

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

Argenta Zrt.

A társaság 1991. február 21-én, Kft. formában alakult, 1 millió forint törzstőkével. 1995. november 30-án átalakult részvénytársasággá. Az átalakulás időpontjában alaptőkéjét 400 millió forint összegre emelte a tulajdonos.

Az **Argenta Kereskedelmi Szolgáltató Zrt.** cégjegyzékszáma 01-10-042982.

A tulajdonosok 1999. június 17-től az alaptőkét 20 millió forintra leszállították.

A társaság 1997 évig pénzügyi lízingsel foglalkozott, mely tevékenységet 1998-ban átengedte erre szakosodott leányvállalatainak. 1998 év óta az Argenta Zrt. üzletvezetés, vagyonkezelés tevékenységet folytat, a leányvállalatok tulajdonosa, és a cégcsoport vagyonát kezeli.

2007. április 24. óta Orehoczki László egyedüli részvényes a társaságnál.

Üzletmenet, üzleti környezet

2008. év közepéig az Argenta Zrt. vagyona dinamikusan növekedett. A társaság főleg határidős deviza, illetve opciós ügyleteket kötött az előző években, ezeken jelentős nyereséget érve el.

A társaság több belföldi és külföldi bankon keresztül európai, valamint egzotikus devizákra kötött határidős pozíciókat, opciós és összetett ügyleteket.

A 2008 év októberében bekövetkezett pénzügyi válság idején is jelentős nyitott pozícióval rendelkezett az Argenta Zrt. Az árfolyamok nagymértékű változása miatt a nyitott pozíciók teljes körű kényszer likvidálására került sor, jelentős realizált árfolyamveszteséggel. A legjelentősebb veszteséget, közel 1 500 millió forintot az ISK pozíciókon vesztette a társaság.

2008.12.31 után minimális, 2 millió USD/ARS határidős pozíció maradt mérlegen kívüli tételként, amely 2009 évben lezárult.

A határidős, opciós ügyletek nyitásához, a kockázatkezelés által meghatározott, felhasználható összeg elvesztésével az ilyen jellegű befektetések hosszabb időre megszűntek a társaságnál. A cégcsoport gazdasági erősödésével 2019 évben kis mennyiségű, 2020 évben növekvő mértékben EUR/HUF pozíció nyitásával a társaság ismét elindította a bankközi piacon a deviza befektetéseket.

2022 év folyamán EURHUF származékos ügyletek kötésével folytatta a társaság a deviza kötés állomány bővítését. A származékos ügyletek összesített eredménye 2023 évben nyereséges. A 2024-es év folyamán lezárultak a deviza befektetések és tőzsdei részvények vásárlásával folytatódott a cég befektetési tevékenysége. Ezeket részben finanszírozás útján részben a cégcsoportban képződött likviditás terhére vásárolta a cég. A 2024. évi eredményt jelentős mértékben befolyásolta a részvényeken elért árfolyam nyereség.

A vagyoni, pénzügyi helyzet alakulása

A pénzügyi befektetések nyeresége következtében 2007 december 31-ig, évről évre javult az Argenta Zrt. vagyoni helyzete. A 2007 éves beszámolóban 1 585 477 eFt eredménytartálékkal, 43 152 eFt mérleg szerinti eredménnyel a társaság saját tőkéje 1 648 629 eFt volt.

2008 év folyamán a pénzügyi válság következtében a határidős ügyleteken elszenvedett veszteség miatt a társaság eredménye 443 308 eFt veszteség volt.. 2023 évben a saját tőke a beszámolóban 5 549 375 eFt. 2023 évben a társaság eredményét a lecsökkent működési költségek, a saját vagyon hozamából eredő kamatok, a bankközi devizapiacon kötött ügyletek eredménye, valamint a leánycégekből kifizetett osztalék határozták meg, várhatóan a következő években is a működő, tulajdonolt társaságok eredménye fog az Argenta Zrt könyveiben nyereséggént megjelenni. A 2022 év veszteségének fedezésére év közbeni tulajdonosi pótbefizetéseket a Társasági visszafizette a tulajdonosnak 2023-ban.

Az Argenta Lízing Zrt 2020 évben döntött a pénzügyi engedély visszaadásáról, végelszámolás elkezdéséről és tőkeleszállításról, melynek eredménye az anyacég Argenta Zrt mérlegében jelentős tétel volt 2020 évben.

2009 évben, valamint 2010 évben az alkalmazotti létszám jelentősen lecsökkent, a befektetési tevékenység megszűnésével párhuzamosan. Pillanatnyilag 1 fő főállású és 1 fő részmunkaidős alkalmazottat foglalkoztat a társaság.

Az üzleti tevékenység során felmerülő főbb kockázatok

Az Argenta Zrt. üzleti tevékenységének kockázata nőtt a határidős származékos ügyletek mennyiségének emelkedésével. 2009-2010 év óta a társaságnak a spekulációs devizapiacon évekig nem volt kitettsége, 2021 évben ismét kötött devizapiaci ügyleteket.

A 2008 október után bekövetkező pénzügyi válság következtében a cégcsoport finanszírozási forrása beszűkült, így új ügyleteket 2009 - 2012 évben nem

kötöttek. 2015-2018 évben a faktoring tevékenységet folytató cég erőteljesen bővítette portfólióját, egyre növekvő eredménnyel.

A konzervatív hitelnyújtási politika és a körültekintő kockázatkezelési gyakorlat eredményeként a jelzálog hitelek nyújtó társaság 2013-ig nyereséges volt. A devizahiteles elszámolás következtében az aktív hitelezést már nem folytató jelzáloghitelt nyújtó leánycég veszteségesé vált. Az élő szerződéseket leválasztva a tevékenység beolvadt az Argenta Lízing Zrt-be (mely 2020-ban szintén elindította végelszámolását), míg a jelzáloghitelt nyújtó társaság elkezdte a végelszámolást.

A faktorálást végző, követeléseket vásároló leányvállalat a 2005 évi alakulása óta –csökkenő mértékben – 2012 évig veszteséges volt, melynek oka a tevékenység jellegéből adódik. 2012 óta egyre növekvő nyereségességgel számol az Argenta Zrt.

A társaságnál újból elkezdett devizapiaci befektetések kockázati kitettséget jelentenek.

Előzőek alapján az Argenta Zrt. folyamatosan számolhat a leányvállalatoktól osztalékra.

Egyéb tájékoztatások

Az Argenta Zrt tevékenységének jellegéből adódóan sem K+F , sem környezetet károsító tevékenységet nem folytat.

2025 évi kilátások, tervek, stratégia

Az Argenta Zrt. nyeresége várhatóan a következő 1-2 évben is főleg leányvállalatai osztalékából, a tőzsdei ügyletek eredményéből, valamint saját vagyona kamatából képződik. Az eddig folytatott befektetési politika átdolgozása a döntéshozó tulajdonos által folyamatban van.

A következő 1-2 év alatt csökkentett ráfordításokkal, költségekkel számol a társaság. A cégcsoporton belül működő pénzügyi vállalkozás várható nyereségéből jelentősebb osztalékbevétele várható a tulajdonos anyacégnek.

Budapest, 2025 február 12.

Orehóczki László
Argenta Zrt.
vezérigazgató