



**DÉMÁSZ Zrt. és leányvállalatai
("DÉMÁSZ Társaságcsoporth")**

**IFRS szerinti Konszolidált Pénzügyi
Kimutatások és Független Könyvvizsgálói Jelentés**

2016. December 31-ével végződő üzleti évre



Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés
- II. Konszolidált Eredmény és Átfogó Jövedelem Kimutatás a
2016. december 31-ével végződő üzleti évre

Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatás
2016. december 31-ével végződő üzleti évre

Konszolidált Saját Tőke Változás Kimutatás
2016. december 31-ével végződő üzleti évre

Konszolidált Cash-Flow Kimutatás
2016. december 31-ével végződő üzleti évre

Megjegyzések a Konszolidált Pénzügyi Kimutatásokhoz

- III. Konszolidált üzleti jelentés



Független könyvvizsgálói jelentés

A DÉMÁSZ Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a DÉMÁSZ Zrt. és leányvállalatai (továbbiakban „a Csoport”) 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 165.845 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált kimutatásából – melyben az időszak eredménye 14.809 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált sajáttőkeváltozás-kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2016. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, ahogyan azokat az EU befogadta (továbbiakban „EU IFRS-ek”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2016. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ek szerinti elkészítése mellett a vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a



konszolidált pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Csoport 2016. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése összhangban van a Csoport 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és
- az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Csoport vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem



tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Átvilágítási jelentés egyéb követelményeknek való megfelelésről

Bevezetés

Elvégeztük a DÉMÁSZ Zrt. (továbbiakban „a Csoport”) és leányvállalatai mint villamos energia ipari vállalkozás és földgázipari vállalkozás 2016. december 31-i fordulónapra vonatkozó, a Kiegészítő megjegyzésekben található, elkülönült mérlegének és eredménykimutatásának (továbbiakban „Kimutatás”) átvilágítását. A számviteli szétválasztási szabályok kidolgozása és alkalmazása, valamint az egyes tevékenységek közötti tranzakciók árazása az ide vonatkozó jogszabályok és belső szabályzatok szerinti elvégzése, a Kimutatásnak a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvényben, valamint annak egyes rendelkezéseinek végrehajtásáról szóló 273/2007. (X.19.) Kormányrendeletben és a földgáz ellátásról szóló 2008. évi XL. törvényben, valamint annak rendelkezéseinek végrehajtásáról szóló 19/2009. (I.30.) Kormányrendeletben foglaltak (továbbiakban együtt „Előírások”) szerinti elkészítése a Csoport vezetésének felelőssége. A mi felelősségünk, hogy jelentést adjunk a Kimutatásról az elvégzett átvilágítás alapján.

Az átvilágítás hatóköre

Átvilágításunkat a 2410. témaszámú, „Az évközi pénzügyi információknak a gazdálkodó független könyvvizsgálója által végrehajtott átvilágítása” című magyar Nemzeti Átvilágítási Megbízásokra Vonatkozó Standard alapján hajtottuk végre. A Kimutatás átvilágítása elsősorban a pénzügyi és számviteli ügyekért felelős személyektől történő információkérésből, valamint elemző és egyéb átvilágítási eljárások alkalmazásából áll. Az átvilágítás lényegesen kisebb hatókörű, mint a könyvvizsgálati standardokkal összhangban végzett könyvvizsgálat, és ennek következtében nem teszi lehetővé számunkra, hogy bizonyosságot szerezzünk arról, hogy valamennyi olyan jelentős





ügyről tudomást szerezzünk, amelyet egy könyvvizsgálat során esetleg azonosítanánk. Ennek megfelelően nem bocsátunk ki könyvvizsgálói véleményt a Kimutatásról.

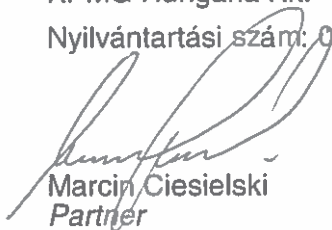
Következtetés

Átvilágításunk alapján nem jutott tudomásunkra olyan tény, amely azt jelezné, hogy a mellékelt Kimutatás nem az Előírásoknak megfelelő számviteli szétválasztási szabályok kidolgozásával és alkalmazásával készült volna, valamint hogy az egyes tevékenységek közötti árazások az egyes üzletágak közötti keresztfinanszírozást tennének lehetővé.

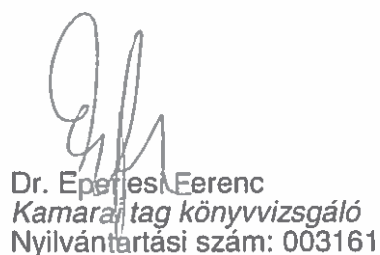
Budapest, 2017. április 5.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Marcin Ciesielski
Partner



Dr. Eperjesi Ferenc
Kamara tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 003161



DÉMÁSZ

ENKSZ Csoport tagja

***DÉMÁSZ Zrt. és leányvállalatai
(„DÉMÁSZ Társaságcsoporthat)***

**Az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi
beszámolási standardok szerint készített konszolidált
pénzügyi kimutatások
a 2016. december 31-ével végződő üzleti évre**

DÉMÁSZ Zrt.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY ÉS ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
(Az összes egyenleg millió Ft-ban értendő)

	Megjegyzés	2016.	2015.
Villamos energia értékesítés árbevétele	31.	95 043	98 265
Hőértékesítés árbevétele	31.	2	4
Gázértékesítés árbevétele	31.	126	123
Összes árbevétel		95 171	98 392
Vásárolt villamos energia költsége	32.	-57 833	-60 923
Vásárolt tüzelőanyag költsége	32.	-19	-77
Vásárolt gáz költsége	32.	-112	-107
Értékesítés költsége		-57 964	-61 107
Bruttó eredmény		37 207	37 285
Aktivált saját teljesítmények értéke	3.7	4 477	4 044
Bér és bérjellegű költségek	34.	-8 957	-9 039
Anyagköltségek	33.	-2 975	-3 087
Értékcsökkenés és amortizáció	6.,7.	-9 652	-9 678
Egyéb működési költségek és bevételek	35.	-7 256	-6 566
Működési eredmény		12 844	12 959
Kamatbevételek		33	72
Egyéb pénzügyi bevételek		429	39
Nettó árfolyam nyereség		0	5
Pénzügyi bevételek összesen		462	116
Kamatráfordítások		-12	-108
Egyéb pénzügyi ráfordítások		-532	-22
Nettó árfolyam veszteség		-31	0
Pénzügyi ráfordítások összesen		-575	-130
Pénzügyi műveletek eredménye		-113	-14
Adózás előtti eredmény		12 731	12 945
Nyereségadó	12.	2 078	-5 881
Adózott eredmény		14 809	7 064
Tárgyévi eredmény		14 809	7 064
Ebből:			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		14 810	7 094
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		-1	-30
Tárgyévi eredmény		14 809	7 064

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált eredmény- és átfogó jövedelem kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

Szeged, 2017. április 5.

DÉMÁSZ Zrt.
P27

.....
KÓBOR György
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja

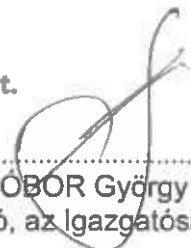
DÉMÁSZ Zrt.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY ÉS ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
(Az összes egyenleg millió Ft-ban értendő)

	<u>Megjegyzés</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Tárgyévi eredmény		14 809	7 064
Cash flow fedezeti ügyletek	20.	-509	116
Munkavállalói juttatások	20.	13	24
Az egyéb átfogó eredmény elemeinek jövedelemadója	12.	229	-62
Egyéb átfogó jövedelem		-267	78
Tárgyévi átfogó jövedelem		14 542	7 142
<u>Az összes átfogó eredményből:</u>			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		14 543	7 172
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		-1	-30

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált eredmény- és átfogó jövedelem kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

Szeged, 2017. április 5.

DÉMÁSZ Zrt.
P27


KOBOR György
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja

DÉMÁSZ Zrt.
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
(Az összes egyenleg millió Ft-ban értendő)

	Meg- jegyzés	2016. dec. 31.	2015. dec. 31.		Meg- jegyzés	2016. dec. 31.	2015. dec. 31.
Befektetett eszközök		139 866	139 928	Saját tőke		129 570	118 028
Tárgyi eszközök	6.	132 782	133 050	Jegyzett tőke	20.	37 029	37 029
Immateriális javak	7.	2 552	2 816	Tőketartalék	20.	543	543
Goodwill	8.	8	8	Eredménytartalék	20.	52 553	37 572
Befektetések társult vállalkozásban	10.	578	578	Egyéb átfogó jóvedelem	20.	39 445	42 883
Egyéb befektetett eszközök	11.	76	80	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke		129 570	118 027
Származékos termékek valós értéke	20., 27.	3	5	Nem ellenőrző tagok részesedése		0	1
Halasztott adó követelés	12.	3 867	3 391	Hosszú lejáratú kötelezettségek		16 425	24 340
Forgóeszközök		25 979	22 461	Hosszú lejáratú kölcsönök	21.	0	0
Készletek	13.	681	591	Elhalasztott bevételek	22.	7 625	7 842
Vevők és egyéb követelések	14.	18 919	14 550	Céltartalékok	23.	217	432
Nyereségadó	12.	339	255	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	24.	1 484	1 360
Származékos termékek valós értéke	20., 27.	274	522	Halasztott adó kötelezettség	12.	7 063	14 706
Egyéb forgóeszközök	15.	5 217	6 041	Származékos termékek valós értéke	20., 27.	36	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16.	0	0	Rövid lejáratú kötelezettségek		19 850	19 982
Pénzeszközök	17.	549	502	Hosszú lejáratú kölcsönök éven belüli része	25.	0	0
Értékesítésre tartott leányvállalat eszközei	19.	0	1 005	Folyószámla hitelek	25.	1	52
				Céltartalékok	23.	433	543
				Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26.	18 933	19 127
				Származékos termékek valós értéke	20., 27.	483	260
				Értékesítésre tartott leányvállalat kötelezettségei		0	1 044
Eszközök összesen		165 845	163 394	Források összesen		165 845	163 394

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

Szeged, 2017. április 5.

DÉMÁSZ Zrt.
P27.....

KÓBOR György
vezérigazgató, az igazgatóság tagja

DÉMÁSZ Zrt.
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
(Az összes egyenleg millió Ft-ban értendő)

	Társaságcsoporthoz tartozó tulajdonosaira jutó saját tőke						
	Egyéb átfogó jövedelem						Mind-összesen
	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Cash Flow fedezeti ügylet miatti tartalék / Fedezeti tartalék	Átértékelési tartalék	Egyéb tartalék (Sorle)	Eredmény- tartalék	
Egyenleg 2014. december 31-én	37 029	543	67	46 277	-355	33 594	117 155
Tárgyévi eredmény	0	0	0	0	0	7 094	7 094
Átsorolás felhalmozott eredményből	0	0	0	-3184	0	3184	0
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	116	0	24	0	140
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem adója	0	0	-58	0	-4	0	-62
Tárgyévi összes átfogó jövedelem	0	0	58	0	20	0	78
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0	0	0	0	-6 300	-6 300
Összes tranzakció a Társaságcsoporthoz tartozó tulajdonosokkal	0	0	0	0	-0	-6 300	-6 300
Egyenleg 2015. december 31-én	37 029	543	125	43 093	-335	37 572	118 027
Tárgyévi eredmény	0	0	0	0	0	14 810	14 810
Átsorolás felhalmozott eredményből	0	0	0	-3 171	0	3 171	0
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem	0	0	-509	0	13	0	-496
Tárgyévi egyéb átfogó jövedelem adója	0	0	230	0	-1	0	229
Tárgyévi összes átfogó jövedelem	0	0	-279	0	12	0	-267
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0	0	0	0	-3 000	-3 000
Összes tranzakció a Társaságcsoporthoz tartozó tulajdonosokkal	0	0	0	0	0	-3 000	-3 000
Egyenleg 2016. december 31-én	37 029	543	-154	39 922	-323	52 553	129 570

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált saját tőke változás kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

Szeged, 2017. április 5.

DÉMÁSZ Zrt.
P27

KÖBOR György
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja

DÉMÁSZ Zrt.
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
(Az összes egyenleg millió Ft-ban értendő)

<u>Működési tevékenységből származó cash-flow</u>	<u>Megjegyzés</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Tárgyévi eredmény		14 810	7 094
Módosítások:			
Adófizetési kötelezettség az eredménykimutatásban elszámolva	12.	-2 078	5 881
Elszámolt amortizáció és értékcsökkenés		9 652	9 678
Bevételeként elismert hálózatfejlesztési hozzájárulás	22.	-217	-409
Céltartalék-képzés és feloldás	23.	-325	-620
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye		0	-3
Térítésmentesen átvett tárgyi eszközök	6.	-497	-62
Tárgyi eszközök selejtezése	6.	157	213
Tárgyi eszközök egyéb állományváltozása	6.	8	10
Értékesítésre tartott leányvállalat miatti tárgyi eszköz változás		0	974
Követelések elszámolt értékvesztése és visszalrása	14.	148	6
Valós értékelés hatása		495	-125
Árfolyamnyereség/veszteség		31	-5
Fedezeti ügyletek		279	-58
Nettó kamatköltség		-21	36
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás a működő tőke változásai előtt		22 442	22 610
Bruttó követelések csökkenése / növekedése		-4 601	-229
Készletek állományváltozása	13.	-90	-52
Egyéb forgóeszközök csökkenése	15.	824	-241
Értékesítésre tartott leányvállalat miatti állományváltozás		-39	39
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése		-346	-1 387
Működő tőke változásai:		-4 252	-1 870
Fizetett társasági adó, energiaellátók jövedelemadója		-6 310	-5 092
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz		11 880	15 648
<u>Befektetési tevékenység cash-flowja</u>			
Befektetett eszközök beszerzése	6., 7.	-8 877	-7 489
Befektetett eszközök értékesítésének bevétele		87	561
Kapott kamatok		33	72
Értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztése		0	2
Hosszú távú befektetések növekedése / csökkenése		18	18
Befektetési tevékenységre felhasznált pénzeszköz		-8 739	-6 836
<u>Finanszírozási tevékenység cash-flowja</u>			
Fizetett kamatok		-12	-108
Hiteltörlesztés		0	-3 080
Fizetett osztalék		-3 000	-6 300
Finanszírozási tevékenység cash-flowja		-3 012	-9 488
Árfolyamváltozás hatása a pénzeszközökre		-31	5
Elkülönített pénzeszközök csökkenése		0	173
Nettó pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek csökkenése	18.	98	-498
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek december 31-én	18.	548	450
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek január 1-jén	18.	450	948
Nettó pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek csökkenése	18.	98	-498

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált cash-flow kimutatás elválaszthatatlan részét képezik.

Szeged, 2017. április 5.

DÉMÁSZ Zrt.
P27
KÖBOR György
vezérigazgató, az Igazgatóság tagja

DÉMÁSZ

ENKSZ Csoport tagja

***DÉMÁSZ Zrt. és leányvállalatai
(„DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz”)***

**Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő üzleti évre
az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi
beszámolási standardok szerint**

Tartalomjegyzék

1. Általános háttér.....	11
1.1. Jogi környezet és a tevékenység jellege	11
1.2. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	12
2. Új és módosított standardok alkalmazása	12
2.1. Hatályos standardok és értelmezések, amelyeket a Társaságcsoport 2016. évben alkalmazott.....	12
2.2. Új és módosuló, de még nem alkalmazott standardok és értelmezések	14
3. A számviteli politika jelentősebb elemei	16
3.1. A konszolidáció alapja	16
3.2. Üzleti kombinációk	17
3.3. Goodwill	18
3.4. Értékesítési célú befektetett eszközök.....	18
3.5. Társult vállalkozások	19
3.6. Bevételek elszámolása.....	19
3.7. Aktivált saját teljesítmények.....	20
3.8. Deviza egyenlegek	20
3.9. Hitelezési költségek.....	20
3.10. Állami támogatás.....	21
3.11. Adózás	21
3.12. Immateriális javak.....	22
3.13. Tárgyi eszközök	23
3.14. Értékvesztés (kivéve goodwill).....	24
3.15. Értékvesztés hatás vizsgálat (impairment test).....	25
3.16. Ügyfelektől átvett források és térítés nélkül átvett hálózati eszközök kezelése	26
3.17. Lizing	26
3.18. Készletek.....	26
3.19. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek	26
3.20. Valós értékelés hierarchiaszintjei.....	29
3.21. Követelések.....	31
3.22. Befektetett eszközök	31
3.23. Cash-flow kimutatás	31
3.24. Kötelezettségek.....	31
3.25. Céltartalékok	32
4. Jelentős számviteli döntések és becslésekből származó legfontosabb bizonytalanságok.....	32
4.1. A számviteli politikában alkalmazott jelentős döntések	32
4.2. Becslésekből származó legfontosabb bizonytalanságok	33
4.3. A számviteli politika változásai	34
5. A pénzügyi instrumentumok kockázati tényezői	34
6. Tárgyi eszközök.....	36

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

7. Immateriális javak.....	38
8. Goodwill	40
9. Leányvállalatok.....	41
10. Befektetések társult vállalkozásban	42
11. Egyéb befektetett eszközök.....	43
12. Jövedelem típusú adók	43
12.1. Halasztott adó követelés és kötelezettség	43
12.2. Fizetendő adók.....	43
12.3. Halasztott adók egyenlege	45
13. Készletek	47
14. Vevők és egyéb követelések	47
15. Egyéb forgóeszközök.....	48
16. Értékesíthető pénzügyi eszközök.....	49
17. Pénzeszközök	49
18. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek elemzése.....	49
19. Értékesítésre tartott leányvállalat eszközei és kötelezettségei	50
20. Saját tőke.....	52
20.1. Jegyzett tőke	52
20.2. Tőketartalék	52
20.3. Eredménytartalék	52
20.4. Egyéb átfogó jövedelem (OCI)	52
21. Hosszú lejáratú kölcsönök	54
22. Elhatárolt bevételek.....	55
23. Céltartalékok	56
24. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	57
25. Hosszú lejáratú kölcsönök éven belüli része és folyószámla hitelek	57
26. Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	58
27. Pénzügyi instrumentumok.....	59
28. Kockázatok kezelése	60
28.1. Piaci kockázatok.....	60
28.1.1. Energiapiaci kockázatok.....	60
28.1.2. Devizapiaci kockázatok	61
28.2. Kamatkockázat kezelése	62
28.3. Tőkemenedzsment.....	62
29. Tevékenységi beszámoló.....	63
30. Osztalék és részvénnyenkénti hozam.....	67
31. Árbevétel	67

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

32. Értékesítés költsége	68
33. Anyagköltség	68
34. Bér és bérjellegű költségek	69
35. Egyéb működési költségek és bevételek	70
36. Kapcsolt felekkel szembeni tranzakciók	71
37. Munkaviszonnyal kapcsolatos várható kötelezettségek.....	73
38. Mérlegen kívüli tételek	73
38.1 Függő kötelezettségek	73
38.2 Függő követelések (kapott garanciák)	74
39. Mérlegfordulónap után bekövetkezett események.....	75
40. A pénzügyi kimutatások jóváhagyása	76

1. Általános háttér

1.1. Jogi környezet és a tevékenység jellege

A DÉMÁSZ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2017. március 1-jétől DÉMÁSZ Zártkörűen Működő Részvénytársaság, továbbiakban DÉMÁSZ Zrt., vagy a Társaság) Magyarországon bejegyzett társaság, székhelye: 6720 Szeged, Klauzál tér 9. A Társaságcsoporthoz és tevékenysége a 9., 10., 11. pontok alatt kerül bemutatásra.

A Társaság anyavállalata 2017. január 30-ig: EDF International S.A. (Tour EDF, 20. place de la Défense, 92050 Paris, Franciaország).

A Társaság anyavállalata 2017. január 31-től: ENKSZ Első Nemzeti Közműszolgáltató Zrt.

2016. december 5-én az EDF International S.A. (EDFI) végleges megállapodást írt alá a 100%-ban a Magyar Állam tulajdonában álló ENKSZ Első Nemzeti Közműszolgáltató Zrt.-vel (továbbiakban ENKSZ Zrt.) a DÉMÁSZ Zrt.-ben fennálló, 100 százalékos tulajdonrészének értékesítéséről. A tranzakció végleges befejezéséhez szükség volt Magyarországon a Gazdasági Versenyhivatal fúzióra vonatkozó engedélyére és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal jóváhagyására, valamint Franciaországban a Francia Gazdasági Minisztérium engedélyére.

A DÉMÁSZ Zrt. megvásárlásával kapcsolatos tranzakció 2017. január 31-én sikeresen lezárult, ettől az időponttól a Társaság anyavállalata, a részvények 100 százalékos birtokosa az ENKSZ Zrt.

A DÉMÁSZ Zrt. a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) 2008. január 1-jei határozataival kiadott 71/2008. számú egyetemes szolgáltatói működési engedély és a 75/2008. számú villamosenergia-kereskedelmi működési engedély alapján végzi fő tevékenységét.

2007. január 1-jétől az elosztói engedélyes tevékenységet a MEKH 793/2006. számú határozatában kiadott működési engedélye alapján a 2006. július 26-án megalapított DÉMÁSZ Hálózati Elosztó Kft. végzi.

A DÉMÁSZ Zrt. a szabadpiaci földgáz kereskedelmi engedélyes tevékenységét a MEKH 50/2011. számú földgáz kereskedelmi működési engedély alapján végzi.

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően az önkormányzatok részére nyújtott közvilágítási célú üzemeltetési szolgáltatását a MEKH 2013. október 29-i határozatával kiadott 1983/2013 számú közvilágítási üzemeltetési engedélye alapján végzi.

A Zöldforrás Energia Kft. a Magyar Energia Hivatal 431/2009 számú 2009. július 7. napján kiadott határozata alapján kiserőmű létesítésére és villamosenergia-termelésre vonatkozóan kiserőművi összevont engedéllyel rendelkezik, tevékenységét a fenti engedély, illetve annak 1. számú módosítása alapján végezte. A leányvállalatot a Társaság 2016. március 16-án értékesítette.

1.2. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

A Társaságcsoporthoz tartozó társaságok könyveiket a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek ("HAR") szerint állítják össze. A mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazznak olyan átsorolásokat és módosításokat, amelyek következtében megfelelnek az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak ("IFRS").

A pénzügyi kimutatások elkészítése alapvetően a bekerülési érték modelljén alapszik, kivéve a tárgyi eszközöket, amelyek esetén a hálózati eszközökre (hálózatok és transzformátorok) 2010. január 1-jétől az átértékelési modellt alkalmazza a Társaságcsoporthoz, valamint egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek esetében a valós érték modell kerül alkalmazásra.

Az éves beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely a Társaságcsoporthoz helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Társaságcsoporthoz konszolidált pénzügyi kimutatásai millió Ft-ban készültek.

Jelen pénzügyi kimutatásokat a közgyűlés hatáskörében eljáró tulajdonos hagyja jóvá.

2. Új és módosított standardok alkalmazása

2.1. Hatályos standardok és értelmezések, amelyeket a Társaságcsoporthoz 2016. évben alkalmazott

- IAS 19 (módosítva 2011) Munkavállalói juttatások

A standard által követelt diszkontálás esetében nem az adott ország jó minőségű vállalati, vagy állami kötvénye hozamai irányadóak, hanem az adott deviza, amelyben a kötelezettség teljesítése történik.

(IFRS standardok éves javításai, 2012-2014. évi ciklus. Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett.)

- IFRS 5 Értékesítési céllal tartott befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek

A standard megkülönbözteti az értékesítési célból tartott, illetve a tulajdonosnak átadásra tartott eszközöket. A módosítás pontosítja, hogy a két kategória közötti átsorolás nem minősül az értékesítési terv megszüntetésének, hanem folytatja a korábbi elszámolást.

(IFRS standardok éves javításai, 2012-2014. évi ciklus. Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett.)

- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek

Amennyiben egy társaság harmadik félnek átad pénzügyi követelést úgy, hogy ez a könyveiből kivezetésre kerül, azonban bizonyos további részvétele is van a követelésekkel kapcsolatosan, akkor közzé kell tenni a beszámolóban. A módosítás pontosítja azt is, hogy mi minősül további részvételnek az IFRS 7 szempontjából.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Pénzügyi követelések és kötelezettségek nettósítására vonatkozó közzététel az évközi beszámolókra nem vonatkozik, csak abban az esetben, ha az IAS 34 Évközi beszámolók standard külön előírja.

(IFRS standardok éves javításai, 2012-2014. évi ciklus. Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett.)

- IAS 34 Évközi beszámolók

Ha a társaság év közben közzétesz az évközi beszámolóval azonos időben, azonos időszakot fedő egyéb információt, akkor a kettő között megfelelő kereszthivatkozásokat kell alkalmazni.

(IFRS standardok éves javításai, 2012-2014. évi ciklus. Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett.)

- IFRS 11 Közös megállapodások

Egy gazdasági egység amennyiben további részesedést szerez meglevő részesedése mellé egy társaságban, akkor azt valóban kell értékelni, de a meglevő részesedést nem kell újraértékelni.

(Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutató alkalmazással. A korábbi alkalmazás megengedett.)

- IAS 1 Közzététel

Törekedni kell a lényeges információk megjelenítésére a beszámolóban. Az IFRS elvárása a lényegesség alkalmazása a teljes beszámolóban. A standard útmutatást adott a kiegészítő megjegyzések sorrendjére, beleértve a számviteli politikát is, de a módosítás során kikerült a standard szövegéből az előírt sorrend, a társaságok rugalmasan tehetik közzé az információkat.

(Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól. A korábbi alkalmazás megengedett.)

- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések; IAS 38 Immateriális eszközök

Megvilágítja az értékcsökkenésre vonatkozó megfelelő metodikát. A módosítás határozottan kimondja, hogy az értékcsökkenés bevétel-alapú számítási módszere nem alkalmazható az ingatlanok, gépek, berendezések esetén. Immateriális eszközökre abban az esetben alkalmazható, amennyiben a bevétel szorosan összefügg az immateriális eszköz miatti gazdasági javak felhasználásával, illetve ha az immateriális eszköz a bevétel mértékéenként van kifejezve.

(Hatályba lép a 2016. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutató alkalmazással. A korábbi alkalmazás megengedett.)

A meglevő standardok fenti módosításai nem vezettek a gazdálkodó számviteli politikájának módosításához, a szükséges közzétételeket pedig tartalmazzák a tárgyidőszaki kimutatások.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

2.2. Új és módosuló, de még nem alkalmazott standardok és értelmezések

- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

A standard az IAS 39-et váltja fel, több ponton új kezelést kívánva meg a pénzügyi instrumentumok értékelése és besorolása terén. Ezek közül a legjelentősebbek:

- **Fedezeti elszámolás** – Az új standard szorosabban kapcsolja a fedezeti elszámolást a gazdálkodó kockázatkezelési céljaihoz. Az IFRS 9 szerint a megengedettnél több kockázatkezelési célokra alkalmazott tranzakció teljesítheti majd a fedezeti elszámolás alkalmazhatóságának kritériumait, mint az IAS 39-ben. Másrészt a fedezeti kapcsolat csak akkor teljesíti az IFRS 9-ben megfogalmazott – a fedezeti elszámoláshoz több egyéb feltétel mellett szükséges – hatékonysági kritériumot, ha a fedezeti kapcsolat fedezeti aránya megegyezik azzal a fedezeti aránnyal, ami a gazdálkodó által ténylegesen fedezett tétel és ennek a fedezésére ténylegesen alkalmazott fedezeti instrumentum mennyiségéből következik. Változnak a fedezeti hatékonyság mérésének szabályai is.
- **Valós érték opció** - Az IAS 39 alatt a valós érték opció pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetén a kezdeti megjelenítéskor alkalmazható, később visszavonhatatlan választási lehetőség, az adott instrumentum eredménnyel szemben valós értéken értékeltként történő megjelölésére. Az IFRS 9 alapvetően megtartja az IAS 39 alatti valós érték opciót pénzügyi kötelezettségek esetében, de pénzügyi eszközökre csak akkor engedi alkalmazni, ha az alkalmazás lényeges „számveteli meg nem felelést” szüntet meg. További újdonság, hogy eredménnyel szemben valós értéken értékeltként lehet megjelölni olyan, nem pénzügyi tételek vételére vagy eladására vonatkozó szerződéseket, amelyek egyébként nem minősülnének pénzügyi instrumentumnak. A megjelölés az IFRS 9 alatt is csak a kezdeti megjelenítéskor tehető meg, és később visszavonhatatlan.
- **Várható hitelezési veszteségen alapuló értékvesztés modell** váltja fel az IAS 39 felmerült veszteségek modelljét. A pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenésekor nem helyes megjeleníteni a teljes élettartamra várható hitelezési veszteségeket, kivéve, ha a társaság a vevő- és lízingkövetelésekre az egyszerűsített módszert alkalmazza. A hitelezési kockázat jelentős növekedése a teljes élettartamra vonatkozó veszteségek megjelenítését eredményezi.

(Hatályba lép a 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett.)

- IFRS 15 Vevő szerződésekből származó bevételek

Az új standard szinte minden vevő szerződésre vonatkozik és teljeskörű iránymutatást nyújt az árbevételek bemutatásához. Egy 5 lépéses modellt állít fel, mely meghatározza, hogy mikor és milyen összegben mutatható be az árbevétel:

1. Vevő szerződések azonosítása
2. A szerződésben szereplő teljesítési kötelezettségek azonosítása
3. Az ellenérték meghatározása

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

4. Az ellenérték allokálása

5. Az árbevétel elszámolása, amikor a teljesítés megtörténik.

(Hatályba lép a 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett. A standard az EU által jelenleg még nem befogadott.)

- IFRS 16 Lízing

Az új lízing standard az IAS 17-et helyezi hatályon kívül. Hatóköre minden olyan szerződés, vagy szerződés-rész, amely egy eszköz (vagy mögöttes eszköz) használati jogának átruházását tartalmazza meghatározott időtartamra, díj ellenében. Az új szemlélet értelmében megszűnik az eddigi kettős besorolás: operatív és pénzügyi lízing megkülönböztetése helyett csak lízingről beszélhetünk, mely a lízingbe vevő társaság mérlegében kell, hogy bemutatásra kerüljön, mint kötelezettség.

(Hatályba lép a 2019. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól, a korábbi alkalmazás megengedett abban az esetben, ha a Társaság az IFRS 15-öt is alkalmazza. A standard az EU által jelenleg még nem befogadott.)

- IAS 7 Cash-flow kimutatás

A módosítás szerint egy olyan új közzététel válik szükségessé, mely segíti a felhasználókat abban, hogy meg tudják becsülni azokat a kötelezettségeket, amelyek a társaság pénzügyi tevékenységéből fakadnak (például változások a pénzáramokban, illetve pénzmozgással nem járó változások).

(Hatályba lép a 2017. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutatóan, a korábbi alkalmazás megengedett. A módosítás az EU által jelenleg még nem befogadott.)

- IAS 12 Nyereségadók: A nem realizált veszteséghez kapcsolódó halasztott adó követelés bemutatása

A módosítás egyértelműsíti, hogyan és mikor számolható el halasztott adó követelés, illetve meghatározza a visszafordítás feltételeit.

(Hatályba lép a 2017. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutató alkalmazással. A korábbi alkalmazás megengedett. A módosítás az EU által jelenleg még nem befogadott.)

- IFRS 2 Részvényalapú kifizetés: ügyletek besorolása és értékelése

A módosítás megvilágítja az elszámolás feltételeit olyan területeken is, amelyek eddig még nem képezték a standard részét (megszolgáltatási feltételek értékelése készpénzben rendezett részvényalapú kifizetések esetén, osztalék-alapú tranzakciók hatásai a forrásadó kötelezettségre, készpénzben rendezett tranzakciók átsorolásának feltételei tőkével rendezett tranzakciók közé).

(Hatályba lép a 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutatóan. A korábbi alkalmazás megengedett. A módosítás az EU által jelenleg még nem befogadott.)

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

- IFRIC 22 Külföldi pénznemben jelentkező tranzakciók és előleg ellenértéke

Az értelmezés egyértelműsíteni kívánja, hogy milyen időponthoz tartozó árfolyamon kell kimutatni a külföldi pénznemben kifejezett számlához, illetve az előlegszámlához kapcsolódó nem pénzbeli követelést vagy kötelezettséget. A tranzakció dátuma az az időpont, amikor a számlalapú illetve előleg-kifizetéshez kapcsolódó nem pénzbeli követelés, vagy kötelezettség legelőször bemutatásra került.

(Hatályba lép a 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól. A módosítás az EU által jelenleg még nem befogadott.)

- IFRS 12 Más társaságokban levő részesedés bemutatása

A módosítás rávilágít arra, hogy amennyiben egy leányvállalat, vagy egyéb kapcsolt vállalkozás az IFRS 5 Értékesítési célúvá minősített eszköz és megszűnő tevékenységek standard szerinti besorolásba kerül, az anyavállalat részéről nem elvárás a fenti kapcsolatokról összegző pénzügyi bemutatást készítenie.

(IFRS standardok éves javításai, 2014-2016. évi ciklus. Hatályba lép a 2017. január 1-jével, vagy 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutatóan.)

- IAS 28 Befektetések leányvállalatokban és közös vállalkozásokban

A módosítás szerint, amennyiben egy vállalkozás a befektetése mértékét egy leányvállalatban, illetve közös vállalkozásban kezdetben valós értéken értékelte eredménnyel szemben, akkor elkülönítve kell bemutatnia a többi kapcsolt szervezettől.

(IFRS standardok éves javításai, 2014-2016. évi ciklus. Hatályba lép a 2017. január 1-jével, vagy 2018. január 1-jével kezdődő beszámolási időszaktól előremutatóan.)

A Társaság vizsgálja a fenti új és módosított standardok alkalmazásának a Társaságcsoporthoz pénzügyi kimutatásaira gyakorolt hatását.

3. A számviteli politika jelentősebb elemei

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készültek az alább részletezett jelentős számviteli politika elemek alapján. A Társaságcsoporthoz az IASB által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott standardokat alkalmazza a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

3.1. A konszolidáció alapja

A Társaságcsoporthoz konszolidált pénzügyi kimutatásai tartalmazzák a DÉMÁSZ Zrt. és az általa irányított leányvállalatok pénzügyi kimutatásait a teljes körű konszolidáció módszerével.

Az irányítás feltétele az ellenőrzés megléte. Az ellenőrzésnek három feltétele van:

- a befektetés tárgyát képező gazdálkodó irányítása,
- befektetésből származó változó hozamokból (megtérülésből) eredő kitettségek és ahhoz kapcsolódó jogok, és

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

- a befektetés tárgyát képező gazdálkodó feletti ellenőrzés használatának képessége, a befektetőt illető megtérülés befolyásolása céljából.

A Társaságnak rendelkeznie kell mindhárom elemmel, hogy arra a következtetésre jusson, hogy ellenőrzéssel bír a befektetés tárgyát képező gazdálkodó felett.

Akvizíció esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzés kori valós értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. A nem ellenőrző tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a nem ellenőrző tulajdonost a tulajdoni hányada alapján megillető résszel azonos.

Az év során felvásárolt, illetve értékesített leányvállalatok és közös vezetésű vállalatok eredményei a konszolidált átfogó eredménykimutatásban a felvásárlás napjától, illetve az értékesítés napjáig szerepelnek.

Az értékesített leányvállalatokra elszámolt goodwill értéke beszámításra kerül az értékesítés eredményébe.

Amennyiben szükséges, a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait módosítani kell oly módon, hogy számviteli politikájuk megfeleljen a Társaságcsoporthoz számviteli politikájának.

A kapcsolt vállalkozások közötti tranzakciók, beleértve a nem realizált veszteséget vagy nyereséget, illetve a Társaságcsoporthoz belül realizált nyereséget, kiszűrésre kerültek a konszolidálás során.

A konszolidált leányvállalatok nettó eszközeiben lévő nem ellenőrző részesedések (kivéve a goodwillt) elkülönülten jelennek meg a Társaságcsoporthoz saját tőkéjén belül. A nem ellenőrző részesedések ezen részesedések értékét tartalmazzák a bekerülés (az eredeti üzleti kombináció) időpontjában, valamint a nem ellenőrző részesedés mértékében bekövetkezett változások értékét a bekerülés után.

3.2. Üzleti kombinációk

A leányvállalatok és üzleti tevékenységek vásárlásának elszámolása a „felvásárlási számviteli módszer” szerint történik. Az üzleti kombináció bekerülési értéke az átvett eszközök, az átvállalt kötelezettségek és a megvásárolt vállalat feletti ellenőrzési jogot biztosító kibocsátott tőkeeszközök valós értékének együttese. A megvásárolt leányvállalat eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei, amelyek megfelelnek az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard követelményeinek, a megvásárlás napján fennálló piaci értékükön kerülnek meghatározásra, kivéve azon befektetett eszközöket, amelyek értékesíthető befektetett eszközöknek minősülnek az IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek standard előírásai alapján, ezen eszközök az értékesítési költségükkel csökkentett piaci értéken kerülnek meghatározásra.

A nem ellenőrző tulajdonosok megvásárolt vállalatban lévő részesedése bekerüléskor a leányvállalat nettó eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei valós értékének a nem ellenőrző rész arányában kerül megállapításra.

A nem ellenőrző részesedések értékét minden beszámolási időszak végén módosítjuk a leányvállalat saját tőkéjének a nem ellenőrző tulajdonosra jutó változásával.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

3.3. Goodwill

Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetésű-, vagy társult vállalkozás valós értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege alatta marad a megszerzett részesedés ellenértékének. A goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában elkülönítve kerül kimutatásra.

Goodwill csak abban az esetben számolható el, amennyiben várható, hogy a jövőben gazdasági haszon folyik be a vállalkozó számára. Amennyiben bebizonyosodik, hogy a goodwill nem fog megtérülni, akkor értékvesztést kell elszámolni rá.

Az értékvesztési teszt céljából a goodwill értéke felosztásra kerül a Társaságcsoport azon pénzeszköztermelő egységei között, amelyek várhatóan részesednek a kombinációból eredő szinergiákból. Azon pénzeszköztermelő egységekre, amelyekre a goodwill értéke felosztásra került, évente értékvesztés tesztet kell elvégezni, vagy gyakrabban, amennyiben olyan indikáció áll fenn, amely szerint az egység értéke lecsökkent. Amennyiben a könyv szerinti érték magasabb, mint a pénzeszköztermelő egység megtérülési értéke, az értékvesztés összege elsősorban az egységre meghatározott goodwill könyv szerinti értékét csökkenti, majd az e feletti összeg a további eszközök értékében kerül elszámolásra, az egység eszközeinek könyv szerinti értékének arányában. Az elszámolt értékvesztés a további években vissza nem írható.

Az értékesített leányvállalatokra elszámolt goodwill értéke beszámításra kerül az értékesítés eredményébe.

3.4. Értékesítési célú befektetett eszközök

A befektetett eszközök értékesítési célúként kerülnek minősítésre, amennyiben a nyilvántartási értékük adásvételi tranzakció keretében térül meg, nem pedig hosszú távú használat útján.

Az eszközök abban az esetben minősülhetnek értékesítési célúnak, amennyiben a Társaságcsoport vezetése döntést hozott az értékesítésről, rendelkezik konkrét értékesítési tervvel, valamint várhatóan az átsorolást követő egy éven belül teljesül az értékesítés.

Az értékesítési célú befektetett eszközök a korábbi könyv szerinti és az értékesítési költségekkel csökkentett piaci érték közül az alacsonyabb értéken vannak nyilvántartva. Az értékesítési célú befektetett eszközökre értékcsökkenés nem kerül elszámolásra, továbbá a pénzügyi helyzet kimutatásában a többi tételtől elkülönítetten, külön soron kerülnek bemutatásra, és amennyiben ezek megszűnő tevékenységet is eredményeznek, akkor a konszolidált eredmény és átfogó jövedelemkimutatásban is elkülönítetten kerülnek bemutatásra.

Amennyiben egy leányvállalat értékesítési célúként kerül minősítésre, az anyavállalat számviteli politikájával összhangban a konszolidálási kör része marad, de eszközei és kötelezettségei külön soron kerülnek kimutatásra. Az értékesítésre tartott leányvállalat bevételei és ráfordításai – amennyiben nem minősíti a Társaság jelentős komponensnek – a megfelelő eredménysorokon kerülnek kimutatásra, eredménye az értékesítés időpontjáig a konszolidált eredmény részét képezi.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Amennyiben egy közös vezetésű vállalkozás kerül értékesítési célúként minősítésre, az anyavállalat számviteli politikájával összhangban kikerül a konszolidálási körből, eredménye csak a minősítés időpontjáig képezi részét a konszolidált eredménynek.

3.5. Társult vállalkozások

Társult vállalkozásnak nevezzük a Társaságcsoport azon vállalatait, melyben az anyavállalat közvetlenül, vagy leányvállalata jelentős tulajdoni részesedéssel rendelkezik és mértékadó befolyást képes gyakorolni az adott vállalkozás pénzügyi és működési kérdéseit illetően.

A társult vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei equity módszerrel kerülnek a pénzügyi beszámolóba, kivéve, ha a társaság értékesítési célúnak minősül, amely esetben az IFRS 5 Értékesítési célú befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek standard alapján kerül elszámolásra. A társult vállalkozások bekerülési értéke módosítva van a Társaság részesedésének a társult vállalkozás nettó eszközeiben történt változásával, csökkentve az értékvesztéssel.

Az IAS 39 előírásait figyelembe véve kerül megvizsgálásra, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása a társult vállalkozásokba történt befektetésekre. A társult vállalkozásban lévő teljes részesedésre vonatkozó értékvesztési teszt az IAS 36 előírásainak megfelelően kerül kiszámításra. Az elszámolt értékvesztés az eszköz részét képezi, visszairása a társult vállalkozásban való részesedés mértékéig megengedett.

3.6. Bevételek elszámolása

A bevételek értéke a beérkezett, vagy jövőben beérkező ellenszolgáltatások piaci értéke. A bevételt csökkentik a visszáru becsült értéke, az árendedmények és más hasonló engedmények.

A Társaságcsoport a villamos energia árbevételét úgy határozza meg, hogy a leolvasott és kiszámlázott energia árbevételén túlmenően figyelembe veszi a fogyasztók által a beszámolási időszak végéig felhasznált, de még ki nem számlázott villamos energia árbevételét is. A fogyasztást a "mérőben maradt" energia számításához definiált módszerrel adja meg a Társaságcsoport. A program periodikus fogyasztás alapján kalkulálja az adatokat. Ez azt jelenti, hogy az előző év azonos időszakának megfelelő fogyasztása (kWh) alapján becsüli meg a ki nem számlázott fogyasztás mennyiségét, így a szezonális kifejezésre kerül (Lényeges becslésekről részletesebben a 4.2. pontban).

A DÉMÁSZ Zrt. a hatályos árszabályozási rendelet feltételeinek esetlegesen nem megfelelő bevételtöbbletet - összhangban a villamos energia egyetemes szolgáltatás árképzéséről szóló 4/2011. (I. 31.) NFM rendelettel - árbevétel csökkentő tételként mutatja ki.

A kamatbevételek időarányosan elhatárolásra kerülnek a fennálló tőketartozás és a vonatkozó kamatláb alapján.

Befektetésből származó osztalék jóváhagyáskor kerül elszámolásra.

Valamennyi egyéb bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A 2010. január 1-je óta alkalmazott IFRIC 18 Ügyfelektől átvett eszközök standard szerint az olyan hálózatfejlesztési hozzájárulások (csatlakozási díjak), amelyek elsődleges célja az, hogy a Társaságcsoporthoz tartozó tárgyi eszközöket (hálózatokat, vezetékszakaszokat stb.) hozzon létre, vagy szerezzen be, illetve az azonos céllal fogyasztótól átvett eszközök értéke a szolgáltatás teljesítésekor a működési tevékenységek egyéb bevételeként elszámolásra kerül az eredmény javára. Az ügyfelektől átvett eszközök kapcsolódó értékelését a 3.15 pont tartalmazza részletesen.

3.7. Aktivált saját teljesítmények

A Társaság aktivált saját teljesítményei között döntően a saját kivitelezésben megvalósított hálózatépítéshez kapcsolódóan felmerült anyag- és igénybe vett szolgáltatás költségei, valamint személyi jellegű ráfordításai jelennek meg.

3.8. Deviza egyenlegek

A külföldi devizanemben fennálló pénzügyi követelések és kötelezettségek a mérlegfordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva. Az árfolyamnyereségeket vagy -veszteségeket az átfogó eredménykimutatás tartalmazza.

A Társaságcsoporthoz tartozó tagjainak egyedi pénzügyi beszámolóit az elsődleges gazdasági környezetnek megfelelő pénznemben készülnek el, azaz funkcionális pénznemben, amely minden esetben a magyar Forint.

A funkcionális pénznemtől eltérő (devizás) tételek értékelése eszközök és kötelezettségek esetén az adott fordulónapon érvényes záró árfolyamon történik, míg a bevételek és ráfordítások az egyes ügyletek teljesítési időpontjában érvényes átváltási árfolyamon kerülnek értékelésre.

3.9. Hitelezési költségek

A közvetlenül egy bizonyos eszköz – mely eszköz üzembe helyezéséhez további idő szükséges – beszerzéséhez, előállításához kapcsolódó hitelezési költségek aktiválandóak az adott eszközre, amíg az üzembe helyezésre nem kerül.

A minősített eszköz olyan eszköz, amelynek a használatra vagy értékesítésre kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A jelentős időt - igazodva az EDF számviteli politikájához - az 1 évet meghaladó időtartamban határozta meg a Társaságcsoporthoz (az első jelentős kifizetéstől az üzembe helyezésig).

Amennyiben a forrásokat általános céllal veszik fel és egy minősített eszköz megszerzésére fordítják, az aktiválható hitelfelvételi költségek összegét az adott eszközzel kapcsolatos kiadásokra alkalmazott aktiválási rátával kell megállapítani. Az aktiválási rátának a gazdálkodó egység azon hiteleihez kapcsolódó hitelfelvételi költségeknek a súlyozott átlagának kell lennie, amelyek az időszakban fennálltak, és amelyek nem kimondottan egy minősített eszköz megszerzése céljából felvett hitelek. Az időszakban aktivált hitelfelvételi költségek összege nem haladhatja meg az adott időszakban felmerült hitelfelvételi költségek összegét.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Minden egyéb hitelezési költséget az átfogó eredménykimutatásban kell elszámolni arra az időszakra, amelyikben felmerült.

3.10. Állami támogatás

Az állami támogatásokat csak akkor lehet elszámolni, ha elfogadható bizonyosság van arra nézve, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják.

A Társaságcsoporthoz az állami támogatások elszámolására az anyavállalat számviteli politikájának megfelelően, az IAS 20 standardban felkínált két alternatíva közül a bruttó elszámolás módszerét választotta. Ennek értelmében az elsődlegesen befektetett eszközök vásárlására, vagy előállítására kapott támogatások halasztott bevételként kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásában, és az adott eszköz hasznos élettartama alatt szisztematikus és ésszerű módon kerülnek elszámolásra az eredményben.

3.11. Adózás

A Társaságcsoporthoz nyereségadóként a társasági adót, és az energiaellátók jövedelemadóját (Robin Hood adót) mutatja ki a beszámolóban, melyek értéke a halasztott adó mértékével módosításra kerül. A társasági adó mértéke a Társasági és osztalék adóról szóló törvény, a Robin Hood adó mértéke a Távhőszolgáltatás versenyképesebbé tételéről szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul.

A fizetendő társasági adó nem egyenlő az átfogó eredménykimutatás nettó profitjának adójával, mivel a Társasági adóról szóló törvény meghatároz adóalap-növelő és csökkentő tételeket, illetve a korábbi évek adótartozásai és követelése is részei a ténylegesen fizetendő adónak. A Társaságcsoporthoz fizetendő adóval kapcsolatos kötelezettsége a beszámolási időszak végéig már elfogadott adókulcsok alapján kerül meghatározásra.

A halasztott adó a "mérlegbeni kötelezettség" módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli- és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztott adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. Emiatt amennyiben a Társasági adóról szóló törvény a beszámolási időszakot követő évtől adókulcs módosítást irányoz elő, az év végi halasztott adó állományt át kell értékelni az új kulcsokkal összhangban. A halasztott adókötelezettség és követelés tükrözi a Társaságcsoporthoz által megállapított, az eszközök és kötelezettségek mérlegfordulónapján fennálló adóvonzatát a beszámoló fordulónapján hatályos adószabályok alapján.

A Társaság a mérlegmódszer alapján kalkulálja a december 31-re vonatkozó halasztott adó követelés és kötelezettség összegét, mind a Társasági adótörvényben előírt módosításoknak, mind a Robin Hood adó törvényi előírásainak megfelelően. A két típusú halasztott adó követelés, ill. kötelezettség összege egymással nem nettósítható.

Év közben egyszerűsített módszert alkalmaz a Társaság, amely alapján csak a halasztott adó állomány legjelentősebb tételei vonatkozásában végzi el a mérlegmódszerrel a

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

halasztott adó követelés / kötelezettség kalkulációt. Ezek a legjelentősebb tételek a tárgyi eszközök és immateriális javak, elhatárolt bevételek és IFRIC 21 szerint elszámolt adók.

Halasztott adókövetelés csak akkor szerepeltethető a pénzügyi helyzet kimutatásában, ha valószínűsíthető, hogy a Társaságcsoporthoz a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesítést fog nyerni. A tárgyi eszközökkel kapcsolatosan számított halasztott adó követelés teljes összegét megjeleníti a Társaság a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, mivel úgy véli, hogy az eszközök hasznos élettartama alatt a megtérülés valószínűsíthető.

A halasztott adót közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára kell elszámolni, ha az adó olyan tételekhez kapcsolódik, amelyek elszámolása ugyanabban, vagy egy másik időszakban közvetlenül a saját tőke terhére vagy javára történik.

A halasztott adófizetési követelés / kötelezettség összevont egyenlege a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a hosszú lejáratú követelések / kötelezettségek között szerepel.

Az IFRIC 21 meghatározza az állam által kivetett – nem jövedelem típusú – adókhoz kapcsolódó kötelezettséget kiváltó eseményt, valamint a kötelezettség elszámolásának ütemezését. A gazdálkodó egység csak akkor ismeri el a kötelezettséget, ha egy bizonyos, jogszabályban meghatározott kiváltó esemény bekövetkezik. Azon adótípusokra kell alkalmazni, ahol az adófizetési kötelezettséget kiváltó esemény bekövetkezése nem egyezik meg annak esedékességével vagy a fizetés, kiegyenlítés dátumával.

A kapcsolódó kötelezettséget akkor könyveli a Társaság, amikor a kötelmet keletkeztető esemény bekövetkezik. A Társaságcsoporthoz a közműadó és helyi adók (gépjármű adó, telekadó, építményadó) esnek IFRIC 21 hatálya alá. Jelentős hatása akkor jelentkezik, ha az adóév eltér a beszámolási időszaktól (pl. évközi beszámoló).

3.12. Immateriális javak

Az immateriális javak között mutatja ki a Társaságcsoporthoz azokat az eszközöket, amelyek megfelelnek az IAS 38 standard immateriális javakra vonatkozó kritériumainak:

- azonosíthatóság (a gazdálkodó egységtől leválasztható, szerződésen alapuló vagy egyéb törvényes jogból keletkezik)
- ellenőrzés (a gazdálkodó képes az eszközből származó jövőbeni hasznokat megszerezni, illetve másoknak ezen hasznokhoz való hozzáférését korlátozni)
- jövőbeni gazdasági hasznok megléte
- valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható gazdasági hasznok be fognak folyni (valószínűségi kritérium)
- bekerülési értéke megbízhatóan mérhető (megbízhatósági kritérium).

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Immateriális javak átlagos hasznos élettartama:

Eszközcsoport	Hasznos élettartam
IFRS-ben elismert vagyoni értékű jogok és szellemi termékek	egyedileg, vezetői döntés alapján meghatározva
Ebből - jelentős szoftverek	3-5 év

3.13. Tárgyi eszközök

A hálózati eszközök (hálózatok és transzformátorok) értékelése tekintetében a Társaságcsoport 2010. január 1-jével az átértékelési modellre tért át a bekerülési érték modellről. A vagyoneértékelés alapja a halmozott értékcsökkenéssel módosított újraelőállítási érték. A hálózati eszközök felértékelésének nettó hatása 2010. január 1-jén 67 208 millió Ft volt. Az értékeléssel érintett eszközök 2016. december 31-i könyv szerinti nettó értéke 45 977 millió Ft, 2015. december 31-i könyv szerinti értéke 49 286 millió Ft. Az átértékelési tartalék alakulása a 20.4 fejezetben kerül bemutatásra.

A Társaságcsoport számviteli politikájában az átértékelés gyakoriságát a piaci környezetben történő változásokat mérlegelve határozza meg, de nem végez szükségszerűen évenkénti felülvizsgálatot. Az átértékelést külső szakértő bevonásával vagy menedzsment becslés alapján végzi el a Társaság.

A 2016. december 31-i eszközérték menedzsment-becsléssel került meghatározásra. A 2010. évi szakértői becslés óta eltelt időre elszámolt értékcsökkenéssel csökkentett könyv szerinti érték visszamérése a diszkontált cash-flow (DCF) módszerrel történt. A DCF módszer alapján megállapítható, hogy a Társaságcsoport jövedelem termelő képessége megfelelő, az eszközök könyv szerinti értéke nagyságrendileg megegyezik azok piaci értékével.

A Társaságcsoport az átértékelési tartalék értékcsökkenéssel arányos változását számviteli politikájának megfelelően az egyéb átfogó jövedelemből következő év elején – a tárgyévi eredmény eredménytartálékként történő könyvelését követően – átsorolja az eredménytartalékba.

Az egyéb eszköz csoportok esetében a bekerülési érték modell kerül alkalmazásra.

A tárgyi eszközök bekerülési értéke tartalmazza a vételárat, magában foglalja a vámköltségeket, a le nem vonható általános forgalmi adót és minden közvetlenül a tárgyi eszköz üzembe helyezése érdekében felmerült költséget. A tárgyi eszköz üzembe helyezése után felmerült költségek, mint például javítási és karbantartási költségek, felülvizsgálati költségek az átfogó eredménykimutatást terhelik. Amennyiben ezek a költségek a tárgyi eszköz eredeti teljesítményének növekedésével a jövőbeli gazdasági haszon növekedését eredményezik, a költségek aktiválандóak, mint az adott tárgyi eszköz része.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Az egyes eszközökhöz kapcsolódó rendszeres, alapvető átvizsgálás költségei az eszközök könyv szerinti értékén belül elkülönített komponensként jelennek meg, és a hozzá kapcsolódó értékcsökkenés az átvizsgálásig tartó időszak alatt lineárisan elszámolásra kerül.

A klsértékű, 100 ezer Ft értékhatár alatti tárgyi eszközök használatba vételkor költségként elszámolásra kerülnek, kivéve az önállóan működni nem képes, tartozékként nyilvántartott eszközöket, és a hálózati nyomvonalas berendezéseket (amelyeknél ráaktiválás történik). A Társaságcsoport a 100 ezer Ft alatti számítástechnikai eszközök esetén nem alkalmazza az egyösszegű leírást.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eszköz várható hasznos élettartama alapján.

Tárgyi eszközök átlagos hasznos élettartama:

Eszközcsoportok:

Épületek	2-80 év
Közvilágítási berendezések	2 év - 16 év 8 hónap
Közvilágítási hálózatok	16 év 8 hónap
Közvilágítási célú tartószerkezetek	30 év
Villamos hálózatok	40-45 év
Gépek és berendezések, járművek	2-25 év
Transzformátor állomások	30-45 év
Egyéb	3-15 év

Az eszközök értékesítésekor keletkező nyereség vagy veszteség, amely a könyv szerinti érték és az értékesítési ár figyelembe vételével kerül megállapításra, az üzleti tevékenység eredményének részeként az egyéb működési költségek és bevételek között kerül elszámolásra.

3.14. Értékvesztés (kivéve goodwill)

A Társaságcsoport minden mérlegfordulónapon felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy külső és belső információk alapján létezik-e olyan indikáció, amely alapján az adott eszközökre értékvesztést kellene elszámolni. Amennyiben ilyen indikáció létezik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához. Ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke, akkor az eszköz könyv szerinti értékét a várható megtérülési értékig kell csökkenteni.

Értékvesztést számol el a Társaságcsoport, amennyiben az eszközök értéke tartósan lecsökken, részben vagy teljesen feleslegessé válnak, megrongálódnak, megsemmisülnek, illetve az értékük nem térül meg a jövőbeni cash-flowban, eladásban. Az értékvesztés az egyéb működési költségek és bevételek között vagy az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra, ha az adott eszközhöz átértékelési tartalék kapcsolódik.

Amennyiben egy veszteségként elszámolt értékvesztés a következőkben visszafordul, az eszköz (a pénzeszköz-termelő egység) könyv szerinti értékét a becsült megtérülési értékére

kell növelni, azonban a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amely akkor került volna meghatározásra, ha értékvesztés nem kerül elszámolásra az előző években. Az értékvesztés visszairása azonnal elszámolásra kerül az átfogó eredménykimutatásban, kivéve, ha a szóban forgó eszköz átértékelte összegen szerepel, amely esetben az értékvesztés visszairása átértékelési növekménynek minősül.

3.15. Értékvesztés hatás vizsgálat (impairment test)

A Társaságcsoporthoz a 2017-2020 évekre készített középtávú terve alapján értékvesztés vizsgálatot végzett. A tervidőszakot követően a teszt inflációkövető növekedéssel számol.

A középtávú terv a tervkészítés időpontjában feltételezett tarifaszabályozási hatásokat tartalmazza, valamint az értékesítésre, illetve a költségek alakulására vonatkozó stratégiai célokat. A tervezési időszakon túl a hosszú távon szükséges és fenntartható beruházási szint kerül tartásra, ami a jelenlegi számítások szerint 25 millió euró. A vizsgálat az infláció alatti, 2,7%-os gazdasági növekedéssel, valamint 5,4 %-os súlyozott átlagos tőke költség (WACC) mutatóval számol. Az alkalmazott WACC mutató nemzetközileg is elfogadott és alkalmazott tőkepiaci árfolyamok modelljén alapul, az csupán a Magyarországon publikus információkkal került korrigálásra a kockázatmentes (hosszú lejáratú állampapír) hozamok és a piaci kockázati prémium tekintetében. Sem a középtávú tervben, sem az azt követő időszakban a Társaság nem számol adóváltozással.

A Társaság az impairment teszt elkészítésénél az örökjáradék módszert választotta, mert folyamatos működést feltételez a tervezett beruházási szint mellett. Az eszközök nagy részét a hálózat tárgyi eszközei teszik ki, amelyekre a technika rohamos fejlődése ellenére a távoli jövőben is nagy valószínűséggel szükség lesz a fogyasztók energia-ellátásában. Ennek megfelelően a hálózati eszközök felújítása, cseréje, bővítése folyamatosan történik, ezáltal nem egy projektszerű üzemeltetésről van szó.

A fenti feltételezésekkel kalkulálva az IAS36-os szabvány iránymutatása alapján a Társaság cash-flow termelő képessége megfelelő, értékvesztés elszámolása nem indokolt. A jövőbeni pénzáramok jelenértéke 126,4 milliárd Ft-tal haladja meg a vizsgált IFRS szerinti nyilvántartási értéket (128,9 milliárd Ft).

Az értékvesztés vizsgálatához az alábbi érzékenységvizsgálatok készültek:

1. Az alapfeltételezésnél 1%-kal kisebb (1,7%-os) gazdasági növekedés 25,4 milliárd Ft-tal rontaná a Társaság pénztermelő képességét, azonban még ez sem indokolna értékvesztés elszámolást.
2. További 0,5% WACC növekedés 15,2 milliárd Ft pénztermelő képesség romlást okozna.
3. A középtávú tervidőszakot követően a 2019. évi beruházási szint (9,5 milliárd Ft, ami 1,6 milliárd Ft-tal haladja meg a középtávú tervidőszak beruházási szintjét) feltételezésével 15,2 milliárd Ft-tal romlana a Társaság pénztermelő képessége.

3.16. Ügyfelektől átvett források és térítés nélkül átvett hálózati eszközök kezelése

A Társaságcsoport 2010. január 1-jét követően nem visszamenőleges alkalmazással az ügyfelek által a hálózatfejlesztési hozzájárulás címén fizetett összegeket, illetve a térítés nélkül átadott hálózati eszközök értékét a szolgáltatás teljesítésekor az eredmény javára számolja el. Ezzel párhuzamosan a speciális tarifaszabályozásból eredően – mely szerint a szabályozó az elosztási díjak megállapítása során az elismert költség kalkulációjánál figyelmen kívül hagyja a csatlakozási díjból, hálózatfejlesztési hozzájárulásból, térítés nélkül átvett forrásból megvalósított eszközök értékcsökkenését, valamint a tőkeköltség számításánál ezen eszközök nettó értékét – ezen hozzájárulásokból megvalósított beruházásokra, illetve ezen térítés nélkül átvett eszközökre értékvesztést számol el az eredmény terhére.

2009. december 31-éig ezen átvett forrásokat és térítés nélkül átvett hálózati eszközöket az eredménnyel szemben passzívan elhatárolta a Társaságcsoport, és az elhatárolást az eszköz hasznos élettartamával arányosan oldja fel.

3.17. Lízíng

A pénzügyi lízíng egy olyan lízíng, amelynek során az eszköz tulajdonlásával járó összes kockázat és haszon átkerül a lízíngbevevőhöz. A tulajdonjog végül vagy átadásra kerül vagy nem. A Társaságcsoport lízíngszerződéseit megvizsgálva, azokat operatív lízíngnek minősítette. Operatív lízíng esetén az ennek keretében megszerzett eszközök nem kerülnek be a Társaságcsoport számveteli kimutatásaiba. A meghatározott rendszerességgel fizetett lízíngdíjak elszámolása az átfogó eredménykimutatás terhére történik.

3.18. Készletek

A Társaságcsoport a készleteit, melyek elsősorban tartalék alkatrészek, illetve hálózatépítési és karbantartási anyagok a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken tartja nyilván. A vásárolt készletek értékelése súlyozott átlagáron, a saját előállítású készletek értékének meghatározása közvetlen előállítási önköltségen történik. A felesleges, elavult, lassan mozgó készletek a nettó realizálható értékre kerülnek leírásra. A tartalék alkatrészek átlagosan egy év alatt megfordulnak a könyvekben, emiatt a Társaságcsoport a tárgyi eszközök közé nem sorolja át azokat.

3.19. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A Társaságcsoport pénzügyi eszközök megvásárlása, illetve értékesítése esetén a bekerülés, illetve a kikerülés napját az üzletkötés napja (trade date) alapján határozza meg.

A csoportosítás függ a pénzügyi eszközök természetétől és céljától, meghatározására a kezdeti elszámoláskor kerül sor.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök csoportosítása a következők szerint történik:

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök,
- Lejáratig tartandó befektetések,
- Értékesíthető pénzügyi eszközök,
- Kölcsönök és követelések.

A Társaságcsoporthoz bekerüléskor valós értéken értékeli pénzügyi eszközeit és kötelezettségeit. A kamatmentes dolgozói kölcsönök kivételével minden pénzügyi eszköz és kötelezettség könyv szerinti értéke a rövid lejárat, valamint piaci kamatszintjük miatt megegyezik valós értékükkel. A kamatmentes dolgozói kölcsönök amortizált bekerülési értéken kerülnek bemutatásra.

A hiteleszközökből származó bevételek elszámolása az effektív kamatláb alapján történik.

Az értékesíthető tőkeeszközök utáni osztalék az átfogó eredménykimutatásban számolandó el, amennyiben a Társaságcsoporthoz osztalékra vonatkozó joga megalapozott.

A valós értéken nyilvántartott és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközökön kívüli pénzügyi eszközök esetén minden mérlegfordulónapon felülvizsgálatra kerül, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök értékvesztésének összege a könyv szerinti értékének és a várható jövőbeni pénzáramok eredeti effektív kamatrátával való diszkontált jelenértékének a különbözete.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek csoportosíthatóak:

- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettség
- Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek

Származékos pénzügyi eszközök

A származékos eszközök értékének meghatározása elsődlegesen piaci értéken történik a származékos eszközt tartalmazó szerződés érvénybe lépésekor, és a következőkben átértékelésre kerül valós értékre minden mérlegfordulónapon. Az így keletkezett nyereség vagy veszteség azonnal elszámolásra kerül az átfogó eredménykimutatásban, kivéve ha a származékos eszköz hatékony fedezeti ügylethez kapcsolódik, amely esetben az átfogó eredménykimutatásban való elszámolás ideje a fedezeti kapcsolat természetétől függ.

Más pénzügyi eszközökbe vagy más gazdaszerződésekbe beágyazódott származékos eszközök különálló származékos eszközként kezelendők, amennyiben kockázataik és tulajdonságaik nem kapcsolódnak szorosan a gazdaszerződéshez, és a gazdaszerződések nem valós értéken és nem az átfogó eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

A Társaságcsoporthoz rendelkezik olyan vásárlási szerződésekkel, amelyek tervezett kiskereskedelmi értékesítése a várható mennyiségek alapján valószínűleg nem teljesül.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Ekkor a kiskereskedelmi céllal vásárolt villamos energia csak nagykereskedelmi forgalomban értékesíthető. Mivel a kiskereskedelmi célra vásárolt villamos energia beszerzések a vállalkozás szokásos tevékenységéhez kapcsolódnak, nem spekulatív, hanem csak kockázatkezelési megfontolások miatt kerülnek értékesítésre a nagykereskedelmi partner számára, ezért alapvetően az ilyen tranzakciók is a normál üzletmenet részének tekinthetők. Ezért az ilyen ügyleteket alapértelmezésben nem tekinti a Társaság az IAS 39 hatálya alá tartozónak. A Társaságcsoporthoz egy arányszámot határoz meg, amely határérték elérése felett az IAS 39 hatálya alá esnek ezek a szerződések, a határérték alatt viszont „own use” tranzakciók maradnak. A Társaság megvizsgálja az éves beszerzési és értékesítési portfólióját, hogy a szóban forgó szerződések esetén eléri-e, meghaladja-e a beszerzések és a nagykereskedelmi partnereknek történő értékesítések hányadosa a 15%-os határt.

A számításnál figyelembe vett szerződések:

- fordulónap utáni szállítási periódusra kötött, hosszú távú szerződések keretében vásárolt villamos energia, zöld energia beszerzés nélkül, üzleti évenként (számláló)
- fordulónap utáni szállítási periódusra, nagykereskedelmi partner számára értékesített villamos energia MWh-ban üzleti évenként (nevező).

A vizsgálatnak nem tárgya a napi ügyletre beszerzett villamos energia.

Amennyiben a hányados meghaladja a 15%-os értéket egy üzleti évre vonatkozóan, akkor az összes, arra az évre vonatkozó ilyen szerződést valós értéken kell értékelnie a Társaságnak és el kell számolnia az eredmény terhére (javára). Amennyiben az értékhatár alatt marad a hányados, nem történik értékelés, illetve könyvelés.

A Társaságcsoporthoz szerződéseit minden évben teljes körűen felméri abból a szempontból, hogy a szerződés tartalmaz-e olyan elemeket, amelyek szükségessé teszik a valós értékelést. A derivatívákat és rejtett derivatívákat feltárja. Ha a beágyazott származékos terméket (rejtett derivatívát) az alapszerződéstől elkülöníti, magát az alapszerződést az IAS 39 alapján számolja el, ha az magában is pénzügyi instrumentum, és más megfelelő standard szerint, ha az nem pénzügyi instrumentum.

A Társaságcsoporthoz rendelkezik fedezeti ügyletekkel. Egy fedezeti kapcsolat akkor, és csak akkor felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek, ha az alábbi kritériumok mindegyike teljesül:

- fedezet kezdetén formálisan megjelölik és dokumentálják a fedezeti kapcsolatot, valamint a fedezeti ügylet megkötéséhez kapcsolódóan a gazdálkodó egység kockázatkezelési célját és stratégiáját
- a fedezeti ügylet várhatóan hatékony lesz
- a fedezeti ügylet hatékonysága megbízhatóan mérhető.

A fedezeti hatékonyság vizsgálatakor a le nem zárt ügyletek összege kerül összehasonlításra a lejáratú időpontokra tervezett deviza kiadások összegével. Az összehasonlítás eredményeképpen határozható meg a hatékonyság.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A Társaságcsoporthoz a villamosenergia-vásárlási és eladási szerződésekre, a villamos energia költség és bevétel árfolyamkockázatára köt fedezeti ügyleteket. Ezeket az ügyleteket cash-flow fedezeti ügyletként kezeli a Társaságcsoporthoz, az időérték nem kerül elkülönítésre. A fedezeti ügylet nem realizált eredménye az IAS 39 alapján az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra addig, amíg a fedezett alapügylet nem érinti az eredményt, ekkor átvezetésre kerül az átfogó eredménykimutatásba. A beszámolóban a le nem zárt fedezeti ügylet nem realizált eredménye az egyéb átfogó jövedelem részeként kerül feltüntetésre.

3.20. Valós értékelés hierarchiaszintjei

A valós érték mérésének kapcsán a Társaságcsoporthoz megkülönbözteti a megfigyelhető, a Csoporttól független forrásból származó, illetve a nem megfigyelhető, a Csoport piaci szereplők feltételezéseiről alkotott, saját feltételezéseit tükröző inputokat.

A valós értékelés során a Társaságcsoporthoz a következő hierarchia szinteket alkalmazza:

- 1. szint: adott eszközök és kötelezettségek aktív piacokon jegyzett árai
- 2. szint: 1-es szintű inputok körébe tartozókon kívüli inputok, amelyek az eszközökre, illetve kötelezettségekre közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokat jelentenek, azonban az adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékelésével már csak közvetett kapcsolatban állnak
- 3. szint: nem megfigyelhető inputok

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A mérlegben szereplő eszközök és kötelezettségek 2016. december 31-i piaci értékének meghatározását, valamint valós értékelésük hierarchia szintjeit az alábbi táblázat tartalmazza:

	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Magyarázat	1. szint	2. szint	3. szint
Tárgyi eszközök	132 782	132 782	mérlegben piaci értéken értékelt			x
Származékos ügyletek	277	277	mérlegben piaci értéken értékelt		x	
Halasztott adó követelés	3 867	3 867				x
Egyéb befektetett eszközök	3 214	3 214				x
Készletek	681	681	könyv szerinti érték és nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken szerepel a mérlegben			x
Vevők és egyéb követelések	19 258	19 258	rövid lejárat miatt a könyv szerinti érték megegyezik a piaci értékkel			x
Pénzeszközök	549	549	könyv szerinti értéke megegyezik a piaci értékkel			x
Egyéb forgóeszközök	5 217	5 217	rövid lejárat miatt a könyv szerinti érték megegyezik a piaci értékkel			x
Céltartalékok	-650	-650	1 évnél rövidebb vagy azt kissé meghaladó lejárat miatt nem kerül díszkontálásra			x
Származékos ügyletek	-519	-519	mérlegben piaci értéken értékelt		x	
Halasztott adó kötelezettség	-7 063	-7 063				x
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-9 109	-9 109				x
Rövid lejáratú kölcsönök, hitelek	-1	-1	piaci kamatozásúak		x	
Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-18 933	-18 933	rövid lejárat miatt a könyv szerinti érték megegyezik a piaci értékkel			x

3.21. Követelések

A követelések a becsült veszteségekkel csökkentett könyv szerinti értéken szerepelnek a kimutatásokban.

A behajthatatlannak minősített követelések hitelezési veszteségként kerülnek leírásra, a kétes követelésekre értékvesztés kerül elszámolásra.

A követelések minősítését a lejárat, illetve a fizetési készség és képesség figyelembevételével végzi el a Társaságcsoport.

A követelések lehetnek:

- határidőn belüli követelések
 - teljes értékű követelések
 - kétes követelések
- határidőn túli követelések
 - kétes követelések
 - peresített követelések
 - behajthatatlan követelések.

3.22. Befektetett eszközök

A hosszú lejáratú befektetések azon társaságokban meglévő részesedéseket tartalmazzák, ahol az anyavállalatnak nincsen meghatározó, vagy befolyásoló részesedése, és az eredeti bekerülési költségek az értékvesztéssel csökkentett értéken szerepelnek.

A tőkebefektetések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve veszteség az egyes tőkebefektetések egyedi, könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

3.23. Cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és a pénzeszköz egyenértékes a következő elemekből áll: a készpénz és a bankbetétek, az egyéb rövid lejáratú (vásárlásukkor 3 hónapos vagy annál rövidebb lejáratú) likvid befektetések, amelyek azonnal átválthatóak a rajtuk feltüntetett pénzösszegre, és átváltásuk nem jár értékük változásának kockázatával, valamint a folyószámlahitelek.

3.24. Kötelezettségek

Bankhitelek

A kamatozó banki kölcsönök és folyószámlahitelek nettó értéken, a hitelezési költségekkel csökkentett értéken kerülnek bemutatásra. A folyószámlahitel a napi likviditásmenedzsment része.

Szállítók

A szállítók könyv szerinti értéken kerülnek bemutatásra.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Alkalmazotti juttatások

A kötelezettségek között mutatja be a Társaságcsoporthoz a hosszú távú munkavállalói juttatásokat: az életút jutalom és a törzsgárda jutalom kifizetéséből adódó jövőbeni, várható, becsült kötelezettséget.

A jubileumi jutalom és a törzsgárda jutalom miatti hosszú távon várható kötelezettség értékét a Társaságcsoporthoz minden év végére vonatkozóan valószínűségi statisztikai modell alapján „SoRIE” (Statement of Recognized Income and Expense) módszerrel becsüli meg. Ezen becsült jövőbeli pénzáramlásoknak a hivatalos inflációs ráta és a kockázatmentes kamatráták felhasználásával, aktuárius által számított jelenértékét mutatja ki kötelezettségként, mint várható fizetendő értéket a Társaságcsoporthoz. Az aktuáriusi nyereségeket és veszteségeket a törzsgárda jutalom esetében azonnal az átfogó jövedelemkimutatásban, az életút jutalomnál az egyéb átfogó jövedelemben, az eszközök várható megtérülését pedig az eredménykimutatásban számolja el a Társaság.

3.25. Céltartalékok

A céltartalék képzés akkor elfogadott, ha a Társaságcsoporthoz jelenleg jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van múltbeli eseményekből eredően, és valószínűsíthető a gazdasági előnyökben megtestesülő erőforrás kiáramlás a kötelezettség kiegyenlítésére, valamint megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

A céltartalékként meghatározott összeg a meglévő kötelezettségek kiegyenlítéséhez szükséges összegekre vonatkozó legjobb becslés a mérlegfordulónapon, figyelembe véve a hozzájuk kapcsolódó kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben egy céltartalék összege a kötelezettségek kiegyenlítéséhez szükséges pénzáramok alapján kerül meghatározásra, könyv szerinti értéke ezen pénzáramok jelenértéke.

Átszervezési céltartalék keletkezik, amennyiben a Társaságcsoporthoz rendelkezik egy részletes, hivatalos tervvel az átszervezésre vonatkozóan és valószínűsíthető, hogy az átszervezés elkezdődik a terv végrehajtásának megkezdésével vagy annak főbb jellemzőinek érintettek felé történő bejelentésével. Az átszervezési céltartalék megállapításakor csak az átszervezéshez kapcsolódó azon közvetlen ráfordítások kerülnek figyelembevételre, amelyek az átszervezéshez kapcsolódnak és nem kötődnek a Társaságcsoporthoz szokásos üzletmenetéhez.

4. Jelentős számviteli döntések és becslésekből származó legfontosabb bizonytalanságok

4.1. A számviteli politikában alkalmazott jelentős döntések

A következőkben felsorolásra kerülnek a legfontosabb, nem becslésekkel kapcsolatos döntések, amit a menedzsment meghozott a számviteli politika alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi beszámolóra.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A jubileumi jutalom és a törzsgárda jutalom miatti hosszú távon várható kötelezettség értékét a Társaságcsoporthoz minden évben valószínűségi statisztikai modell alapján becsüli meg az év végén munkaviszonyban állók halálozási és kilépési arányokkal módosított száma alapján. Ezen becsült jövőbeli pénzáramlásoknak a hivatalos inflációs ráta és a kockázatmentes kamatrátá felhasználásával, aktuárius által számított jelenértékét mutatja ki kötelezettséggént, mint várható fizetendő értéket a Társaságcsoporthoz.

A Társaságcsoporthoz a villamosenergia-vásárlási és eladási szerződésekre, a villamos energia költség és bevétel árfolyamkockázatára köt fedezeti ügyleteket. Ezeket az ügyleteket cash-flow fedezeti ügyletként kezeli a Társaságcsoporthoz, az időérték nem kerül elkülönítésre.

A Társaságcsoporthoz rendelkezhet olyan vásárlási szerződésekkel, amelyek tervezett kiskereskedelmi értékesítése a várható mennyiségek alapján valószínűleg nem teljesül. A Társaságcsoporthoz egy arányszámot határoz meg, amely határérték elérése felett az IAS 39 hatálya alá esnek ezek a szerződések, a határérték alatt viszont „own use” tranzakciók maradnak. A Társaság megvizsgálja a beszerzési és értékesítési portfólióját, hogy a szóban forgó szerződések esetén eléri-e, meghaladja-e ezt a 15%-os határt.

4.2. Becslésekből származó legfontosabb bizonytalanságok

Annak eldöntéséhez, hogy a goodwill értéke lecsökkent-e, azon pénzeszköz-termelő egységek használati értékének megbecslése szükséges, amelyekre a goodwill felosztásra került. Ezen érték meghatározásához a pénzeszköz-termelő egységek jövőbeni várható pénzáramainak becslése, valamint a jelenérték kiszámításához egy megfelelő diszkontráta szükséges.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszerrel kerül elszámolásra az eszközök várható hasznos élettartama alapján. A Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja a tárgyi eszközök hasznos élettartamát. A hálózati eszközök esetén 2010. január 1-jétől hosszabb élettartamot alkalmaz a Társaságcsoporthoz.

A hálózati eszközök (hálózatok és transzformátorok) értékelése tekintetében a Társaságcsoporthoz 2010. január 1-jével az átértékelési modellre tért át a bekerülési érték modelltől. A vagyonértékelés alapja a halmozott értékcsökkenéssel módosított újraelőállítási érték. A hálózati eszközök felértékelésének hatása 67 208 millió Ft volt, amely a saját tőkén belül az egyéb átfogó jövedelem soron jelent meg.

A valós értékelés során a Társaságcsoporthoz a következő hierarchia szinteket alkalmazza:

- 1. szint: adott eszközök és kötelezettségek aktív piacokon jegyzett árai
- 2. szint: 1-es szintű inputok körébe tartozókon kívüli inputok, amelyek az eszközökre, illetve kötelezettségekre közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatokat jelentenek, azonban az adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékelésével már csak közvetett kapcsolatban állnak
- 3. szint: nem megfigyelhető inputok.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Az IAS 39 hatálya alá tartozó villamos energia szerződések valós érték változásának számítása az energiatőzsdén elérhető forward árfolyamokon, a fedezeti ügyletek valós érték változása a piaci forward árfolyamokon alapul.

A beszámolási időszak végéig felhasznált, de még ki nem számlázott villamos energia meghatározás előrejelzésen alapul. A fogyasztást a "mérőben maradó" energia számításához definiált módszerrel adja meg a Társaságcsoporthoz. A program periodikus fogyasztás alapján kalkulálja az adatokat. Ez azt jelenti, hogy az előző év azonos időszakának megfelelő fogyasztása (kWh) alapján becsüli meg a ki nem számlázott fogyasztás mennyiségét, így a szezonális kifejezésre kerül.

Az időbeli elhatárolások között jelentős tétel a villamosenergia-értékesítéshez és beszerzéshez kapcsolódó elhatárolások összege. Az aktív időbeli elhatárolások között mutatja ki a Társaságcsoporthoz a fogyasztók által a beszámolási időszak végéig felhasznált, de még ki nem számlázott villamos energia árbevételét (mérőben maradó energia). A passzív időbeli elhatárolások között jelennek meg a villamos energia beszerzéshez kapcsolódó, ki nem számlázott költségek.

Céltartalékot képez a Társaságcsoporthoz, ha a Csoportnak egy múltbeli eseményből következő jelenlegi köteleme van és valószínűsíthető, hogy teljesítenie kell ezt a kötelemet, és a kötelelem összege megbízhatóan becsülhető.

A céltartalékként meghatározott összeg a meglévő kötelek kiegyenlítéséhez szükséges összegekre vonatkozó legjobb becslés a mérlegfordulónapon, figyelembe véve a hozzájuk kapcsolódó kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben egy céltartalék összege a kötelezettségek kiegyenlítéséhez szükséges pénzáramok alapján kerül meghatározásra, könyv szerinti értéke ezen pénzáramok jelenértéke.

A Társaságcsoporthoz anyagköltségei között mutatja ki a hálózati veszteséget, valamint kiegyenlítő energiát.

4.3. A számviteli politika változásai

2016. és 2015. évben a Társaságcsoporthoz számviteli politikájában változás nem történt.

5. A pénzügyi instrumentumok kockázati tényezői

A pénzügyi instrumentumok kapcsán a Társaságcsoporthoz figyelembe kell vennie az egyes tételekhez kapcsolódó, a Társaságcsoporthoz felé, vagy tőle eláramló jövőbeni gazdasági hasznok bizonytalanságának fokát, tehát figyelemmel kell lenni a gazdasági környezet bizonytalanságaira. Ezek a bizonytalanságok becslése mindig a mérlegfordulónapon fennálló körülményeken alapul.

A Társaságcsoporthoz gazdasági környezetében több fajta kockázat merülhet fel:

- Likviditási kockázat
- Hitelezési kockázat
- Piaci kockázat

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Likviditási és hitelezési kockázat

A DÉMÁSZ Csoport pénzügyi szempontból alapvetően biztonságos és egészséges finanszírozási feltételek fenntartására törekszik. A finanszírozási háttér biztonságosabbá tétele érdekében a DÉMÁSZ Csoport 2011. januárban csatlakozott az anyavállalat által működtetett cash-pool rendszerhez. A cash-pool rendszeren keresztül az anyavállalat HUF és EUR forrást biztosít a Csoport részére folyószámlahitel formájában.

Mindezek mellett a Társaságcsoporthoz bankkapcsolataira vonatkozóan saját partnerkockázati besorolást alkalmaz, amely nemzetközi hitelminősítő intézetek mutatóin (Moody's, Standard and Poor's) alapszik. Ez a rangsorolási módszer alapvetően meghatározza az adott intézménnyel kialakítható bankkapcsolat intenzitását (finanszírozási részarány). A rangsorolás célja egybeesik a Társaságcsoporthoz azon törekvésével, hogy bankkapcsolatait tekintve stabil finanszírozási háttérrel teremtsen mind közép, mind hosszú távon is.

Kamatkockázat kezelése

A Társaságcsoporthoz tagvállalatai változó kamatozású konstrukciókban vesznek fel hiteleket. A Társaságcsoporthoz hitelei piaci kamatozásúak, az ebből eredő kamatkockázatot a Társaságcsoporthoz a 2016. évre jellemző kamatszint alakulást figyelembe véve nem tartotta jelentősnek, emiatt nem kötött kamatláb-swap és más fedezeti ügyletet annak csökkentésére.

Piaci kockázatok

Devizapiaci kockázatok

A DÉMÁSZ Csoport a szabadpiaci villamos energia, illetve a szabadpiaci gáz kereskedelmi tevékenységéből adódóan érintett a devizapiaci volatilitásból adódó kockázatokat illetően. A devizapiaci kockázatok kezelésére csoportszintű politika került kialakításra (FX Risk Management Policy), amely egyértelműen szabályozza, valamint felelősségi körökhöz rendeltlen korlátozza a kockázatvállalás mértékét.

Energiapiaci kockázatok

Alapvető üzleti tevékenységéből adódóan a DÉMÁSZ Csoport kitett az energiai piaci árak változékonyságával szemben, amely kitettségből adódó kockázat jelentősen befolyásolhatja a Társaságcsoporthoz pénzügyi teljesítményét. Ezen kockázatok kezelése érdekében a DÉMÁSZ Csoport energiapiaci kockázat kezelési politikát alkalmaz, amely egyértelműen szabályozza, valamint felelősségi körökhöz rendeltlen korlátozza a kockázatvállalás mértékét.

Az üzemeltetett kockázatkezelési folyamatok kizárják az energia- és devizapiaci volatilitásból adódó jelentős mértékű kockázatokat, így az ahhoz kapcsolódó érdemi veszteségeket is.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

6. Tárgyi eszközök

Az alábbi táblázat a tárgyi eszközök bruttó értékének mozgását mutatja be a 2016. és 2015. december 31-ével végződő évekre vonatkozólag (ezen mozgástábla nem tartalmazza a 22. pontban bemutatott elhatárolt bevételként elszámolt, átvett eszközök mozgását).

BRUTTÓ ÉRTÉK	Ingtatlanok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások	Összesen
Nyitó egyenleg					
2015. január 1.	142 449	46 665	5 244	2 451	196 809
Aktiválás	4 912	2 019	115	-7 046	0
Beruházás növekedés	0	0	0	7 141	7 141
Térítésmentes átvétel	55	7	0	0	62
Átsorolás	14	-92	-271	0	-349
Értékesítési célúvá minősítés	-647	-660	0	-1	-1 308
Selejtezés	-424	-381	-941	-76	-1 822
Értékesítés	-777	-18	-8	0	-803
Záró egyenleg					
2015. december 31.	145 582	47 540	4 139	2 469	199 730
Aktiválás	6 407	2 316	69	-8 792	0
Beruházás növekedés	1	0	0	8 435	8 436
Térítésmentes átvétel	475	22	0	0	497
Átsorolás	0	0	-22	0	-22
Selejtezés	-156	-265	-135	-8	-564
Értékesítés	-213	-6	-2	0	-221
Záró egyenleg					
2016. december 31.	152 096	49 607	4 049	2 104	207 856

Az ingatlanok tartalmazzák a hálózati eszközök értékét. A transzformátorok a műszaki berendezések, gépek, járművek között szerepelnek.

A tárgyidőszaki aktiválások jelentős részét a villamos energia elosztóhálózatok, NAF/KÖF villamos berendezések, transzformátorok, KÖF/KIF transzformátor állomások és közvilágítási hálózatok teszik ki.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A Társaságcsoporthoz tartozó tárgyi eszközei értékcsökkenésének és nettó értékének 2016. és 2015. évi mozgásait a következő táblázat mutatja be:

HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS	Ingatlanok	Műszaki berendezések gépek, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások	Összesen
Nyitó egyenleg 2015. január 1.	41 218	14 228	4 740	0	60 186
Lineáris leírás	6 755	2 080	231	0	9 066
Értékesítés	-233	-3	-7	0	-243
Selejtezés	-367	-321	-939	0	-1 627
Átsorolás	0	-80	-260	0	-340
Értékesítési célúvá minősítés	-114	-248	0	0	-362
Záró egyenleg 2015. december 31.	47 259	15 656	3 765	0	66 680
Lineáris leírás	6 932	1 887	160	0	8 979
Értékesítés	-131	0	-1	0	-132
Selejtezés	-153	-164	-134	0	-451
Átsorolás	0	0	-2	0	-2
Záró egyenleg 2016. december 31.	53 907	17 379	3 788	0	75 074
Nettó érték 2015. december 31.	98 323	31 884	374	2 469	133 050
Nettó érték 2016. december 31.	98 189	32 228	261	2 104	132 782

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

7. Immateriális javak

Az immateriális javak bruttó értékének változását és az amortizáció alakulását 2016. évben és 2015. évben az alábbi táblázatok mutatják be:

BRUTTÓ ÉRTÉK

	<u>Vagyoni értékű jog</u>	<u>Szellemi termékek</u>	<u>Összesen</u>
Nyitó egyenleg 2015. január 1.	10 402	676	11 078
Beruházás növekedés	340	8	348
Átsorolás	1	0	1
Selejtezés	-17	0	-17
Értékesítési célúvá minősítés	-14	-30	-44
Záró egyenleg 2015. december 31.	10 712	654	11 366
Beruházás növekedés	439	2	441
Átsorolás	15	0	15
Selejtezés	-211	-7	-218
Záró egyenleg 2016. december 31.	10 955	649	11 604

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

**HALMOZOTT
AMORTIZÁCIÓ**

	Vagyoni értékű jog	Szellemi termékek	Összesen
Nyitó egyenleg 2015. január 1.	7 307	647	7 954
Lineáris leírás	607	6	613
Átsorolás	-1	0	-1
Értékesítési célúvá minősítés	-7	-9	-16
Záró egyenleg 2015. december 31.	7 906	644	8 550
Lineáris leírás	665	8	673
Átsorolás	2	0	2
Selejtezés	-166	-7	-173
Záró egyenleg 2016. december 31.	8 407	645	9 052
Nettó érték 2015. december 31.	2 806	10	2 816
Nettó érték 2016. december 31.	2 548	4	2 552

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

8. Goodwill

A Társaságcsoporthoz leányvállalataival kapcsolatban elszámolt goodwill a következő módon alakult 2016. és 2015. év során:

	2016.	2015.
BRUTTÓ ÉRTÉK		
Nyitó egyenleg	11	11
Leányvállalat értékesítése miatti kivezetés	-3	0
Záró egyenleg	8	11
ÉRTÉKVESZTÉSEK		
Nyitó egyenleg	3	3
Leányvállalat értékesítése miatti kivezetés	-3	0
Záró egyenleg	0	3
NETTÓ ÉRTÉK	8	8

A 8 millió Ft értékben kimutatott goodwill a Társaságcsoporthoz szabadpiaci engedéllyel rendelkező pénzeszköz-termelő egységének akvizíciójakor keletkezett 2005. évben.

2010. évben további 3 millió Ft értékben keletkezett goodwill a Zöldforrás Energia Kft. akvizíciójának következtében, amelyre 2013. év során értékvesztés került elszámolásra. A leányvállalat értékesítése miatt 2016. évben a kapcsolódó goodwill és értékvesztés kivezetésre került.

2016. év során a nyilvántartott goodwillre értékvesztés elszámolása nem indokolt.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

9. Leányvállalatok

A Társaság leányvállalatában levő befektetése 2016. december 31-én a következők:

<u>Leányvállalatok</u>	<u>Saját tőke</u>	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Részesedés mértéke (%)</u>	<u>Bevonás módja</u>	<u>Megszerzés dátuma</u>	<u>Fő tevékenysége</u>
DÉMÁSZ Hálózati Elosztó Kft. 6720 Szeged, Kossuth L. sgt. 64-66.	130 819	104 266	100	Teljes	2006	Villamos energia elosztás, villamos hálózatok tervezése, létesítése, hálózat üzemeltetés, karbantartás

A Társaság leányvállalataiban lévő befektetéseit 2015. december 31-én az alábbiakban foglalja össze:

<u>Leányvállalatok</u>	<u>Saját tőke</u>	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Részesedés mértéke (%)</u>	<u>Bevonás módja</u>	<u>Megszerzés dátuma</u>	<u>Fő tevékenysége</u>
DÉMÁSZ Hálózati Elosztó Kft. 6720 Szeged, Kossuth L. sgt. 64-66.	125 850	104 266	100	Teljes	2006	Villamos energia elosztás, villamos hálózatok tervezése, létesítése, hálózat üzemeltetés, karbantartás
Zöldforrás Energia Kft. 6720 Szeged, Klauzál tér 9.	1	61	50,29	Teljes	2010	Villamos energia termelés, gázgyártás

A tulajdoni hányad minden esetben megegyezik a szavazati joggal, illetve az ellenőrzés mértékével.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Az alábbi táblázat a leányvállalatok 2016. és 2015. évi adatait tartalmazza:

	DÉMÁSZ Hálózati Elosztó Kft.		Zöldforrás Energia Kft.	
	2016.	2015.	2016.*	2015.
Mérleginformációk				
Forgóeszközök	3 683	2 488	7	5
Befektetett eszközök	148 040	147 109	1 057	1 069
Rövid lejáratú kötelezettségek	4 199	7 162	177	226
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	800	115	276
Eredménnyel kapcsolatos információk				
Árbevétel	47 902	48 534	37	147
Eredmény folytatódó tevékenységből	9 069	8 540	-4	-61
Tárgyévi adózott eredmény	4 969	5 113	-4	-61

*2016. március 16-án a DÉMÁSZ Zrt. értékesítette a Zöldforrás Energia Kft-ben lévő részesedését. A mérleg és eredménykimutatás adatai eddig az időpontig kerülnek bemutatásra.

Tekintettel arra, hogy a Csoport tagjai csak HAR szerint teszik közé egyedi pénzügyi kimutatásaikat, a fenti információk ezen elv szerint kerültek bemutatásra.

10. Befektetések társult vállalkozásban

A Társaság társult vállalkozásaiban lévő befektetéseit 2016. és 2015. december 31-én az alábbiakban foglalja össze:

	2016.	2015.
Üzletrész a KECSKEMÉTI TERMOSTAR Kft-ben	578	578
<u>Összesen</u>	<u>578</u>	<u>578</u>

A KECSKEMÉTI TERMOSTAR Kft-ben lévő befektetés mértéke 30,49%.

A társult vállalkozások bevonási módja a tökemódszer. A tulajdoni hányad megegyezik a szavazati joggal, illetve az ellenőrzés mértékével. A társult vállalkozás 2016. évi beszámolója a konszolidált beszámoló készítésekor még nem állt rendelkezésre, ezért az üzletrész értéke előzetes adatok alapján került kiszámításra. Az üzletrész értéke a bekerülést követően a társult vállalkozás saját tőke változásának Társaságra jutó részével kerül módosításra.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

11. Egyéb befektetett eszközök

A Társaságcsoporthoz egyéb befektetései 2016. és 2015. december 31-én az alábbiak voltak:

	2016.	2015.
Üzletrész a Zánkai Üdülő egyesületben	5	5
Dolgozók részére nyújtott lakásépítési és lakásvásárlási kölcsön	71	75
Összesen	76	80

12. Jövedelem típusú adók

12.1. Halasztott adó követelés és kötelezettség

A Társaság a halasztott adó követelés és kötelezettség összegét a 2016. december 31-ig közzétett adójogszabályok alapján számította ki. A társasági adó mértéke 2016. december 31-ig 500 millió Ft pozitív adóalapig 10%; felette 19% volt. Azonban a Magyar Közlöny 210. számában 2016. december 20-ai dátummal kihirdették az adótörvények módosítását, mely szerint 2017. január elsejétől a társasági adókulcs egységesen 9% lesz. A társasági adókulcs módosítása miatt a 2016. év végi halasztott adó állomány átértékelésére került sor a Társaságcsoporthoz. Az energiaellátók jövedelemadójának (ún. Robin Hood adó) mértéke továbbra is az adóalap 31%-a.

A Társaság a mérlegmódszer alapján kalkulálja a halasztott adó követelés és kötelezettség összegét, mind a Társasági adótörvényben előírt módosításoknak, mind a Robin Hood adó törvényi előírásainak megfelelően. A két típusú halasztott adó követelés ill. kötelezettség összege egymással nem nettósítható. A Robin Hood adó miatt számított halasztott adó követelés, míg a Társasági adó miatti eltérésekre számított halasztott adó kötelezettség került kimutatásra a mérlegben.

A halasztott adófizetési követelés / kötelezettség összevont egyenlege a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a hosszú lejáratú követelések / kötelezettségek között szerepel.

12.2. Fizetendő adók

Az átfogó eredménykimutatásban az adófizetési kötelezettség soron 2016. és 2015. években szereplő értékek az alábbiak szerint bonthatóak meg:

	2016.	2015.
Fizetendő adó	5 811	5 251
Halasztott adó	-7 889	630
Összes adóköltés	-2 078	5 881

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A halasztott adó állomány változása és az átfogó eredménykimutatásban szereplő adófizetési kötelezettség közötti eltérés egyeztetése a következő:

	2016.	2015.
Adózás előtti eredmény	12 731	12 945
Adófizetési kötelezettség az érvényes (10%-os) adókulcs alapján	100	100
Adófizetési kötelezettség az érvényes (19%-os) adókulcs alapján	2 229	2 270
Energiaellátók jövedelemadója (Robin-Hood adó)	3 946	4 013
Nem adózó jövedelem	-9	-35
Adókedvezmény	-693	-803
Az adóalap meghatározásánál figyelembe vett állandó eltérések adóhatása	197	336
Társasági adókulcs változás miatti egyszeri átértékelési hatás	-7 848	0
Összes adókölttség	-2 078	5 881

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

12.3. Halasztott adók egyenlege

A halasztott adó követelések és kötelezettségek 2016. évben az alábbi tételekből erednek:

2016	Nyitó egyenleg	Elszámolás a tárgyévi eredmény terhére	Adókulcs változásának hatása a tárgyévi eredményre	Elszámolás az egyéb átfogó eredmény terhére	Adókulcs változásának hatása az egyb átfogó eredményre	Záró egyenleg
Tárgyi eszközök közbenő eredményéből adódó halasztott adó követelés	5 709	277	0	0	0	5 986
IFRIC 18 alkalmazásából adódó halasztott adó	-2 326	-363	0	0	0	-2 689
Egyéb mérlegtétel különbségből adódó halasztott	91	404	0	0	0	495
Cash Flow hedge ügyletek	-83	0	0	158	0	75
Halasztott adó követelés összesen:	3 391	318	0	158	0	3 867
Eszközfelértékelés hatásából adódó halasztott adó kötelezettség	-14 099	-178	7 514	0	0	-6 763
IFRIC 18 alkalmazásából adódó halasztott adó kötelezettség	-1 426	-222	867	0	0	-781
Egyéb mérlegtétel különbségből adódó halasztott	790	99	-509	0	0	380
Cash Flow hedge ügyletek	-50	0	0	97	-24	23
Munkavállalói juttatások	79	0	0	-2	1	78
Halasztott adó kötelezettség összesen:	-14 706	-301	7 872	95	-23	-7 063

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A tárgyi eszközökkel kapcsolatos számított halasztott adó követelés teljes összegét megjeleníti a Társaság a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, mivel úgy véli, hogy az eszközök hasznos élettartama alatt a megterülés valószínűsíthető.

A Társaság folyamatos nyereséges működést feltételez, mivel a technika rohamos fejlődése ellenére a távoli jövőben is nagy valószínűséggel szükség lesz az eszközökre a fogyasztók energia-ellátásában.

A halasztott adó követelések és kötelezettségek 2015. évben az alábbi tételekből erednek:

2015	Nyitó egyenleg	Elszámolás a tárgyévi eredmény terhére	Elszámolás az egyéb átfogó eredmény terhére	Záró egyenleg
Tárgyi eszközök közbenső eredményéből adódó halasztott adó követelés	5 513	196	0	5 709
IFRIC 18 alkalmazásából adódó halasztott adó követelés	-2 042	-284	0	-2 326
Egyéb mérlegtétel különbségből adódó halasztott adó	-7	98	0	91
Cash Flow hedge ügyletek	-46	0	-37	-83
Halasztott adó követelés összesen:	3 418	10	-37	3 391
Eszközfelértékelés hatásából adódó halasztott adó kötelezettség	-13 964	-135	0	-14 099
IFRIC 18 alkalmazásából adódó halasztott adó kötelezettség	-1 252	-174	0	-1 426
Egyéb mérlegtétel különbségből adódó halasztott adó	1 123	-333	0	790
Cash Flow hedge ügyletek	-29	0	-21	-50
Munkavállalói juttatások	83	0	-4	79
Halasztott adó kötelezettség összesen:	-14 039	-642	-25	-14 706

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

13. Készletek

A Társaságcsoporthoz készleteit 2016. és 2015. december 31-én az alábbi táblázat foglalja össze:

	2016.	2015.
Anyagok	638	500
Áruk	12	12
Befejezetlen termelés	31	79
Összesen	681	591

14. Vevők és egyéb követelések

A Társaságcsoporthoz által keletkeztetett követelések és kölcsönök állományát 2016. és 2015. december 31-én az alábbi táblázat foglalja össze:

	2016.	2015.
Villamos energia vevők	9 972	10 635
Anyavállalattal szembeni cash pool követelések	4 664	5 305
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések	5 500	0
Egyéb vevők	431	695
Külföldi vevők	153	115
Egyéb követelések	554	311
Követelések bruttó összege	21 274	17 061
Értékvesztés	-2 355	-2 511
Összesen	18 919	14 550

A 2011. évben a Társaságcsoporthoz csatlakozott az EDF S.A. által működtetett cash-pool rendszerhez, mely rendszer sajátossága, hogy a pozitív egyenleg anyavállalattal szembeni követelésként, a negatív egyenleg pedig anyavállalattal szembeni kötelezettséggént jelenik meg. 2015. decemberben a Budapesti Erőmű Zrt. (továbbiakban BE Zrt.) kilépett a Társaságcsoporthoz által működtetett cash-pool rendszerből majd 2016. november 30-ával az EDF HUNGÁRIA Kft. is. 2016. december 31-én a Társaságcsoporthoz cash-pool követelése az EDF S.A.-val szemben 4 664 millió Ft, 2015. december 31-én 5 305 millió Ft.

A Társaságcsoporthoz vevőállományának átlagos forgási sebessége 36,24 nap (2015. évben 38,65 nap volt). A 30-60 nap közötti hátralék esetén elszámolásra kerül 5% értékvesztés a vevőkkel szemben. 60 nap lejártá után 15%, majd 90 nap felett 25% értékvesztés kerül elszámolásra. 121-180 nap közötti hátralék esetén az értékvesztés mértéke 50%, 181 napos késedelem esetén 75%, egy éven túl 100%-ban elszámolásra kerül az értékvesztés.

Múltbeli hátralék adatok elemzése alapján a fenti értékvesztés mértékek megfelelőek a hátralék alakulása szempontjából.

Ezen szabály alól kivételt képeznek a kétes követelések. Kétes követelésnek minősül a felszámolás alatt álló adósoknál a felszámolónak bejelentett, felszámoló által visszaigazolt

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

követelés, a peresített követelések, az egy éven túli, nem peresített követelések, a behajtó cégektől visszaérkező, nem behajtott, jogi eljárásra átadott követelések. Ezen követelésekre 30 nap után 100%-ban elszámolásra kerül az értékvesztés.

A kiválasztott jelentősebb hátralékú villamos energia ügyfelekre egyedi értékelés alapján kerül meghatározásra az értékvesztés összege.

A behajthatatlannak minősült követeléseket hitelezési veszteségként írja le a Társaságcsoport.

Amennyiben az értékvesztés elszámolását előidéző okok már nem állnak fent, az elszámolt értékvesztést vissza kell írni. A behajthatatlannak minősített, de befolyt követeléseket az egyéb működési költségek és bevételek között számolja el a Társaságcsoport.

2016. és 2015. év során a Társaságcsoport követeléseire elszámolt értékvesztésekben a következő változások történtek:

	2016.	2015.
Év eleji nyitó állomány	2 511	2 767
Tárgyévben elszámolt értékvesztés	711	903
Visszaírt értékvesztés	-564	-897
Leírt követelés értékvesztésének kivezetése	-303	-262
Év végi záró állomány	<u>2 355</u>	<u>2 511</u>

15. Egyéb forgóeszközök

A Társaságcsoport egyéb forgóeszközeit, melyek aktív időbeli elhatároláshoz kötődnek, 2016. és 2015. december 31-én az alábbi táblázat foglalja össze:

	2016.	2015.
Villamos energia értékesítés árbevétele (mérőben maradó)	2 704	3 075
Rendszerhasználati díj árbevétele (mérőben maradó)	2 194	2 647
Elhatárolt kamatbevétel	0	5
Földgáz értékesítés árbevétele	11	16
Egyéb	308	298
Összesen	<u><u>5 217</u></u>	<u><u>6 041</u></u>

A villamos energia és rendszerhasználati díj árbevétel elhatároláson belül az egyetemes szolgáltatással kapcsolatos elhatárolás csökkent, míg a szabadpiaci elhatárolás nőtt.

Az egyetemes szolgáltatói villamos energia és rendszerhasználati díj elhatárolás csökkenését a mérőben maradó villamos energia és rendszerhasználati díj alapjául szolgáló értékesített, de még ki nem számlázott mennyiség bázis évhez viszonyított mennyiségi csökkenése okozta.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A szabadpiaci engedélyes villamos energia elhatárolás növekedésének oka, hogy az előző év decemberéhez képest 2016. év decemberében magasabb volt az értékesített kiegyenlítő energia mennyisége, melynek összege időbeli elhatárolásként lett elszámolva.

A rendszerhasználati díj elhatárolás növekedésének oka a magasabb értékesített mennyiség, a portfólió összetételének változása, illetve hogy megnőtt a portfólión belül azon ügyfelek aránya, akik a Társaság közvetítésével fizetik meg a Hálózati Elosztóknak fizetendő rendszerhasználati díjakat.

16. Értékesíthető pénzügyi eszközök

A Társaságcsoporthoz 2016. és 2015. december 31-én jelentős értékű értékesíthető pénzügyi eszközzel nem rendelkezett. A Társaságcsoporthoz 2 millió Ft-os részesedéssel rendelkezik a Normon-Tool Kft-ben, ami 1,1%-os tulajdoni hányadot képvisel.

A Társaságcsoporthoz értékesíthető pénzügyi eszközére 2015. évben 2 millió Ft értékvesztést számolt el.

17. Pénzeszközök

A Társaságcsoporthoz pénzeszközeit 2016. és 2015. december 31-én az alábbi táblázat foglalja össze:

	2016.	2015.
Folyószámlák	348	399
Elkülönített betétszámlák	201	103
Összesen	549	502

18. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek elemzése

2016. és 2015. december 31-ével végződő évekre a Társaságcsoporthoz folyószámla hiteleit is tartalmazó pénzeszközeinek és pénzeszköz-egyenértékesek részletezését az alábbi táblázat mutatja:

	2016.	2015.
Folyószámlák	348	399
Elkülönített betétszámlák	201	103
Pénzeszközök részösszesen	549	502
Folyószámla hitelek	-1	-52
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek összesen	548	450

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

19. Értékesítésre tartott leányvállalat eszközei és kötelezettségei

2015. évben a DÉMÁSZ Zrt. döntött a Zöldforrás Energia Kft-ben meglévő üzletrészenek (többségi tulajdonának) értékesítéséről. A tranzakció megvalósításának fontos eleme volt a Zöldforrás Kft. hitelszerződéséből eredő anyavállalati kötelezettségek kezelése és a finanszírozó hitelintézettel történő megállapodás részletei.

A Kft. értékesítésre tartott leányvállalattá minősítése 2015. december 31-vel, az értékesítés 2016. március 16-án történt meg. A Társaságcsoporthoz 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai már nem tartalmazzák a Zöldforrás Kft-t, a leányvállalat eredménye az értékesítés időpontjáig része a konszolidált eredménynek. Lentiekben a leányvállalattal kapcsolatos 2015. évi főbb információk kerülnek bemutatásra.

Az értékesítésre tartott leányvállalat eszközeinek és kötelezettségeinek részletezését 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi táblázat tartalmazza:

Befektetett eszközök	975	Hosszú lejáratú kötelezettségek	276
Tárgyi eszközök	946	Hosszú lejáratú kölcsönök	276
Immateriális javak	29		
		Rövid lejáratú kötelezettségek	768
Forgóeszközök	30	Hosszú lejáratú kölcsönök éven belüli része	53
Készletek	1	Folyószámla hitelek	71
Vevők és egyéb követelések	15	Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	644
Egyéb forgóeszközök	11		
Pénzeszközök	3	Értékesítésre tartott leányvállalat kötelezettségei	1 044
Értékesítésre tartott leányvállalat eszközei	1 005		

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Zöldforrás Energia Kft. tárgyi eszközeinek és értékcsökkenésének 2015. évi mozgásait, valamint azok 2015. december 31-i nettó értékét az alábbi táblák foglalják össze:

		Műszaki berendezések, gépek, járművek		
BRUTTÓ ÉRTÉK	<u>Ingatlanok</u>	<u></u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Nyitó egyenleg				
2015. január 1.	<u>645</u>	<u>651</u>	<u>0</u>	<u>1 296</u>
Aktiválás	2	10	-12	0
Beruházás				
növekedés	0	0	13	13
Selejtezés	0	-1	0	-1
Záró egyenleg				
2015. december 31.	<u>647</u>	<u>660</u>	<u>1</u>	<u>1 308</u>

		Műszaki berendezések, gépek, járművek		
HALMOZOTT AMORTIZÁCIÓ	<u>Ingatlanok</u>	<u></u>	<u>Beruházások</u>	<u>Összesen</u>
Nyitó egyenleg				
2015. január 1.	<u>82</u>	<u>197</u>	<u>0</u>	<u>279</u>
Lineáris leírás	32	52	0	84
Selejtezés	0	-1	0	-1
Záró egyenleg				
2015. december 31.	<u>114</u>	<u>248</u>	<u>0</u>	<u>362</u>

Banki hitelszerződések biztosítékeként a Társaság 1 277 millió Ft bruttó értékű tárgyi eszközét terhelte zálogjog 2015. december 31-én.

A leányvállalat biogáz üzem megvalósításához kapcsolódó hosszú lejáratú beruházási hitelének 2015. év végi állománya 329 millió Ft, amelyből 276 millió Ft a hosszú lejáratú és 53 millió Ft az éven belül esedékes rész. A társaság ezen túlmenően 2015. év végén 71 millió Ft folyószámlahitellel rendelkezett.

A Zöldforrás Energia Kft. a Környezet és Energia Operatív Program keretén belül összesen 615 millió Ft támogatást kapott a biogáz üzem megvalósításához. A támogatásból a beruházás teljes összegének megközelítőleg a fele került finanszírozásra. A kapott támogatás elhatárolt összege az elszámolt értékcsökkenéssel arányban kerül visszafordításra.

A leányvállalattal kapcsolatos kockázatokra a Társaság céltartalékot képzett, amely 2016. évben feloldásra került (lásd 23. fejezet).

Értékesítésre tartott leányvállalatának eredményét – számviteli politikájának megfelelően - nem mutatja be elkülönítetten a Társaság a konszolidált eredmény és átfogó jövedelemkimutatásban. A leányvállalat bevételeinek és ráfordításainak alakulását az értékesítésig a 29. fejezet tartalmazza (kiserőművi összevont engedélyes tevékenység).

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

20. Saját tőke

20.1. Jegyzett tőke

A DÉMÁSZ Zrt. 100%-os tulajdonosa 2017. január 30-ig az EDF International S.A., 2017. január 31-től az ENKSZ Zrt. A kibocsátott és kiegyenlített részvények száma 3 702 911 db, névértéke 10 000 Ft/darab.

20.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2016. és 2015. december 31-ei egyenlege tartalmazza a tulajdonosok által alapításkor (1991. december 31-én) átadott jegyzett tőkén felüli vagyont.

20.3. Eredménytartalék

A Társaságcsoport eredménytartalékaként a tulajdonosnak fizetett osztalékkal csökkentett korábbi és tárgyévi eredmények halmozott összege jelenik meg.

20.4. Egyéb átfogó jövedelem (OCI)

Cash-flow fedezeti ügyletek

A cash-flow fedezeti ügyletek saját tőkében, illetve átfogó eredmény és jövedelemkimutatásban elszámolt összegei a következők:

	Rövid lejáratú		Hosszú lejáratú	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Saját tőkében elszámolt fedezeti ügyletek (kötelezettség)	483	260	36	0
Saját tőkében elszámolt fedezeti ügyletek (követelés)	274	522	3	5
Eredményben elszámolt fedezeti ügyletek	-85	-133	0	0
Átfogó jövedelemkimutatásban elszámolt fedezeti ügyletek	-279	58	0	0

A fedezeti eszköz tulajdonságai teljes egészében megegyeznek a fedezett tétel jövőbeli tulajdonságaival, ezért a Társaság hatékonyaknak minősíti ezeket az ügyleteket.

A villamos-energia beszerzési és értékesítési gyakorlatból adódóan, a Társaság devizakockázatnak van kitéve az alaptevékenységhez kapcsolódóan. Ezt az okozza, hogy a villamos energia beszerzések nagy része EUR-ban történik, az értékesítések többsége pedig HUF-ban realizálódik. A mindkét devizában felmerülő bevételekből és kiadásokból adódó cash-flow-kban ez a körülmény természetes kiegyensúlyozatlanságot teremt, ami nagyrészt EUR short pozíciót generál egész évben. Ezen pozíciók fedezésére kötötte a Csoport a fenti ügyleteket. A devizapiaci kockázatokról bővebben lásd 28.1.2 fejezet.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A földgáz beszerzése döntően USD-ban történik, míg az értékesítés HUF-ban. Hasonlóan a villamos-energia üzemeltetőhöz a gáz üzemeltető esetében a mindkét devizában felmerülő bevételekből és kiadásokból adódó cash-flow-kban ez a körülmény természetes kiegyensúlyozatlanságot teremt, ami nagyrészt USD short pozíciót eredményez.

A fedezeti ügyletek választott könyvelési formája „cash-flow fedezeti ügylet”. A fentiekben meghatározott kockázatokkal kapcsolatban a Devizakockázat-kezelési Politika (FX Policy) szabályozza a devizakockázat-kezeléséhez szükséges folyamatokat.

Átértékelési tartalék

A Társaságcsoporthoz a DÉMÁSZ Hálózati Elosztó Kft. tulajdonában levő hálózati eszközök (transzformátorok és hálózatok) átértékelésére megfelelő tapasztalattal rendelkező külső szakértőt vont be. Az értékelésnél a következő feltételezéssel élt a külső szakértő:

- A Társaságcsoporthoz egyedi könyveiben 2006. év során átértékelésre kerültek a jelen értékelési körbe bevont eszközök, a 2010. évi értékelés néhány szempontból erre az értékelésre támaszkodott.
- Teljeskörű, tételes helyszíni vizsgálatot nem végeztek, mert elfogadták a Társaságtól kapott információt az eszközök műszaki állapotára vonatkozóan, amely szerint az értékelés tárgyát képező eszközök műszaki állapota a normál fizikai elhasználódáson túl nem változott jelentősen a legutóbbi értékelés óta.
- Leltárfelvétel nem készült az értékelés során, az értékelés tárgyát a Társaság által átadott eszközanalitikában szereplő eszközök képezték.
- 2-3 évre nyúló gazdasági recessziót, majd a gazdaság lassú erősödését feltételezte a külső szakértő az értékelés során.

Az átértékelés határnapja 2010. január 1-je volt. Az eszközérték meghatározása során alapvetően a telepített technológiai eszközök értékelésénél alkalmazható „folyamatos használatban álló eszközök valós piaci értéke” került meghatározásra.

Az átértékelés tárgyát az alábbi eszközcsoporthoz képezik:

- Különböző feszültség szinteken működő vezetékhálózatok,
- Nagyfeszültségű / közepfeszültségű és közepfeszültségű / közepfeszültségű, alállomások,
- Közepfeszültségű / kisműfeszültségű transzformátorállomások,
- Mérők és csatlakozó berendezések.

Az értékelés módszertana az eszközök újraelőállítási költségének meghatározásán alapul, figyelembe véve az egyes eszköztípusok fizikai és erkölcsi avulását. A módszer során megtörténik a hasonló adásvételek adatainak, valamint az eszközökkel kapcsolatos bevételi és költségadatoknak az összegyűjtése és elemzése.

Az értékeléshez műszaki információk is felhasználásra kerültek:

- Vezeték hosszak,

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

- Tényleges létesítések időpontjai,
- Az egyes alállomásokon működő transzformátorok és villamos berendezések jellemzői,
- Fizikai és erkölcsi avulásra vonatkozó adatok.

A projekt során a közvilágítási eszközök nem kerültek felértékelésre.

A fenti hálózati eszközök felértékelésének nettó hatása 2010. január 1-jén 67 208 millió Ft volt.

Az átértékelési tartalék 2016. és 2015. évi alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

	2016.12.31	2015.12.31
Nyitó egyenleg	43 093	46 277
Átsorolások a felhalmozott eredményből	-3 171	-3 184
Záró egyenleg	39 922	43 093

A Társaságcsoport az átértékelési tartalék értékcsökkenéssel arányos változását számviteli politikájának megfelelően az egyéb átfogó jövedelemből adott időszakban átsorolja az eredménytartalékba.

Egyéb tartalék

Az egyéb átfogó jövedelem részét képezi a munkavállalói juttatások utáni várható kötelezettség értékének SoRIE módszerrel történő meghatározása során elszámolt aktuáriusi nyereség/veszteség. Az egyéb tartalék 2016. és 2015. évi mozgását az alábbi tábla mutatja:

	2016.12.31	2015.12.31
Egyéb tartalék (Soríe)		
Nyitó egyenleg	-335	-355
Tárgyévi mozgás	12	20
Záró egyenleg	-323	-335

A tőkeelemek közt vannak olyan tartalékok, melyeket az egyedi könyvekben és a konszolidált pénzügyi kimutatásokban eltérően kezel a Társaság, ezért nem képezik a tulajdonosok felé kiosztható vagyon részét.

21. Hosszú lejáratú kölcsönök

A Társaságcsoport 2016. és 2015. december 31-én sem rendelkezett hosszú lejáratú kölcsönrel, mivel 2015. év során az EDF Investissements Groupe SA-tól 2011. évben felvett beruházási hitel fennmaradó részét visszafizette.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

22. Elhatárolt bevételek

A 2009. december 31-ig hálózatfejlesztési hozzájárulásból származó elhatárolt bevételekből és az ügyfelektől kapott pénzeszközökből megvalósuló hálózati eszközök adott évi értékcsökkenésére jutó része kerül bevételként elszámolásra. 2010. január 1-jétől az ilyen címen kapott eszközök, illetve pénzforrások nem kerülnek elhatárolásra.

2016. és 2015. december 31-én az alábbi elhatárolt bevételei voltak a Társaságcsoporthoz a 2009. december 31-ig átvett hálózatfejlesztési hozzájárulásokról és térítésmentes eszközökből:

	2016.	2015.
Hálózatfejlesztési hozzájárulás (i)	6 214	6 359
Térítésmentesen átvett eszközök (ii)	1 411	1 483
Összesen	7 625	7 842

- (i) A 2009. december 31-ig kapott hálózatfejlesztési hozzájárulásból származó elhatárolt bevételekből minden évben az ügyfelektől kapott pénzeszközökből megvalósuló hálózati eszközök adott évi értékcsökkenésére jutó rész kerül bevételként elszámolásra.

Az alábbi táblázat a kapott pénzüsszegek, illetve az elszámolt bevételek mozgását mutatja 2016. és 2015. év során:

Kapott hozzájárulások egyenlege 2015. december 31-én	18 281
2016. év során kapott hozzájárulások	0
Kapott hozzájárulások 2016. december 31-én	18 281
Halmazott bevétel 2015. december 31-én	-11 922
2016. év során elszámolt bevétel	-145
Halmazott bevétel 2016. december 31-én	-12 067
Nettó elhatárolt bevétel 2015. december 31-én	6 359
Nettó elhatárolt bevétel 2016. december 31-én	6 214
2016. év során bevételként elismert hálózatfejlesztési hozzájárulás	-145
2016. év során bevételként elismert térítésmentes átvétel	-72
2016. év során elszámolt összes bevétel	-217

- (ii) A térítésmentesen átvett eszközök olyan transzformátorok, vagy hálózatrészek, melyeket a fogyasztók építettek és adtak át térítés nélkül a Társaság számára. A 2009. december 31-ig ilyen módon átvett eszközöket a Társaság piaci értékkel vette fel könyveibe, és az értékcsökkenésükkel arányosan számolja el bevételként.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A 2010. január 1-je után ügyfelektől átvett források és térítés nélkül átvett hálózati eszközök elszámolása:

	2016	2015	Tárgyévben elszámolt
Kapott hálózatfejlesztési hozzájárulás	8 019	7 034	985
Térítésmentesen átvett eszközök	928	499	429
Hálózatok értékvesztése	-7 328	-6 015	-1 313
Transzformátorok értékvesztése	-1 619	-1 518	-101
Összesen	0	0	0

A hozzájárulásokból megvalósított beruházásokra, illetve ezen térítés nélkül átvett eszközökre a Társaságcsoport értékvesztést számol el az eredmény terhére (lásd 3. fejezet: A számviteli politika jelentősebb elemei).

23. Céltartalékok

2016. és 2015. december 31-én az alábbi céltartalékok kerültek kimutatásra a pénzügyi helyzet kimutatásban:

	Záró egyenleg 2015. dec. 31.	Növekedés	Csökkenés	Záró egyenleg 2016. dec. 31.	Hosszú lejáratú része	Rövid lejáratú része
Munkaviszony megszűnéssel kapcsolatos kötelezettség	447	21	242	226	217	9
Egyéb várható kötelezettség	528	422	526	424	0	424
Összesen	975	443	768	650	217	433

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban képzett céltartalék a munkaviszony megszűnések és nyugdíjazások miatt várhatóan felmerülő költségeket tartalmazza 2017-2019. évek vonatkozásában, amely költségek kizárólag az átszervezéssel kapcsolatosan jelentkeznek és nem a szokásos működéshez szükségesek. A Társaságcsoport rendelkezik részletes tervvel az átszervezéssel kapcsolatosan, amely tartalmazza az érintett munkahelyeket, funkciókat, valamint az érintett dolgozók becsült létszámát, akik végkielégítésben, előnyugdíjban vagy egyéb juttatásban részesülnek a munkaviszony megszűnésekor. Az ezen a jogcímen történő céltartalék feloldás az előnyugdíj és egyéb kifizetések alapján történt.

A Társaság tárgyévben értékesítette egyik leányvállalatát, mellyel kapcsolatos kockázatokra képzett céltartalék feloldásra került.

A képzett céltartalék jelentős részét teszi ki a Társaságcsoport jövőbeni várható fizetési kötelezettségeire képzett céltartalék, amelynek összege 2016. december 31-én 424 millió Ft.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

24. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állománya 2016. és 2015. december 31-én:

	Hosszú lejáratú		Rövid lejáratú	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Jubileumi és törzsgárda jutalmak	1 484	1 360	82	58
Összesen	1 484	1 360	82	58

A Társaságcsoporthoz (illetve jogelődjénél) 10 éves folyamatos munkaviszonyt elérő munkavállalók törzsgárda taggá válnak, és a későbbiekben – előre meghatározott szolgálati idő letelte után – pénzjutalomban részesülnek.

A Társaságcsoporthoz közös megegyezéssel öregségi, előrehozott öregségi, vagy rokkantsági nyugdíjba vonuló munkavállalót előre meghatározott mértékű életút jutalom illet meg.

Az aktuárius a jövőben kifizetendő törzsgárda és életút jutalom miatt felmerülő kötelezettség jelenértékének számítása során magyar államkötvények, illetve euro kötvények hozamát használta fel diszkont rátaként.

25. Hosszú lejáratú kölcsönök éven belüli része és folyószámla hitelek

A Társaságcsoporthoz rövid lejáratú hitelállománya 2016. és 2015. december 31-én:

	2016.	2015.
Folyószámla hitelek	1	52
- Forint alapú folyószámla hitelek	1	52
Hosszú hitelek éven belüli része	0	0
- Beruházási és fejlesztési hitel	0	0
Összesen	1	52

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

26. Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A Társaságcsoporthoz szállítói kötelezettségei 2016. és 2015. december 31-én az alábbiak:

	2016.	2015.
Szállítók	5 225	5 375
Egyéb költségek passzív időbeli elhatárolása	5 261	5 948
ÁFA	2 183	2 164
Anyavállalattal szembeni cash pool kötelezettség	2 285	2 449
Anyavállalattal szembeni szállítói kötelezettség	0	77
Fogyasztók előrefizetései	1 272	1 524
Egyetemes szolgáltatási árrendeletre kapcsolódó várható fizetési kötelezettség	880	0
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	292	257
Társadalombiztosítási járulék	253	177
Vevőktől kapott előleg	235	180
Költségvetési és helyi adó fizetési kötelezettségek	106	90
Életút és törzsgárda jutalom éven belüli része	82	58
Személyi jövedelemadó fizetési kötelezettség	92	69
Kapcsolt vállalkozással szembeni cash pool kötelezettség	0	18
Átviteli rendszerirányítással szembeni kötelezettség	98	46
Egyéb	669	695
Összesen	18 933	19 127

A 2011. évben a Társaságcsoporthoz csatlakozott az EDF S.A. által működtetett cash-pool rendszerhez, mely rendszer sajátossága, hogy a pozitív egyenleg anyavállalattal szembeni követelésként, a negatív egyenleg anyavállalattal szembeni kötelezettséggént jelenik meg. A Budapesti Erőmű Zrt. 2015. decemberében kilépett a Társaságcsoporthoz által működtetett cash-pool rendszerből. Az EDF HUNGÁRIA Kft. 2016. november 30-tól nem tagja a cash-pool rendszernek.

2016. december 31-én a Társaságcsoporthoz cash-pool kötelezettsége az EDF S.A-val szemben 2 285 millió Ft. 2015. december 31-én a Társaságcsoporthoz 2 449 millió Ft EDF S.A-val szembeni és 18 millió Ft EDF HUNGÁRIA Kft-vel szembeni cash-pool kötelezettséggel rendelkezett.

A passzív időbeli elhatárolások soron a költségek időbeli elhatárolása jelenik meg, melyek legnagyobb tételeit a villamosenergia-szállításból, rendszerhasználati díjakból származó és a személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó költségek elhatárolása teszi ki.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

27. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok 2016. és 2015. december 31-i állománya:

	2016.	2015.
Kölcsönök és követelések	12 988	14 314
Származékos ügyletek	277	527
Pénzeszközök	549	502
Értékesíthető és egyéb pénzügyi eszközök	5	5
Pénzügyi eszközök összesen	13 819	15 348

	2016.	2015.
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	9 078	9 337
Származékos ügyletek	519	260
Pénzügyi kötelezettségek összesen	9 597	9 597

Az értékesíthető pénzügyi eszközök között mutatja ki a Társaságcsoport a Zánkai Üdülő Egyesületben lévő részesedés, melynek mértéke 16,66%, értéke 5 millió Ft.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek sor tartalmazza az egyéb hosszú lejáratú kötelezettséget, a hosszú lejáratú kölcsönöket, a hosszú lejáratú kölcsönök éven belüli részét, valamint a szállítói és cash pool kötelezettségeket.

A kamatmentes dolgozói kölcsönök kivételével minden pénzügyi eszköz és kötelezettség könyv szerinti értéke a rövid lejárat, valamint piaci kamatszintjük miatt megegyezik valós értékükkel. A kamatmentes dolgozói kölcsönök amortizált bekerülési értéken vannak nyilvántartva, amely a hasonló lejáráthoz tartozó kockázatmentes állampapírok várható hozama alapján kerül megállapításra szerződésenként. A hiteleszközökből származó bevételek elszámolása az effektív kamatláb alapján történik.

A Társaságcsoport a villamos energia és földgáz-vásárlási és eladási szerződésekre, a villamos energia és földgáz költség és bevétel árfolyamkockázatára köt fedezeti ügyleteket. Ezeket az ügyleteket cash-flow fedezeti ügyletként kezeli a Társaságcsoport, az időérték nem kerül elkülönítésre. A fedezeti ügylet nem realizált eredménye az IAS 39 alapján az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra addig, amíg a fedezett alapügylet nem érinti az eredményt, ekkor átvezetésre kerül az átfogó eredménykimutatásba. A beszámolóban a le nem zárt fedezeti ügylet nem realizált eredménye az egyéb átfogó jövedelem részeként kerül feltüntetésre.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Az alábbi táblázatok a Társaságcsoporthoz jelentősebb pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek várható lejáratát részletezik. A táblázatokban szereplő adatok a pénzügyi eszközök és kötelezettségek nem diszkontált szerződéses lejáratának alapulnak:

		Nem esedékes					Összesen
2016	Lejárt	1 hónapnál rövidebb	1 és 3 hónap közötti	3 hónap és 1 év közötti	1 és 5 év közötti	5 évnél hosszabb	
Vevők	2 285	5 916	0	0	0	0	8 201
Vevők bruttó	4 640	5 916	0	0	0	0	10 556
Értékvesztés	-2 355	0	0	0	0	0	-2 355
Adott kölcsön (cash-pool)	0	4 664	0	0	0	0	4 664
Szállítók	0	5 225	0	0	0	0	5 225
Hitelek*	0	2 285	0	0	0	0	2 285

		Nem esedékes					Összesen
2015	Lejárt	1 hónapnál rövidebb	1 és 3 hónap közötti	3 hónap és 1 év közötti	1 és 5 év közötti	5 évnél hosszabb	
Vevők	2 075	6 859	0	0	0	0	8 934
Vevők bruttó	4 586	6 859	0	0	0	0	11 445
Értékvesztés	-2 511	0	0	0	0	0	-2 511
Adott kölcsön (cash-pool)	0	5 305	0	0	0	0	5 305
Szállítók	0	5 452	0	0	0	0	5 452
Hitelek*	0	2 467	0	0	0	0	2 467

*Cash-pool kötelezettség (folyószámla hitel nélkül)

28. Kockázatok kezelése

28.1. Piaci kockázatok

28.1.1. Energiapiaci kockázatok

Alapvető üzleti tevékenységéből adódóan a DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz kitett az energia piaci, illetve szabályozói árak változékonyságával szemben, amely kitétségből adódó kockázat jelentősen befolyásolhatja a Társaságcsoporthoz pénzügyi teljesítményét. Ezzel párhuzamosan a DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz a szabadpiaci villamos energia, illetve a szabadpiaci gáz kereskedelmi tevékenységéből adódóan érintett a devizapiaci volatilitásból adódó kockázatok tekintetében is. Ezen kockázatok kezelése érdekében a DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz energiapiaci és árfolyam kockázat kezelési politikát alkalmaz,

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

amely egyértelműen szabályozza, valamint felelősségi körökhöz rendeltlen korlátozza a kockázatvállalás mértékét.

Az üzemeltetett kockázatkezelési folyamatok kizárják az energia- és devizapiaci volatilitásból adódó jelentős mértékű kockázatokat, így a veszteségeket is.

Ha a szabadpiaci értékesített mennyiség 1%-kal magasabb/alacsonyabb lett volna - minden más változót állandónak tekintve -, akkor a Társaságcsoporthoz 2016. évi eredménye és saját tőkéje 63 millió Ft-tal, 2015. évi eredménye és saját tőkéje 72 millió Ft-tal magasabb/alacsonyabb lett volna.

Az átvételi kötelezettség alá tartozó villamos energia a 2016. április 1-jén érvénybe lépett jogszabályi változások alapján ekkortól nem képezi a közvetlen beszerzési források részét. Számlázása a fenti időponttól mérlegen átmenő tételként történik.

28.1.2. Devizapiaci kockázatok

A DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz a szabadpiaci villamos energia, illetve a szabadpiaci gáz kereskedelmi tevékenységéből adódóan érintett a devizapiaci volatilitásból adódó kockázatokat illetően. A villamos-energia beszerzések nagy része EUR-ban, a földgáz beszerzések USD-ben történnek, az értékesítések többsége pedig HUF-ban realizálódik. A mindkét devizában felmerülő bevételekből és kiadásokból adódó cash-flow-kban ez a körülmény természetes kiegyensúlyozatlanságot teremt, ami nagyrészt EUR és USD short pozíciót generál egész évben. A devizapiaci kockázatok kezelésére csoportszintű politika került kialakítására (FX Policy), amely egyértelműen szabályozza, valamint felelősségi körökhöz rendeltlen korlátozza a kockázatvállalás mértékét.

A következő táblázat a Társaságcsoporthoz devizamérlegét mutatja be millió Ft-ra átszámolva 2016. és 2015. december 31-én:

Deviza	Eszközök		Források	
	2016. december 31.	2015. december 31.	2016. december 31.	2015. december 31.
EUR	3 045	2 636	3 181	3 012
USD	0	0	1	41
Összesen	3 045	2 636	3 182	3 053

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A következő táblázat a Társaságcsoporthoz teljes devizakitettséget mutatja be millió Ft-ra átszámítva 2016. és 2015. december 31-én:

2016. dec. 31.	Pénzügyi helyzet kimutatás		Mérlegen kívüli tételek		
Deviza	Eszközök	Források	Követelés	Kötelezettség	Nettó pozíció
EUR	3 045	3 181	20 426	20 794	-504
USD	0	1	0	0	-1
Összesen	3 045	3 182	20 426	20 794	-505

2015. dec. 31.	Pénzügyi helyzet kimutatás		Mérlegen kívüli tételek		
Deviza	Eszközök	Források	Követelés	Kötelezettség	Nettó pozíció
EUR	2 636	3 012	18 254	18 127	-249
USD	0	41	0	0	-41
Összesen	2 636	3 053	18 254	18 127	-290

28.2. Kamatkockázat kezelése

Az alábbi érzékenységvizsgálat a Társaságcsoporthoz hiteleinek a mérleg fordulónapján fennálló kamatkockázatait alapján került végrehajtásra. A Társaságcsoporthoz a változó kamatozású kötelezettségek esetében az elemzés során azzal a feltételezéssel élt, hogy a Társaságcsoporthoz hitelei az év során egyenletesen változtak (átlagos állomány szolgál a számítás alapjául), és azt vizsgálta, hogyan változott volna a Társaságcsoporthoz kamatfizetési kötelezettsége, ha az év során a kamatlábak 50 bázisponttal magasabban/alacsonyabban alakultak volna.

Ha a kamatlábak 50 bázisponttal magasabbak/alacsonyabbak lettek volna - minden más változót rögzítve-, akkor a Társaságcsoporthoz 2016. december 31-én végződő évre vonatkozó eredménye és saját tőkéje 14 millió Ft-tal csökkenne/nőne (2015. évben 44,7 millió Ft-tal csökkent/nőtt volna). Ez a Társaságcsoporthoz változó kamatozású kölcsöneit érintő kamatkockázatnak tudható be.

28.3. Tőkemenedzsment

A Társaságcsoporthoz tőkemenedzsmentjét azzal a céllal végzi, hogy a Társaságcsoporthoz egyes gazdasági egységei képesek legyenek tevékenységüket folytatni, miközben maximálják a stakeholderok hozamát a hitel és tőke egyensúlyának optimalizációján keresztül. A Társaságcsoporthoz tőkestruktúrája a nettó adósságállományból (a rövid és hosszú lejáratú hitelek csökkentve a pénzeszközökkel) és a Társaságcsoporthoz saját tőkéjéből áll.

A Társaságcsoporthoz tekintetében nincs törvényi saját tőke minimum, az egyes társaságok saját tőke szintje megfelel a törvényi előírásoknak.

A Társaságcsoporthoz menedzsmentje rendszeresen felülvizsgálja a tőkestruktúrát.

29. Tevékenységi beszámoló

A DÉMÁSZ Társaságcsoport 2016. december 31-én az alábbi MEKH szerinti engedélyekkel rendelkezik:

- Villamosenergia egyetemes szolgáltatói engedély
- Villamosenergia-kereskedői engedély
- Földgáz-kereskedői engedély
- Közvilágítási üzemeltetési engedély
- Hálózati elosztói engedély

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a társasági beszámolóknak szereplő engedélyesenkénti mérleg és eredménykimutatás az IFRS struktúrában kerül bemutatásra, megfelelően ezzel a villamos energiáról szóló törvény (VET) számviteli szétválasztásra vonatkozó előírásainak.

Az alábbi táblázatok mutatják a Társaságcsoport 2016. és 2015. évi tevékenységét engedélyesenkénti megbontásban:

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

	Villamos energia		Egyetemes		Földgáz		Közüligási		Elosztói engedélyes		Kiserőművi	
	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.
Befektetett eszközök												
Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	147 984	147 105	0	1 055
Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	0	0	146 421	145 430	0	1 026
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	1 519	1 623	0	29
Befektetések társult vállalkozásban	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	44	52	0	0
Származékos termékek valós értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Halasztott adó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forgóeszközök	9 181	14 609	5 015	25 932	40	47	316	79	6 939	5 595	0	30
Készletek	0	0	0	0	0	0	0	0	222	206	0	1
Vevők és egyéb követelések	5 774	11 557	3 233	23 452	27	29	278	41	3 198	2 039	0	15
Származékos termékek valós értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb forgóeszközök	3 242	2 982	1 782	2 480	13	18	38	38	3 515	3 348	0	11
Értékesíthető pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pénzeszközök	165	70	0	0	0	0	0	0	4	2	0	3
Értékesítési célú befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eszközök összesen	9 181	14 609	5 015	25 932	40	47	316	79	154 923	152 700	0	1 085

*2015. évben az értékesítésre tartott leányvállalat eszközei között bemutatva, 2016. március 16-án a leányvállalat értékesítése megtörtént

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

	Villamos energia kereskedői engedélyes		Egyetemes szolgáltatási engedélyes		Földgáz kereskedői engedélyes		Közüllágítási üzemeltetési engedélyes		Elosztói engedélyes		Kiserőművi engedélyes*	
	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.
Saját tőke	7 722	4 918	-5 728	-3 686	-250	-218	373	189	128 969	124 493	0	1
Jegyzett tőke	0	0	0	0	0	0	0	0	104 266	104 266	0	61
Tőketartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	3 492	3 492	0	0
Eredménytartalék	7 722	4 918	-5 728	-3 686	-250	-218	373	189	21 211	16 735	0	-60
Hosszú lejáratú kötelezettségek	264	249	884	5	0	0	0	0	17 575	17 191	0	298
Hosszú lejáratú kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	800	0	276
Elhatárolt bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	16 043	15 037	0	22
Céltartalékok	264	249	884	5	0	0	0	0	1 532	1 354	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Halasztott adó	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Származékos termékek valós értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	8 006	15 763	7 963	27 505	73	99	26	48	6 539	9 624	0	786
Rövid hitelek	0	14	0	292	1	13	0	-28	0	0	0	124
Céltartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 006	15 749	7 963	27 213	72	86	26	76	6 539	9 624	0	662
Származékos termékek valós értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Szétválasztási különbözet	-6 811	-6 321	1 896	2 108	217	166	-83	-158	1 840	1 392	0	0
Források összesen	9 181	14 609	5 015	25 932	40	47	316	79	154 923	152 700	0	1 085

*2015. évben az értékesítésre tartott leányvállalat eszközei között bemutatva, 2016. március 16-án a leányvállalat értékesítése megtörtént

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

	Villamos energia kereskedői engedélyes		Egyetemes szolgáltatói engedélyes		Földgáz kereskedői engedélyes		Közülgátlási üzemeltetési engedélyes		Elaszóli engedélyes		Kiserőművi engedélyes	
	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.	2015.	2016.*	2015.
Villamos energia értékesítés árbevétele	46 119	47 619	45 731	46 106	24	33	0	0	45 795	45 963	36	142
Hőértékesítés árbevétele	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	5
Gázértékesítés árbevétele	0	0	0	0	126	123	0	0	0	0	0	0
Összes árbevétel	46 119	47 619	45 731	46 106	150	156	0	0	45 795	45 963	37	147
Vásárolt villamos energia költsége	-40 498	-41 674	-44 876	-46 026	0	0	0	0	-14 206	-15 542	0	0
Vásárolt tüzelőanyag költsége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-19	-78
Vásárolt gáz költsége	0	0	0	0	-136	-140	0	0	0	0	0	0
Értékesítés költsége	-40 498	-41 674	-44 876	-46 026	-136	-140	0	0	-14 206	-15 542	-19	-78
Bruttó eredmény	5 621	5 945	855	80	14	16	0	0	31 589	30 421	18	69
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	4 364	3 975	0	0
Bér és bérjellegű költségek	-27	-26	-9	-6	0	0	0	0	-4 948	-4 716	-1	-7
Anyagköltségek	0	0	0	0	1	0	0	0	-2 306	-2 422	-1	-7
Értéksökkenés és amorizáció	0	0	0	0	0	-1	0	0	-7 693	-7 767	-22	-87
Egyéb működési költségek és bevételek	-1 150	-1 235	-2 855	-2 105	-48	-50	201	215	-12 442	-11 207	7	-4
Működési eredmény	4 444	4 684	-2 009	-2 031	-33	-35	201	215	8 564	8 284	1	-36
Kamatbevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0
Pénzügyi műveletek bevétele	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0
Kamatráfordítások	-17	-25	-35	-38	-1	-1	-1	-1	-63	-240	-5	-25
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-17	-25	-35	-38	-1	-1	-1	-1	-63	-240	-5	-25
Pénzügyi műveletek eredménye	-17	-25	-35	-38	-1	-1	-1	-1	-61	-238	-5	-25
Adózás előtti eredmény	4 427	4 659	-2 044	-2 069	-34	-36	200	214	8 503	8 046	-4	-61
Nyeresegadó	-1 623	-1 687	0	0	0	0	-15	-17	-4 027	-3 384	0	0
Adózott eredmény	2 804	2 972	-2 044	-2 069	-34	-36	185	197	4 476	4 662	-4	-61
Jóváhagyott osztalék	0	-1 064	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény	2 804	1 908	-2 044	-2 069	-34	-36	185	197	4 476	4 662	-4	-61

* A konszolidált eredménykimutatás, és így az engedélyesenkénti beszámoló eredménykimutatása is a leányvállalat értékesítéséig tartalmazza annak eredményét.

30. Osztalék és részvényenkénti hozam

2016. december 31-én a DÉMÁSZ Zrt. osztalékként kifizethető adózott eredménye 1 797 millió Ft, 2015. december 31-én 2 460 millió Ft volt a magyar, nem konszolidált beszámoló alapján.

A DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz 2016. évi konszolidált nettó eredményének összege 14 809 millió Ft, átfogó eredményének összege 14 542 millió Ft. A kibocsátott részvények száma 3 702 911 db.

A fizetendő osztalék összege a Társaság magyar számviteli szabályok szerinti osztalékfizetési korlátját figyelembe véve, a Tulajdonos jóváhagyásával kerül meghatározásra. A 2016. év során ténylegesen kifizetett előző évi osztalék értéke 3 000 millió Ft, valamint 5 500 millió Ft osztalékelőleg került kifizetésre.

31. Árbevétel

A Társaságcsoporthoz 2016. és 2015. évi árbevételének alakulását a következő táblázat mutatja be:

	2016.	Összetétel (%)	2015.	Összetétel (%)
Villamos energia árbevétel	95 043	99,9	98 265	99,9
Földgáz árbevétel	126	0,1	123	0,1
Hőenergia árbevétel	2	0,0	4	0,0
Összes árbevétel	95 171	100,0	98 392	100,0

A csökkenés egyik oka, hogy törvényi változás miatt az átvételi kötelezettség alá eső energia díjemet áprilistól nem képezi az árbevétel részét. Mivel azonban ez a csökkenés a költségekben is megfigyelhető, ezért ez nem befolyásolta a Társaságcsoporthoz eredményét. Az értékesített villamos energia mennyisége valójában mind az ügyfelek, mind a kereskedelmi partnerek felé nőtt.

Az elosztási tevékenységgel kapcsolatos árbevétel csökkenésének oka a tarifaváltozások miatti rendszerirányítási és rendszerszintű szolgáltatási díjak, a mennyiségi eltérés elszámolásából származó bevételek, valamint az eszközhöz rendelt csatlakozói díjakhoz kapcsolódó halasztott bevétel feloldásának (2016. évtől egyéb bevételkénti feloldás a korábbi árbevétellel szemben) csökkenése. Az elosztási tevékenységgel kapcsolatos árbevételre ugyanakkor növelő hatással volt az elosztott villamos energia mennyiségének növekedése.

A Társaság a villamos energia árbevétel csökkenéseként mutatja ki az egyetemes szolgáltatási árrendeletre kapcsolódó várható fizetési kötelezettséget, amelynek összege 2016. december 31-én 880 millió Ft.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

32. Értékesítés költsége

Az értékesítés költségének alakulását 2016. és 2015. évben a következő táblázat mutatja be:

	2016.	2015.
Vásárolt villamos energia költsége (i)	57 833	60 923
Vásárolt földgáz költsége	112	107
Vásárolt tüzelőanyag költsége	19	77
Értékesítés költsége	57 964	61 107

(i) A tárgyévben realizált cash-flow fedezeti ügyletek eredményét is tartalmazza.

A villamos energia vásárlási költség csökkenésének egyik oka az árbevételnél említett hatás, másrészt csökkent a felhasználók részére beszerzett villamos energia ára is.

33. Anyagköltség

Az anyagköltség alakulását 2016. és 2015. évben a következő táblázat mutatja be:

	2016.	2015.
Közvetített szolgáltatás	12	21
Villamos energia felhasználás	115	124
Anyagköltség	2 848	2 942
Anyagköltség	2 975	3 087

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

34. Bér és bérjellegű költségek

A 2016. és 2015. december 31-ével végződő években a bér és bérjellegű költségek az alábbiak voltak:

	2016.	2015.
Bér	5 709	5 796
Bérráulások	1 852	1 912
Egyéb személyi jellegű kifizetések	389	346
Nyugdíjpénztári befizetések	516	510
Étkezési hozzájárulás	56	55
Egészségügyi hozzájárulás	69	63
Személyi jövedelemadó	145	151
Munkába járás, gépjármű költségtérítés	36	38
Személyi jellegű egyéb kifizetések	109	109
Munkaviszony megszűnéssel kapcsolatos költségek	76	59
<u>Összesen</u>	<u>8 957</u>	<u>9 039</u>

A Társaságcsoporthoz átlagos állományi létszáma 2016-ban 1 096 főre csökkent az előző évi 1 109 főhöz képest.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

35. Egyéb működési költségek és bevételek

A 2016. és 2015. években az egyéb működési költségek és bevételek nettó értéke az alábbiak szerint alakult:

	2016.	2015.
Értékvesztés, céltartalék	-21	-480
Követelésekre elszámolt értékvesztés	147	6
Követelések leírásának visszafordítása	2	-1
Kötelezettségekre képzett céltartalék változása	-325	-620
Törzsgárda és életút jutalomra elszámolt kötelezettség változása	155	135
Igénybevett anyagjellegű és egyéb szolgáltatások értéke	10 245	10 126
Költségvetési és helyi adó befizetések	5 792	5 748
<i>Ebből közművezetékek adója</i>	<i>3 844</i>	<i>3 842</i>
<i>Ebből helyi iparüzési adó</i>	<i>1 006</i>	<i>1 014</i>
<i>Ebből egyéb</i>	<i>942</i>	<i>892</i>
Gallyazás, nyiladéktisztítás	298	316
Javítás, karbantartás	862	883
Bankköltségek	732	677
Telefon, posta költségek	533	555
Szakértői díjak	435	438
Bérleti díjak	297	325
Piackutatás, marketing	125	121
Egyéb műszaki, gazdasági szolgáltatás	138	126
Szállítás, rakodás	79	64
Nyomdai szolgáltatás, hirdetés, folyóirat	90	87
Oktatási költségek	93	114
Engedélyezési díjak	97	88
Utazás, szállás költség	24	30
Biztosítás	42	46
Egyéb igénybevett szolgáltatások	608	508
Anyagértékesítés eredménye	-664	-579
Anyageladás bevétele	-1 687	-1 413
Eladott áruk beszerzési értéke	1 023	834
Egyéb tevékenység bevétele	-2 774	-3 110
Vállalkozási tevékenység árbevétele	-617	-806
Fogyasztói csatlakozás árbevétele	-344	-451
Előző évi értékesítés árbevétele	-26	-6
Egyéb bevételek	-1 787	-1 847
Egyéb	470	609
Késedelmi kamatbevételek és ráfordítások egyenlege	-44	2
Térítés nélkül átadott pénzeszközök	601	751
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások egyenlege	-439	-511
Egyéb	352	367
Összesen	7 256	6 566

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Az egyéb működési költségeken belül legjelentősebb tételek a közművezeték és helyi adó miatti ráfordítások. A bázishoz képesti alacsonyabb összegű céltartalék feloldás a működési költségek növekedését eredményezte.

A bérleti díjak között kerülnek elszámolásra a Társaságcsoporthoz operatív lízing költségei, amely 2016. évben 253 millió Ft, míg 2015. évben 266 millió Ft volt.

A Társaságcsoporthoz operatív lízingjeinek jövőbeni minimális lízingdíj fizetéseinek lejáratát megbontását a következő táblázat mutatja be 2016. évre és 2015. évre vonatkozóan:

2016	1 éven belüli	1-5 év	5 éven felüli
Nyomtató lízing	2	0	0
Gépkocsi lízing (i)	241	965	0
Összesen	243	965	0

2015	1 éven belüli	1-5 év	5 éven felüli
Nyomtató lízing	5	2	0
Gépkocsi lízing (i)	233	932	0
Összesen	238	934	0

(i) Az 5 éven felüli gépjármű bérleti díjakat nem lehet pontosan megbecsülni, mivel a szerződések folyamatosan megújításra kerülnek.

36. Kapcsolt felekkel szembeni tranzakciók

A Társaságcsoporthoz díjazásban részesülő Felügyelő Bizottsági tagjainak juttatása a 2016. és 2015. évre vonatkozóan az alábbiakban kerül összefoglalásra:

	2016.	2015.
DÉMÁSZ Zrt.	4	4
Összesen	4	4

A Társaságcsoporthoz Igazgatóságának tagjai díjazásban nem részesülnek. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai (key management) részére nem nyújtott kölcsönt, nevükben nem vállalt garanciát, a korábbi tagokkal szemben nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn. Az anyavállalatától kiküldött munkavállalókkal és az anyavállalat által nyújtott márkanev használatával és irányítással kapcsolatos szolgáltatásokból adódó kötelezettség 2016. évben 854 millió Ft, 2015. évben 862 millió Ft volt.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

Az EDFI S.A anyavállalat másik volt leányvállalata, a BE Zrt. 2015. év december 10-én kikerült a kapcsolt vállalkozások köréből, mivel anyavállalata értékesítette a részesedését. Eddig az időpontig a BE Zrt. 1 909 millió Ft értékben értékesített villamos energiát a DÉMÁSZ Csoport részére. 2015. évben 498 millió Ft értékben értékesített a Társaságcsoporthoz villamos energiát a BE Zrt. részére. A DÉMÁSZ Hálózati Elosztó Kft. 2015. évben is végzett karbantartási munkákat a BE Zrt. részére, ehhez kapcsolódóan 28 millió Ft egyéb működési bevétele keletkezett.

A Társaságcsoporthoz piaci alapú villamos energia vételi és értékesítési tranzakciókat folytat az EDF Trading Ltd-vel, amely során 2016. évben 24 260 millió Ft villamos energia költsége és 26 millió Ft villamos energia árbevétele merült fel. 2015. évben ezzel kapcsolatban 16 785 millió Ft villamos energia költség és 673 millió Ft villamos energia árbevétel került elszámolásra.

A DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz fedezeti ügyleteit az EDFI S.A anyavállalaton keresztül bonyolította, melynek részletezését az alábbi tábla mutatja.

Csoporton belüli fedezeti ügyletek	2016.	2015.
Származékos ügyletek valós értékelése (kötelezettség)	519	260
Származékos ügyletek valós értékelése (követelés)	277	527
Átfogó eredményben kimutatott fedezeti ügylet	242	-267
Eredményben elszámolt fedezeti ügyletek	-85	-133
Összes cash-flow fedezeti ügylet	157	-400

A Társaságcsoporthoz 2016. december 31-én a következő fedezeti ügyletekkel rendelkezik:

	EUR fedezeti ügylet (i)		USD fedezeti ügylet (ii)	
	éven belüli lezárású	éven túli lezárású	éven belüli lezárású	éven túli lezárású
Vételi ügylet	53 410	4 525	0	0
Eladási ügylet	-880	-480	0	0
Összesen	52 530	4 045	0	0

(i) adatok ezer EUR-ban

(ii) adatok ezer USD-ben

A Társaságcsoporthoz 2011. évben 9 000 millió Ft beruházási hitelt vett fel az EDF Investissements Groupe SA-tól, melyből a 2014. december 31-én fennálló 2 700 millió Ft tartozását 2015. június 30-án egy összegben visszafizette. A hitelhez kapcsolódó kamatráfordítás 2015. évben 51 millió Ft volt.

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

A DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz 2011. januárban csatlakozott az anyavállalat által működtetett cash-pool rendszerhez, és a Csoporton keresztül a BE Zrt. és az EDF HUNGÁRIA Kft. is. A BE Zrt 2015. decembertől nem tagja a cash-pool rendszernek, az EDF HUNGÁRIA Kft. pedig 2016. november 30-tól került ki a cash-pool rendszerből. Ehhez kapcsolódóan a DÉMÁSZ Társaságcsoporthoz 2015. évben 6 millió Ft kamatbevétel és 15 millió Ft kamatráfordítás merült fel a BE Zrt-vel szemben. Az anyavállalattal szemben 2016. évben 28 millió Ft kamatbevétel mellett nem merült fel kamatráfordítás, 2015. évben 59 millió Ft kamatbevétel és 5 millió Ft kamatráfordítás merült fel.

37. Munkaviszonnyal kapcsolatos várható kötelezettségek

A Társaságcsoporthoz munkaviszonnyal kapcsolatos várható kötelezettségeinek részletezése a 23. és 24. megjegyzésben található.

38. Mérlegen kívüli tételek

A Társaságcsoporthoz mérlegen kívüli tételei döntően a 2016. évi villamosenergia-beszerezésekhez kapcsolódó kibocsátott bankgaranciákból és a villamosenergia-értékesítéshez kapcsolódó kapott garanciákból tevődnek össze.

38.1 Független kötelezettségek

A Társaságcsoporthoz könyveiben meg nem jelenő fizetési biztosítékok az alábbiak 2016. december 31-én:

Kötelezettség vállalás	Biztosított kötelezettség	Kötelezettség összege	Lejárat
2016.08.23	Fizetési biztosíték	2 millió Ft	2017.11.30
2016.11.15	Fizetési biztosíték	0,14 millió Ft	2017.12.29
2016.10.25	Fizetési biztosíték	400 millió Ft	2016.12.31
2016.12.15	Fizetési biztosíték	230 millió Ft	2016.12.31
2016.12.08	Jótéjesítési garancia	20 millió Ft	2016.12.31
2016.12.02	Jótéjesítési garancia	20 millió Ft	2017.12.31
2016.12.02	Jótéjesítési garancia	2 millió Ft	2018.12.31
2016.12.15	Jótéjesítési garancia	1 millió Ft	2018.12.31
2016.09.07	Fizetési biztosíték	2 millió Ft	2017.12.15
2016.11.16	Fizetési biztosíték	15 millió Ft	2018.01.31
2016.11.16	Fizetési biztosíték	33 millió Ft	2017.04.30
2016.11.16	Fizetési biztosíték	0,21 millió EUR	2018.01.31
2016.11.02	Ajánlati garancia	1 millió Ft	2017.01.15

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZÖDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

2015. december 31-én meglevő fizetési biztosítékok:

Kötelezettség vállalás	Biztosított kötelezettség	Kötelezettség összege	Lejárat
2014.06.26	Fizetési biztosíték	2 millió Ft	2016.11.30
2015.07.13	Fizetési biztosíték	0,25 millió Ft	2016.11.30
2014.12.09	Fizetési biztosíték	496 millió Ft	2015.12.31
2015.01.01	Fizetési biztosíték	300 millió Ft	2015.12.31
2015.11.25	Fizetési biztosíték	472 ezer EUR	2016.04.30
2015.11.23	Fizetési biztosíték	99 millió Ft	2016.03.31
2015.11.23	Fizetési biztosíték	83 millió Ft	2016.04.30
2015.12.15	Fizetési biztosíték	370 millió Ft	2016.12.31
2015.12.15	Fizetési biztosíték	230 millió Ft	2016.12.31
2015.12.08	Jótéjesítési garancia	20 millió Ft	2016.12.31

A Társaságcsoporthoz egyéb függő kötelezettségei:

2016. év végén a Csoport függő kötelezettségei között nem szerepel energia értékesítési szerződés, míg 2015. év végén 65 880 MWh energia értékesítési szerződés szerepelt 2 millió EUR értékben.

2016. év végén a Csoport függő kötelezettségei között 11 011 MWh energia vásárlási szerződés szerepel 130 millió HUF értékben és 2 504 591 MWh 93 millió EUR értékben. 2015. év végén a Csoport függő kötelezettségei között 16 483 MWh energia vásárlási szerződéssel rendelkezett 220 millió HUF értékben és 2 057 805 MWh 85 millió EUR értékben.

A további banki hitel- és egyéb szerződésekben szokásos nyilatkozatok nem kerültek feltüntetésre, mert azok várhatóan nem jelentenek fizetési kötelezettséget vagy egyéb kockázatot a Társaságcsoporthoz számára.

38.2 Függő követelések (kapott garanciák)

A Társaságcsoporthoz könyveiben meg nem jelenő függő követeléseit között a hálózati csatlakozási munkákkal kapcsolatban kapott fizetési biztosítékok jelennek meg 2016. december 31-én:

Dátum	Függő követelés	Követelés összege	Lejárat
2011.04.05	Fizetési biztosíték	9 millió Ft	2021.01.11
2014.04.30	Fizetési biztosíték	25 millió Ft	2019.04.30
2014.02.04	Fizetési biztosíték	65 millió Ft	2019.02.12

DÉMÁSZ Zrt.
MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ
A 2016. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE
AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
SZERINT
(Valamennyi adat millió forintban, ha másképp nincs jelölve)

2015. december 31-ei függő követelések:

Dátum	Függő követelés	Követelés összege	Lejárat
2011.01.14	Fizetési biztosíték	1 millió EUR	2016.10.31
2011.04.05	Fizetési biztosíték	9 millió Ft	2021.01.11
2014.04.30	Fizetési biztosíték	25 millió Ft	2019.04.30
2014.02.04	Fizetési biztosíték	65 millió Ft	2019.02.12
2011.02.13	Fizetési biztosíték	10 millió Ft	2016.02.18

39. Mérlegfordulónap után bekövetkezett események

A fordulónap után a tulajdonosváltás előzményeként a DÉMÁSZ Zrt. a partner bankjaival kötött finanszírozási megállapodásokat 2017. január 26-ig megújította, az anyavállalattal, az EDFI S.A-val meglévő pénzügyi együttműködés keretei fokozatosan leépítésre kerültek. Ennek részeként a nemzetközi cash-pool rendszerbe kapcsolódó számlák egyenlege kivezetésre került 2017. január 24-én. A felek közötti elszámolás megtörtént, a cash-pool kapcsolat lezárult. Az anyavállalattal kötött fedezeti ügyletek tekintetében a Társaság a deviza kitettséget a partner bankokkal 2017. január 24-én és 25-én kötött forward ügyletekkel teljes körűen fedezte, ezzel egyidőben a korábbi ügyleteket az anyavállalat lezárta. A felek közötti elszámolás teljes körűen megtörtént.

A Társaság megvásárlásával kapcsolatos tranzakció 2017. január 31-én sikeresen lezárult, ettől az időponttól a Társaság anyavállalata, a részvények 100 százalékos birtokosa az ENKSZ Zrt.

2017. január 31-vel Eric Mansuy lemondott elnök-vezérigazgatói posztjáról. Az ENKSZ Első Nemzeti Közműszolgáltató Zrt., mint a DÉMÁSZ Zrt. egyedüli részvényese a Társaság vezérigazgatójának nevezte ki Kóbor György urat a 15/31/1/2017 számú részvényesi határozatával.

2017. január 31. napjával megszűnt Eric Mansuy, Alain Francois és Lehóczki Gábor igazgatósági tagsága a 6/31/1/2017 és a 14/31/1/2017 számú részvényesi határozatok értelmében. Az Igazgatóság tagjai 2017. január 31. napjától dr. Cseh Tamás Zoltán, Kóbor György, Hiezl Gábor, dr. Gonda Zsolt Solyom, Stickl László és Lenkei Mirtill a 8/31/1/2017 részvényesi határozat szerint.

A Társaság Felügyelő Bizottsági tagságáról 2017. január 31. napjával lemondott Laurent Catenos, Adriana Carrez, Patrick Pruvot, Antoine Jourdain, melyet a tulajdonos a 6/31/1/2017 számú részvényesi határozatában jóváhagyott. Ugyanezen naptól a DÉMÁSZ Zrt Felügyelő Bizottságának tagjává választották Sum János Szilárdot, dr. Benkő Tamás Jánost, Horváth Zoltánt és dr. Láda Zsuzsát a 9/31/1/2017 számú alapítói határozatban.

2017. március 1-jétől a Társaság neve DÉMÁSZ Zrt-re változott.

40. A pénzügyi kimutatások jóváhagyása

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság fogadja el, és a Társaságcsoporthoz tulajdonosa elé jóváhagyásra terjeszti.

Szeged, 2017. április 5.

DÉMÁSZ Zrt.
P27

.....
KÓBOR György

vezérigazgató, az Igazgatóság tagja
