kötelezettségek .....	23
2.2.3.1.	Rövid lejáratú hitelek .....	24
2.2.3.2.	Szállítók, valamint kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek.....	24
2.2.3.3.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	26
2.2.4.	Passzív időbeli elhatárolás .....	27
<b>3.</b>	<b>CASH FLOW .....</b>	<b>28</b>
<b>3.1.</b>	<b>PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA .....</b>	<b>29</b>
<b>4.</b>	<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉRTÉKELÉSE.....</b>	<b>30</b>
<b>4.1.</b>	<b>NETTÓ ÁRBEVÉTEL ALAKULÁSA .....</b>	<b>30</b>
<b>4.2.</b>	<b>AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE .....</b>	<b>31</b>
<b>4.3.</b>	<b>EGYÉB BEVÉTELEK .....</b>	<b>31</b>
<b>4.4.</b>	<b>ÜZEMI EREDMÉNYT BEFOLYÁSOLÓ KÖLTSÉGEK, RÁFORDÍTÁSOK .....</b>	<b>32</b>
4.4.1.	Anyagjellegű ráfordítások .....	33
4.4.2.	Személyi jellegű ráfordítások .....	34
4.4.3.	Értékcsökkenési leírás.....	35

4.4.4.	Egyéb ráfordítások .....	36
<b>4.5.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE .....</b>	<b>37</b>
4.5.1.	Jövedelmezőségi mutatók .....	37
<b>4.6.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE .....</b>	<b>38</b>
<b>4.7.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY .....</b>	<b>39</b>
<b>4.8.</b>	<b>ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG .....</b>	<b>40</b>
4.8.1.	Társasági adó levezetése .....	40
<b>4.9.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY .....</b>	<b>42</b>
<b>5.</b>	<b>TEVÉKENYSÉGEK SZERINTI MEGOSZTÁS (UNBUNDLING) .....</b>	<b>43</b>
<b>5.1.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RÉSZ.....</b>	<b>43</b>
5.1.1.	A számviteli szétválasztás módszertana.....	43
5.1.1.1	Árbevétel-elszámolás elvei.....	44
5.1.1.2	Költségelszámolás elvei .....	44
5.1.1.3	Egyéb, pénzügyi, rendkívüli bevételek és ráfordítások elszámolásának elvei.....	44
5.1.1.4	Adófizetési kötelezettség elszámolásának elvei .....	44
5.1.1.5	A mérleg szétválasztásának elvei .....	44
<b>5.2.</b>	<b>A MÉRLEG ÉRTÉKELÉSE .....</b>	<b>46</b>
5.2.1.	Az elosztói engedélyes tevékenység mérlegét befolyásoló főbb változások .....	46
5.2.2.	Az Egyéb tevékenység mérlegét befolyásoló főbb változások .....	48
<b>5.3.</b>	<b>AZ ENGEDÉLYES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE .....</b>	<b>48</b>
5.3.1.	Árbevételek elszámolása.....	48
5.3.2.	Ráfordítások .....	48
5.3.2.1	Anyagjellegű ráfordítások .....	48
5.3.2.2	Személyi jellegű ráfordítások .....	49
5.3.2.3	Értékcsökkenési leírás.....	49
5.3.3.	Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása.....	49
5.3.4.	Pénzügyi műveletek eredménye .....	50
5.3.5.	Adófizetési kötelezettség.....	50
<b>5.4.</b>	<b>AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE.....</b>	<b>50</b>
5.4.1.	Árbevételek elszámolása.....	50
5.4.2.	Ráfordítások .....	51
5.4.2.1	Anyagjellegű ráfordítások .....	51
5.4.2.2	Személyi jellegű ráfordítások .....	51
5.4.3.	Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása.....	51
5.4.4.	Rendkívüli eredmény.....	52
5.4.5.	Adófizetési kötelezettség.....	52
<b>5.5.</b>	<b>A BESZÁMOLÓ TEVÉKENYSÉGEK SZERINTI MEGOSZTÁSA.....</b>	<b>53</b>
<b>6.</b>	<b>KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>65</b>

---

<b>6.1.</b>	<b>MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK .....</b>	<b>65</b>
<b>6.2.</b>	<b>KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK EGYMÁS KÖZÖTTI FORGALMA .....</b>	<b>66</b>
<b>6.3.</b>	<b>KÖRNYEZETVÉDELEM .....</b>	<b>68</b>
<b>6.4.</b>	<b>A MÉRLEGBEN NEM SZEREPLŐ JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK .....</b>	<b>69</b>
<b>6.5.</b>	<b>PERES ÜGYEK.....</b>	<b>69</b>
<b>6.6.</b>	<b>HATÓSÁGI ELLENŐRZÉSEK .....</b>	<b>70</b>

## 1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1.1. A VÁLLALKOZÁS BEMUTATÁSA

Társaság neve:	ÉMÁSZ Hálózati Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidítve:	ÉMÁSZ Hálózati Kft. (továbbiakban: Társaság)
Székhelye:	3525 Miskolc, Dózsa György út 13.
Cégbíróság:	Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Bíróság, mint Cégbíróság Cégjegyzékszám: 05-09-013453 Bejegyzés időpontja: 2006.10.11.
Működés kezdő időpontja:	2007.01.01.
A Társaság jegyzett tőkéje:	84 503 MFt
Képviselőre jogosult személyek:	Dr. Horváth Elekné Béres József Molnár József
A Társaság ügyvezetői:	Dr. Horváth Elekné Béres József Molnár József
Felügyelő Bizottság:	Dr. Marie-Theres Thiel Bernhard Lüscher Dr. Friedrich Wilhelm Knebel (2015.02.01-től) Wojciech Graczyk (2015.05.01-től) Szabó Zoltán Vonnák György Stork Joachim Gábor
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. Mészáros Balázs, kamarai tagsági szám: 005589



Könyvviteli szolgáltatást végző: Budapesti Elektromos Művek Nyrt.  
 Medveczky Tünde  
 Adószakértő  
 Mérlegképes könyvelői regisztrációs száma: 180617  
 Wilk Józsefné  
 Mérlegképes könyvelői regisztrációs száma: 123887

A Társaságot az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság alapította 2006. augusztus 28-án. Az ÉMÁSZ Nyrt. rendkívüli közgyűlése határozatot hozott, mely szerint adósemlegesen átruházza az elosztóhálózati tevékenységét az ÉMÁSZ Hálózati Korlátolt Felelősségű Társaságra, az elosztóhálózati tevékenységhez szükséges eszközökkel együtt. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2015. november 26-án megalapította az ÉMÁSZ DSO Holding Korlátolt Felelősségű Társaságot (Cégjegyzékszám: 05-09-028434, bejegyezve: 2015.december 11.), melyben a tulajdoni aránya 100%. Az ÉMÁSZ Nyrt. átadta a Társaság tulajdonjogát az ÉMÁSZ DSO Holding Korlátolt Felelősségű Társaságnak, azzal a céllal, hogy a Társaság vagyonát kezelje.

Az ÉMÁSZ Nyrt. (3525 Miskolc, Dózsa György út 13.) által a Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok alapján készített konszolidált éves beszámolója a Társaság székhelyén megtekinthető.

RWE csoport szinten az RWE AG (45128 Essen, Opernplatz 1) Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló Készítési Standardok alapján készített (IFRS) konszolidált éves beszámolója megtekinthető a [www.rwe.com](http://www.rwe.com) oldalon.

#### Tulajdonos és tulajdoni aránya 2015. december 31-i állapot

Tulajdonos neve	Törzstőke MFt	Tulajdonosi hányad (%)
ÉMÁSZ DSO Holding Kft.* Székhely: 3525 Miskolc, Dózsa György út 13.	84 503	100,00
<b>Összesen</b>	<b>84 503</b>	<b>100,00</b>

\* Bejegyzés kelte: 2016. január 27.

#### Tevékenységi kör

A Társaság elsődleges feladata a villamos energiának az elosztóhálózatokon történő továbbítása, a fogyasztókhoz történő eljuttatása, valamint az ezzel összefüggő szolgáltatások nyújtása.

A Társaság az alábbi tevékenységet folytatja:

**Villamosenergia-elosztás**

Adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás

Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

Máshova nem sorolt egyéb információs szolgáltatás

Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

Ipari villamos gép, berendezés javítása

Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése

Építésmérnöki tevékenység

Bontás

Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás

Építési terület előkészítése

Egyéb takarítás

Villanyszerelés

Szakmai középfokú oktatás

Egyéb speciális szaképités máshova nem sorolt

Máshova nem sorolt egyéb oktatás

Egyéb kiadói tevékenység

Háztartási gép, háztartási, kerti eszköz javítása

Vezetékes távközlés

Vezeték nélküli távközlés

Egyéb távközlés

## **1.2. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐ VONÁSAI**

### **1.2.1. A Számviteli politika általános alapelvei**

#### **Könyvvezetés módja, követelményrendszere**

A Társaság a könyvvezetésében a kettős könyvvitelt alkalmazza. A gazdasági események integrált, on-line vállalatirányítási rendszerrel (SAP) kerülnek feldolgozásra.

Az éves beszámoló részét képező mérleget a Társaság – a Számviteli törvény 22. § (1) bekezdése alapján – az 1. számú melléklet „A” változatában előírtaknak megfelelő tagolásban készíti el.

Az eredménykimutatás a Számviteli törvény 71. § (2) bekezdése alapján – a 2. számú melléklet „A” változat összköltség eljárással készül.

A Társaság a számviteli törvény 20. § (1) bekezdése alapján az éves beszámolóját magyar nyelven készíti magyar számviteli szabályok szerint, valamint a Számviteli törvény 20. § (2) bekezdése értelmében - „Amennyiben a vállalkozó éves beszámolója mérlegének mérlegfőösszege meghaladja a száz milliárd forintot, akkor az adatokat millió forintban kell megadni.”- az éves beszámoló adatait millió forintban adja meg.

Az üzleti év minden év január 1-től december 31-ig tart.

A mérlegkészítés napja a mérleg fordulónapját követő második munkanap.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett, ezért a közzétett adatokat könyvvizsgáló hitelesítette.

Az elfogadott beszámolóval lezárt üzleti év adatainak ellenőrzésekor feltárt jelentős összegű hibának minősül, ha a hiba feltárásának évében az adóhatósági ellenőrzés, önellenőrzés során az egy adott üzleti évet érintően megállapított hibák és hibahatások eredményt, saját tőkét növelő vagy csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a Társaság mérlegfőösszegének 2%-át.

Jelentős összegű hiba esetén a mérlegkészítés napjáig megismert és nem vitatott, nem fellebbezett, illetve jogerőssé vált, előző üzleti év(ek)re vonatkozó megállapítások miatti módosításokat a mérlegben és az eredménykimutatásban önálló oszlopban kell megjeleníteni.

### **Alkalmazott értékelési eljárások**

A Társaságnál meglévő eszközök a villamosenergia-szállítás és -elosztási tevékenységeket szolgálják (főelosztó-, és elosztó hálózat, transzformátor állomások, irányítástechnikai és átviteltechnikai eszközök, stb.).

Az immateriális javak nyilvántartása a mérlegben az értékcsökkenési leírással csökkentett – szükség szerint a terven felüli leírásként elszámolt értékcsökkenés visszairásával növelt – bekerülési értéken történik.

A tárgyi eszközök értéke az éves mérlegben a terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírással csökkentett – szükség szerint az elszámolt terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt – bekerülési értéken történik. A Társaság Számviteli politikájának megfelelően az immateriális javak és tárgyi eszközök értékelése nulla maradványérték figyelembe vételével történik.

A Társaság értékhelyesbítés címén a befektetett eszközök könyv szerinti (nettó) értékét (a piaci érték változásának függvényében) évenként nem módosítja.

A Társaság az anyagbeszerzést azonnal költségként számolja el az 5. számlaosztályban, majd az év végi leltározásnál, ezen készleteket külön készletcsoportonként értékeli és ezzel a költségeket módosítja.

A Társaság a valutában, illetve devizában felmerült eszközök és források tekintetében a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamát veszi alapul az évközi és év végi értékelés vonatkozásában. A külföldi pénzürtékre szóló eszközöket és kötelezettségeket fordulónapi, MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamra át kell értékelni.

A Társaság él a Számviteli törvény 60. § (5a) bekezdésében megfogalmazott lehetőséggel, mely szerint, azon gazdasági események esetén, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározásakor alkalmazza az általános forgalmi adóról szóló törvény szerinti árfolyamot.

**Alkalmazott eljárások értékvesztés számítására**

A követelések és követelés jellegű aktívák körében az értékvesztés elszámolását, illetve visszaírását a Számviteli törvény 55.§-ában foglalt szabályok szerint kell elvégezni.

A vevők értékvesztésének elszámolását rendszerhasználati díjas, szerződésszegés vagy szerződés nélküli vételezés, valamint jogi útra terelt és egyéb vevői körre bontja.

A Társaság egyedi vevői értékvesztés számítást nem alkalmaz.

A különböző kategóriákba besorolt tartozásokra vonatkozóan – annak keletkezésének időpontjától függetlenül – 25-100%-os mértékű értékvesztés elszámolására kerül sor, a vevő fizetési magatartása alapján.

A rendszerhasználati díjas vevői körben, a szerződésszegés vagy szerződés nélkül vételezésű vevőkövetelésekre – korosítás alapján – a követelés értékének 25-100%-ára csoportos minősítés alapján kerül értékvesztés elszámolásra, a következők szerint:

91-120 nap	25%
121-180 nap	50%
181-360 nap	75%
360 nap felett	100%

Az egyéb vevő kategóriában – korosítás alapján – a követelés értékének 25-75%-ra csoportos minősítés alapján kerül értékvesztés elszámolásra:

91-120 nap	25%
121-180 nap	25%
181-360 nap	50%
360 nap felett	75%

A peresített és kétes követeléseknél a következő kulcsok alapján történik az értékvesztés számítása:

Egyéb vevők	70%
Felszámolás alá került vevők	100%
Szerződésszegés vagy szerződés nélkül vételező vevők	100%
Rendszerhasználati díjas vevők	100%

A behajthatatlan követelések meghatározásakor a Számviteli törvény 3. § (4) 10. pontjában részletezett szempontokat kell figyelembe venni. A behajthatatlan követelések elszámolására vonatkozó részletes előírásokat a Követelések leírásának és faktorálásának szabályzata tartalmazza.

A behajthatatlan követelések körébe tartoznak azok a követelések:

- amelyre az adós ellen vezetett végrehajtás során nincs fedezet, vagy a talált fedezet a követelést csak részben fedezi (amennyiben a végrehajtás közvetlenül nem vezetett eredményre és a végrehajtást szüneteltetik, az óvatosság elvéből következően a behajthatatlanság - nemleges foglalási jegyzőkönyv alapján - vélelmezhető),
- amelyet a hitelező a csődeljárás, a felszámolási eljárás, az önkormányzatok adósságrendezési eljárása során egyezségi megállapodás keretében elengedett,
- amelyre a felszámoló által adott írásbeli igazolás (nyilatkozat) szerint nincs fedezet,
- amelyre a felszámolás, az adósságrendezési eljárás befejezésekor a vagyonfelosztási javaslat szerinti értékben átvett eszköz nem nyújt fedezetet,
- amelyet eredményesen nem lehet érvényesíteni, amelynél a fizetési meghagyásos eljárással, a végrehajtással kapcsolatos költségek nincsenek arányban a követelés várhatóan behajtható összegével (a fizetési meghagyásos eljárás, a végrehajtás veszteséget eredményez vagy növeli a veszteséget), amelynél az adós nem lelhető fel, mert a megadott címen nem található és a felkutatása „igazoltnak” nem járt eredménnyel:
  - o rendszerhasználati díjat fizető fogyasztók, valamint a szerződésszegő vagy szerződés nélküli áramvételező vevők 57 E Ft értékhatárig fennálló hátralékai,
  - o a másodlagos számlázás (nem villamos energia) 49 E Ft értékhatárig,
  - o a felszámolás alá került gazdálkodó szervezetek és az adósságrendezési eljárás alá vont önkormányzatok hátralékai hitelezői igény benyújtása nélkül 70 E Ft-ig;
- amelyet bíróság előtt érvényesíteni nem lehet,
- amely a hatályos jogszabályok alapján elévült.

Peres eljárás esetében összeghatártól függetlenül behajthatatlan követelésként leírható az a követelés:

- amelyikre az ügyet eljáró jogi képviselő javaslatot tesz (valószínűleg nem nyerhető meg), és azt az indoklást az ügyvezetés elfogadja,
- amelyiknél a bíróság a követelés megfizetését nem ítélte meg a javunkra,
- amelyiknél az adós igazoltnak nem lelhető fel.

A "küszöbérték" többek között magában foglalja a felszólítások, adatkérések költségeit, a megbízási díjat, a fizetési meghagyás illetékét, végrehajtási illetéket, ügyvédi díjat és a behajthatatlansági nyilatkozat költségeit.

A behajthatatlan követelések adótörvény által el nem fogadott, adóalapot növelő tételei körébe tartoznak azok a követelések:

- amelyeket a bíróság előtt eredményesen érvényesíteni nem lehet,
- amelyet ügyvédi javaslat, nyilatkozat alapján terjesztenek be,
- amelyek esetében a leírási javaslatot felfüggesztett adószám indoklással terjesztik be,
- amelyek esetén a bíróság a követelés megfizetését javunkra nem ítélte meg,
- amelyek a hatályos jogszabályok alapján elévültek.

A mérlegbe állítás előtt a követeléseket egyeztetéssel ellenőrizni, majd értékelni kell, továbbá azokat az analitikus és szintetikus nyilvántartásokban szereplő értékekkel össze kell vetni.

#### **Amortizációs politika**

A Társaság az immateriális javak és a tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásánál – hasznos élettartam meghatározásával – a lineáris elszámolási módszert alkalmazza.

A 100 E Ft alatti egyedi bekerülési értékű vagyoni értékű jogok, szellemi termékek és tárgyi eszközök használatba vételkor egy összegben leírásra kerülnek.

Az amortizáció költségként való elszámolásának kezdete a használatba vételt (üzembe helyezést) követő hónap első napja. Társasági adó szerinti elszámolásnál ez az üzembe helyezés napja.

A tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenésének elszámolásánál és visszaírásánál a Számviteli törvény 53. és 57. § (1) és (2) bekezdésében megfogalmazott szabályok szerint kell eljárni, azzal a kiegészítéssel, hogy a piaci érték és a könyv szerinti érték különbsége jelentősnek minősül, ha annak értéke a könyv szerinti értéktől legalább 10%-kal, de minimum 10 millió Ft-tal eltér. A különbség a terven felüli elszámolás és a visszaírás szempontjából akkor minősül tartósnak, ha legalább egy éven keresztül folyamatosan kimutatható, illetve várhatóan a jövőben is fenn fog állni.

**Alkalmazott hasznos élettartam**Immateriális javak

Vagyoni értékű jogok (kivéve ingatlanhoz kapcsolódó jog), szoftverek	5 év
Egyéb szellemi termékek	3 - 5 év

Tárgyi eszközök

## Ingatlanok

- Épületek, nem nyomvonalas jellegű építmények	16 - 50 év
- Nyomvonalas jellegű építmények (hálózati elemek)	12,5 - 25 év

Műszaki és egyéb berendezések, gépek, járművek

- Transzformátor állomások	14 - 20 év
- Járművek	5 év
- Műszerek, szerszámok	6 - 7 év
- Számítástechnikai eszközök	3 év
- Ügyviteltechnikai eszközök, hírközlés, egyéb gépek	6 - 7 év
- Strukturált hálózat	10 év
- Irányítástechnikai eszközök	3 év

**Rendszerhasználati díjak időbeli elhatárolása**

A rendszerhasználati díjakkal kapcsolatos ráfordítás és árbevétel időbeli elhatárolásának összege az alábbi elv alapján kerül meghatározásra:

A rendszerhasználati díjakhoz kapcsolódó ráfordítás és árbevétel főkönyvek zárására legkésőbb az aktuális hónap utolsó munkanapján kerül sor. A beszámolási időszakra vonatkozó számlák - amelyek a rendszerhasználati ráfordítást tartalmazzák -, illetve a rendszerhasználati díjakról kiállított számlák eddig az időpontig még nem állnak teljes egészében a Társaság rendelkezésére.

A Társaság saját mérési adatok alapján mind mennyiségi, mind értékbeni prognózist készít. A prognózis adatait az adott időszakra vonatkozó rendszerhasználati mérleg is tartalmazza.

Az árbevétel és a ráfordítások nem számlázott részét – számításokkal alátámasztott adatok alapján – időbeli elhatárolásként a Társaság a megfelelő főkönyvekre könyveli. A számlázott érték a számlakészítéskor, a rendszerhasználati ráfordítás értéke a szállítói számla beérkezésekor kerül rögzítésre a főkönyvben, a korábbi időszakban elszámolt időbeli elhatárolás egyidejű feloldásával.



### **Céltartalék-képzés**

A Társaság a számviteli törvény alapján céltartalékot képez az adózás előtti eredmény terhére végkielégítés miatti fizetési kötelezettségre, megállapodásos bérre, környezetvédelmi, jövőbeni és függő kötelezettségekre, vezetői részvényopcióra, valamint céltartalékot képezhet az időszakonként ismétlődő, kiemelt, jövőbeni karbantartási költségekre.

A beszámolási időszakban vezetői részvényopcióra, megállapodásos bérre, szabadságra, jövőbeni kötelezettségre, valamint függő kötelezettségre történt céltartalék képzés.

### **A Villamos Energia Törvény (VET) számvitelre vonatkozó előírásai**

Az Európai Unió 54/2003 EK direktívája, valamint a villamos energiáról szóló 2001. évi CX. Tv. (VET) 101.§-a és az ehhez kapcsolódó végrehajtási rendelet (Vh.r. 90.§) előírásainak megfelelően 2007. január 1. határidővel megtörtént az elosztói engedéllyel valamint a közüzemi engedéllyel összefüggő tevékenység társasági szétválasztása. Az elkülönült engedélyesi tevékenységet folytató gazdasági társaságok önálló mérleg és eredménykimutatása elkülönített, átlátható és ellenőrizhető módon biztosítja az egyes engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó gazdálkodás eredményének megjelenítését.

A VET-hez kapcsolódó végrehajtási rendelet (Vh.r.101. §) alapján 1% felett a VET szerinti nem engedélyköteles tevékenységekből származó bevételeket és ráfordításokat, valamint az e tevékenységekhez kapcsolódó eszközöket a számviteli éves beszámoló kiegészítő mellékletében részletezni kell.

### **1.3. SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET VÁLTOZÁSA**

A 2013. január 1-jével a hálózati engedélyesekre is kiterjesztett energiaszolgáltatók jövedelemadója (Robin Hood adó) változatlanul hatályban maradt a 2015. év során is. Nem változott az adó mértéke sem, továbbra is 31%. Az adóalapot módosító tételekben következett be változás a 2015. évtől. Növelő tételként kell figyelembe venni a várható kötelezettségre és a jövőbeni költségre képzett céltartalék címén az adóévben elszámolt ráfordítás összegét. Csökkenti az adóalapot a várható kötelezettségre és jövőbeni költségre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg, feltéve, hogy azt az adózó korábban növelő tételként vette figyelembe.

Így a társasági adóval együtt változatlanul 50%-os az energiaszektor társaságainak jövedelmét terhelő adó mértéke.

Az energiaszektor változatlanul terheli a közművezetékek adója is. A közművezetékek közterületen futó nyomvonalának métere után változatlanul 125 Ft az adótétel. A 2015. évközi változás

eredményeként közművezeték létesítése esetén a közművezeték tényleges használatbavételét követő hatodik év első napján keletkezik az adókötelezettség,

Az adóterhek változatlanul jelentős mértékben csökkentik a Társaság 2015. évi eredményét.

A lakossági végfelhasználói árban 2015. január 1-jétől a 2014. január 1-i árakhoz képest nem történt változás.

A villamos energia rendszerhasználati díjakat a 4/2013. (X.16.) számú Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatal (MEKH) rendelet és annak módosítása (11/2014. (XII. 13.) MEKH) állapította meg.

A VET és végrehajtására kiadott kormányrendelet előírásainak megfelelően a Társaság végrehajtotta az elosztói engedélyesi tevékenységek szükséges mértékű visszaszervezését. A Társaság így 2014. január 1-jétől jelentősen kibővült tevékenységi körrel és megnövekedett létszámmal látja el elosztó engedélyesi feladatait. Emellett az elosztói tevékenységet közvetlenül szolgáló eszközöket (speciális gépjárműveket, technológiai célú tárgyi eszközöket és informatikai eszközöket) a Társaság megvásárolta.

A visszaszervezés maga után vonta a nem elosztói tevékenységek (pld. beszédcélú távközlés üzemeltetése, közvilágítási aktív elemek üzemeltetése, e-mobility) jelentős bővülését is.

A költségek tényszerű alakulását a bevezetésre került úgynevezett kettős foglalkoztatás rendszere is befolyásolja. A kettős foglalkoztatásban érintett munkavállalóknak az ELMŰ és ÉMÁSZ Hálózati Kft. is munkáltatójuk, a költségek elszámolását a munkaórák területi megoszlása adja havonta változó módon. A személyi jellegű ráfordítások elszámolását a kijelölt elsődleges munkáltató végzi.

A MEKH a Társaság kérésére módosította a tevékenységek kiszervezésére vonatkozó engedélyt oly módon, hogy az ELMŰ Hálózati Kft. és az ÉMÁSZ Hálózati Kft. egymás számára elosztói engedélyesi tevékenységet is érintő kiegészítő és támogató jellegű szolgáltatást nyújthasson.

## 2. MÉRLEG ÉRTÉKELÉSE

### 2.1. ESZKÖZÖK

#### 2.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása

2015. december 31. 99 521 MFt  
2014. december 31. 97 981 MFt

		Eszköztípus			Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Összesen	Immateriális javak
		Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berend., gépek, járművek	Egyéb berend., felszer., járművek				
Bruttó érték	2014.12.31	109 027	45 629	228	1 671	-	156 555	4 162
Időszaki növekedés		9 625	2 062	40	11 937	-	23 664	141
- üzembe helyezés		9 625	2 062	40	11 937	-	23 664	141
- térítés nélküli átvétel		-	-	-	-	-	-	-
Időszaki csökkenés		1 389	427	8	11 751	-	13 575	-
- aktiválás		-	-	-	11 727	-	11 727	-
- selejtezés		1 389	356	8	24	-	1 777	-
- értékesítés		-	71	-	-	-	71	-
- káresemény		-	-	-	-	-	-	-
- térítés nélküli átadás		-	-	-	-	-	-	-
Átsorolás		149	153	-	-	-	4	4
Bruttó érték	2015.12.31	117 412	47 111	260	1 857	-	166 640	4 297

		Eszköztípus			Beruházások, felújítások	Beruházásokra adott előlegek	Összesen	Immateriális javak
		Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berend., gépek, járművek	Egyéb berend., felszer., járművek				
Halmazott értékcsökkenés	2014.12.31	38 981	20 763	105	-	-	59 849	2 877
Növekedés		6 169	2 979	41	-	-	9 189	609
- költség		6 169	2 979	41	-	-	9 189	609
- terven felül		-	-	-	-	-	-	-
Csökkenés		839	265	4	-	-	1 108	-
- selejtezés		839	223	4	-	-	1 066	-
- értékesítés		-	42	-	-	-	42	-
- káresemény		-	-	-	-	-	-	-
Átsorolás		83	83	-	-	-	-	-
Halmazott értékcsökkenés	2015.12.31	44 394	23 394	142	-	-	67 930	3 486
Nettó érték	2015.12.31	73 018	23 717	118	1 857	-	98 710	811
Nettó érték	2014.12.31	70 046	24 866	123	1 671	-	96 706	1 275

Az immateriális javak és tárgyi eszközök állományának nettó értéke a 2014. évhez viszonyítva 1 540 MFt-tal nőtt.

Az immateriális javak nettó értéke 464 MFt-tal (36,39%) csökkent, a tárgyévi értékcsökkenés elszámolása következtében.

A tárgyi eszközök záró állományának növekedése 2 004 MFt (2,07%). A változás elsősorban az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok nettó értékének 2 972 MFt-os (4,24%) növekedése, valamint a műszaki berendezések, gépek, járművek nettó értékének 1 149 MFt-os (4,62%) csökkenése eredményezett.

A Társaságban a tárgyévi befejezetlen beruházás értéke 1 857 MFt.

A Társaság a diszkontált cash flow módszerrel megvizsgálta a tárgyi eszközeinek jövedelem-termelő képessége alapján megállapított piaci értékét. A jelenlegi elemzői számítások szerint a könyv szerinti értéke nem magasabb a piaci értéknél.

### 2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök

2015. december 31.                      2 MFt  
2014. december 31.                      1 MFt

MFt

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Egyéb tartósan adott kölcsön	1	2	200,00
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>200,00</b>

A befektetett pénzügyi eszközök között a dolgozói lakáskölcsönök hosszú lejáratú része kerül kimutatásra.

### 2.1.3. Készletek

2015. december 31.                      171 MFt  
2014. december 31.                      240 MFt

MFt

Megnevezés	Nyitó készlet	Záró készlet	Záró készlet megoszlása (%)
Alapanyagok	240	171	100,00
<b>Anyagok összesen</b>	<b>240</b>	<b>171</b>	<b>100,00</b>
<b>Összesen</b>	<b>240</b>	<b>171</b>	<b>100,00</b>

A készletek záró állománya 69 MFt-tal csökkent az év eleji nyitó készlethez viszonyítva.

A Társaság a vásárolt anyagokat közvetlen felhasználásként számolja el. A december 31-i leltár alapján a fel nem használt anyagokat az év végi készletei között szerepelteti.

**2.1.4. Követelések**

<b>2015. december 31.</b>	<b>862 MFt</b>
<b>2014. december 31.</b>	<b>1 311 MFt</b>

MFt			
Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Rendszerhasználati díjas vevők	392	495	126,28
Szerződés nélkül vételező fogyasztók	160	154	96,25
Egyéb vevők	66	98	148,48
Peres követelések	825	880	106,67
Értékvesztés	- 898	- 963	107,24
<b>Vevőkövetelés összesen</b>	<b>545</b>	<b>664</b>	<b>121,83</b>
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	12	52	433,33
Egyéb követelések	754	146	19,36
<b>Összesen</b>	<b>1 311</b>	<b>862</b>	<b>65,75</b>

A követelések értéke a beszámolási időszak végén 862 MFt, mely 34,25%-kal alacsonyabb az előző időszaki értéknél.

A vevőkövetelés 119 MFt-tal (21,83%) növekedett a bázis időszakhoz képest. A változás jelentősebb okai a bázisidőszakhoz viszonyítva a rendszerhasználati díjas vevőkkel szembeni követelés 103 MFt-os és az egyéb vevőkkel szembeni követelés 32 MFt-os, valamint a peres követelések 55 MFt-os növekedése. Ezzel párhuzamosan a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés 65 MFt-tal nőtt.

Az egyéb követelések 80,64%-kal csökkentek a bázis időszakhoz viszonyítva.

## 2.1.4.1 Vevőkövetelések lejárat szerinti megoszlása, értékvesztése

Lejárat	Vevő kintlevőség	MFt
		Értékvesztés csoportos minősítés %-a alapján számolva
<b>Csoportos minősítés alapján</b>		
Fizetési határidőn belüli	230	-
Fizetési határidőn túli 1 - 90 napig	387	-
91 - 120 nap közötti	23	6
121 - 180 nap közötti	31	15
181 - 360 nap közötti	32	24
360 napon túli	44	42
<b>Összesen</b>	<b>747</b>	<b>87</b>
<b>Egyedi minősítés alapján</b>		
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Peresített vevőkövetelések</b>		
<b>Összesen</b>	<b>880</b>	<b>876</b>
<b>Vevő kintlevőség és értékvesztés összesen</b>	<b>1 627</b>	<b>963</b>

A vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés a számviteli politikában meghatározott irányelvek szerint történt.

Az értékvesztés számításánál a Társaság egyedi minősítést nem alkalmazott, a rendszerhasználati díjas vevők, a szerződésszegő vagy szerződés nélkül vételező, az egyéb vevő, valamint a jogi útra terelt és a felszámolás alá került vevők esetében csoportos minősítést alkalmazott.

A vevőkörökre együttesen elszámolt értékvesztés növekedése a fogyasztók fizetési magatartásának romlásával magyarázható.

### 2.1.4.2 Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal kapcsolatos követelések

2015. december 31.	52 MFt
2014. december 31.	12 MFt

MFt

Magnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
ÉMÁSZ Nyrt.	-	1	N/A
ELMŰ Nyrt.	-	1	N/A
ELMŰ Hálózati Kft	12	7	58,33
<b>ÉMÁSZ Nyrt. anyavállalatán keresztül kapcsolt vállalkozások összesen</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>66,67</b>
Mátrai Erőmű Zrt.	-	3	N/A
ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.	-	40	N/A
<b>ÉMÁSZ Nyrt. befektetésein keresztül kapcsolt vállalkozások összesen</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>N/A</b>
<b>Összesen</b>	<b>12</b>	<b>52</b>	<b>433,33</b>

A Társaság a fölérendelt anyavállalat szempontjából minősíti a kapcsolt vállalkozásokat, és ezen belül megkülönbözteti a saját befektetése alapján értékelt kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követeléseket.

Jelentős változás, hogy az ÉMÁSZ Nyrt. Közgyűlése döntést hozott arról, hogy az általa végzett egyetemes szolgáltatási tevékenységet egy új társaságba szervezi ki. Az új társaságot, - amely az ELMŰ-ÉMÁSZ 100%-os tulajdonában áll - 2015. augusztus 26-án alapította meg az ELMŰ-ÉMÁSZ Társaságcsoport, és az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt. nevet kapta és tevékenységét 2015. december 1-jével megkezdte.

**2.1.4.3 Egyéb követelések**

**2015. december 31. 146 MFt**  
**2014. december 31. 754 MFt**

MFt			
Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Munkavállalókkal szembeni követelések	5	5	100,00
Költségvetéssel szembeni követelések	659	61	9,26
Szállítóknak adott előlegek, letét	83	65	78,31
Egyéb követelések	7	15	214,29
<b>Összesen</b>	<b>754</b>	<b>146</b>	<b>19,36</b>

Az egyéb követelések értéke 608 MFt-tal (80,64%) csökkent a bázis időszakhoz viszonyítva.

A bázis időszakhoz képest a költségvetéssel szembeni követelések csökkentek jelentős mértékben. Ezen belül a társasági adó követelés 201 MFt-tal, valamint az általános forgalmi adóból származó követelés 416 MFt-tal csökkent, mivel a 2015. december 31-i záró időpontra kötelezettség keletkezett ezen adónemekből.

**2.1.5. Pénzeszközök**

**2015. december 31. 188 MFt**  
**2014. december 31. 1 MFt**

MFt			
Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Elszámolási betétszámla	-	187	N/A
Elkülönített betétszámla	1	1	100,00
<b>Összesen</b>	<b>1</b>	<b>188</b>	<b>18 800,00</b>

A pénzeszközök záró állománya az előző időszakhoz viszonyítva 187 MFt értékben növekedett.



**2.1.6. Aktív időbeli elhatárolások**

<b>2015. december 31.</b>	<b>5 261 M Ft</b>
<b>2014. december 31.</b>	<b>6 295 M Ft</b>

Megnevezés	M Ft		
	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Rendszerhasználati díj árbevétel	4 896	3 926	80,19
Egyéb nettó árbevétel	1	15	1 500,00
Egyéb bevétel	64	-	-
<b>Bevételek időbeli elhatárolása összesen</b>	<b>4 961</b>	<b>3 941</b>	<b>79,44</b>
Igénybe vett szolgáltatások	2	7	350,00
Eladott áruk beszerzési értéke	1 224	1 230	100,49
Személyi jellegű költségek	92	71	77,17
Egyéb költségek	16	12	75,00
<b>Költségek, ráfordítások időbeli elhatárolása összesen</b>	<b>1 334</b>	<b>1 320</b>	<b>98,95</b>
<b>Összesen</b>	<b>6 295</b>	<b>5 261</b>	<b>83,57</b>

Az aktív időbeli elhatárolások 5 261 M Ft-os értékét elsősorban a rendszerhasználati díj árbevételének ki nem számlázott 3 926 M Ft-os értéke határozta meg.

A költségek, ráfordítások elhatárolásának értékét elsősorban a MAVIR Zrt-től kapott átviteli-, rendszerszintű szolgáltatásokhoz kapcsolódó kompenzáció időbeli elhatárolása okozza. A költségek, ráfordítások elhatárolása 14 M Ft-tal csökkent, döntően a személyi jellegű költségek elhatárolásának csökkenése miatt.

## 2.2. FORRÁSOK

### 2.2.1. Saját tőke

2015. december 31.                    84 503 Mft  
2014. december 31.                    84 503 Mft

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
2014. december 31.	84 503	-	-	-	84 503
Átvezetés	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	-	-	-	1 869	1 869
Felhasználás osztalékfizetésre	-	-	-	1 869	1 869
2015. december 31.	84 503	-	-	-	84 503

A saját tőke nagysága az előző év, záró egyenlegéhez viszonyítva nem változott, mivel a 2015. évi adózott eredményt (1 869 Mft) osztalékként tervezi kifizetni a Társaság.

#### 2.2.1.1. A tőkeszerkezet változását jellemző mutatók

Megnevezés	Képlet	2014.12.31	2015.12.31
Saját tőke aránya	saját tőke / összes forrás	79,85	79,72
Kötelezettségek részaránya	kötelezettségek / források	10,59	9,38
Befektetett eszköz fedezettsége	saját tőke / befektetett eszközök	86,24	84,91
Befektetett eszköz finanszírozottsága	(saját tőke + hosszú lejáratú hitel) / befektetett eszközök	86,24	84,91
Eladósodottság mértéke	kötelezettségek / saját tőke	13,26	11,76
Nettó eladósodottság	(kötelezettség - követelések) / saját tőke	11,71	10,74
Saját tőke növekedési mutató	saját tőke / jegyzett tőke	100,00	100,00

A saját tőke aránya az összes forráshoz viszonyítva 79,72%. Ez az arány az előző évhez képest 0,13 százalékponttal csekély mértékben csökkent. A nettó eladósodottság mértéke 0,97 százalékponttal csökkent, mely a kötelezettségek nagyobb mértékű csökkenésével magyarázható a követelések csökkenéséhez képest. A saját tőke növekedési mutatója nem változott, mivel a tárgyévi adózott eredményt osztalékként tervezi kifizetni a Társaság.

**2.2.2. Céltartalékok**

2015. december 31.            155 MFt  
 2014. december 31.            48 MFt

MFt

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás az előző évhez képest	Index (%)
Megállapodásos bérre képzett	5	13	8	260,00
Vezetői részvényopcióra képzett	3	-	- 3	-
Függő kötelezettségre képzett	31	10	- 21	32,26
Jövőbeni kötelezettségre képzett	9	132	123	1 466,67
<b>Összesen</b>	<b>48</b>	<b>155</b>	<b>107</b>	<b>322,92</b>

A Társaság az adózás előtti eredmény terhére 155 MFt céltartalékot képzett, mely 107 MFt-tal magasabb a bázis időszakhoz viszonyítva.

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. a következő évben várható függő kötelezettségekre 10 MFt céltartalékot képzett, melyet a Társaság ellen indított (passzív) perek várható kötelezettségeinek fedezetére kíván felhasználni.

A tárgyévben céltartalék képzés történt megállapodásos bérre 13 MFt, valamint jövőbeni kötelezettségekre 132 MFt értékben.

**2.2.3. Rövid lejáratú kötelezettségek**

2015. december 31.            9 939 MFt  
 2014. december 31.            11 205 MFt

A rövid lejáratú kötelezettségek értéke a tárgyidőszakban 9 939 MFt, mely 1 266 MFt-tal csökkent az előző időszakhoz képest.

## 2.2.3.1. Rövid lejáratú hitelek

2015. december 31. 13 MFt  
 2014. december 31. 0 MFt

Megnevezés	2015.12.31	Lejárat ideje	Fedezet
BNP Paribas Zrt.	1	2016.10.30	Negatív pledge, pari passu
<b>Deviza betétszámlák összesen</b>	<b>1</b>		
Átvezetési számla	12		
<b>Rövid lejáratú hitelek összesen</b>	<b>13</b>		

Megjegyzés: negative pledge = teheralapítási tilalom, pari passu = követelések azonos rangsorolása

A Társaság rövidtávú finanszírozási igényei – saját forrásain kívül – rövid lejáratú EUR folyószámlahitel igénybevételét is szükségessé tették. Az egy éven belül lejáratú EUR folyószámlahitel záró állománya 1 MFt. Az átvezetési számla, záró értéke 12 MFt.

A Társaság eszközeit zálogjog, vagy egyéb hasonló kötelezettség nem terheli.

## 2.2.3.2. Szállítók, valamint kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek

2015. december 31. 9 252 MFt  
 2014. december 31. 10 650 MFt

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Beruházási szállítók	1 384	860	62,14
Egyéb szállítók	447	410	91,72
<b>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból összesen</b>	<b>1 831</b>	<b>1 270</b>	<b>69,36</b>
Kapcsolt vállalkozással szembeni beruházási kötelezettségek	23	5	21,74
Kapcsolt vállalkozással szembeni egyéb kötelezettségek	8 796	7 977	90,69
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben összesen</b>	<b>8 819</b>	<b>7 982</b>	<b>90,51</b>
<b>Összesen</b>	<b>10 650</b>	<b>9 252</b>	<b>86,87</b>

A szállítók állománya – a kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal együtt – 9 252 MFt, a csökkenés a bázisévhez képest 1 398 MFt (13,13%).

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni egyéb kötelezettség 819 MFt-tal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változást döntően az ÉMÁSZ Nyrt.-vel szembeni pénzügyi kötelezettség 806 MFt-os csökkenése eredményezte.

Az áruszállításból és szolgáltatásból keletkező kötelezettség csökkenése 561 MFt, ebből a beruházási szállítókkal szembeni kötelezettség 524 MFt-tal, az egyéb szállítókkal szembeni kötelezettség 37 MFt-tal csökkent.

#### Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

2015. december 31. 7 982 MFt  
2014. december 31. 8 819 MFt

MFt			
Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
ÉMÁSZ DSO Holding Kft.	-	1 869	N/A
<b>ÉMÁSZ Nyrt.</b>	<b>8 695</b>	<b>6 024</b>	<b>69,28</b>
ELMŰ Nyrt.	33	54	163,64
ELMŰ Hálózati Kft.	26	12	46,15
RWE IT Magyarország Kft.	65	21	32,31
RWE IT GmbH	-	1	N/A
<b>ÉMÁSZ Nyrt.-n keresztül kapcsolt vállalkozások összesen</b>	<b>124</b>	<b>88</b>	<b>70,97</b>
ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	-	1	N/A
<b>ÉMÁSZ Nyrt. befektetésein keresztül kapcsolt vállalkozások összesen</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>N/A</b>
<b>Összesen</b>	<b>8 819</b>	<b>7 982</b>	<b>90,51</b>

A kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek 2014-ben 8 819 MFt volt, mely a tárgyévre 9,49%-kal csökkent.

A kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek értéke 7 982 MFt, amelynek 75,47%-a az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.-vel szembeni pénzügyi kötelezettség 6 024 MFt értékben.

Az anyavállalattal szembeni osztalékfizetési kötelezettség értéke 1 869 MFt.

**2.2.3.3. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek**

<b>2015. december 31.</b>	<b>674 MFt</b>
<b>2014. december 31.</b>	<b>465 MFt</b>

Megnevezés	MFt		
	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	178	174	97,75
Költségvetéssel kapcsolatos kötelezettség	208	450	216,35
Követel egyenlegű vevők	63	36	57,14
Egyéb kötelezettség	16	14	87,50
<b>Összesen</b>	<b>465</b>	<b>674</b>	<b>144,95</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke 209 MFt-tal növekedett a bázisidőszakhoz viszonyítva. A bázisidőszakhoz képest a költségvetéssel szembeni kötelezettségek növekedtek jelentős (116,35%) mértékben. Ezen belül az általános forgalmi adóból származó kötelezettség 268 MFt volt, míg a bázisidőszaki záró időpontra követelés keletkezett ezen adónemből.

A vevőkkel szemben nyilvántartott túlfizetések átsorolásából adódó kötelezettség 27 MFt-tal csökkent a bázis időszakhoz képest.

A munkavállalókkal szembeni kötelezettség a 2015. december hónapra vonatkozó jövedelem kifizetési kötelezettséget tartalmazza.

## 2.2.4. Passzív időbeli elhatárolás

2015. december 31. 11 408 MFt  
2014. december 31. 10 073 MFt

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Index (%)
Értékesítés nettó árbevétele	-	4	N/A
<b>Bevételek időbeli elhatárolása összesen</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>N/A</b>
Anyagköltség	-	8	N/A
Igénybe vett szolgáltatások	138	129	93,48
Egyéb szolgáltatások	35	59	168,57
Villamosenergia-vásárlás	1 000	962	96,20
Rendszerhasználati ráfordítások	2 035	1 855	91,15
Személyi jellegű kifizetések	236	242	102,54
Egyéb ráfordítások	16	12	75,00
Bankkamatok	1	1	100,00
<b>Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása összesen</b>	<b>3 461</b>	<b>3 268</b>	<b>94,42</b>
Halasztott bevételek	6 612	8 136	123,05
ebből:			
Fejlesztési célra átvett, fel nem használt pénzeszköz, felhasznált pénzeszközből megvalósult eszköz nettó értéke	5 106	6 686	130,94
Tértítés nélkül átvett eszközök nettó értéke	1 506	1 450	96,28
<b>Halasztott bevételek időbeli elhatárolása összesen</b>	<b>6 612</b>	<b>8 136</b>	<b>123,05</b>
<b>Összesen</b>	<b>10 073</b>	<b>11 408</b>	<b>113,25</b>

A passzív időbeli elhatárolások 2015. december 31-i záróegyenlege 1 335 MFt-tal magasabb a 2014. évihez képest.

A beszámolási időszakban elhatárolt összes költség és ráfordítás 3 268 MFt, melynek 86,20%-át a rendszerhasználati ráfordítások és a villamosenergia-vásárlás időbeli elhatárolásai adják, ezen belül legnagyobb hányadot az ÉMÁSZ Nyrt.-nek fizetendő hálózatveszteség villamosenergia-vásárlás és a MAVIR Zrt.-nek fizetendő rendszerhasználati szolgáltatások díjának időbeli elhatárolása teszi ki.

A költségek és ráfordítások elhatárolásán belül a főbb változások a rendszerhasználati ráfordítások 180 MFt-tal, a villamosenergia-vásárlás 38 MFt-tal történt csökkenése, valamint az egyéb szolgáltatásokra képzett időbeli elhatárolás 24 MFt-tal történt növekedése.

A fejlesztési célra átvett pénzeszközök értéke 6 686 MFt, amely a halasztott bevételek 82,18%-át teszi ki. A fejlesztési célra átvett pénzeszközöket a Társaság a hálózati beruházás kiadásainak fedezetére

használja fel. Azok a fogyasztók, akik a Társaság meglévő hálózatát megbízásos szerződés alapján építik át, a megvalósítást követően a kialakított eszközt térítésmentesen átadják a Társaság részére.

### 3. CASH FLOW

		Mft		
		2014	2015	Változás (%)
1.	Adózás előtti eredmény (+/- kompenzáló tételek)	3 982	4 419	10,97
1/A	Eredményt módosító tételek (+/-) (-16-20-24)	- 933	- 1 839	-97,11
2.	Elszámolt amortizáció (+)	9 494	9 798	3,20
3.	Elszámolt értékvesztés és visszafizetés (+/-)	138	65	-52,90
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete (+/-)	16	107	568,75
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye (-/+)	38	- 16	-142,11
6.	Szállítói kötelezettség változása (+/-)	1 668	- 561	-133,63
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változás (+/-)	- 4 041	- 718	82,23
8.	Passzív időbeli elhatárolás változása (-/+)	795	1 335	67,92
9.	Vevőkövetelés változása (-/+)	- 58	- 184	-217,24
10.	Forgóeszköz változás (vevő, pénzeszköz nélkül) (-/+)	1 067	637	-40,30
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása (-/+)	- 904	1 034	214,38
12.	Fizetett adó (nyereség után) (-)	- 2 224	- 2 550	-14,66
13.	Fizetendő osztalék	- 1 758	- 1 869	- 6,31
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési CF)</b>		<b>7 280</b>	<b>9 658</b>	<b>32,66</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése (-)	- 8 169	- 11 367	-39,15
15.	Befektetett eszközök eladása (+)	18	45	150,00
16.	Kapott osztalék (+)	-	-	-
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás</b>		<b>- 8 151</b>	<b>- 11 322</b>	<b>-38,90</b>
17.	Részvénykibocsátás bevétele (+)	-	-	-
18.	Kötvénykibocsátás bevétele (+)	-	-	-
19.	Hitelfelvétel (+)	-	13	N/A
20.	Véglegesen kapott pénzeszköz (+)	944	1 854	96,40
21.	Részvénybevonás, tőkeleszállítás (-)	-	-	-
22.	Kötvényvisszafizetés (-)	-	-	-
23.	Hiteltörlesztés, visszafizetés (-)	- 84	-	-
24.	Véglegesen átadott pénzeszköz (-)	- 11	- 15	-36,36
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	- 1	- 1	-
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>		<b>848</b>	<b>1 851</b>	<b>118,28</b>
<b>IV. Pénzeszköz változása</b>		<b>- 23</b>	<b>187</b>	<b>913,04</b>
Pénzállomány nyitó pénzkészlet		24	1	
Pénzállomány záró pénzkészlet		1	188	



A bázis időszaki adatok változásának oka, hogy azok a tárgyidőszakban meghatározott módszertannak megfelelően kerülnek kimutatásra. A módszertan változtatására azért volt szükség, mert a rövid lejáratú hitelek között kerülnek kimutatásra a normál működési tevékenységhez kapcsolódó tranzakciók miatt keletkező folyószámla hitelek is, melyek egyenlegének növekedése, illetve csökkenése a tranzakciók gazdasági tartalmánál fogva nem tekinthetők hitelfelvételnek és - visszafizetésnek, így ezek a cash flow kimutatásban nettó módon kerülnek megjelenítésre. A tényleges hitelfelvételekhez és - törlesztésekhez kapcsolódó mozgások továbbra is bruttó módon, elkülönülten kerülnek kimutatásra.

### 3.1. PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

Megnevezés	Képlet	2014.12.31	2015.12.31
Likviditási gyorsráta	$(\text{Pénzeszközök} + \text{Követelések} + \text{Értékpapírok}) / \text{Rövid lejáratú kötelezettségek}$	11,71	10,56
Likviditási mutató	$\text{Forgóeszközök} / \text{Rövid lejáratú kötelezettségek}$	13,85	12,28
Követelések és rövid lejáratú kötelezettségek aránya	$\text{Követelések} / \text{Rövid lejáratú kötelezettségek}$	11,70	8,67
Saját tőke aránya	$\text{Saját tőke} / (\text{Saját tőke} + \text{Hosszú lejáratú kötelezettségek})$	100,00	100,00
Adósságállomány aránya	$\text{Összes kötelezettség} / \text{Összes forrás}$	10,59	9,38

A decemberi záró likviditási mutató az előző évhez képest 1,57 százalékponttal romlott. A változást a forgóeszközökön belül az egyéb követelések csökkenése, továbbá a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek, valamint az áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból származó kötelezettségek csökkenése okozza.

Az adósságállomány aránya 1,21 százalékponttal javult a bázis időszakhoz képest.

## 4. EREDMÉNYKIMUTATÁS ÉRTÉKELÉSE

### 4.1. NETTÓ ÁRBEVÉTEL ALAKULÁSA

2015. december 31.                    45 593 Mft  
2014. december 31.                    46 404 Mft

Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Rendszerhasználati díj árbevétele	45 483	44 347	97,50
Szerződés nélküli vételezés energia árbevétele	124	113	91,13
Egyéb továbbszámlázott szolgáltatás árbevétele	3	1	33,33
Eladott áruk árbevétele	19	34	178,95
Egyéb árbevétel	775	1 098	141,68
<b>Összesen</b>	<b>46 404</b>	<b>45 593</b>	<b>98,25</b>

A Társaság a beszámolási időszakban 45 593 Mft nettó árbevételt mutatott ki, melynek 97,27%-a (44 347 Mft) rendszerhasználati díj árbevételéből származik, amely 2,50%-kal csökkent az előző időszakhoz képest.

A Társaság árbevételét az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók által fizetett rendszerhasználati díjak jelentik, amelyeket a felhasználók az átviteli-rendszerirányítási díj, rendszerszintű szolgáltatás díjak és elosztói díjak formájában fizetnek meg.

A rendszerhasználati díjak esetében a mennyiség tekintetében növekedés figyelhető meg, viszont az elosztói díjlelemek vonatkozásában 1,5%-os visszaesés következett be (veszteségdíj nélkül), aminek hatására csökkent az árbevétel a vizsgált időszakban.

A bázis időszakban szerződés nélküli vételezés energiadíjaként 124 Mft, a tárgyidőszakban 113 Mft realizálódott.

A Társaságnak export árbevétele a beszámolási időszakban nem keletkezett.

Az egyéb árbevétel értéke 1 098 Mft, mely tartalmazza többek között az üzemeltetés, karbantartás (181 Mft) és a bérbe adott tárgyi eszközök, ingatlanok (393 Mft) árbevételét. Az egyéb árbevétel növekedése a bázisidőszakhoz képest 323 Mft, melynek döntő oka a tárgyidőszakban az elosztói tevékenységhez kapcsolódóan a társ elosztónak nyújtott szolgáltatásból származó árbevétele (104 Mft).

Az egyéb továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele 1 Mft.

#### 4.2. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE

2015. december 31. 1 798 MFt  
2014. december 31. 1 700 MFt

MFt			
Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 700	1 798	105,76
<b>Összesen</b>	<b>1 700</b>	<b>1 798</b>	<b>105,76</b>

Az aktivált saját teljesítmények értéke a 2015-ös gazdasági évben 1 798 MFt, mely 98 MFt-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest.

Az elosztói engedélyesi tevékenységek 2014. január 1-jétől történt visszaszervezése miatt azok a teljesítmények, amelyeket korábban alvállalkozó nyújtott a Társaságnak, saját teljesítményként jelennek meg a Társaság könyveiben. Az üzemviteli munkatársak jelentős hozzáadott értékkel bírnak a hálózati beruházásokban, melyek korábban szintén, mint átszámlázott alvállalkozói teljesítmény – beruházási szállító – jelentek meg, most pedig mint saját teljesítmény.

#### 4.3. EGYÉB BEVÉTELEK

2015. december 31. 1 282 MFt  
2014. december 31. 825 MFt

MFt			
Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítése	17	45	264,71
Értékesített követelések értéke	21	-	-
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	91	671	737,36
Kapott bírságok, kötbérek, késedelmi kamatok	150	141	94,00
Céltartalék felhasználás, feloldás	-	46	N/A
Költségvetéstől kapott támogatás, juttatás	174	-	-
Belföldi követelések visszaírt értékvesztése	63	19	30,16
Behajthatatlan követelésekre befizetett összeg	2	3	150,00
Kilépett dolgozók kateria elemeinek továbbterhelése	1	2	200,00
Fejlesztési célra átvett eszközök feloldása	302	350	115,89
Egyéb eredményt növelő tételek	4	5	125,00
<b>Összesen</b>	<b>825</b>	<b>1 282</b>	<b>155,39</b>

Az egyéb bevételek záró értéke 1 282 MFt, amely 55,39%-kal magasabb a 2014. évhez képest.

A változás főbb okai a kártalanításból származó bevételek 580 MFt-os, a fejlesztési célra átvett eszközök feloldásának 48 MFt-os, a céltartalék felhasználásból, feloldásból keletkezett bevétel 46 MFt-os növekedése, valamint a belföldi követelések visszaírt értékvesztésének 44 MFt-os csökkenése. A tárgyidőszakban nem keletkezett egyéb bevétel a költségvetéstől kapott támogatások, juttatások által, így a csökkenés 174 MFt (a bázisidőszaki értéke a LIFE+ Európai Uniósi Támogatású természetvédelmi projekt keretében kapott támogatást jelenti).

A fejlesztési célra átvett forrásokból megvalósult eszközök értékcsökkenésével megegyező passzív időbeli elhatárolás feloldásának tárgyévi összege 350 MFt.

#### 4.4. ÜZEMI EREDMÉNYT BEFOLYÁSOLÓ KÖLTSÉGEK, RÁFORDÍTÁSOK

2015. december 31.                    44 087 MFt  
2014. december 31.                    44 676 MFt

Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Anyagköltség	1 609	1 401	87,07
Igénybe vett szolgáltatás	7 379	7 645	103,60
Egyéb szolgáltatások	512	427	83,40
Eladott áruk beszerzési értéke	16 929	15 706	92,78
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3	-	-
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>26 432</b>	<b>25 179</b>	<b>95,26</b>
Béreköltség	3 148	3 103	98,57
Személyi jellegű egyéb kifizetések	556	591	106,29
Bérbírlások	956	960	100,42
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>4 660</b>	<b>4 654</b>	<b>99,87</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>9 494</b>	<b>9 798</b>	<b>103,20</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>4 090</b>	<b>4 456</b>	<b>108,95</b>
<b>Összesen</b>	<b>44 676</b>	<b>44 087</b>	<b>98,68</b>

Az üzemi eredményt befolyásoló költségek és ráfordítások a 2014. évhez képest 1,32%-os csökkenést mutatnak.

A költségek változását elsősorban az anyagjellegű ráfordításokon belül, az eladott áruk beszerzési értékének 1 223 MFt-os csökkenése, valamint az egyéb ráfordítások 366 MFt-os és az értékcsökkenés 304 MFt-os növekedése határozta meg.

## 4.4.1. Anyagjellegű ráfordítások

2015. december 31.	25 179 MFt
2014. december 31.	26 432 MFt

Megnevezés	2014	2015	Index (%)
<b>Anyagköltség</b>	<b>1 609</b>	<b>1 401</b>	<b>87,07</b>
<b>Igénybe vett szolgáltatások</b>	<b>7 379</b>	<b>7 645</b>	<b>103,60</b>
ebből:			
Kapcsolt vállalatoktól kapott központi szolgáltatás	4 643	4 792	103,21
Könyvizsgálati szolgáltatás költsége	12	12	100,00
<b>Egyéb szolgáltatások</b>	<b>512</b>	<b>427</b>	<b>83,40</b>
ebből:			
Hatósági díjak	46	59	128,26
Bankköltség	2	2	100,00
Biztosítási díjak	31	27	87,10
<b>Eladott áruk beszerzési értéke</b>	<b>16 929</b>	<b>15 706</b>	<b>92,78</b>
ebből:			
Elosztóhálózati vásárlás	7 655	8 134	106,26
Rendszerhasználati díj ráfordításai	23 159	21 866	94,42
Kompensáció	- 13 903	- 14 329	103,06
<b>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Összesen</b>	<b>26 432</b>	<b>25 179</b>	<b>95,26</b>

Az anyagjellegű ráfordítások jelentős részét – 62,38%-át – az eladott áruk beszerzési értéke adja.

Ez a költség egyrészt tartalmazza a hálózati veszteség pótlására beszerzett villamos energia beszerzési értékét, másrészt a hálózatba betáplált villamos energia után a rendszerirányítónak fizetendő átviteli-rendszerirányítási díjat, rendszerszintű szolgáltatások díját, más elosztóknak fizetett elosztási díjakat, és eszközhasználati díjat, valamint a kompenzáció értékét.

Az elosztó által fizetendő ráfordítások növekedését a tárgyidőszakban – a bázisévhez képest – az elosztó hálózati veszteség mennyiségi növekedése okozta. A MAVIR-nak fizetendő átviteli-rendszerirányítási díjak esetében jelentős mértékű csökkenés történt.

Az igénybe vett szolgáltatások az anyagjellegű ráfordítások 30,36%-át teszik ki. Ezen belül a tagvállalatoktól és a központtól igénybe vett szolgáltatások költségei magukba foglalják az ügyfélszolgálat, támogató, valamint az elosztói szolgáltatások költségeit.

2015. évben elszámolt könyvvizsgálati díj összege 12 MFt, melyből a 2015. év végi beszámoló készítéssel kapcsolatban felmerült könyvvizsgálati díj összege 7 MFt, az anyavállalat felé készített csoportjelentés auditjának költsége 2 MFt, valamint az egyéb könyvvizsgálati díjak elszámolt költsége 3 MFt.

A környezetvédelmi költségek értéke 48 MFt, mely 2 MFt-tal növekedett a bázis időszakhoz viszonyítva.

Kutatás fejlesztés költsége a beszámolási időszakban nem merült fel.

#### 4.4.2. Személyi jellegű ráfordítások

Állománycsoport	2015. évben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma (fő)	Béreköltség	MFt
			Személyi jellegű egyéb kifizetések
Fizikai	279	1 138	217
Személyi	303	1 965	374
<b>Összesen</b>	<b>582</b>	<b>3 103</b>	<b>591</b>

A személyi jellegű ráfordítások 2015. évben összesen 6 MFt-tal csökkentek.

A béreköltség 45 MFt-tal, míg a bérjárulékok 4 MFt-tal csökkentek, valamint a személyi jellegű egyéb kifizetések 35 MFt-tal növekedtek a bázis időszak személyi jellegű ráfordításaihoz képest.

Előző évhez képest a 2015. évi átlaglétszám 5 fővel növekedett.

Az átlaglétszám összetétele tartalmazza az Elmű Hálózati Kft. azon munkavállalóinak, munkaidejük egy részét, akik kettős foglalkoztatás keretében a Társaság számára is munkát végeznek. A rájuk eső személyi jellegű költségeket a munkavállalók számára az Elmű Hálózati Kft. fizeti meg, amelyet később átterhel a Társaság részére. A béreköltség ez által 1,4%-al csökkent. A bérjárulékok 0,4%-os emelkedéséhez ezen túlmenően a béren kívüli juttatások 200 EFt feletti összegre vonatkozó magasabb egészségügyi hozzájárulás növekmény is hozzájárult.

A személyi jellegű egyéb kifizetések 6,29%-os növekedését döntő mértékben a Társaság munkavállalói részére kötött magánegészség biztosítás költsége eredményezte.

## A Felügyelő Bizottság 2015. évi járandósága

MFt	
Megnevezés	2015. évi járandóság összesen
Felügyelő Bizottság	3
<b>Összesen</b>	<b>3</b>

## 4.4.3. Értékcsökkenési leírás

2015. december 31.	9 798 MFt
2014. december 31.	9 494 MFt

MFt			
Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Immateriális javak	607	609	100,33
Tárgyi eszközök	8 887	9 189	103,40
ebből:			
Ingatlanok	5 928	6 169	104,07
Műszaki gépek, berendezések, járművek	2 924	2 979	101,88
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	35	41	117,14
<b>Összesen</b>	<b>9 494</b>	<b>9 798</b>	<b>103,20</b>

A tárgyévi értékcsökkenési leírás összege 9 798 MFt.

Az értékcsökkenési leírás elszámolása a Számviteli politikában meghatározott hasznos élettartam meghatározásának megfelelően történt. Az értékcsökkenés összege egyrészt tartalmazza a kedvezményezett eszközátruházás következtében Társasághoz került eszközök, másrészt az időközben aktivált beruházások után elszámolt összegeket.

## 4.4.4. Egyéb ráfordítások

2015. december 31.            4 456 MFt  
2014. december 31.            4 090 MFt

Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	56	29	51,79
Értékesített követelések könyv szerinti értéke	22	-	-
Bírságok, kötbérek, késedelmi kamatok, kártérítések	102	72	70,59
Céltartalékképzés	16	153	956,25
Belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés	201	84	41,79
Adók, illetékek, hozzájárulások	3 195	3 265	102,19
Behajthatatlan követelések leírt összege	52	115	221,15
Egyéb eredményt csökkentő ráfordítás	446	738	165,47
ebből:			
Tárgyi eszköz selejtezése	442	711	160,86
Vásárolt készletek selejtezése	-	2	N/A
<b>Összesen</b>	<b>4 090</b>	<b>4 456</b>	<b>108,95</b>

Az üzemi eredményt befolyásoló ráfordítások közül az egyéb ráfordítások értéke 366 MFt-tal növekedett a 2015. évben.

Az adók, illetékek, hozzájárulások értéke 70 MFt-tal, a tárgyi eszközök selejtezése során kivezetett könyv szerinti érték 269 MFt-tal növekedett.

Az értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke kivezetésének csökkenése 27 MFt.

A követelésekre elszámolt értékvesztés 84 MFt-os értékéből, 57 MFt a jogi útra terelt szerződés nélkül vételező fogyasztói kategóriában következett be.

A céltartalék képzés növekedése 137 MFt, mely döntően a tárgyévi megállapodásos bérre, szabadságra, valamint jövőbeli kötelezettségre történő céltartalék képzésből adódik.

Az adók, illetékek és hozzájárulások értéke 3 265 MFt, amely az egyéb ráfordítások 73,27%-át teszi ki. E kategória tartalmazza a helyi iparüzési adót, az építményadót, az innovációs hozzájárulást valamint a 2013. január 1-jével bevezetett közműadót is, melynek tárgyévi értéke 2 505 MFt.



## 4.5. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE

2015. december 31.      4 586 MFt  
2014. december 31.      4 253 MFt

MFt			
Tevékenység	2014	2015	Index (%)
Értékesítés nettó árbevétele	46 404	45 593	98,25
Aktivált saját teljesítmények értéke	1 700	1 798	105,76
Egyéb bevételek	825	1 282	155,39
Anyagjellegű ráfordítások	26 432	25 179	95,26
Személyi jellegű ráfordítások	4 660	4 654	99,87
Értékcsökkenési leírás	9 494	9 798	103,20
Egyéb ráfordítások	4 090	4 456	108,95
<b>Üzemi (üzlet) tevékenység eredménye</b>	<b>4 253</b>	<b>4 586</b>	<b>107,83</b>

Az üzemi tevékenység eredménye 333 MFt-tal növekedett a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A változást elsősorban az anyagjellegű ráfordítások értékének 1 253 MFt-os, valamint az értékesítés nettó árbevétele 811 MFt-os csökkenése, valamint az egyéb bevételek 457 MFt-os és az egyéb ráfordítások 366 MFt-os növekedése okozza.

A változások részletezése a 4.1., 4.2., 4.4.1. és a 4.3. fejezetben került bemutatásra.

## 4.5.1. Jövedelmezőségi mutatók

MFt			
Megnevezés	Képlet	2014	2015
Bruttó temelési érték	Nettó árbevétel + Aktivált teljesítmények értéke	48 104	47 391
Anyagmentes temelési érték	Bruttó temelési érték - Anyagjellegű ráfordítások	21 672	22 212
Nettó temelési érték	Anyagmentes temelési érték - Értékcsökkenési leírás	12 178	12 414
Egy főre jutó nettó árbevétel (MFt/fő)	Értékesítés nettó árbevétele / Átlagos áll.létszám	80,42	78,34

%

Árbevétel arányos eredmény	Üzleti eredmény / Értékesítés nettó árbevétele	9,17	10,06
Saját tőke jövedelmezősége	Szokásos vállalkozási eredmény / Saját tőke	4,73	5,25
Tőkearányos eredmény	Üzleti eredmény / Saját tőke	5,03	5,43
Eszközök forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele / Összes eszköz	43,85	43,01

A jövedelmezőségi mutatók értékeit elsősorban az anyagjellegű ráfordítások, valamint az értékesítés nettó árbevétel változása eredményezte, amely a 4.4.1 és 4.1-es fejezeteknél részletezett tételekből adódik.

#### 4.6. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

2015. december 31. -151 MFt  
2014. december 31. -259 MFt

Megnevezés	2014	2015	Index (%)
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1	3	300,00
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3	7	233,33
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>250,00</b>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	259	156	60,23
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4	5	125,00
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>263</b>	<b>161</b>	<b>61,22</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>- 259</b>	<b>- 151</b>	<b>58,30</b>

A pénzügyi műveletek bevételeinek összege 6 MFt-tal nőtt a bázis időszakhoz képest. A változást elsősorban a kamat bevételek 2 MFt-os növekedése, illetve a pénzügyi műveletek egyéb bevételeinek 4 MFt-os növekedése okozta.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke az előző évhez viszonyítva 102 MFt-tal csökkent. A fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások csökkenésének egyik meghatározó tényezője a Társaság 2015. évben a szokásos tevékenységeiből származó pénzeszközének pozitív változása volt, valamint a Magyar Nemzeti Bank alapkamat csökkentése, mely mérsékelte az adott év finanszírozási szükségletét, ezzel egyidejűleg csökkentve a fizetendő kamatokat is.

**4.7. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY**

<b>2015. december 31.</b>	<b>-16 MFt</b>
<b>2014. december 31.</b>	<b>-12 MFt</b>

MFt			
Megnevezés	2014	2015	Index (%)
<b>Rendkívüli bevételek</b>	-	-	N/A
Más gazdálkodó szervezetnek, alapítványnak átadott pénzeszközök	11	15	136,36
Egyéb eredményt csökkentő tételek	1	1	-
<b>Rendkívüli ráfordítások összesen</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>133,33</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>- 12</b>	<b>- 16</b>	<b>133,33</b>

A Társaságnál a 2015. évben -16 MFt rendkívüli eredmény keletkezett, mely döntően más gazdálkodó szervezetnek (alapítványnak) adott támogatásból adódik.

**4.8. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG****4.8.1. Társasági adó levezetése**

	MFt
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 419</b>
<b>Adóalapot csökkentő tételek</b>	<b>8 785</b>
Előző évek elhatárolt vesztesége	-
Céltartalék-felhasználás következtében adóévi bevételként elszámolt összeg	46
Adótörvény szerinti értékcsökkenési leírás, tárgyi eszköz értékesítés, selejt	8 671
Kapott osztalék, részesedés összege	-
Belföldi követelésre visszaírt értékvesztés	19
365 napon túli követelés bekerülési értékének 20%-a	9
Adomány	-
Szakképző iskolai tanulók gyakorlati képzése	9
Sikeres szakmai vizsgát tett szakképző iskolai tanulók	-
Kapott bírság	-
Önellenőrzés során megállapított, adóévben bevételként elszámolt összeg	31
<b>Adóalapot növelő tételek</b>	<b>10 935</b>
Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék	153
Számviteli törvény alapján elszámolt értékcsökkenés, tárgyi eszköz értékesítés, selejt	10 538
ebből:	
Terv szerinti értékcsökkenési leírás	9 798
Ráfordításként elszámolt értékesítés nettó + selejt	740
Jogerős határozatban megállapított bírság, büntetés	50
Adóévben követelésre elszámolt értékvesztés	84
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás, juttatás	-
Behajthatatlan és elengedett követelés	20
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	-
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított költségként, ráfordításként elszámolt összeg	84
365 napon túli követelés bekerülési értékének 20%-a előző évben csökkentő tételként elszámolt összege	6
Egyéb növelő	-
<b>Társasági adóalap</b>	<b>6 569</b>
<b>Társasági adó 10 %</b>	<b>50</b>
<b>Társasági adó 19 %</b>	<b>1 153</b>
<b>2015. évi társaságiadó fizetési kötelezettség</b>	<b>1 203</b>
<b>2015. évi energiaellátók jövedelemadó kötelezettség</b>	<b>1 331</b>
Előző éveket érintő társasági adó és energiaellátók jövedelemadójának különbözete, ellenőrzés, önellenőrzés miatt	16
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1 869</b>

A társasági adóról szóló törvény előírása alapján a jövedelem, nyereség minimum adóalap után számított adót kell megfizetni, amennyiben az nagyobb, mint az általános szabályok szerint meghatározott adóalap vagy az adózás előtti eredmény közül a magasabb összeg. A Társaságnak 2015. évben a normál szabályok szerint számított adóalapja pozitív 6 569 MFt, adózás előtti eredménye 4 419 MFt, míg a minimum adóalap 938 MFt. A jogszabályi előírások alapján Társaságot a normál szabályok alapján meghatározott adóalap után terheli az adófizetési kötelezettség, így a 2015. évben 1 203 MFt társasági adó kötelezettsége keletkezett.

#### Jövedelem-(nyereség-)minimum adó

	MFt
<b>Összes bevétel</b>	<b>46 885</b>
Értékesítés nettó árbevétele	45 593
Egyéb bevételek	1 282
Pénzügyi műveletek bevételei	10
Rendkívüli bevételek	-
<b>Jövedelem minimum adóalap</b>	<b>938</b>
<b>Jövedelem minimum adó (10%)</b>	<b>50</b>
<b>Jövedelem minimum adó (19%)</b>	<b>83</b>
<b>2015. évi adófizetési kötelezettség jövedelem minimum alapján</b>	<b>133</b>
<b>Adózott eredmény</b>	
<b>Normál adóalap</b>	<b>6 569</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 419</b>

**Energiaellátók jövedelemadója**

	Mft
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 419</b>
<b>Adóalapot csökkentő tételek</b>	<b>305</b>
Kapott osztalék	-
Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, véglegesen átvett pénzeszköz	274
Adóellenőrzés során megállapított, adóévben bevételként elszámolt összeg	-
Önellenőrzés során megállapított, adóévben bevételként elszámolt összeg	31
<b>Adóalapot növelő tételek</b>	<b>252</b>
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás, véglegesen átadott pénzeszköz, térítés nélkül átadott eszközök könyv szerinti értéke	15
Ellenérték nélkül átvállalat kötelezettség ráfordításként elszámolt összege	-
Térítés nélkül nyújtott szolgáltatás bekerülési értéke	-
Várható kötelezettségre és jövőbeli költségre képzett céltartalék	153
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított költségként, ráfordításként elszámolt összeg	84
<b>Adóalap</b>	<b>4 366</b>
<b>Arányszám (elosztói engedélyes tevékenységből származó bevétel alapján)</b>	<b>98,32%</b>
<b>Energiaellátók jövedelemadó arányosított, módosított adóalap</b>	<b>4 293</b>
<b>Energiaellátók jövedelemadója 31 %</b>	<b>1 331</b>
<b>2015. évi energiaellátók jövedelemadó fizetési kötelezettség</b>	<b>1 331</b>

**4.9. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY**

A Társaság 2015. évi adózott eredménye 1 869 Mft.

A Társaság a teljes adózott eredményt osztalékként tervezi kifizetni, amelyet a beszámoló elkészítéséig a Társaság taggyűlése nem hagyott jóvá.

## 5. TEVÉKENYSÉGEK SZERINTI MEGOSZTÁS (UNBUNDLING)

### 5.1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Európai Unió 54/2003 EK direktívája, valamint a villamos energiáról szóló 2001. évi CX. tv. (régii VET) és az ehhez kapcsolódó végrehajtási rendelet (180/2002. (VIII.23.) Korm rendelet, régi Vhr.) előírásainak megfelelően 2007. január 1. határidővel megtörtént az elosztói engedéllyel valamint a közüzemi engedéllyel összefüggő tevékenység társasági szétválasztása. Az elkülönült engedélyesi tevékenységet folytató gazdasági társaságok önálló mérleg és eredménykimutatása elkülönített, átlátható és ellenőrizhető módon biztosítja az egyes engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó gazdálkodás eredményének megjelenítését (régii Vhr. 90.§).

A jelenleg hatályos VET-hez (2007. évi LXXXVI. törvény) kapcsolódó végrehajtási rendelet (273/2007. (X.19.) Korm rendelet, Vhr.) 101. § alapján, amennyiben az engedélyes összárbevételéhez viszonyítva a VET szerinti, nem engedélyköteles tevékenységekből származó bevételek 1% felett vannak, az engedélyes köteles önálló mérleget, és eredménykimutatást készíteni engedélyesi, és nem engedélyesi tevékenységére vonatkozóan.

2014. január 1-i hatállyal a VET, és a hozzá kapcsolódó Vhr. módosításával szigorodtak a tevékenység kiszervezésre vonatkozó szabályok. Ennek értelmében az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. tevékenységei teljes körűen visszaszervezésre kerültek az elosztói engedéllyel rendelkező társaságokba, így az ÉMÁSZ Hálózati Kft.-be is. A Társaság, így 2014. január 1-től jelentősen megnövekedett létszámmal látja el elosztói engedélyesi tevékenységét. Ezáltal jelentősen bővültek az ÉMÁSZ Hálózati Kft nem engedélyköteles tevékenységei, illetve az ezekből származó árbevételek is növekedtek, amelyek 2015. évben is meghaladják az éves összes árbevétel 1%-át.

A Társaság beszámolója a Vhr alapján 2014-től tehát két részre tagolódik:

- Elosztói engedélyesi (továbbiakban: Engedélyesi szegmens),
- Egyéb tevékenységi (továbbiakban: Egyéb szegmens) beszámolókra.

#### 5.1.1. A számviteli szétválasztás módszertana

A társasági beszámoló tevékenységi szétválasztása a VET, valamint a VET végrehajtására kiadott kormányrendelet, különösen annak 20. számú melléklete, valamint a MEKH által kiadott „Szakmai ajánlás a villamos energia és elosztó egyetemes szolgáltató költségnyilvántartásáról és költségfelosztásáról” alapján az alábbiakban részletezett módszer szerint történt.

#### **5.1.1.1 Árbevétel-elszámolás elvei**

Az engedélyes tevékenységhez kapcsolódó árbevételeket a hatályos tarifarendelet alapján rendszerhasználati díjak formájában az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók fizetik meg. Szintén az engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó árbevételnek minősülnek az 52/2013 (IX.13) NFM rendelet alapján a fogyasztók részére külön díj ellenében végezhető szolgáltatások árbevételei.

Az egyéb tevékenységek árbevételei között kerül elszámolásra az elosztó hálózat működtetése kapcsán felmerülő másodlagos tevékenységek és a másik elosztónak nyújtott szolgáltatás árbevételei.

#### **5.1.1.2 Költségelszámolás elvei**

Az Engedélyesi szegmensen az elosztói engedélyesi, valamint az engedélyesi tevékenységhez kapcsolódó a felhasználók részére külön díj ellenében végezhető szolgáltatások költségei jelennek meg. A költségek egy része közvetlenül tevékenységhez rendelhető, másik része pedig vetítési alapok segítségével kerül allokálásra az engedélyesi, és az egyéb szegmens között.

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

Az elszámolások a MEKH ajánlás egyéb, pénzügyi és rendkívüli eredménytétel szétválasztására vonatkozó ajánlásainak megfelelően történnek.

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

#### **5.1.1.4 Adófizetési kötelezettség elszámolásának elvei**

A fizetendő társasági adó és az energiaellátók jövedelemadója az adózás előtti eredmény arányában szerepel a pozitív adózás előtti eredményű tevékenységi eredménykimutatásokban.

#### **5.1.1.5 A mérleg szétválasztásának elvei**

A mérleg szétválasztás során alkalmazott alapelv szerint az adott tevékenységhez 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 viszonzyszámok, illetve egyéb speciális módszer segítségével kell felosztani.

A mérlegfelosztás során alkalmazott alapelvek legfőbb elemei az alábbiak:

#### **Befektetett eszközök**

A befektetett eszközök az engedélyesi szegmensen kerülnek kimutatásra.

#### **Készletek**

A készletek felosztása az anyagköltség arányában történik az engedélyesi, és az egyéb szegmens között.

#### **Követelések felosztása**

A villamosenergia-követelésállomány, valamint a vevőállományhoz szorosan kapcsolódó értékvesztés és hitelezési veszteség a főkönyvi számok alapján egyértelműen hozzárendelhető az egyes szegmensekhez.

Hasonló módon határozható meg az egyéb szegmens vevőkövetelése, és az ehhez szorosan kapcsolódó értékvesztés, és hitelezési veszteség értéke.

A kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos követelések szintén egyedileg hozzárendelhetők.

Az egyéb követelés állomány arányosítással kerül meghatározásra.

#### **Szállítói állomány felosztása**

A villamos energia beszerzéshez kapcsolódó szállítóállomány – amit az analitika vizsgálatával lehet meghatározni – az engedélyesi szegmensen kerül kimutatásra. Szintén az engedélyesi szegmensen kerül kimutatásra a beruházási szállítói állomány.

Az egyéb szállítók szegmensenkénti záró állományának meghatározása az anyagjellegű ráfordítások alapján történik.

#### **Rövid lejáratú kötelezettségek felosztása**

A mérlegfelosztás során a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettségek kivételével minden egyes mérleg sor felosztásra kerül eszköz- és forrásoldalon egyaránt. A forrásoldalon ezután fennmaradó különbözet mutatja az adott szegmens finanszírozási szükségletét,

ami a kapcsolt vállalkozással szemben lévő rövidlejáratú kötelezettség soron jelenik meg. Ebből következik, hogy a felosztás során nem keletkezik szétválasztási különbözet.

### **Időbeli elhatárolások**

A mérlegkészítés időpontjáig a rendszerhasználati díjak egy része még nem érkezett be, valamint a kiszámlázás is későbbi időpontban történt, így a bevételek egy része az aktív, a rendszerhasználati ráfordítások és a villamos energia beszerzés egy része pedig a passzív időbeli elhatárolások között szerepel. Az ezen a soron kimutatott villamos energia állományi adatok az engedélyesi szegmensen jelennek meg.

A költségek, ráfordítások elhatárolása között a legjelentősebb tétel a személyi jellegű költségek elhatárolása, aminek a szegmensek közötti megosztása személyi jellegű költség arányosan történik a szegmensek között.

A halasztott bevételek soron megjelenő, fogyasztók által véglegesen átadott fejlesztési források és térítésmentesen átvett eszközérték elhatárolása az engedélyesi szegmensen kerül kimutatásra.

## **5.2. A MÉRLEG ÉRTÉKELÉSE**

A Társaság mérlegfelosztási elveinek alkalmazását követően az eszközök 99,9%-a az Engedélyesi, 0,1%-a pedig az Egyéb szegmensen jelenik meg.

### **5.2.1. Az elosztói engedélyes tevékenység mérlegét befolyásoló főbb változások**

A Befektetett eszközök teljes egészében az engedélyesi tevékenység mérlegében jelennek meg.

A Befektetett eszközökön belül az Immateriális javak, és Tárgyi eszközök állománya bázis évhez képest növekedést mutat, melynek oka, hogy a tárgyévi aktiválások értéke az elszámolt értékcsökkenés felett van.

A Forgóeszközökön belül az engedélyesi mérlegben a legnagyobb arányt a vevőkövetelések (52%), és az egyéb követelések (13%) képezik.

A Társaság Vevőköveteléseinek 87%-a az Engedélyesi szegmenshez tartozik, amelyen belül a legnagyobb arányt a szerződés nélküli vételezésből adódó követelések teszik ki.

Az egyéb követeléseken belül a legnagyobb arányt a költségvetéssel szembeni követelések teszik ki, jóllehet mértékük a tavalyi évhez képest jelentősen csökkent.

A Bevételek aktív időbeli elhatárolások értékét elsősorban a rendszerhasználati díj árbevételének ki nem számlázott értéke határozta meg.

A költségek, ráfordítások elhatárolásának értékét elsősorban a MAVIR Zrt-től kapott átviteli-, rendszerszintű szolgáltatásokhoz kapcsolódó kompenzáció időbeli elhatárolása okozza.

Az egyéb költségek, ráfordítások elhatárolásán belül a legnagyobb tételt a személyi jellegű költségek elhatárolása teszi ki, amely a személyi jellegű költségek arányában lett felosztva a két szegmens között.

A jegyzett tőke és a tőketartalék a tárgyi eszközök és immateriális javak megoszlása szerint lettek az szegmensekhez rendelve.

Forrás oldalon a Kötelezettségek, és azon belül is a Rövid lejáratú kötelezettségek aránya a legmeghatározóbb. A Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős részét a Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek teszik ki, amely mögött az ÉMÁSZ Nyrt-vel szemben fennálló cash-pool kötelezettség húzódik meg.

A passzív időbeli elhatárolások jelentős részét a rendszerhasználati ráfordítások és a vásárolt villamosenergia időbeli elhatárolásai adják, ezen belül legnagyobb hányadot az ÉMÁSZ Nyrt.-nek fizetendő hálózati veszteség vásárlás és a MAVIR Zrt.-nek fizetendő rendszerhasználati szolgáltatások díjának időbeli elhatárolása teszi ki.

A költségek és ráfordítások elhatárolásán belül az igénybevett szolgáltatások elhatárolása anyagjellegű ráfordítások, a személyi jellegű kifizetések elhatárolása pedig a személyi jellegű ráfordítások alapján került megosztásra a szegmensek között.

A halasztott bevételek 82%-át teszi ki a fejlesztési célra átvett pénzeszközök, amelyeket a Társaság a hálózati beruházás kiadásainak fedezetére használja fel.

A maradék mintegy 18%-át a Halasztott bevételeknek a térítés nélkül átadott eszközök nettó értéke teszi ki, ebben az esetben a fogyasztók, a Társaság meglévő hálózatát megbízásos szerződés alapján építik át, és a megvalósítást követően a kialakított eszközt térítésmentesen átadják a Társaság részére.

## **5.2.2. Az Egyéb tevékenység mérlegét befolyásoló főbb változások**

Eszköz oldalon az Egyéb tevékenységi mérlegben a legnagyobb részt a vevőkövetelések (77%) teszik ki.

Szintén jelentős arányt képviselnek az Aktív időbeli elhatárolások, amelyek nagyrészt a személyi jellegű ráfordítások arányában kerültek megosztásra a szegmensek között, és amelyekben belül a legnagyobb arányt a személyi jellegű kifizetések elhatárolása teszi ki.

Az Egyéb szegmens a megtermelt eredmény hatására önfelfinanszírozásra képes 473 MFt összeghatárig. Tekintettel arra, hogy társasági szinten a finanszírozási pozíció a Rövidlejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben soron jelenik meg, így ezt az értéket is itt szerepeltetjük negatív előjellel. Itt jelenik meg továbbá az ELMŰ Hálózati Kft-vel szembeni elosztói szolgáltatásnyújtásból származó 12 MFt-os kötelezettség, illetve a jóváhagyott osztalék értéke, 542 MFt.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek jelentős része munkavállalókkal szembeni bér és járulékfizetési kötelezettséget jelent, amelyek a személyi jellegű költségek arányában kerültek megosztásra az engedélyköteles, és az egyéb szegmens között.

## **5.3. AZ ENGEDÉLYES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE**

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. engedélyesi tevékenységi körébe a villamos energiának az elosztóhálózatokon történő továbbítása, a fogyasztókhoz történő eljuttatása, valamint az ehhez kapcsolódó külön díj ellenében nyújtható szolgáltatások tartoznak.

### **5.3.1. Árbevételek elszámolása**

Az engedélyesi tevékenységből származó árbevétel 2015-ben 44 596 MFt volt, melynek 98%-a villamos energia rendszerhasználati díjakból, a fennmaradó 2% pedig szerződés nélküli vételezésből származó energia díjakból, illetve az 52/2013 (IX.13) NFM rendelet alapján külön díj ellenében végezhető szolgáltatásokból származik. Az árbevételek jogcímenkénti elkülönítése a számviteli elszámolással egy időben kontrolling objektumokon, árbevétel fogadó rendeléseken történik meg.

### **5.3.2. Ráfordítások**

#### **5.3.2.1 Anyagjellegű ráfordítások**

Az anyagjellegű ráfordítások engedélyköteles és egyéb tevékenységre való elkülönítése két lépésben történik meg. Első lépésben, az árbevétel elszámolásához hasonlóan a közvetlenül tevékenységhez rendelhető költségek elkülönítése történik meg a számviteli elszámolással egy időben kontrolling objektumokon. A második lépésben pedig megtörténik azon költségek előre

meghatározott vetítési alapok szerinti felosztása, amelyekről a felmerülés pillanatában nem lehet eldönteni, hogy melyik szegmens költségeihez tartoznak (szervezeti működési költségek).

Az anyagjellegű ráfordítások 63%-át a rendszerhasználati ráfordítások, és a villamos energia beszerzés teszi ki. 23%-ot tesznek ki az elosztóhálózat működtetésével, a méréssel, elszámolással, és ügyfélszolgálattal kapcsolatos költségek. A fennmaradó anyagjellegű ráfordítások támogató funkciókat testesítenek meg, melyek nagy részét az irányítási modellen alapuló, tagvállalatok közötti szerződéses kapcsolaton alapuló tényleges elszámolások (SLA) jelentik

#### **5.3.2.2 Személyi jellegű ráfordítások**

A személyi jellegű ráfordítások jelentős része az engedélyesi tevékenységen kerül kimutatásra. A megosztás alapja a két szegmens között a munkaóra nyilvántartások alapján az egyes tevékenységekre leadott munkaórák aránya.

#### **5.3.2.3 Értékcsökkenési leírás**

Az értékcsökkenési leírás szinte teljes egészében az engedélyesi szegmensen jelenik meg, hasonlóan a Mérlegben szereplő Befektetett eszközökhöz.

#### **5.3.3. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása**

Az egyéb bevételek és ráfordítások között a legnagyobb tételek:

- a különféle adók (közműadó, helyi iparüzési adó, innovációs járulék),
- a követelések értékvesztése, és leírása,
- a fejlesztési célra átvett forrásokból megvalósult eszközök értékcsökkenésével megegyező mértékű passzív időbeli elhatárolás feloldás,
- valamint a kapott, és fizetett kötbérek, kártérítések.

#### **Adók**

A közműadó fizetési kötelezettség teljes mértékben az engedélyesi tevékenységhez kapcsolódik, így teljes mértékben itt kerül kimutatásra. A helyi iparüzési adó, és az innovációs járulék, az adó alapjának arányában kerül felosztásra a szegmensek között.

### **Az értékvesztés elszámolásának és visszairásának felosztása**

Mind az értékvesztés, mind pedig a behajthatatlan követelés tárgyévi eredményhatása az alkalmazott kontrolling objektumok segítségével elkülöníthető.

### **Fejlesztési célra átvett források tárgyévi feloldása**

A fejlesztési célra átvett forrásokat a Társaság teljes egészében hálózati beruházásainak fedezetére használja fel, ilyen értelemben a feloldás is egyértelműen hozzárendelhető az engedélyköteles tevékenységhez.

### **5.3.4. Pénzügyi műveletek eredménye**

A fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások a cash pool rendszerhez kapcsolódnak, és mivel az egyéb szegmens 2015-ben önmagát finanszírozta, ezért ezek negatív eredménye teljes egészében az engedélyköteles tevékenységhez kapcsolódnak.

### **5.3.5. Adófizetési kötelezettség**

A fizetendő társasági adó és az energiaellátók jövedelemadója az adózás előtti eredmény arányában szerepel a pozitív adózás előtti eredményű tevékenységi eredménykimutatásokban.

## **5.4. AZ EGYÉB TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE**

### **5.4.1. Árbevételek elszámolása**

Az egyéb tevékenységből származó árbevétel 2015-ben 997 MFt volt, amelynek nagy része az alábbi tevékenységekből származik:

- bérbeadási tevékenység,
- távközlési rendszerek üzemeltetése,
- közvilágítás aktív elemeinek üzemeltetése
- ELMŰ Hálózati Kft-nek nyújtott mérnöki kiegészítói – támogatói szolgáltatások: Az ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft. tevékenysége és létszáma 2014. január 1-től visszaszervezésre került az elosztói engedélyes társaságokba (ELMŰ, illetve ÉMÁSZ Hálózati Kft). Ennek kapcsán a legkisebb költség elvének szem előtt tartásával bizonyos mérnöki,

illetve támogatói erőforrások csak az egyik vagy másik engedélyes társaságba kerültek visszaszervezésre, és ezeket az erőforrásokat 2015-től szolgáltatási szerződések útján egymástól veszik igénybe az elosztói engedélyesek.

#### **5.4.2. Ráfordítások**

##### **5.4.2.1 Anyagjellegű ráfordítások**

Az anyagjellegű ráfordítások engedélyesi és egyéb szegmensre való elkülönítése két lépcsőben történik meg. Első lépésben, az árbevétel elszámolásához hasonlóan a közvetlenül tevékenységhez rendelhető költségek elkülönítése történik meg a számviteli elszámolással egy időben kontrolling objektumokon. A második lépésben pedig megtörténik azon költségek előre meghatározott vetítési alapok szerinti felosztása, amelyekről a felmerülés pillanatában nem lehet eldönteni, hogy melyik szegmens költségeihez tartoznak (szervezeti működési költségek).

Az anyagjellegű ráfordítások 66%-át az igénybevett szolgáltatások teszik ki.

##### **5.4.2.2 Személyi jellegű ráfordítások**

A személyi jellegű ráfordítások jelentős része az engedélyesi tevékenységen kerül kimutatásra. A megosztás alapja a két szegmens között a munkaóra nyilvántartások alapján az egyes tevékenységekre leadott munkaórák aránya.

#### **5.4.3. Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása**

Az egyéb bevételek és ráfordítások közül az egyéb tevékenységi eredménykimutatásban kimutatott tételek az alábbiak:

- a különféle adók (helyi iparüzési adó, innovációs járulék),
- a követelések értékvesztése, és leírása,
- felhasználó kezdeményezésére végzett munkákhoz kapcsolódó kártérítések.

#### **5.4.4. Rendkívüli eredmény**

A rendkívüli eredmény soron más gazdálkodó szervezetnek (alapítványnak) nyújtott támogatások lettek kimutatva.

#### **5.4.5. Adófizetési kötelezettség**

A fizetendő társasági adó és az energiaellátók jövedelemadója az adózás előtti eredmény arányában szerepel a pozitív adózás előtti eredményű tevékenységi eredménykimutatásokban.



## 5.5. A BESZÁMOLÓ TEVÉKENYSÉGEK SZERINTI MEGOSZTÁSA

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Elosztói engedélyes

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok Mft-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>97 982</b>		<b>99 523</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>1 275</b>		<b>811</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
3. Vagyoni értékű jogok	1 020		520
4. Szellemi termékek	255		291
5. Üzleti vagy cégérték	-		-
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>96 706</b>		<b>98 710</b>
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	70 046		73 018
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	24 866		23 717
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	123		118
4. Tenyészállatok	-		-
5. Beruházások, felújítások	1 671		1 857
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
3. Egyéb tartós részesedés	-		-
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	1		2
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

Elosztói engedélyes

**MÉRLEG** Eszközök (aktívák)

adatok Mft-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 475</b>		<b>1 122</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>240</b>		<b>169</b>
1. Anyagok	240		169
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-
4. Késztermékek	-		-
5. Áruk	-		-
6. Készletekre adott előlegek	-		-
<b>II. Követelések</b>	<b>1 234</b>		<b>765</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	502		580
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		41
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
4. Váltókövetelések	-		-
5. Egyéb követelések	732		144
6. Követelések értékelési különbözete	-		-
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Egyéb részesedés	-		-
3. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
5. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>1</b>		<b>188</b>
1. Pénztár, csekkek	-		-
2. Bankbetétek	1		188
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>6 289</b>		<b>5 251</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4 960		3 941
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 329		1 310
3. Halasztott ráfordítások	-		-
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 746</b>		<b>105 896</b>

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

Elosztói engedélyes

**MÉRLEG** Források (passzívák)

adatok MFT-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>84 503</b>		<b>84 503</b>
I. Jegyzett tőke	84 503		84 503
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-		-
III. Tőketartalék	-		-
IV. Eredménytartalék	-		-
V. Lekötött tartalék	-		-
VI. Értékelési tartalék	-		-
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
VII. Mérleg szerinti eredmény	-		-
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>48</b>		<b>155</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	48		155
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
3. Egyéb céltartalék	-		-

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Elosztói engedélyes

MÉRLEG Források (passzívák) "A" változat

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	adatok Mft-ban
			Tárgyév
a	b	c	d
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>11 128</b>		<b>9 840</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-		-
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-		-
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
2. Átváltoztatható kötvények	-		-
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>11 128</b>		<b>9 840</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
Ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
2. Rövid lejáratú hitelek	-		13
3. Vevőktől kapott előlegek	90		-
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 830		1 268
5. Váltótartozások	-		-
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	8 752		7 901
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	456		658
9. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>10 067</b>		<b>11 398</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		4
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 455		3 258
3. Halasztott bevételek	6 612		8 136
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 746</b>		<b>105 896</b>

## ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Elosztói engedélyes

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

adatok Mft-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	45 792		44 596
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>45 792</b>		<b>44 596</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 700		1 798
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>1 700</b>		<b>1 798</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>823</b>		<b>649</b>
	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	61		16
05.	Anyagköltség	1 606		1 387
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	7 323		7 549
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	511		427
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	16 911		15 671
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3		-
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>26 354</b>		<b>25 034</b>
10.	Béreköltség	3 072		2 995
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	544		572
12.	Bérfelrakások	934		928
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>4 550</b>		<b>4 495</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>9 494</b>		<b>9 797</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>4 075</b>		<b>4 427</b>
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	201		84
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>3 842</b>		<b>3 290</b>

## ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Elosztói engedélyes

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

adatok Mft-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1		3
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3		7
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>4</b>		<b>10</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	259		156
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4		5
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>263</b>		<b>161</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX)</b>	<b>- 259</b>		<b>- 161</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>3 994</b>		<b>3 139</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>1</b>		<b>1</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>- 1</b>		<b>- 1</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>3 582</b>		<b>3 138</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>2 001</b>		<b>1 811</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>1 581</b>		<b>1 327</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	1 581		1 327
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Egyéb tevékenység

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok MFT-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	-		-
<b>I. Immateriális javak</b>	-		-
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
3. Vagyoni értékű jogok	-		-
4. Szellemi termékek	-		-
5. Üzleti vagy cégérték	-		-
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	-		-
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-		-
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	-		-
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-		-
4. Tenyészállatok	-		-
5. Beruházások, felújítások	-		-
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	-		-
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
3. Egyéb tartós részesedés	-		-
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	-		-
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

Egyéb tevékenység

**MÉRLEG** Eszközök (aktívák)

adatok MFT-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>77</b>		<b>99</b>
<b>I. Készletek</b>	-		<b>2</b>
1. Anyagok	-		2
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-
4. Késztermékek	-		-
5. Áruk	-		-
6. Készletekre adott előlegek	-		-
<b>II. Követelések</b>	<b>77</b>		<b>97</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	43		84
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	12		11
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
4. Váltókövetelések	-		-
5. Egyéb követelések	22		2
6. Követelések értékelési különbözete	-		-
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
<b>III. Értékpapírok</b>	-		-
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Egyéb részesedés	-		-
3. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
5. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
<b>IV. Pénzeszközök</b>	-		-
1. Pénztár, csekkek	-		-
2. Bankbetétek	-		-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>6</b>		<b>10</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-		-
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6		10
3. Halasztott ráfordítások	-		-
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>83</b>		<b>109</b>



ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Egyéb tevékenység

MÉRLEG Források (passzívák)

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	adatok MFT-ban
			Tárgyév
a	b	c	d
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	-		-
I. Jegyzett tőke	-		-
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-		-
III. Tőketartalék	-		-
IV. Eredménytartalék	-		-
V. Lekötött tartalék	-		-
VI. Értékelési tartalék	-		-
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
VII. Mérleg szerinti eredmény	-		-
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	-		-
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
3. Egyéb céltartalék	-		-

**ÉMÁSZ Hálózati Kft.**

Egyéb tevékenység

MÉRLEG Források (passzívák) "A" változat

adatok Mft-ban

A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>77</b>		<b>99</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-		-
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-		-
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
2. Átváltoztatható kötvények	-		-
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>77</b>		<b>99</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
Ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
2. Rövid lejáratú hitelek	-		-
3. Vevőktől kapott előlegek	-		-
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1		2
5. Váltótartozások	-		-
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	67		81
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9		16
9. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>6</b>		<b>10</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	6		10
3. Halasztott bevételek	-		-
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>83</b>		<b>109</b>

ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Egyéb tevékenység

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

adatok MFT-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	612		997
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>612</b>		<b>997</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>2</b>		<b>633</b>
	<i>Ebből: visszairt értékvesztés</i>	2		3
05.	Anyagköltség	3		14
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	56		96
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1		-
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	18		35
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		-
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>78</b>		<b>145</b>
10.	Béreköltség	76		108
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	12		19
12.	Béjárulékok	22		32
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>110</b>		<b>169</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>-</b>		<b>1</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>15</b>		<b>29</b>
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	-		-
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>411</b>		<b>1 296</b>

## ÉMÁSZ Hálózati Kft.

Egyéb tevékenység

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

Összköltség eljárással készített eredménykimutatás "A" változat

adatok MFT-ban

Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	-		-
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	-		-
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	-		-
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	-		-
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX)</b>	-		-
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>411</b>		<b>1 296</b>
X.	Rendkívüli bevételek	-		-
XI.	Rendkívüli ráfordítások	11		15
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>- 11</b>		<b>- 15</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>400</b>		<b>1 281</b>
XII.	Adófizetési kötelezettség	223		739
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>177</b>		<b>542</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	177		542
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>

---

## **6. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK**

### **6.1. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK**

Az ÉMÁSZ DSO Holding Kft. tagsági jogviszony kezdetének (2015. november 26.) bejegyzése a Miskolci Törvényszék Cégbíróságánál 2016. január 27-én megtörtént.

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolta a Társaság 2015. december 31-i éves beszámolóját. A beszámolási időszakban a Társaság fizetőképessége folyamatosan biztosított volt.

## 6.2. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK EGYMÁS KÖZÖTTI FORGALMA

MFt			
ÉMÁSZ Hálózati Kft. - ÉMÁSZ Nyrt.	2014	2015	Index (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	22 680	20 770	91,58
Értékesítés nettó árbevétele	22 680	20 770	91,58
Egyéb bevétel	13	5	38,46
Anyagköltség	1 317	1 047	79,50
Igénybe vett szolgáltatás	932	791	84,87
Egyéb szolgáltatások értéke	421	332	78,86
Eladott áruk beszerzése	7 579	8 099	106,86
Ebből: rendszerirányítási díj	7 580	-	-
Anyagjellegű ráfordítások	10 249	10 269	100,20
Személyi jellegű egyéb kifizetések	78	73	93,59
Személyi jellegű ráfordítások	78	73	93,59
Tárgyi eszköz növekedés	332	19	5,72
Visszalényelhető energiaadó	124	-	-

MFt			
ÉMÁSZ Hálózati Kft. - Magyar Áramszolgáltató Kft.	2014	2015	Index (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	477	178	37,32
Értékesítés nettó árbevétele	477	178	37,32
Eladott áruk beszerzése	6	22	366,67
Anyagjellegű ráfordítások	6	22	366,67

MFt			
ÉMÁSZ Hálózati Kft. - ELMŰ-ÉMÁSZ Hálózati Szolgáltató Kft.	2014	2015	Index (%)
Tárgyi eszköz növekedés	8	-	-

MFt			
ÉMÁSZ Hálózati Kft. - ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft.	2014	2015	Index (%)
Igénybe vett szolgáltatás	1 882	1 604	85,23
Anyagjellegű ráfordítások	1 882	1 604	85,23

MFt			
ÉMÁSZ Hálózati Kft. - Mátrai Erőmű Zrt.	2014	2015	Index (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	243	221	90,95
Értékesítés nettó árbevétele	243	221	90,95

MFt			
ÉMÁSZ Hálózati Kft. - ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt.	2014	2015	Index (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	-	1 674	N/A
Értékesítés nettó árbevétele	-	1 674	N/A

MFt

ÉMÁSZ Hálózati Kft. - ELMŰ Nyrt.	2014	2015	Index (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	172	287	166,86
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>172</b>	<b>287</b>	<b>166,86</b>
Igénybe vett szolgáltatás	1 985	1 734	87,36
Egyéb szolgáltatások értéke	4	3	75,00
Eladott áruk beszerzése	-	6	N/A
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>1 989</b>	<b>1 743</b>	<b>87,63</b>
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1	1	100,00
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100,00</b>
Tárgyi eszköz növekedés	9	-	-

MFt

ÉMÁSZ Hálózati Kft. - ELMŰ Hálózati Kft.	2014	2015	Index (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	23	125	543,48
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>23</b>	<b>125</b>	<b>543,48</b>
Igénybe vett szolgáltatás	99	710	717,17
Eladott áruk beszerzése	19	16	84,21
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>118</b>	<b>726</b>	<b>615,25</b>
Személyi jellegű egyéb kifizetések	155	69	44,52
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>155</b>	<b>69</b>	<b>44,52</b>
Tárgyi eszköz növekedés	-	118	N/A

MFt

ÉMÁSZ Hálózati Kft. - RWE IT Magyarország Kft.	2014	2015	Index (%)
Igénybe vett szolgáltatás	299	215	71,91
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>299</b>	<b>215</b>	<b>71,91</b>
Immateriális javak növekedése	45	21	46,67

MFt

ÉMÁSZ Hálózati Kft. - RWE Hungária Tanácsadó Kft.	2014	2015	Index (%)
Egyéb szolgáltatások értéke	6	3	50,00
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>50,00</b>

MFt

ÉMÁSZ Hálózati Kft. - RWE IT GmbH	2014	2015	Index (%)
Igénybe vett szolgáltatás	-	17	N/A
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>N/A</b>
Immateriális javak növekedése	60	33	55,00

MFt

ÉMÁSZ Hálózati Kft. - Vychodoslovenská energetika a.s.	2014	2015	Index (%)
Eladott áruk beszerzése	3	3	100,00
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>100,00</b>

### 6.3. KÖRNYEZETVÉDELEM

A Társaság elkötelezett a környezet védelme érdekében. A hatósági előírásokat maradéktalanul betartva, azok szellemiségét is szem előtt tartva tevékenykedik.

A Társaság igyekszik a környezeti erőforrások használatát a legszükségesebb mértékűre korlátozni, a környezetszennyezést megelőzni, amit környezetközpontú irányítási rendszer működtetésével követ nyomon.

A talaj olajszennyezettsége nagy veszélyt jelent a környezetre nézve, ezért a Társaság különösen ügyel arra, hogy a létesítményekben lévő olaj ne szivároghasson a talajba, talajvízbe. Amennyiben építés, beruházás során olajjal szennyezett talajréteget találnak, a kármentesítés minden esetben az adott helyszíni adottságoknak megfelelően zajlik. A DAM telephelyen lévő NAF/KÖF alállomás területén feltárt olajszennyezés kármentesítésére 120 M Ft összegben céltartalékot képeztünk jövőbeli kötelezettségre.

A Társaság távvezetékeivel kapcsolatosan az egyik legfontosabb környezetvédelmi feladat a madarak védelme. A Társaság üzemeltetési területén folytatta a szabadvezetékek madárvédelmi átalakítását, egyrészt az érintett szabadvezetékek egy részének kábelre történő cseréjével, másrészt középfeszültségű oszlopok utólagos madárvédelmi szigetelésével. 2015-ben a Bükki Nemzeti Park és a Társaság együttműködésének köszönhetően a Dél-borsodi Tájegység és a Hevesi Fűves Puszták Tájvédelmi Körzet területén, közel 1 000 km hosszúságban történt a középfeszültségű hálózat, madarak számára is biztonságossá történő átépítése.

A Társaság felelősen jár el a hulladékok kezelése során is. A villamoshálózaton és telephelyeken történő napi munkavégzésből adódó hulladék – a hasznosítást elősegítve – minden esetben szelektíven kerül gyűjtésre, amit azután az erre megfelelő jogosultsággal rendelkező partner szállít el. Az előző évhez képest a beruházások mértéke nagyban növekedett több NAF/KÖF-ös alállomás teljes rekonstrukciójával, ezzel párhuzamosan az ott keletkező hulladékok mennyisége is növekedett.



A nagyobb mennyiségben keletkező veszélyes hulladékokat az alábbi táblázat mutatja:

Veszélyes hulladék megnevezése	2014 (kg/év)	2015 (kg/év)	Index (%)
Kondenzátor	2 457	6 265	254,99
Akkumulátor	13 439	19 630	146,07
Izzók	470	900	191,49
Kátrányos Faoszlop	174 329	257 576	147,75
Olajos iszap, föld, kő	57 150	78 570	137,48
Fáradt- és transzformátorolaj	13 783	41 704	302,58
Transzformátor (olaj nélkül)	121 417	234 916	193,48

Az előző évhez képest a beruházások mértéke nagyban növekedett több NAF/KÖF-ös alállomás teljes rekonstrukciójával, ezzel párhuzamosan az ott keletkező hulladékok mennyisége is növekedett.

A Társaság 2015. évben környezetvédelmi bírságot nem fizetett.

#### 6.4. A MÉRLEGBEN NEM SZEREPLŐ JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

A Társaság a mérlegben nem szereplő jogait a peres vevőkövetelések tekintetében jelzálogjog bejegyzéssel biztosította.

A peres behajtás végrehajtási szakaszában a földhivatalnál az ingatlanra végrehajtási jog bejegyzése történt meg a peresített tartozásokra vonatkozóan.

A jelzálogjogok záró értéke 2015. december 31-én 203 MFt.

#### 6.5. PERES ÜGYEK

A 2015. december 31-i állapot szerint a Társaság peres és peren kívüli ügyeit az alábbi táblázat tartalmazza:

Pertípus	Peresített összeg
Aktív perek	932
Passzív perek	184

MFt

Aktív perek közé a Társaság által kezdeményezett eljárásokat soroljuk.

Aktív perek tárgya:

- szerződésszegő és szerződés nélküli áramvételezés,
- egyéb perek.

A passzív perek tartalmazzák a Társaság ellen indított összes követelést, kárigényeket és a Társaság ellen indított peres ügyeket.

Passzív perek tárgya:

- számlázással kapcsolatos kártérítési igények,
- áramszünettel, feszültség kimaradással, üzemzavari eseménnyel kapcsolatos káresetek,
- tűzesettel kapcsolatos kártérítések,
- áramütéses balesetekkel kapcsolatos kártérítések.

## 6.6. HATÓSÁGI ELLENŐRZÉSEK

A Társaságnál a 2015. évben az alábbi, munkaügyi, nyugdíj és társadalombiztosítási hatósági ellenőrzés történt:

- Budapest Főváros Kormányhivatala Fővárosi Egészségbiztosítási Pénztár (2015)  
Tárgya: Céll ellenőrzés (társadalombiztosítási ellátások, elszámolások, bevallások átfogó ellenőrzése)

A Társaságnál 2015. évben a Nemzeti Adó és Vámhivatal (NAV) folytatott vizsgálatokat.

A NAV Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Adóigazgatósága a Társaságnál 2014. év során bevallások utólagos vizsgálatára irányuló átfogó ellenőrzést indított 2012. adóév vonatkozásában. A vizsgálat 2015. évben lezárult. Az ellenőrzés társasági adó adónemben állapított meg 1 MFt adóhiányt, amelyhez kapcsolódóan bírság és késedelmi pótlék kivetésére nem került sor.

Innovációs járulék adónemben szintén 2014. évben indított ellenőrzést a NAV Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Igazgatósága, amely 2015. évben lezárult. A vizsgálat 84 MFt adóhiányt állapított meg, amely után 17 MFt bírságot és 24 MFt késedelmi pótlékot vetett ki.

A NAV Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Adóigazgatósága egyes gazdasági események valódiságának vizsgálatára irányuló ellenőrzést végzett Társaságnál 2009. év vonatkozásában. Az ellenőrzés megállapítást nem tett.

A NAV Borsod-Abaúj-Zemplén megyei Adóigazgatósága adatgyűjtésre irányuló ellenőrzést végzett 2015. év során, az EKÁER bevezetéssel kapcsolatosan. Az ellenőrzés megállapítást nem tett.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Miskolc, 2016. február 19.



Dr. Horváth Elekné  
ügyvezető



Béres József  
ügyvezető



Molnár József  
ügyvezető

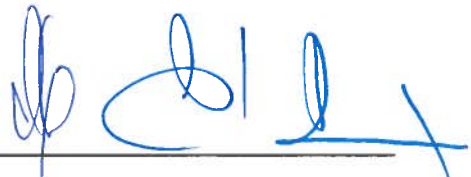


ÉMÁSZ Hálózati Kft.

# ÜZLETI JELENTÉS

## 2015

Keltezés: Miskolc, 2016. február 19.



---

A vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**TARTALOMJEGYZÉK**

A Társaság rövid bemutatása .....	3
A Társaság vezető testületei és tisztségviselői .....	3
A Társaság működésének jellemzői.....	4
A Társaság 2015. évi tevékenysége .....	5
Munkatársak .....	8
Felelősség a környezetért .....	9
Kockázatkezelés.....	10
Az éves beszámoló elemzése.....	11
A Társaság éves beszámoló szerinti eredménye és pénzügyi helyzete.....	15
MELLÉKLET (Egyedi mérleg és eredménykimutatás, Cash flow) .....	19

## A Társaság rövid bemutatása

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft-t (3525 Miskolc, Dózsa György út 13.) 2006-ban az ÉMÁSZ Nyrt alapította. Az ÉMÁSZ Nyrt. 2015-ben megalapította az ÉMÁSZ DSO Holding Korlátolt Felelősségű Társaságot, melyben a tulajdoni aránya 100% és átadta a Társaság tulajdonjogát az ÉMÁSZ DSO Holding Kft-nek.

A szolgáltatási területen villamosenergia-elosztói engedélyesi tevékenységet végző Társaság a hálózati vagyonnal való megfelelő gazdálkodás és a megalapozott beruházási döntések révén biztosítja a gazdaságos és biztonságos villamosenergia-szolgáltatást.

## A Társaság vezető testületei és tisztségviselői

### A Társaság ügyvezetői:

- Dr. Horváth Elekné
- Béres József
- Molnár József

### Felügyelő Bizottság tagjai:

- Dr. Marie-Theres Thiel
- Bernhard Lüscher
- Hans-Günter Hogg (2015. január 31-ig)
- Dr. Kövesdi Zoltán (2015. április 30-ig)
- Dr. Friedrich Wilhelm Knebel (2015. február 1-től)
- Wojciech Graczyk (2015. május 1-től)
- Szabó Zoltán
- Vonnák György
- Stork Joachim Gábor

## A Társaság működésének jellemzői

A Magyar Energia Hivatal 2006 decemberében adta meg 2007. január 1-jétől kezdődően a Társaság részére a villamosenergia-elosztói működési engedélyt. Az engedély birtokában a villamosenergia-elosztási tevékenység végzéséhez szükséges eszközöket, elsősorban magát a – korábban az ÉMÁSZ Nyrt.-hez tartozó teljes – villamosenergia-hálózatot a Társaság 2007. január 1-jén kedvezményezett eszközátruházás keretében kapta meg.

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. működési engedélye alapján villamosenergia-elosztási tevékenységet végez. A tulajdonában álló nagy-, közép- és kisméretű hálózat üzemeltetését, üzemirányítását, műszaki dokumentálását, villamosenergia-teljesítmény- és fogyasztás-mérését, mérési adatszolgáltatást, hálózattervezési és hálózatfejlesztési tevékenységeket végez. Saját szervezetén belül foglalkozik a nagyfogyasztók hálózatcsatlakozási, hálózathasználati szerződéseinek megkötésével, ügyfélkezelésével.

A hálózati műszaki szolgáltatások területén a törvényi előírásoknak megfelelően a Társaság a korábban kiszervezett tevékenységeit 2014. évben visszavette és így 2015-ben már a kibővült tevékenységi körrel és megnövekedett létszámmal végezte elosztói engedélyesi tevékenységét. Továbbra is pályázattal kiválasztott vállalkozók végzik a hálózatok létesítését, azok építési, szerelési feladatainak jelentős részét.

Megkezdődött az ügyfélszolgálati tevékenység egyes részeinek az elosztói engedélyesi szervezetbe történő visszaszervezése is a 2015. évben. A többi ügyfélszolgálatos feladatot a továbbiakban is a pályázat útján kiválasztott ELMŰ-ÉMÁSZ Ügyfélszolgálati Kft. látja el az egyetemes szolgáltatás ügyintézésével együtt.

A Társaság folyamatainak állandó fejlesztésével törekszik a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (továbbiakban: MEKH) által előírt, ellátás minőségi mutatók és a Garantált Szolgáltatások (GSZ) maradéktalan betartására, ami a fogyasztók bizalmának megnyerését, fenntartását, tartós elégedettségük kivívását is szolgálja.



Az ELMŰ-ÉMÁSZ Társaságcsoporthoz 2015. májusában kiadott szándéknyilatkozat alapján arra irányult, hogy konstruktív együttműködést alakítson ki a Magyar Állammal, illetve az új piaci szereplőkkel. Ennek részét képezte az üzletrész átruházás előkészítése és a Társaság pénzügyi átvilágítása. A folyamat egyik elemeként a meglévő tulajdonosi érdekkörben létrejött az ÉMÁSZ DSO Holding Kft.

## **A Társaság 2015. évi tevékenysége**

A Társaság 2015. évben 5,7 TWh energia mennyiséget továbbított a fogyasztókhoz, 582 fő foglalkoztatásával, 12,1 Mrd Ft összegű hálózati beruházás megvalósításával látta el villamos energia elosztói engedélyesi tevékenységét.

### ***Villamosenergia-szállítás***

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft., a tulajdonában lévő elosztó hálózaton keresztül több mint hétszáz ezer felhasználóhoz juttatja el a villamos energiát. A hálózaton rendelkezésre álló villamosenergia mennyisége 2015-ben 6 113 GWh volt. 2015-ben az elosztott villamosenergia mennyiségében, a 2014-hez képest növekedés volt tapasztalható, ami elsősorban a nagyobb üzleti fogyasztók felhasználása, valamint a lakossági fogyasztói kör megnövekedett villamos energia fogyasztása miatt következett be. A hálózaton szállított és elosztott villamos energia mennyisége már a 2008. évi, válság előtti szint felett van.

A 2015. január 1-jétől érvényben lévő elosztói díjak – elosztói veszteségdíj nélkül - a teljes fogyasztói körre vetítve 1,5%-kal csökkentek, amely negatívan hatott az árrésre, a mennyiségi növekedés azonban kompenzálta ezt a hatást.

### ***Szabályozási környezet***

2015. évben az elosztói tevékenységet az alábbi főbb **szabályozási változások** érintették:

- Az energiahatékonyságról szóló 2015. évi LVII. törvény minden nagyvállalat részére előírta, hogy tevékenysége energetikai jellemzőinek megismerése céljából köteles négyévente energetikai auditálást végeztetni. Ezen kötelezettség alól mentesül az a nagyvállalat, amely az EN ISO 50001

szabványnak megfelelő, akkreditált tanúsító szervezet által minősített energiagazdálkodási rendszert működtet. A szabványnak való megfelelés tanúsítása a Társaságnál a törvényben előírt határidőig – 2015.december 5-éig – megtörtént.

- Kedvező változást hozott, hogy a közművezetékek adója oly módon mérséklődött<sup>1</sup>, hogy a törvény hatályba lépését követően épített közművezetékek esetében az adókötelezettség a közművezeték tényleges használatbavételét követő hatodik év első napján keletkezik.
- A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény módosításáról szóló 2015. évi CLIII. törvény lehetővé tette az egyetemes szolgáltatási engedély visszavonásának kérelmezését, illetve a tevékenység megállapodás alapján történő átadását. A törvény előírásai szerint a szolgáltató váltással kapcsolatban az elosztót együttműködési és adatszolgáltatási kötelezettség terheli.

### **Főbb események**

- 2015. július és augusztus hónapjaiban rendkívüli időjárás nehezítette ismételtén a Társaság dolgozóinak munkáját. A heves esőzéssel együtt érkező viharos szél fogyasztói kieséssel járó üzemzavarokat idézett elő több helyen: a szabadvezetékes hálózaton kidőlt fák, letört ágak, a kábeles hálózaton pedig a transzformátor állomásokat elöntő, hirtelen lezúduló esővíz okoztak problémákat.
- A villamos energia szolgáltatás minőségének javítása, szinten tartása érdekében a Társaság új intézkedéseket, projekteket dolgozott ki és vezetett be. Elsősorban az üzemzavar elhárítási tevékenység elemzése és az ehhez kapcsolódó intézkedések élveztek prioritást.
- A hálózat megújítására, beruházási és karbantartási munkákat az előző év volumenét lényegesen meghaladó összegű forrást biztosított a Társaság (3,7 MrdFt többlet).

---

<sup>1</sup> 2015.évi LXXXI. törvény az adózással összefüggő egyes törvények módosításáról, hatályos 2015.június 25-től

- Kicserélésre, illetve felújításra kerültek a magas üzemviteli kockázatot jelentő, legtöbb üzemzavart okozó elemeket (vasoszlopok, oszlopkapcsolók, KIF csupasz vezetékek).
  - Tovább növelte a Társaság a feszültség alatt végzett munkák számát. Új, korszerű hálózatdiagnosztikai berendezések beszerzésével javítani tudta a hálózati beavatkozások célirányosságát és ütemezését,
  - A fejlesztési munkák közül folytatódott a kábelhálózat automatizálása (Eger, Gyöngyös), beüzemelésre került a Recsk 120/20kV-os alállomás. Előkészítés alatt áll Szécsény kapcsoló állomás alállomássá történő fejlesztése.
- Az „*Intelligens Közvilágítás*” pilot projekt keretében az elosztói tulajdonban lévő közvilágítási hálózatot Smart mérők felszerelésével új funkcióval tudja ellátni a Társaság, amelyek lehetővé teszik a gyors leolvasást és pontos elszámolást, az illegális vételezések, egyedi és szakaszhibák automatikus detektálását, illetve az önkormányzatok számára rugalmas, személyre szabott szolgáltatások kialakítását.
  - Külön projekt keretében vizsgálja a kisteljesítményű fogyasztók (térfigyelő kamerák, szenzorok, információs táblák) városi kábelhálózatra történő gyors csatlakoztatásának műszaki lehetőségeit, amelyre egyre nagyobb igény jelentkezik felhasználóink részéről.
  - Mindhárom feszültség szinten ütemterv szerint halad a hálózat állapotának felmérése, leltárának frissítése, a hálózati elemek kockázat-fontosság alapú értékelése. Tovább folytatódott a közepfeszültségű automatizálási program, amelynek során a 10 kV-os hálózaton már több mint 400 db. távműködtetésű eszköz került felszerelésre. Kiadásra került az ÉMÁSZ KÖF hálózatának új, egységes, teljes körű, villamos sémája, továbbá ezek felhasználásával először került sor az Országos Terhelés Mérési adatok, séma orientált dokumentálására.
  - Folytatódott a mobil munkairányítási rendszer fejlesztése, a munkairányítás és a munkavégzés hatékonyságának növelése, a munkabiztonság javítása és az ügyfeleknek való jobb megfelelés érdekében.

- Stratégiai partnerségi megállapodást kötött 21 önkormányzattal, amelynek keretében szorosabb együttműködésre törekszik a településekkel a hálózati munkák során (ügyintézés, engedélyezés gyorsítása, kiváltások, közös beruházások, stb.).
- A villamos energia törvény előző évi módosítása<sup>2</sup> szigorú követelményeket támasztott az elosztói díjak számlázásával illetve számlázási rendszerével szemben (zárttság, információ biztonsági előírások). Az előírásoknak való megfelelést a Társaság az igen rövid határidőre (2015.február 28) teljesítette a tanúsító szervezet igazolásával.
- A Társaság fokozott figyelmet fordított azon folyamatai fejlesztésére, amelyekkel a felhasználók részére magasabb szolgáltatási minőséget tud nyújtani, ügyfelei elégedettségét jelentősen tudja növelni. Ennek egyik elemeként, például megkezdődött egy weboldal létrehozása a háztartási méretű kiserőművek csatlakozási folyamatának gyorsabb és gördülékenyebb ügyintézése céljából.
- Ezt a célt szolgálja olyan új, vállalati kultúra kialakítása, amelynek fókuszában az ügyfélközpontúság növelés áll, a működési hatékonyság fenntartható folyamatos javítása mellett.

## Munkatársak

A foglalkoztatottak átlagléttszáma a beszámolás évében 582 fő, ami kismértékű növekedést mutat az előző évhez képest a természetes fluktuáció következtében.

A Társaság számára a szervezeti tudástőke hatékony kiaknázása, megosztása és fejlesztése kiemelt jelentőségű. A fejlesztési folyamat során különös hangsúlyt kapott az általános vezetői készségfejlesztéseken túl a változások véghezviteléhez szükséges globális vezetői látásmód kialakítása.

A Társaság idén is aktívan részt vett a szakmunkásképzésben: két telephelyen, tanműhelyekben tavasszal 29 fő, az őszi félévtől 31 fő fiatal villanyszerelőt képeznek, nyáron 13 tanuló szerzett szakmunkás bizonyítványt. További 1 fő technikus és 7 fő villamosmérnök hallgató részére biztosított nyári gyakorlati lehetőséget.

---

<sup>2</sup> 2007. évi LXXXVI. törvény 43§, hatályos 2014. október 17.

A munka- és egészségvédelmi politika keretében munkavédelmi kampányokra, képzésekre (rizikó workshop, stresszkezelés, életmódjavítás) került sor és a vezetők rendszeres munkabiztonsági szemléje (Safety Walk) biztosítja a folyamatos munkabiztonságot. 2015. évre a Társaság egészségprogramja részeként minden munkavállalója számára magán egészségbiztosítási szerződést kötött, amellyel szintén hozzájárul a munkavállalók egészségvédelméhez.

## **Felelősség a környezetért**

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft., mint elosztó hálózati engedélyes, elsősorban a villamos energia továbbításában érdekelt, de hosszútávra tervező társaságként felelősséget kell vállaljon a környezetért is.

Az ISO 50001-es energiairányítási rendszer bevezetésével újabb lépést tett az ökológiai lábnyom csökkentése felé. A bevezetéssel együtt felülvizsgálta, aktualizálta környezetvédelmi szabályzatait. A 2015-ös sikeres őszi, külső ellenőrző testület által végzett audit után a Társaság integrált tanúsítványa megújításra került, ezzel a 2015. évi audit során is bizonyítást nyert, hogy az ISO 14001:2005 szabvány követelményei teljesülnek a Társaságnál. A rendszer keretében folyamatosan figyelemmel kísérhetők, rendszerezhetők a Társaság által okozott környezeti terhelések, illetve veszélyforrások. Az üzleti folyamatok tartalmazzák a környezetvédelmi szempontokat, folyamatosan csökkentve a környezeti terheléseket. Rendszeres képzéssel fejleszti a Társaság munkatársai környezettudatos szemléletét, a környezetvédelem iránti fogékonyságát, ez is az alkalmazott környezetvédelmi irányítási rendszer részét képezi.

A Társaság távvezetékeivel kapcsolatosan az egyik legfontosabb környezetvédelmi feladat a madarak védelme. A Társaság üzemeltetési területén folytatta a szabadvezetékek madárvédelmi átalakítását, egyrészt az érintett szabadvezetékek egy részének kábelre történő cseréjével, másrészt középfeszültségű oszlopok utólagos madárvédelmi szigetelésével. 2015-ben a Bükki Nemzeti Park és az ÉMÁSZ Hálózati Kft. együttműködésének köszönhetően a Dél-borsodi Tájegység és a Hevesi Fűves Puszták Tájvédelmi Körzet területén közel 1 000 km hosszúságban történt a középfeszültségű hálózat madarak számára is biztonságossá történő átépítése.

A Társaság környezetvédelmi kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tesz. A 2015. évben képződött veszélyes hulladékot a hatályos jogszabályoknak megfelelően kezelte.

## **Kockázatkezelés**

A Társaságnál negyedévente történik a kockázatok társasági szinteken történő azonosítása, értékelése és az azok csökkentéséhez szükséges akciók meghatározása. Ezek a kockázatok magukba foglalják a pénzügyi-, piaci-, működési- és szabályozási kockázatokat.

## **Az éves beszámoló elemzése**

Az ÉMÁSZ Hálózati Kft. adózott eredménye (2015-ben 1 869 MFt) az előző időszakhoz képest 111 MFt-tal növekedést mutat.

Az értékesítés nettó árbevétele (45 593 MFt), mely 2015-ben 1,75%-kal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva.

## **A Társaság mérlegének sarokpontjai**

### **Befektetett eszközök**

A befektetett eszközök értéke a 2015. évben 99 523 MFt volt, az előző évhez viszonyítva a növekedés 1 541 MFt (1,57%).

### **Immateriális javak és tárgyi eszközök**

Az immateriális javak és tárgyi eszközök állományának nettó értéke a 2014. évhez viszonyítva 1 540 MFt-tal (1,57%) növekedett.

Az immateriális javak nettó értéke 464 MFt-tal (36,39%) csökkent, a tárgyévi értékcsökkenés elszámolása következtében.

A tárgyi eszközök záró állományának növekedése 2 004 MFt (2,07%). A változás elsősorban az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok nettó értékének 2 972 MFt-os (4,24%) növekedése, valamint a műszaki berendezések, gépek, járművek nettó értékének 1 149 MFt-os (4,62%) csökkenése eredményezett.

A Társaságban a tárgyévi befejezetlen beruházás záró értéke 1 857 MFt.

A Társaság a diszkontált cash flow módszerrel megvizsgálta a tárgyi eszközeinek jövedelem-termelő képessége alapján megállapított piaci értékét. A jelenlegi elemzői számítások szerint a könyv szerinti értéke nem magasabb a piaci értéknél.

## **Befektetett pénzügyi eszközök**

A befektetett pénzügyi eszközök között a dolgozói lakáskölcsönök hosszú lejáratú része kerül kimutatásra.

## **Készletek**

A készletek záró állománya 69 MFt-tal csökkent az év eleji nyitó készlethez viszonyítva.

A Társaság a vásárolt anyagokat közvetlen felhasználásként számolja el. A december 31-i leltár alapján fel nem használt anyagokat az év végi készletei között szerepelteti.

## **Követelések**

A követelésállomány 2015. december 31-én 862 MFt, az előző évhez viszonyítva a csökkenés 449 MFt (34,25%).

A Társaság fő tevékenységéhez kapcsolódó rendszerhasználati díjas vevők záró állománya a bázis időszakhoz viszonyítva 103 MFt-tal növekedett. A peres fogyasztókkal szembeni követelés 55 MFt-tal, valamint az egyéb vevőkkel szembeni követelés 32 MFt-tal növekedett. Ezzel párhuzamosan a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés 65 MFt-tal nőtt.

A kapcsolt vállalkozással szembeni követelések 2015. évi záró állománya 52 MFt, amely főként az ELMŰ-ÉMÁSZ Energiaszolgáltató Zrt-vel szembeni vevői követelésből adódik.

Az egyéb követelések értéke 608 MFt-tal (80,64%) csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A változás fő oka a költségvetéssel szembeni követelések jelentős csökkenése. Ezen belül a társasági adó követelés 201 MFt-tal, valamint az általános forgalmi adóból származó követelés 416 MFt-tal csökkent, mivel a 2015. december 31-i záró időpontra kötelezettség keletkezett ezen adónemekből.



## Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások összege 5 261 MFt, amely 16,43%-kal csökkent a bázisidőszakhoz képest.

Az aktív időbeli elhatárolások értékét elsősorban a rendszerhasználati díj árbevételének ki nem számlázott 3 926 MFt-os értéke határozta meg.

A költségek, ráfordítások elhatárolásának értékét (1 320 MFt) elsősorban a MAVIR Zrt-től kapott átviteli-, rendszerszintű szolgáltatásokhoz kapcsolódó kompenzáció időbeli elhatárolása okozza.

## A Társaság vagyon- és tőkeszerkezete

A saját tőke aránya az összes forráshoz viszonyítva 79,72%.

A kötelezettségek állománya 1 266 MFt-tal (11,3%) csökkent, amely elsősorban a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek csökkenéséből (837 MFt), valamint az áruszállításból és szolgáltatás nyújtásból származó kötelezettségek csökkenéséből (561 MFt) adódik.

## A saját tőke alakulása

2015. december 31-én a Társaság saját tőkéje 84 503 MFt volt.

2015. december 31. 84 503 MFt  
2014. december 31. 84 503 MFt

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
2014. december 31.	84 503	-	-	-	84 503
Átvezetés	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	-	-	-	1 869	1 869
Felhasználás osztalékfizetésre	-	-	-	1 869	1 869
2015. december 31.	84 503	-	-	-	84 503

A saját tőke nagysága az előző év, záró egyenlegéhez viszonyítva nem változott, mivel a 2015. évi adózott eredményt (1 869 MFt) osztalékként tervezi kifizetni a Társaság.

## **Céltartalékok**

A Társaság a bázisidőszak végén, megállapodásos bérre 13 MFt, függő kötelezettségre 10 MFt, jövőbeni kötelezettségekre 132 MFt (ezen belül környezetvédelemre képzett 120 MFt) céltartalékot képzett.

## **Rövid lejáratú kötelezettségek**

A rövid lejáratú kötelezettségek értéke 9 939 MFt, az előző üzleti évhez képest a csökkenés 1 266 MFt.

A szállítók állománya a kapcsolt vállalkozásokkal együtt 9 252 MFt.

Az áruszállításból és szolgáltatásból keletkező kötelezettség csökkent (561 MFt-tal) a bázisidőszakhoz viszonyítva, a változást a beruházási szállítók (524 MFt-os), valamint az egyéb szállítók (37 MFt-os) csökkenése okozta.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek értéke 2014-ben 8 819 MFt volt, amely a tárgyévben 9,49%-kal csökkent, így a tárgyidőszaki záró érték 7 982 MFt. Ennek meghatározó tényezője az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.-vel szemben keletkezett pénzügyi kötelezettség értéke (6 024 MFt).

## **Passzív időbeli elhatárolás**

A passzív időbeli elhatárolások záró egyenlege 11 408 MFt.

A beszámolási időszak végén 1 335 MFt-tal magasabb a 2014. évihez képest.

A tárgy időszakban elhatárolt összes költség és ráfordítás 3 268 MFt, melynek 86,20%-át a rendszerhasználati ráfordítások és a villamosenergia-vásárlás időbeli elhatárolásai adják, ezen belül a legnagyobb hányadot az ÉMÁSZ Nyrt.-nek fizetendő hálózatvesztés villamosenergia-vásárlás és a MAVIR Zrt.-nek fizetendő rendszerhasználati szolgáltatások díjának időbeli elhatárolása teszi ki.

A halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása a tárgyidőszakban 8 136 MFt, amelyből a fejlesztési célra átvett pénzeszközök értéke 6 686 MFt. A fejlesztési célra átvett pénz-eszközöket a Társaság a tényleges hálózati beruházás kiadásainak fedezetére használja.

## **A Társaság éves beszámoló szerinti eredménye és pénzügyi helyzete**

### **Nettó árbevétel**

A Társaság a beszámolási időszakban 45 593 MFt nettó árbevételt mutatott ki, melynek 97,27%-a (44 347 MFt) rendszerhasználati díj árbevételéből származik. A belföldi értékesítés nettó árbevétele az előző üzleti évhez képest 811 MFt-tal csökkent.

A Társaság árbevételét az elosztóhálózatra csatlakozó felhasználók által fizetett rendszerhasználati díjak jelentik, amelyeket a felhasználók az átviteli-rendszerirányítási díj, rendszerszintű szolgáltatás díjak és elosztói díjak formájában fizetnek meg.

A rendszerhasználati díj árbevétele 44 347 MFt, amely 2,50%-kal csökkent az előző beszámolási időszak árbevételének értékéhez képest.

A rendszerhasználati díjak esetében a mennyiség tekintetében növekedés figyelhető meg, viszont az elosztói díjelemek vonatkozásában – az elosztói veszteségdíj nélkül – 1,5%-os visszaesés következett be, aminek hatására csökkent az árbevétel a vizsgált időszakban.

Az egyéb árbevétel értéke 1 098 MFt, mely tartalmazza többek között az üzemeltetés, karbantartás és a bérbe adott tárgyi eszközök, ingatlanok árbevételét. Az egyéb árbevétel növekedése a bázisidőszakhoz képest 323 MFt, melynek döntő oka a tárgyidőszakban az társ elosztónak nyújtott szolgáltatásból származó árbevétele.

A Társaságnak export árbevétele a beszámolási időszakban nem keletkezett.

## **Aktivált saját teljesítmények értéke**

Az aktivált saját teljesítmények értéke a 2015-ös gazdasági évben 1 798 MFt, mely 98 MFt-tal növekedett a bázisidőszakhoz képest.

A változás alapvető oka, hogy az elosztói engedélyesi tevékenységek 2014. január 1-jétől történt visszaszervezése miatt azok a teljesítmények, amelyeket korábban alvállalkozó nyújtott a Társaságnak, saját teljesítményként jelennek meg a Társaság könyveiben.

## **Egyéb bevételek**

Az egyéb bevételek záró értéke 1 282 MFt, amely 55,39%-kal magasabb a 2014. évihez képest. A változás főbb okai a kártalanításból származó bevételek 580 MFt-os, a fejlesztési célra átvett eszközök feloldásának 48 MFt-os, a céltartalék felhasználásból, feloldásból keletkezett bevétel 47 MFt-os növekedése, valamint a belföldi követelések visszaírt értékvesztése 44 MFt-os csökkenése.

A fejlesztési célra átvett forrásokból megvalósult eszközök értékcsökkenésével megegyező passzív időbeli elhatárolás feloldásának összege 350 MFt, a növekedés a bázis időszakhoz képest 48 MFt.

## **Költségek és ráfordítások**

Az Társaság üzemi eredményét befolyásoló költségek és ráfordítások összege 44 087 MFt, a 2014. évhez képest 589 MFt-os csökkenést mutat.

A költségek változását elsősorban az anyagjellegű ráfordításokon belül, az eladott áruk beszerzési értékének csökkenése, valamint az egyéb ráfordítások és az értékcsökkenés növekedése határozta meg.

## **Anyagjellegű ráfordítások**

A Társaság tárgyévi anyagjellegű ráfordítása 25 179 MFt, amelynek jelentős része (62,38%) az eladott áruk beszerzési értéke (15 706 MFt).

Ez a költség tartalmazza döntően a hálózati veszteség pótlására beszerzett villamos energia beszerzési értékét, valamint a rendszerirányítónak fizetendő díjakat.

Az igénybe vett szolgáltatások értéke 7 645 MFt, a bázisévhez viszonyítva a növekedés 266 MFt. Ezen belül a tagvállalatoktól és a központtól igénybe vett szolgáltatások költségei, melyek magukba foglalják az ügyfélszolgálat, támogató, valamint az elosztói szolgáltatások költségeit, a bázisidőszakhoz viszonyítva 149 MFt-tal növekedtek. Kutatás fejlesztés költsége a beszámolási időszakban nem merült fel.

## **Személyi jellegű ráfordítások**

A Társaság átlagos statisztikai állományi létszáma 582 fő. Előző évhez képest a 2015. évi átlagléttség 5 fővel növekedett.

A Társaság bérköltsége a beszámolási időszakban 3 103 MFt, amely az összes személyi jellegű ráfordítás (4 654 MFt) 66,67%-a.

## **Értékcsökkenési leírás**

A tárgyévi értékcsökkenési leírás összege 9 798 MFt. A növekedést (3,20%) döntően az okozza, hogy a tárgyi eszközöknél az értékcsökkenés a korábbi évi aktiválások miatt 302 MFt-tal nőtt.

## **Egyéb ráfordítások**

Az üzemi eredményt befolyásoló ráfordítások közül az egyéb ráfordítások értéke 4 456 MFt, mely az előző évhez képest 366 MFt-tal emelkedett.

A változás meghatározó tényezői az adók, illetékek, hozzájárulások (70 MFt), a tárgyi eszközök selejtezése során kivezetett könyv szerinti érték (269 MFt) növekedése, az értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök könyv szerinti értéke

kivezetése (27 MFt), valamint a belföldi követelésekre elszámolt értékvesztés (117 MFt) csökkenése.

Az adók, illetékek és hozzájárulások tárgyévi értéke 3 265 MFt, melynek döntő hányada a 2013. január 1-vel bevezetett közműadó értéke (2 505 MFt).

### **Pénzügyi műveletek eredménye**

A pénzügyi műveletek eredménye 151 MFt veszteség. A változás a bázisidőszakhoz viszonyítva 108 MFt eredmény növekedést mutat.

A pénzügyi műveletek bevételeinek összege 6 MFt-tal nőtt a bázis időszakhoz képest. A változást elsősorban a kamat bevételek 2 MFt-os növekedése, illetve a pénzügyi műveletek egyéb bevételeinek 4 MFt-os növekedése okozta.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke az előző évhez viszonyítva 102 MFt-tal csökkent. A fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások csökkenésének egyik meghatározó tényezője a Társaság 2015. évben a szokásos tevékenységeiből származó pénzeszközének pozitív változása volt, valamint a Magyar Nemzeti Bank alapkamat csökkentése, mely mérsékelte az adott év finanszírozási szükségletét, ezzel egyidejűleg csökkentve a fizetendő kamatokat is.

### **Rendkívüli eredmény**

A rendkívüli eredmény értéke -16 MFt, mely főként más gazdálkodó szervezetnek adott támogatásból adódik.

### **Adófizetési kötelezettség**

A Társaság tárgyidőszaki adófizetési kötelezettsége 2 550 MFt, amely tartalmazza az energiaellátók jövedelemadóját is.

### **Mérleg szerinti eredmény**

A Társaság 2015. évi adózott eredménye 1 869 MFt nyereség.

A Társaság a teljes adózott eredményt osztalékként tervezi kifizetni, amelyet a beszámoló elkészítéséig a Társaság taggyűlése nem hagyott jóvá.

**MELLÉKLET****(Egyedi mérleg és eredménykimutatás, Cash flow)****Mérleg****Eszközök**

A tétel megnevezése	Előző év	adatok Mft-ban	
		Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>97 982</b>		<b>99 523</b>
<b>I. Immateriális javak</b>	<b>1 275</b>		<b>811</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
3. Vagyoni értékű jogok	1 020		520
4. Szellemi termékek	255		291
5. Üzleti vagy cégérték	-		-
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>96 706</b>		<b>98 710</b>
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	70 046		73 018
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	24 866		23 717
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	123		118
4. Tenyészállatok	-		-
5. Beruházások, felújítások	1 671		1 857
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
3. Egyéb tartós részesedés	-		-
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	1		2
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-

adatok MFT-ban			
A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 552</b>		<b>1 221</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>240</b>		<b>171</b>
1. Anyagok	240		171
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
3. Növendék-, hizó- és egyéb állatok	-		-
4. Késztermékek	-		-
5. Áruk	-		-
6. Készletekre adott előlegek	-		-
<b>II. Követelések</b>	<b>1 311</b>		<b>862</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	545		664
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	12		52
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
4. Váltókövetelések	-		-
5. Egyéb követelések	754		146
6. Követelések értékelési különbözete	-		-
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Egyéb részesedés	-		-
3. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
5. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>1</b>		<b>188</b>
1. Pénztár, csekkek	-		-
2. Bankbetétek	1		188
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>6 295</b>		<b>5 261</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4 960		3 941
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 335		1 320
3. Halasztott ráfordítások	-		-
<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>106 829</b>		<b>106 005</b>



## Források

A tétel megnevezése	Előző év	adatok Mft-ban	
		Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>84 503</b>		<b>84 503</b>
I. Jegyzett tőke	84 503		84 503
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-		-
III. Tőketartalék	-		-
IV. Eredménytartalék	-		-
V. Lekötött tartalék	-		-
VI. Értékelési tartalék	-		-
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
VII. Mérleg szerinti eredmény	-		-
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>48</b>		<b>155</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	48		155
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
3. Egyéb céltartalék	-		-

A tétel megnevezése	adatok MFT-ban		
	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>11 205</b>		<b>9 939</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	-		-
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-		-
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
2. Átváltoztatható kötvények	-		-
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>11 205</b>		<b>9 939</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
Ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
2. Rövid lejáratú hitelek	-		13
3. Vevőktől kapott előlegek	90		-
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 831		1 270
5. Váltótartozások	-		-
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	8 819		7 982
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	465		674
9. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>10 073</b>		<b>11 408</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		4
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 461		3 268
3. Halasztott bevételek	6 612		8 136
<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>105 829</b>		<b>106 005</b>

## Eredménykimutatás Egyedi „A” változat

## Összköltség eljárással

Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	adatok MFT-ban
				Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	46 404		45 593
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>46 404</b>		<b>45 593</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 700		1 798
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>1 700</b>		<b>1 798</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>825</b>		<b>1 282</b>
	<i>Ebből: visszalírt értékvesztés</i>	63		19
05.	Anyagköltség	1 609		1 401
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	7 379		7 645
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	512		427
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	16 929		15 706
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	3		-
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>26 432</b>		<b>25 179</b>
10.	Béreköltség	3 148		3 103
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	556		591
12.	Bérbírlékok	956		960
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>4 660</b>		<b>4 654</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>9 494</b>		<b>9 798</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>4 090</b>		<b>4 456</b>
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	201		84
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I-II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>4 253</b>		<b>4 586</b>

adatok Mft-ban				
Tétel szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1		3
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3		7
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>4</b>		<b>10</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	259		156
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-		-
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4		5
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>263</b>		<b>161</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII - IX)</b>	<b>- 259</b>		<b>- 151</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>3 994</b>	<b>-</b>	<b>4 435</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>12</b>		<b>16</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>- 12</b>		<b>- 16</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>3 982</b>		<b>4 419</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>2 224</b>		<b>2 550</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>1 758</b>		<b>1 869</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	1 758		1 869
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>

## Cash Flow

MFt

		2014	2015	Változás (%)
1.	Adózás előtti eredmény (+/- kompenzáló tételek)	3 982	4 419	10,97
1/A	Eredményt módosító tételek (+/-) (-16-20-24)	- 933	- 1 839	-97,11
2.	Elszámolt amortizáció (+)	9 494	9 798	3,20
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás (+/-)	138	65	-52,90
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete (+/-)	16	107	568,75
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye (-/+)	38	- 16	-142,11
6.	Szállítói kötelezettség változása (+/-)	1 668	- 561	-133,63
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változás (+/-)	- 4 041	- 718	82,23
8.	Passzív időbeli elhatárolás változása (-/+)	795	1 335	67,92
9.	Vevőkövetelés változása (-/+)	- 58	- 184	-217,24
10.	Forgóeszköz változás (vevő, pénzeszköz nélkül) (-/+)	1 067	637	-40,30
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása (-/+)	- 904	1 034	214,38
12.	Fizetett adó (nyereség után) (-)	- 2 224	- 2 550	-14,66
13.	Fizetendő osztalék	- 1 758	- 1 869	- 6,31
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési CF)</b>		<b>7 280</b>	<b>9 658</b>	<b>32,66</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése (-)	- 8 169	- 11 367	-39,15
15.	Befektetett eszközök eladása (+)	18	45	150,00
16.	Kapott osztalék (+)	-	-	-
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás</b>		<b>- 8 151</b>	<b>- 11 322</b>	<b>-38,90</b>
17.	Részvénykibocsátás bevétele (+)	-	-	-
18.	Kötvénykibocsátás bevétele (+)	-	-	-
19.	Hitefelvétel (+)	-	13	N/A
20.	Véglegesen kapott pénzeszköz (+)	944	1 854	96,40
21.	Részvénybevonás, tőkezállítás (-)	-	-	-
22.	Kötvényvisszafizetés (-)	-	-	-
23.	Hitel törlesztés, visszafizetés (-)	- 84	-	-
24.	Véglegesen átadott pénzeszköz (-)	- 11	- 15	-36,36
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	- 1	- 1	-
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>		<b>848</b>	<b>1 851</b>	<b>118,28</b>

<b>IV. Pénzeszköz változása</b>	<b>- 23</b>	<b>187</b>	<b>913,04</b>
---------------------------------	-------------	------------	---------------

<b>Pénzállomány nyitó pénzkészlet</b>	<b>24</b>	<b>1</b>
---------------------------------------	-----------	----------

<b>Pénzállomány záró pénzkészlet</b>	<b>1</b>	<b>188</b>
--------------------------------------	----------	------------

