



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az **Első Hazai Energia-portfólió Nyrt.** (Székhelye: 1163 Budapest, Cziráki utca 26-32. 2. em. 144., Cégjegyzék száma: 01-10-043313) részvényeseinek

Az egyedi pénzügyi kimutatás könyvvizsgálatáról készült jelentés

Korlátozott vélemény

Elvégeztük az **Első Hazai Energia-portfólió Nyrt.** társaság („a Társaság”) 2018. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások, a 2018. december 31.-i fordulónapra készített időszak végi *pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból* – melyben az eszközök, és a kötelezettségek és saját tőke egyező végösszege **1.047 E Ft** –, valamint az ugyanezen időponttal végződő időszaki *eredményre és egyéb egyedi átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból* – melyben a teljes átfogó jövedelem **21.783 E Ft veszteség** –, és az időszak *saját tőke változás kimutatásából*, az időszak *cash-flow kimutatásból*, valamint a számviteli politikákat és más magyarázó információkat tartalmazó *kiegészítő mellékletből (megjegyzésekből)* áll.

Véleményünk szerint, a „*Korlátozott vélemény alapja*” szakaszban leírt kérdés hatásait kivéve, a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások *megbízható és valós képet* adnak a Társaság 2018. december 31-én **fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről**, valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó **jövedelmi helyzetéről** és saját tőke változásairól és *cash-flow-iról* a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta – (a továbbiakban: „**EU IFRS**”), valamint a számviteiről szóló 2000. évi C. törvény EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó *kiegészítő követelményeivel* összhangban.

Korlátozott vélemény alapja

A nyitó (előző évi záró) adatok között a „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök” pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás soron szerepel az **ACCES PP Deposit Befektetési jegy** mely bekerülési értéke **8.042 E Ft** volt, melyre a Társaság **előző években összességében 100 %-os értékvesztést** számolt el, így az a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban **0 E Ft-os értékben** lett beállítva tárgyévi adatként.

Az értékpapírra vonatkozó piaci értékről a társaságnak nem volt megbízható információja, a Társaság tulajdonában lévő Befektetési jegy illikvid, melyre vonatkozóan az alapkezelő nem adott meg korábban információt, hogy annak értékét független szakértő mennyire becsülte meg.

Az ACCES PP Deposit Befektetési jegyben lévő 8.042 E Ft-os bekerülési értékű befektetés értékvesztésének alakulását a kiegészítő melléklet „8.15 Értékvesztések” része mutatja be.

A kiegészítő melléklet „8.3 Kritikus könyvviteli becslések és döntések” részben van bemutatva, hogy a vállalkozás milyen információkból, és értékelési módszer alkalmazásával, valamint milyen vezetői döntés alapján határozott, hogy teljes összegben értékveszti az ACCES PP Deposit Befektetési jegy értékpapírt. A befektetési alapkezelő fordulónap utáni tájékoztatása szerint a befektetési jegy vonatkoztatásában a teljes értékvesztés kockázata jelentős, ezen információ alapján a társaság teljes összegben leírta ezen befektetését.

Véleményünk szerint a bemutatott körülmények azt jelzik, hogy az értékpapír (ACCES PP Deposit illikvid Befektetési jegy) a tárgyévi nyitó és záró időpontban lévő értékének megállapítására **alkalmazott számviteli**



becslés nagyfokú becslési bizonytalansággal társul és ennél fogva jelentős kockázatot hordozhat, beleértve a számviteli becslések kitétségét a vezetés nem szándékos elfogultságára vonatkozóan.

A gazdálkodó egység által nem befolyásolható körülmények miatt nem tudunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni, hogy a bemutatott „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök”-re alkalmazott értékelési módszer nem tartalmaz-e lényeges hibás állítást.

Mivel a nyitó és záró „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök” értéke kihatással van pénzügyi teljesítmény és a cash flow-k meghatározására, nem tudtuk meghatározni, hogy esetleg szükség lett volna-e bármilyen helyesbítésre az eredménykimutatásban megjelenített költségelemek egyenlegei vonatkozásában, illetve a cash flow-kimutatásában szereplő működési tevékenységből származó cash flow-k vonatkozásában.

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok (ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU Rendeletében előírt, a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnél végzett könyvvizsgálat eredményeit bemutató követelményeit is) alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „8.4 A vállalkozás folytatása” szakaszára, amelyben a Társaság jelzi, hogy 2018. évben nem volt abban a helyzetben, hogy a jövőbeni működésre vonatkozóan stratégiát alkosson, ugyanakkor új tőke bevonása nélkül nem látja lehetségesnek a vállalkozás folytatását.

Ezek a körülmények és feltételek azt jelzik, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, amely **jelentős kétséget** vethet fel a Társaságnak **a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban**. Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Figyelemfelhívás

Saját tőke követelmények nem teljesülése. Felhívjuk a figyelmet kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „8.17 Saját tőke” szakaszára, amelyben bemutatásra kerül, hogy a Társaság Saját tőke 83 e Ft értékére változott, azaz a részvénytársaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmada alá csökkent, ennek következtében meg kell tenni a 2013. évi V. törvény („Ptk.”). 3:270. § (2) pontjában előírtakat, azaz a **tőkehelyzetet rendezni kell, vagy a társaságot meg kell szüntetni**.

Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.



Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Megállapítottuk, hogy az „*Korlátozott vélemény alapja*” illetve a „*Vállalkozás folytatására vonatkozó lényeges bizonytalanság*” szakaszban ismertetett kérdéseken kívül nincsenek egyéb a jelentésünkben kommunikálendő kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések.

Teljesítettük „A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a pénzügyi kimutatásokban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei nyújtanak alapot a pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2017. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját mi ellenőriztük /Gyapjas István (MKVK tagszám: 004857) könyvvizsgáló személyében, / a 2017. évi éves beszámolóra, 2018. március 23-án Véleménynyilvánítás visszautasításával éltünk, mert nem tudunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni, hogy a tulajdoni részesedésre (4B Vagyonkezelő Zrt) és az értékpapírra (ACCES PP Deposit illikvid Befektetési jegy) alkalmazott értékelési módszer nem tartalmaz-e lényeges hibás állítást, tekintettel arra, hogy a fel nem tárt esetleges hibás állítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt lehetséges hatásai lényegesek és átfogóak lehetnek. Az ezekre alkalmazott számviteli becslés nagyfokú becslési bizonytalansággal társult és ennél fogva jelentős kockázatot hordozhatott, beleértve a számviteli becslések kitérttségét a vezetés nem szándékos elfogultságára vonatkozóan. Továbbá lényeges bizonytalanság fennállását találtunk, amely jelentős kétséget vethetett fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „*Korlátozott vélemény*” szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutotunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti



jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkozunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2018. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalóink.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásért

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi pénzügyi kimutatások összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. 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 Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű használata.



Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 537/2014/EU RENDELETE 10. cikk (2) bekezdés előírásának teljesítése

A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnél az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségünken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartalma

- a) az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. társaság közgyűlése választott bennünket az auditbizottsága javaslata alapján a társaság jog szerinti könyvvizsgálójának a Report&Audit Könyvvizsgáló, és Adószakértő Kft-t, kijelölt könyvvizsgálóként Gyapjas Istvánt aki a jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere;
- b) a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló/könyvvizsgáló cég kijelölésének napja először 2016.03.10.- volt, melyet többször megújítottak, jelenlegi megbízásunk 2020.04.30.-ig érvényes;

A könyvvizsgálói záradék támogatása

c) a könyvvizsgálói záradék támogatásaként a következőket közöljük:

i. a lényeges hibás állítások legfontosabb értékeit kockázatai voltak: a szabályozottság-, számviteli politika kialakítása IFRS-ek szerint-, jogszabályoknak való megfelelés- ellenőrzése; a csalásból eredő, lényeges hibás állítások értékelt kockázatai voltak: a vezetésből eredő csalási kockázatok;

ii. e kockázatokra adott válaszaink összefoglalása:

- áttekintettük a számviteli becsléseket az elfogultság szempontjából és értékeltük, hogy az elfogultságot eredményező körülmények, ha voltak ilyenek, csalásból eredő lényeges hibás állítás kockázatát testesítik-e meg;
- értékeltük, hogy a vezetés megítélései és döntései a pénzügyi kimutatásokban szereplő számviteli becslések elkészítése során, - még akkor is, ha azok önmagukban ésszerűek, - jeleznek-e olyan lehetséges elfogultságot a gazdálkodó egység vezetése részéről, amely csalásból eredő lényeges hibás állítás kockázatát testesítheti meg;

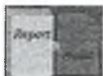
iii. adott esetben az említett kockázatok tekintetében megfogalmazott legfontosabb észrevételek:

- a számviteli becslésekben a vezetés a rendelkezésére álló információk alapján döntött (több értékelhető információt vizsgálatunk alatt nem tudtunk szerezni mi sem), az információknál az igazolhatóság volt a vezetés elsődleges értékelés szempontja, ami erre vonatkozóan nem volt többirányú és teljeskörű valamint megbízható arra az óvatos értékelés elvét tartotta elsődlegesnek, mindemellett a vezetés is kimutatta, hogy az alkalmazott számviteli becslés nagyfokú becslési bizonytalansággal társult;

Az egyes lényeges hibás állítások legfontosabb értékelt kockázatairól, ha az előző információk tekintetében jelentőséggel bírt, a könyvvizsgálói jelentésünkben egyértelműen utaltunk a pénzügyi kimutatásokban közzétett vonatkozó információkra.

Szabálytalanságok, csalás felderítése

d) a jogszabályban előírt könyvvizsgálat vélhetően képes volt a szabálytalanságok, többek között csalás felderítésére: kellő bizonyosságot szereztünk arra vonatkozóan, hogy egészében véve a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást;



A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

e) meg erősítjük, hogy a könyvvizsgálói záradék összhangban áll az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 37/2014/EU RENDELETE 11. cikk előírásai alapján adtuk ki;

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

f) nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (i) bekezdésében említett nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtásának tilalma alá eső szolgáltatások nyújtására nem került sor, valamint, hogy a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló és a könyvvizsgáló cég a könyvvizsgálat elvégzésében teljes mértékben megőrizte a vizsgált gazdálkodó egységtől való függetlenségét;

g) nincs olyan, a jogszabályban előírt könyvvizsgálaton túl a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég által a vizsgált gazdálkodó egységnek és az általa kontrollált vállalkozásoknak nyújtott szolgáltatás, amely nem szerepel az üzleti jelentésben vagy a pénzügyi kimutatásokban.

Debrecen. 2019. április 18.

Gyapjas István ügyvezető
Report & Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK tagszám: 004857
mint a megbízásért felelős partner



Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság
1163 Budapest, Cziráki u 26-32. II.144.
Telefon: /06-20/ 219 3364 • www.chep.hu

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Éves beszámoló

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak
megfelelően, ahogyan azokat az EU befogadta

a 2018. december 31. napjával záródó időszakról

TARTALOM

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés	2
1. A TÁRSASÁG ALAPADATAI.....	3
2. A CÉG TEVÉKENYSÉGE.....	3
3. PIACI KÖRNYEZET	3
4. BESZÁMOLÓ A 2018.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Auditált)	4
5. EDMÉNYKIMUTATÁS A 2018.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Auditált)	4
6. ÖSSZEVONT CASH-FLOW KIMUTATÁS A 2018.12.31-EL ZÁRODÓ IDŐSZAKRA (Auditált).....	5
7. SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS (Auditált).....	6
8. A 2018. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEI.....	6
8.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA.....	6
8.2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK.....	7
8.3 KRITIKUS KÖNYVVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK	15
8.4 A VÁLLAKOZÁS FOLYTATÁSA.....	17
8.5 A 2018. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK.....	17
8.6 A 2018. DECEMBER 31-ÉT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK.....	18
8.7 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK.....	18
8.8 TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK	18
8.11. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK, VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK (eFt) 19	
8.12. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK	19
8.13. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK.....	20
8.14. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK.....	21
8.15. ÉRTÉKVESZTÉSEK (eFt)	22
8.16. VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA	23
8.17. SAJÁT TŐKE.....	23
8.18. MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK.....	26
8.19. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK.....	27
8.20. BEVÉTELEK ALAKULÁSA.....	27
8.21. EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	28
8.22. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA .	28
8.23. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNY BEMUTATÁSA	29
8.24. VEZETŐ ÁLLÁSÚ ÉS A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ SZEMÉLYEK 29	
8.25. NYILATKOZAT.....	30

1. A TÁRSASÁG ALAPADATAI

Cég megnevezése: Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Gazdasági tevékenység végzésének kezdete : 1996. december 20.

Jogelőd gazdasági társaság: Első Hazai Energia-portfólió Kft.

Fő tevékenysége: 6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

Székhely országa: Magyarország

Székhely címe: 1163. Budapest, Cziráki u. 26-32. II.144.

Elérhetőség: www.ehcp.hu

Cégjegyzékszám: 01-10-043313

Adószám: 12248074-2-42

2. A CÉG TEVÉKENYSÉGE

A Cég legfontosabb tevékenységei körébe az alábbiak tartoznak:

A Társaság tevékenységein belül továbbra is a portfóliókezelési tevékenység volt az év folyamán a meghatározó, de ezt a tevékenységet a 2015. február 24-én kezdődött, a BUDA-CASH Zrt-t és a DRB Bankcsoportot érintő sajnálatos események a hozzáférhető források csökkenése miatt jelentősen befolyásolta: a társaság BUDA-CASH Zrt-nél lévő értékpapírjai, követelései jelentős részben eltűntek, hasonlóan az ÉRB BANK Zrt. részére nyújtott 200 M Ft alárendelt kölcsönhöz. A BUDA-CASH Zrt-től 2016. őszén visszakapott eszközökkel folytatta tovább a társaság a portfóliókezelési tevékenységet.

3. PIACI KÖRNYEZET

A Társaságnak a rendelkezésre álló likvid forrás nagysága az év folyamán folyamatosan elfogyott a fizetőképesség megőrzése érdekében. A társaság a fizetőképességét tárgyévben tudta tartani ami azonban a fordulónapot követően már nem állt fenn.

Igy tárgyévben az egyes pénzügyi instrumentumokba való befektetések nagysága csekély mértékű volt így annak hozama is elenyésző értéket képviselt az előző időszakhoz képest.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

4. BESZÁMOLO A 2018.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2018.12.31	2017.12.31	Változás (eFt)	Változás (%)
Eszközök					
Befektetett eszközök					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	8.11.	0	53	(53)	(100,0)
		0	53	(53)	(100,0)
Forgóeszközök					
Vevő- és egyéb követelések(pénzügyi eszközök)	8.13.	0	0	0	0
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök	8.15. 16.	8	12 887	(12 879)	(99,9)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8.12.	1 039	11 067	(10 028)	(90,6)
		1 047	23 954	(22 907)	(95,6)
Eszközök összesen		1 047	24 007	(22 960)	(95,6)
Saját tőke					
Jegyzett tőke		20 980	117 491	(96 511)	(82,1)
Eredménytartalék		(21 063)	(95 468)	74 405	77,9
Saját tőke összesen	8.17.	(83)	22 023	(22 106)	(100,4)
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	8.14.	104	1 692	(1 588)	(93,9)
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)		459	(445)	904	203,1
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	8.18.	567	737	(170)	(23,1)
		1 130	1 984	(854)	(43,0)
Kötelezettségek összesen		1 047	1 984	(937)	(47,2)
Kötelezettségek és saját tőke összesen		1 047	24 007	(22 960)	(95,6)

5. EDMÉNYKIMUTATÁS A 2018.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2018.12.31	2017.12.31	Változás (eFt)	Változás (%)
Nettó árbevétel		0	0		
Értékesítés közvetlen költségei		0	0		
Bruttó fedezet		0	0	0	0,0
Igazgatási és általános költségek	8.22.	(21 048)	(25 658)	4 610	18,0
Egyéb bevételek	8.21.	22	0	22	
Egyéb ráfordítások	8.21.	(179)	(7)	(172)	(2 457,1)
Üzleti tevékenység eredménye		(21 205)	(25 665)	4 460	17,4
Pénzügyi bevételek	8.20.	169	3 115	(2 946)	(94,6)
Pénzügyi ráfordítások	8.23.	(747)	(72 088)	71 341	99,0
Pénzügyi eredmény		(578)	(68 973)	68 395	99,2
Adózás előtti eredmény		(21 783)	(94 638)	72 855	77,0
Adófizetési kötelezettség		0	(54)	(54)	(100,0)
Egyéb átfogó eredmény		0	0		
Átfogó eredmény		(21 783)	(94 692)	72 909	77,0
Egy részvényre jutó eredmény(alap és hígított)		(0,04)	(0,2)	0,1	77,0

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

6. ÖSSZEVONT CASH-FLOW KIMUTATÁS A 2018.12.31-EL ZÁRODÓ IDŐSZAKRA (Auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Megnevezés	2018.12.31 IFRS	2017.12.31 IFRS	Változás (eFt)
Működési tevékenység			
Adózás előtti eredmény	(21 783)	(94 638)	72 855
Részvény leszállítás költsége	(1 249)	(926)	(323)
<u>Pénzmozgással nem járó korrekciók</u>			
IFRS áttérés miatt	926	989	(63)
Valós érték korrekció/ értékvesztés elszámolása miatt	726	69 368	(68 642)
Állományból kivetett engedély miatt			
Elszámolt értékesökkenés	53	98	(45)
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	(1 588)	(532)	(1 056)
Forgatási, kereskedési célú pénzügyi eszközök változásai	12 887	(1 439)	14 326
Adófizetési kötelezettség	0	(54)	54
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	(10 028)	(27 134)	17 106
Befektetési tevékenység	0	0	
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése			
Tárgyi eszközök és immateriális javak kivételése			
Tartósan adott kölcsönök változása			
Kapott kamatok			
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	0	0	0
Finanszírozási tevékenység	0	0	
Hítelfelvétel			
Hítelvisszafizetés			
Tulajdonosi tartozás elengedés			
Fizetett kamatok			
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	0	0	0
Pénzeszközök változása	(10 028)	(27 134)	17 106
Pénzeszközök állománya év elején	11 067	38 201	(27 134)
Pénzeszközök állománya év végén	1 039	11 067	(10 028)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

7. SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS (Auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Összesen
Saját tőke 2016.12.31.		190 398	0	(73 746)	116 652
Előző évi valós érték korrekció visszavezetése			0	989	989
Jegyzett tőke leszállítás	8.17.	(72 907)	0	72 907	0
Tőkeleszállítás költségei			0	(926)	(926)
2017.12.31.évi veszteség				(94 692)	(94 692)
Saját tőke 2017.12.31.		117 491	0	(95 468)	22 023
Saját tőke változás (el')		(72 907)	0	(21 722)	(94 629)
Saját tőke változás (%)		(38,3)	0,0	(29,5)	(81,1)
Saját tőke 2017.12.31.		117 491	0	(95 468)	22 023
Előző évi tőkeleszállítás visszavezetése			0	926	926
Jegyzett tőke leszállítás	8.17.	(96 510)	0	96 510	0
Tőkeleszállítás összes költsége 12.31-én			0	(1 249)	(1 249)
2018.12.31.évi veszteség				(21 783)	(21 783)
Saját tőke 2018.12.31.		20 981	0	(21 064)	(83)
Saját tőke változás (el')		(96 510)	0	74 404	(22 106)
Saját tőke változás (%)		(82,1)	0,0	77,9	(100,4)

8. A 2018. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEI

8.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ezúton nyilvánosságra hozza 2018. éves, auditált jelentését. A jelentés a Társaságnak az Európai Unió által befogadott IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazásáról szóló Standard szerint elkészített, 2018. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

A Társaság a számviteli kimutatásait 2017.01.01-től kezdődően a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak megfelelően vezeti a törvényi előírásoknak megfelelően, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti. Prezentációs pénzneme a magyar forint (HUF).

A Társaság a 2017.01.01.-i adatok, mint nyitó IFRS adatok, nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti átforgatását elkészítette, illetve kialakította az ennek megfelelő számlarendjét és üzleti modelljét is

A nyitó adatok átforgatása keretében a tőzsdéi értékpapírok és az államkötvények piaci értékének korrekciójára, a földgáz kereskedelmi jog kivezetésére illetve az értékpapírok IFRS csoportosításnak megfelelő átsorolását végezte el, Új eszköz felvételre nem került sor.

Ugyancsak átforgatásra került a 2016.12.31-i magyar számviteli szabályok szerinti éves beszámoló. Ennek keretében az értékpapírok és az államkötvény piaci értékének a korrekciójára került sor. Ezen felül korrekcióra kerültek a részvények névértékének leszállításával kapcsolatos költségek, melyek az IFRS előírásainak megfelelően nem az eredménnyel szemben, hanem a tőketartalékkal szemben kerültek kimutatásra. Új eszköz felvételére nem került sor.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018. 12. 31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Fentieket részletesen a 8.10. pont mutatja be.

2017.01.01-től kezdődően az IFRS előírásoknak megfelelően kialakított számlarendben történik a gazdasági események könyvelése.

Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

Az IFRS standardok 2016. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A BIZOTTSÁG (EU) 2016/2067 RENDELETE (2016. november 22.) az 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel összhangban egyes nemzetközi számviteli standardok elfogadásáról szóló 1126/2008/EK rendeletnek az IFRS 9 nemzetközi pénzügyi beszámolási standard tekintetében történő bevezetéséről rendelkező kötelező jelleggel 2018. január 1-től.

EFrag European Financial Reporting Advisory Group ajánlása értelmében 2016. 01 hónaptól kezdődően javasolt a Standard alkalmazása, függetlenül attól, hogy kötelező érvénnyel csak 2018.01.01-vel fog hatályba lépni.

A Társaság pénzügyi kimutatásainak elkészítése során alkalmazza az IFRS 9 előírásait.

8.2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra az IFRS szerinti pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikák. A számviteli politikák következetesen kerülnek alkalmazásra az éves beszámolóinkban. A pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek

A Társaság beszámolási pénzneme a magyar forint.

Árbevétel

A szolgáltatás nyújtásból kapcsolatos bevételeket tartalmazza.

Ingtatlanok, gépek, berendezések

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenés, valamint az eszköz nem várt, rendkívüli esemény miatt bekövetkezett jelentős mértékű megrongálódása, sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés elszámolt költségeit.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke meghatározott időközönként felülvizsgálatra kerül, annak érdekében, hogy megállapítsák, hogy a könyv szerinti érték nem haladja-e meg az eszköz valós, piaci értékét, mivel ez esetben terven felüli leírás elszámolása szükséges az eszköz valós, piaci értékéig. Az eszköz valós, piaci értéke az

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi
jelentése

értékesítési ár, illetve az eszköz használati értéke közül a magasabb. A használati érték az eszköz által generált jövőbeni pénzáramlások diszkontált értéke.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivételre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Gépek, berendezések	3-7 év
Számítástechnikai eszközök	3 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Értékvesztés

A Társaság minden beszámolási időszak végén felméri, hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás történt, a Társaság megbecsüli az eszköz várható megtérülési értékét. Egy eszköz, vagy pénztermelő egység várható megtérülési értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb. A Társaság az eredmény terhére értékvesztést számol el, ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. A Társaság a szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Követelések

A követelések a becsült veszteségekre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becsült készült a kétes követelésekre vonatkozóan.

Pénzügyi instrumentumok

Kezdeti megjelenítés:

A gazdálkodó egységnek akkor, és csak akkor kell a pénzügyi eszközt vagy a pénzügyi kötelezettséget a pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában megjelenítenie, amikor az instrumentum szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

A pénzügyi eszközök szokásos módon történő vételét vagy eladását megfelelően kell megjeleníteni és kivezetni, a kötési időpont szerinti elszámolás vagy a teljesítési időpont szerinti elszámolás alkalmazásával. A társaság a kötési időpontot választotta.

Pénzügyi eszközök kivezetése:

A társaság egy pénzügyi eszközt akkor, és csak akkor vezethet ki, amikor a gazdálkodó egység a pénzügyi eszközt átadja, és az átadás megfelel a kivezetés feltételeinek.

Egy pénzügyi eszköz egészének kivezetésekor:

- a) a (kivezetés időpontjában számított) könyv szerinti értéknek; és
- b) a kapott ellenértéknek (beleértve bármely kapott új eszközt, csökkentve bármely átvállalt kötelezettséggel) a különbözetét az eredményben kell megjeleníteni.

Amennyiben az átadás nem eredményez kivezetést, mivel a gazdálkodó egység lényegileg az összes, az átadott eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot megtartotta, az átadott eszköz egészét továbbra is ki kell mutatni, és a kapott ellenértékre vonatkozóan pénzügyi kötelezettséget kell megjeleníteni. A későbbi időszakokban el kell számolnia az átadott eszközön keletkező bármely jövedelmet és a pénzügyi kötelezettségen felmerülő bármely ráfordítást.

Fedezetként lekötött értékpapírok kimutatása:

Amennyiben az átadó nem pénzbeli biztosítékot (pl. adósság- vagy tőkeinstrumentumokat) nyújt az átvevőnek, a biztosíték elszámolása az átadónál és az átvevőnél attól függ, hogy az átvevőnek joga van-e a biztosítékot értékesíteni, vagy újra megterhelni, és hogy az átadó követett-e el szerződészegést. A biztosítékot az átadónak és az átvevőnek az alábbiak szerint kell elszámolnia:

- a) amennyiben az átvevőnek a szerződés vagy szokásjog alapján joga van a biztosítékot értékesíteni, vagy újra megterhelni, az átadónak át kell sorolnia az eszközt a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában (pl. hitelfelvétel alapjául szolgáló eszközként, jelzáloggal terhelt tőkeinstrumentumként, vagy visszavásárlási követelésként) a többi eszköztől elkülönítve;
- b) amennyiben az átvevő értékesíti a számára biztosítékként felajánlott eszközt, az értékesítésből befolyó bevételt, valamint a biztosíték visszaadására vonatkozó kötelme valós értékét meg kell jelenítenie;
- c) amennyiben az átadó megszegi a szerződés feltételeit, és elveszti jogosultságát a biztosíték visszaszerzésére, ki kell vezetnie a biztosítékot, és az átvevőnek kell azt megjelenítenie a saját eszközeként, kezdetben valós értéken értékelve, vagy, amennyiben a biztosítékot már eladta, ki kell vezetnie a biztosíték visszaadására vonatkozó kötelmét;
- d) a (c) pontban foglaltakat kivéve az átadónak továbbra is nyilván kell tartania a biztosítékot eszközei között, és az átvevő nem jelenítheti meg a biztosítékot eszközként.

Pénzügyi kötelezettségek kivezetése:

A társaság akkor, és csak akkor távolíthat el a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából egy pénzügyi kötelezettséget (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejár.

A pénzügyi eszközök besorolása:

A társaság a pénzügyi eszközöket a későbbiekben amortizált bekerülési értéken, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be a következők alapján:

- a) a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint b) a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői.

A pénzügyi kötelezettségek besorolása:

A társaság valamennyi pénzügyi kötelezettséget a későbbiekben amortizált bekerülési értéken sorolja be, kivéve az alábbiakat:

- a) az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségeknek minősülő *származékos* instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelnie;

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

A gazdálkodó egység a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha ez relevánsabb információkat eredményez.

Átsorolás:

A társaságnak akkor, és csak akkor kell az érintett pénzügyi eszközöket átsorolnia, ha megváltoztatja a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modelljét.

Pénzügyi kötelezettséget nem lehet átsorolni.

Kezdeti értékelés:

A vevőkövetelések kivételével egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor a gazdálkodó egységnek azt valós értéken kell értékelnie, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

Pénzügyi eszközök későbbi értékelése:

A kezdeti megjelenítést követően a gazdálkodó egységnek a pénzügyi eszközt a a következők szerint kell értékelnie:

- a) amortizált bekerülési értéken;
- b) az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken; vagy
- c) az eredménnyel szemben valós értéken.

A gazdálkodó egységnek az értékvesztési követelményeket csak az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre kell alkalmaznia.

A gazdálkodó egységnek a fedezett tételként megjelölt pénzügyi eszközre (és adott esetben a portfólió kamatláb kockázatának fedezetére vonatkozó valósérték-fedezeti elszámolás tekintetében az IAS 39 89–94. bekezdésében) a fedezeti elszámolási követelményeket kell alkalmaznia.

Pénzügyi kötelezettségek későbbi értékelése:

A kezdeti megjelenítést követően a gazdálkodó egységnek a pénzügyi kötelezettséget az amortizált bekerülési értékkel összhangban kell értékelnie.

Pénzügyi eszközök átsorolása:

Amennyiben a gazdálkodó egység átsorolja pénzügyi eszközeit, az átsorolást az *átsorolás időpontjától* kezdve, a jövőre nézve kell alkalmaznia. A gazdálkodó egység nem állapíthatja meg újra a korábban már megjelenített nyereségeket, veszteségeket (az értékvesztés miatti nyereségeket és veszteségeket is beleértve) és kamatokat.

Ha a gazdálkodó egység átsorol egy pénzügyi eszközt az amortizált bekerülési érték értékelési kategóriából az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába, a pénzügyi eszköz valós értékét az átsorolás időpontjában kell értékelni. A pénzügyi eszköz korábbi amortizált bekerülési értéke és valós értéke közötti különbségből eredő nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell megjeleníteni.

Ha a gazdálkodó egység átsorol egy pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából az amortizált bekerülési érték értékelési kategóriába, a pénzügyi eszköz átsorolás időpontjában érvényes valós értéke lesz az eszköz új bruttó könyv szerinti értéke.

Ha a gazdálkodó egység átsorol egy pénzügyi eszközt az amortizált bekerülési érték értékelési kategóriából az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriába, a pénzügyi eszköz valós értékét az átsorolás időpontjában kell értékelni. A pénzügyi eszköz korábbi amortizált bekerülési értéke és valós értéke közötti különbségből eredő nyereséget vagy veszteséget az egyéb átfogó jövedelemben kell megjeleníteni. Az effektív kamatláb és a várható hitelezési veszteség értékelése nem módosul az átsorolás eredményeként.

Ha a gazdálkodó egység átsorol egy pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriából az amortizált bekerülési érték értékelési kategóriába, a pénzügyi eszközt az átsorolás időpontjában érvényes valós értéken kell átsorolni. Az egyéb átfogó jövedelemben korábban megjelenített halmozott nyereséget vagy veszteséget azonban el kell távolítani a saját tőkéből és a pénzügyi eszköz átsorolás időpontjában érvényes valós értékével szemben ki kell igazítani. Ennek eredményeképpen a pénzügyi eszköz

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

értékelése az átsorolás időpontjában olyan, mintha mindig is az amortizált bekerülési értéken értékelték volna. Ez a módosítás érinti az egyéb átfogó jövedelmet, de nem érinti az eredményt, így nem átsorolás miatti módosítás. Az effektív kamatláb és a várható hitelezési veszteség értékelése nem módosul az átsorolás eredményeként.

Ha a gazdálkodó egység átsorol egy pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriából az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriába, a pénzügyi eszközt továbbra is valós értéken kell értékelni.

Ha a gazdálkodó egység átsorol egy pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriából az eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába, a pénzügyi eszközt továbbra is valós értéken kell értékelni. A korábban az egyéb átfogó jövedelemben megjelenített halmozott nyereséget vagy veszteséget az átsorolás időpontjában átsorolás miatti módosításként át kell sorolni a saját tőkéből az eredménybe.

Nyereségek és veszteségek:

A valós értéken értékelt pénzügyi eszközön vagy pénzügyi kötelezettségen keletkező nyereséget vagy veszteséget az eredményben kell megjeleníteni, kivéve, ha:

- a) fedezeti kapcsolat részét képezi
- b) tőkeinstrumentumba történő befektetés, amely kapcsán a gazdálkodó egység úgy döntött, hogy a befektetés nyereségeit és veszteségeit az egyéb átfogó jövedelemben mutatja ki;
- c) az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettség, és a gazdálkodó egység az egyéb átfogó jövedelemben köteles bemutatni a szóban forgó kötelezettség *hitelkockázatának* változásai által gyakorolt hatást; vagy
- d) az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz, és a gazdálkodó egység az egyéb átfogó jövedelemben köteles megjeleníteni a valós érték egyes változásait.

Az osztalékot csak akkor szabad meg jeleníteni meg az eredményben, ha:

- a) a gazdálkodó egység osztalékhoz való jogát megállapították;
- b) valószínű, hogy az osztalékkal kapcsolatos gazdasági hasznok befolyznak a gazdálkodó egységhez; és
- c) az osztalék összegét megbízhatóan lehet mérni.

Tőkeinstrumentumokba történő befektetések:

A kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység visszavonhatatlanul dönthet úgy, hogy az e standard hatókörébe tartozó, nem *kereskedési céllal tartott* tőkeinstrumentumba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be, feltéve, hogy a tőkeinstrumentum nem minősül egy üzleti kombináció felvásárlója által megjelenített függő ellenértéknek.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek

A gazdálkodó egységnek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségen keletkező nyereséget vagy veszteséget kell bemutatnia, az alábbiak szerint:

- a) a pénzügyi kötelezettség valós értékében bekövetkező azon változás összegét, amely az adott kötelezettség hitelkockázat-változásának tulajdonítható, az egyéb átfogó jövedelemben kell bemutatni
- b) a kötelezettség valós értékében bekövetkezett változás maradék összegét az eredményben kell bemutatni, kivéve, ha a kötelezettség a) pontban leírt hitelkockázat-változása hatásainak kezelése számviteli meg nem felelést eredményezne vagy növelné azt az eredményben.

A gazdálkodó egységnek az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt hitelnyújtási elkötelezettségeken és pénzügyi garanciaszerződéseken keletkező valamennyi nyereséget és veszteséget az eredményben kell bemutatnia.

Pénzügyi eszközök besorolása a Társaság esetében:

2016.12.31-ig:

Az IAS 39 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök közül a Társaság az alábbi pénzügyi eszközökkel rendelkezik

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja .

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

- 1.) Kölcsönök és követelések, amelyek amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik.
- 2.) Értékesíthető pénzügyi eszközök: amelyek értékelése valós értéken a saját tőkével szemben történik.
- 3.) Kereskedési céllal tartott értékpapírok: amelyek értékelése valós értéken a nyereséggel vagy veszteséggel szemben történik.

A Társaság minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközre, vagy eszközök csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés az eredménykimutatásban, illetve a saját tőkében jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés összege csökken, az visszafizetésre kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értékét.

2018.01.01.-től:

2018.01.01-től kezdődően a Társaság pénzügyi eszközeit az IFRS 9 szabályai szerint sorolta be. (EFRAG European Financial Reporting Advisory Group ajánlása értelmében 2016. 01 hónaptól kezdődően javasolt a Standard alkalmazása, függetlenül attól, hogy kötelező érvényes csak 2018.01.01-vel fog hatályba lépni).

A Társaság üzleti modellje értelmében valamennyi pénzügyi eszközét a kettős céllal tartott (szerződéses cash-flow-k realizálása illetve értékesítés céljára tartott) pénzügyi eszközök közé sorolta be.

Ennek értelmében a Társaság pénzügyi eszközei valós értéken jelennek meg a pénzügyi kimutatásokban, a kapcsolódó költségek eredményben történő elszámolása mellett.

Pénzügyi kötelezettségek

A Társaság pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, kölcsönök, hitelek.

Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Az egy részvényre jutó hozam meghatározása, a Társaság eredményének és a részvényeknek a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának a figyelembe vételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, - a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtévesztő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben kimutatásra kerülnek.

Osztalék

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018. 12. 31-i pénzügyi kimutatását az 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos bevételeket és ráfordításokat tartalmazza.

Társasági adó, halasztott adó

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparüzési adó rendelet által meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra. A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

A folyó évi adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. A Társaság folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján kerül meghatározásra. A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra.

Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és követelés mértéke tükrözi a Társaságnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Társaság a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető.

Minden mérleg fordulónapon a Társaság számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Társaság halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére, várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

Fordulónap utáni események

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Társaság beszámolási időszakának végén fennálló körülményekről (módosító tételek), bemutatásra kerültek a beszámolóban. Azon beszámolási időszak utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

Céltartalékok és függő kötelezettségek

A Társaság céltartalékot képez a mérleg fordulónapján fennálló minden olyan kötelezettségére, amelynek ütemezése vagy összegc bizonytalan.

A Társaság függő kötelezettségként mutatja be illetve teszi közzé a kiegészítő mellékletében az olyan kötelezettségeit, amelyeknek összege megbízhatóan nem becsülhető, illetve nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítése gazdasági erőforrások kiáramlását fogja eredményezni.

Cash Flow kimutatás

A Társaság a Cash-Flow kimutatását az alábbi csoportosításban mutatja be:

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

- működési tevékenység CF
- befektetési tevékenység CF
- finanszírozási tevékenység CF

Az egyes tevékenységkategóriákhoz sorolható tranzakciók az IAS 7 Standard besorolásának megfelelően történik. Amennyiben egy tranzakció több elemre különíthető el, úgy abban az esetben elkülönítve szerepel a CF kimutatásban is.

Munkavállalói juttatások

Az IAS19 Standard értelmében a munkavállalói juttatások elszámolása és közzététele a Társaság beszámolójában történhet rövid távú juttatásként, hosszú távú juttatásként, illetve munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó juttatásként, valamint végkielégítésként.

A Társaság esetében jellemzően a rövid távú juttatás fordul elő.

Számviteli becslések és hibák javítása

Számviteli becsléseket az alábbi területeken alkalmazunk:

- követelések értékvesztésének a megállapítása
- pénzügyi instrumentumok valós értékének a megállapítása
- céltartalék összegének a megállapítása
- értékcsökkenés számításakor a várható élettartam és a maradványértékek számbavételekor

Amennyiben a fenti számviteli becslésekben változás következne be valamilyen új információ vagy fejlemény miatt, úgy az ezek nem minősülnek hibajavításnak az IAS Standard értelmében és jövőre néző alkalmazással javítjuk őket.

Korábbi időszak hibái:

- Egy gazdasági esemény kihagyása vagy téves bemutatása a Társaság egy vagy több korábbi időszaki pénzügyi kimutatásában.
- Olyan megbízható és helyes információk helytelen felhasználásból származnak:
- amelyek már a rendelkezésre álltak
- amelyekről ésszerűen elvárható lett volna, hogy beszerezzék és figyelembe vegyék a hatásait

Amennyiben a fenti hibahatások mértéke lényeges, azaz egyenként vagy együttesen képesek a felhasználóknak a pénzügyi kimutatásai alapján hozott döntéseit befolyásolni, úgy visszamenőleges alkalmazással javítani kell a már közzétett beszámolókat. Kivéve, ha a hiba javítása kivitelezhetetlen.

Valós értékek hierarchia szintjei

A valós érték hierarchia alkalmazása:

- az eszköz vagy kötelezettség tőzsdén jegyzett ára
- a hasonló eszközök és kötelezettségek tőzsdén jegyzett árai, nem aktív piacokon jegyzett árai, tőzsdei ár jellegű adatok (hozamgörbe stb.), piaci adatokból származtatott, vagy megerősített adatok
- Nem megfigyelhető, feltételezett vagy becsült adatok

Fentiek alapján:

Államkötvények esetében: (I. szint)

ÁKK által közzétett eladási árfolyam (elsődleges forgalmazók által elért árszintekből számított érték)

Tőzsdén jegyzett részvények esetében: (I. szint)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

BÉT honlapján közzétett fordulónapi eladási árfolyam, figyelembe véve a kötések és a zárókészletünk mennyiségét is.

Egyéb értékpapírok esetén: Feltételezések, becslések, illetve egyéb rendelkezésre álló információk alapján.

8.3 KRITIKUS KÖNYVVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK

A becslések és döntések folyamatosan kiértékelésre kerülnek, múltbeli tapasztalatokon alapulnak és az aktuális piaci feltételek és egyéb tényezők szerint kerülnek alkalmazásra.

Kritikus könyvviteli becslések és feltételezések

A vezetőség a jövőre vonatkozó becsléseket és feltételezéseket tesz. Az eredményként létrejött könyvviteli becslések a definíció szerint ritkán esnek egybe a valós eredményekkel. Az alábbiakban összefoglalásra kerülnek azon becslések, feltételezések és vezetői döntések, amelyek jelentős kockázatot tartalmaznak az eszközök és források könyv szerinti értékének alakulására a következő években.

A valós érték becslésére vonatkozó fő vezetői feltételezések

A Társaság a mérlegforduló napon fennálló becslési bizonytalanságokkal kapcsolatosan az alábbiakat teszi közzé:

4B Vagyonkezelő Zrt.

A társaság 2019. 02.19. napjától felszámolás alá került.

A mérleg-fordulónappal kimutatott piaci értéke nulla forint, mert előző években összesen 130 M Ft. piaci érték korrekciót (veszteséget) számolt el ezen befektetése után a Társaság.

Előző időszakokban az általunk becsült piaci ár nagyfokú becslési bizonytalanságot hordozott magában.

Tekintve, hogy a 4B Vagyonkezelő Zrt 2019. 02.19. napjától felszámolás alá került, az alkalmazott piaci ár becslésünk már kellőképpen alátámasztott a becslési bizonytalanság megszűnt.

A 4B Vagyonkezelő Zrt. 2017.évi éves beszámolót nem készített és nem tett közzé.

2016. évi közzétett beszámolójáról pedig már az előző évben részletes észrevételt tettünk, melyben megállapítottuk, hogy a beszámolóban el nem számolt értékvesztés akár a kimutatott saját tőke összegénél is nagyobb lehet. A társaság közgyűlésén az EHEP Nyrt. nem fogadta el a 2016. éves beszámolót, ugyanakkor a többi részvényes támogató szavazatával azt a közgyűlés jóváhagyta.

A 4B Vagyonkezelő Zrt felszámolójától egyenlőre nem kaptunk információt, de arra tekintettel, hogy a társaság több jogszabályi megfelelésnek sem tesz eleget, biztosra lehet venni, hogy a felszámolás végezetével tulajdonosként semmilyen vagyoni elemet nem kapunk majd.

ACCESS Alapok

A mérleg-fordulónapon kimutatott piaci értéke nulla, forint, mivel előző években összességében 8 042 e Ft piaci érték korrekciót számolt el ezen befektetése után a Társaságunk. A piaci veszteség prognosztizálásának az volt az oka, hogy az ACCESS PP Deposit IL (illikvid) sorozat 2018. 03.22-től megszűnési eljárás alatt áll. A megszűnés során az Alapkezelő a követeléseit értékesíti, melyről azonban újabb információval egyenlőre nem rendelkezünk, de fennáll a kockázata, hogy az illikvid sorozatban

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

elkülönített eszközök értékesítése nehézségekbe ütközhet, mert a befektetési alapkezelő tájékoztatása szerint a befektetési jegy vonatkoztatásában a teljes értékvesztés kockázata jelentős.

Ezzel kapcsolatosan felhívjuk a figyelmet, hogy az általunk becsült piaci ár a következő pénzügyi évben jelentősen megváltozhat és ez esetben ennek jelentős hatása lehet az eszközök illetve a saját vagyon nagyságára, növelve annak értékét

ÉRB Bank Zrt. alárendelt kölcsön

A 2016. április 28-án közzétett tájékoztatáshoz képest – mely szerint az ÉRB Észak-magyarországi Regionális Bank Zrt. „fa” felszámolója által készített „közbenső mérleg, jelentés és vagyonfelosztási javaslat” szerint mintegy 53 Mrd Ft értékben történt hitelezői igénybejelentés az ÉRB Észak-magyarországi Regionális Bank Zrt. „fa” részére, ebben szerepel a társaság által az ÉRB Bank Zrt. számára nyújtott 200 M Ft alárendelt kölcsön is, illetve az OBA által biztosított betétek kártalanítási kötelezettség alá tartozó betétrészei, mintegy 40,1 Mrd Ft értékben. Ezzel szemben az anyagban szereplő felosztható összeg mintegy 4,977 Mrd Ft, és a jogszabályokban meghatározott felosztási mód szerint először az OBA által biztosított betétek kártalanítási kötelezettség alá tartozó betétrésze kerül (részben) kielégítésre, tehát az alárendelt kölcsönre nem fog kifizetés történni az ÉRB Észak-magyarországi Regionális Bank Zrt. „fa” részéről. A társaság az előzetes információk alapján a 2015-ről szóló éves beszámoló készítése során a 200 milliós alárendelt kölcsönre teljes értékvesztést számolt el – nem történt változás.

PÉNZÜGYI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Piaci kockázat

A piaci kockázat az a kockázat, amely szerint az olyan piaci árakban bekövetkező változás, mint amilyenek a devizaárak, kamatlábak és a részvényárfolyam, befolyásolhatják a Társaság bevételeit vagy pénzügyi eszközeinek értékét. A piaci kockázat menedzselés célja a piaci kockázatnak való kitettség menedzselése és ellenőrzése elfogadható paraméterek között, a megtérülés optimalizálása mellett.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az a kockázat, amelynek bekövetkezte során a Társaság nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezettségeinek akkor, amikor azok esedékessé válnak. A Társaság oly módon tudja likviditását megtartani, hogy folyamatosan figyeli és ellenőrzi a mindenkori megfelelő likviditást.

A pénzügyi kötelezettségek lejáratosi bontás szerint az alábbiak (e Ft):

2017.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	Összesen
Források					
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)		1 692			1 692
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek		737			737
Pénzügyi kötelezettségek összesen		2 429			2 429

2018.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	Összesen
Források					
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)		104			104
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek		564			564
Pénzügyi kötelezettségek összesen		668			668

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

A Társaság 2019. január hónapban a fenti 30 napon belül esedékes kötelezettségeinek eleget tett. (Az adófizetési kötelezettségek nélkül.)

Árfolyamkockázat

A Társaság 2018.12.31-én deviza betéttel nem rendelkezik, így tevékenysége az árfolyamkockázatnak nem kitett.

Kamatláb kockázat

A Társaságnak hitel vagy kölcsöntartozása nincsen, így a kölcsön kamatláb kockázat nem jelentkezik.

Hitelkockázat

A Társaságnak 200.000 e Ft tartós kölcsöne van az ÉRB Zrt. felé. A kölcsön összege után 100 % értékvesztés elszámolásra került a korábbi években, így hitelkockázati kitettség nem merül fel.

Erzékenység és piaci kockázat vizsgálat

2018. évben nem rendelkezett piaci kockázatot tartalmazó pénzügyi eszközzel.

Kockázatkezelésre vonatkozó célkitűzések, politikák és eljárások

A társaság a befektetési portfóliójának diverzifikálásával, a magasabb kockázatú egyes portfólió-elemek mellett csekély kockázatú portfólió-elemek vásárlásával csökkentti kockázatát, tőzsdei részvények és más tőzsdei termékek vásárlása mellett állampapírral is rendelkezik, illetve a folyamatos fizetőképesség fenntartása érdekében számlapénzzel is rendelkezik. A társaság folyamatosan figyelemmel kíséri az egyes portfólió-elemek értékének alakulását, és szükség esetén intézkedik a portfólió-elemek cseréjéről.

8.4 A VÁLLAKOZÁS FOLYTATÁSA

2018. évben a társaság nem volt abban a helyzetben, hogy a jövőbeni működésre vonatkozóan stratégiát alkosson, mivel a BUDA CASH Zrt. „f.a.”-t érintő felszámolási eljárásban még nem került sor a részvények értékesítésére. Várhatóan ez 2019. évben megtörténik, amely jelentősen meghatározza a jövőre vonatkozó tervek kialakítását.

A társaság elsődleges jelenlegi célja a törvényes működés helyreállítása. Azt követően szükségszerűen meg kell tenni a saját tőke rendezését, új pénzügyi forrás bevonásával, tőkeemeléssel.

A tőkeemelés megtörténteig a működéshez szükséges forrást átmenetileg a tulajdonosok bocsátják rendelkezésre.

8.5 A 2018. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

A Társaságnál történt jelentős esemény volt a tőkeleszállítás, melynek során a 224 Ft/db névérték 40 Ft/db névértékre került leszállításra, a tőketartalékkal szemben. A tőkeleszállításra a veszteség miatt került sor. Lásd. 8.11.

8.6 A 2018. DECEMBER 31-ÉT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok lemondtak 2019. 01.06-val.

Új tisztségviselők megválasztására a 2019. március 20-i közgyűlésen került sor az alábbiak szerint:

Új Igazgatósági tagok:

Jakabné Kis Judit
Gergő Edmond
Duka László

Új Felügyelő Bizottsági tagok:

Arnold Miklós
Takács Margit Andrea
Tóthné Nagy Etelka

Auditbizottsági tagok:

Arnold Miklós
Takács Margit Andrea
Tóthné Nagy Etelka

8.7 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

A társaságnak mérlegen kívüli tételei, peres ügyei nincsenek.

8.8 TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK

A Társaság a számított halasztott adókövetelést nem mutatja ki, úgy ítéli meg, hogy a keletkezett adókövetelést belátható időn belül (5 év) nem fogja tudni felhasználni (vesztéséges gazdálkodás).

8.10. IFRS MIATTI ÁTSOROLÁSOK ÉS KÜLÖNBÖZETEK

Az IFRS –k átsorolása és a különbözetek elszámolása a szabályok szerint a korábbi években megtörtént.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

8.11. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK, VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK (eFt)

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Összesen
2017.december 31.				
2017.01.01.nyitó nettó érték	0	151	0	151
Növekedések		0		0
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	0	0	0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	(98)	0	(98)
Záró nettó könyv szerinti érték	0	53	0	53
2017.december 31.				
Bruttó érték	0	463	0	463
Értékcsökkenési leírás	0	(410)	0	(410)
Nettó könyv szerinti érték	0	53	0	53

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Összesen
2018.december 31.				
2017.01.01.nyitó nettó érték	0	53	0	53
Növekedések		0		0
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	0	0	0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	(53)	0	(53)
Záró nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0
2018.december 31.				
Bruttó érték	0	247	0	247
Értékcsökkenési leírás	0	(247)	0	(247)
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0

8.12. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

A pénzeszközök alakulása az alábbi:

ezer Forint

	2018.12.31	2017.12.31	Változás (eFt)
HUF Pénztár	0	48	(48)
Elszámolási betétszámla 1	1039	569	470
Elszámolási betétszámla 2	0	0	0
Értékpapír számla 1	0	2 955	(2 955)
Értékpapír számla 2	0	7 495	(7 495)
			(10 28)
Összesen	1039	11 067)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja .

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

8.13. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A pénzügyi eszközök 2018. december 31-i összetétele az alábbi:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (ezer forintban)

017.12.31	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	névérték (Ft)	db szám	Jegyzett tőke (e Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Valós érték meghatározásának alapja
Pénzügyi eszközök							
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott értékpapírok (Kereskedési céllal tartott értékpapírok)							
4B Vagyonkezelő Zrt. (Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.)	-	130 000	130 000 000	1 300	624 400	20,82	Becslés
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.	-	3 000	3 000 000	30	58 000	5,17	Becslés
Bakonyi Erőmű	418	109	108 800	128	1 379 315	4,18	Becslés
Államkötvény 2028/A	1 536	1 421	1 070 000	107			ÁKK közzétett kereskedési ár fordulónapon
Access Alap	-	8 042	8 042 245				Becslés
OTP részvények	2 144	1 953	20 000	200			Fordulónapi tőzsdei ár
Állami Nyomda részvények	668	685	49 000	500			Fordulónapi tőzsdei ár
Richter részvények	2 034	2 100	30 000	300			Fordulónapi tőzsdei ár
Konzum részvények	549	426	4 000	160			Fordulónapi tőzsdei ár
MOL részvények	5 048	5 008	210 000	1 680			Fordulónapi tőzsdei ár
OPIMUS részvények	490	160	17 500	700			Fordulónapi tőzsdei ár
Összesen	12 887	152 904					
Vevő és egyéb követelések:	0	0					lásd külön
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékek	11067	11067					
Pénzügyi eszközök összesen 2017.12.31.-én	23 954	163 971					
2018.12.31							
	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	névérték (Ft)	db szám	Jegyzett tőke (e Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Valós érték meghatározásának alapja
Pénzügyi eszközök							
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott értékpapírok (Kereskedési céllal tartott értékpapírok)							
4B Vagyonkezelő ZRt.(Buda Cash Vagyonkezelő ZRt.)	-	130 000	130 000 000	1 300	624 400	20,82	Becslés
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési ZRt.	-	3 000	3 000 000	30	58 000	5,17	Becslés
Bakonyi Asset Management Kft.	8	8	n.a.		n.a.	n.a.	évközi átalakulás vagyommérlege
Access Alap	-	8 042	8 042 245	3 648 435			Becslés
Összesen	8	141 050					
Vevő és egyéb követelések:	0	0					lásd külön
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékek	1039	1039					
Pénzügyi eszközök összesen 2018.12.31.-én	1 047	142 089					

A Társaságnak a pénzügyi eszközeihez kapcsolódóan kötelezettsége nincs, míg a tulajdonlásból az értékesítés révén bevételt kíván elérni.

A Társaságnak 2018.12.31.-én fedezet alá vont értékpapírja nem volt.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

8.14. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság valamennyi pénzügyi kötelezettsége éven belüli lejáratú.

Pénzügyi kötelezettségek 2017.12.31.	Valós, piaci érték	Könyvszerinti érték
Hosszú lej.kölcsönök,pénzügyi lízinget is beleértve:	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	1 692	1 692
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	737	737
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2 429	2 429
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek (túlfizetés)	(445)	(445)
Összes kötelezettség 2017.12.31.-én	1 984	1 984
Pénzügyi kötelezettségek 2018.12.31.	Valós, piaci érték	Könyvszerinti érték
Hosszú lej.kölcsönök,pénzügyi lízinget is beleértve:	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	104	104
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	567	567
Pénzügyi kötelezettségek összesen	671	671
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek (tartozás)	459	459
Összes kötelezettség 2018.12.31.-én	1130	1130

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja .

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

8.15. ÉRTÉKVESZTÉSEK (eFt)

Valós piaci érték korrekciók	Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök után (2016.12.31-ig)	Vevők és egyéb követelések	Rövid lejáratú értékesítésre tartott befektetések	Összesen
2017.12.31				
Tartósan adott kölcsön (Érb Bank ZRt.)		(200 000)		(200 000)
Access Alap			(4 021)	(4 021)
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési ZRt.			(600)	(600)
OTP RÉSZVÉNY			191	191
RICHTER			(66)	(66)
ÁLLAMI NYOMDA			(17)	(17)
KONZUM			123	123
MOL			40	40
OPIMUS			330	330
4B Vagyonkezelő ZRt. (Buda Cash)			(65 000)	(65 000)
MÁK 202/A			115	115
Bakony Erőmű ZRt.			360	360
Összesen 2017.12.31.-án	0	(200 000)	(68 545)	(268 545)

Az értékvesztés/ valós piaci értékek megállapításának kritériumai:

- 1.) tőzsdei árfolyam alakulása
- 2.) Közzétett éves beszámoló likviditási, vagyoni szempontból történő elemzése
- 3.) Egyéb közzétett információk alapján

2018.évben újabb értékvesztés elszámolására nem került sor.

eFt

Valós piaci érték korrekciók	Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök után (2016.12.31-ig)	Vevők és egyéb követelések	Rövid lejáratú értékesítésre tartott befektetések	Összesen
2018.12.31				
Tartósan adott kölcsön (Érb Bank ZRt.)		(200 000)		(200 000)
Access Alap			(8 042)	(8 042)
4B Vagyonkezelő ZRt. (Buda Cash)			(130 000)	(130 000)
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési ZRt.			(3 000)	(3 000)
Összesen 2018.12.31.-án		(200 000)	(141 042)	(341 042)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja .

8.16. VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA

ezer forint

2017.12.31.	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	Valós érték meghatározásának alapja
Tartósan adott kölcsön	0	200 000	Becslés
Vevő és egyéb követelések:	0	200 000	

2018. évben változás a fentiekben nem történt.

8.17. SAJÁT TŐKE

A kibocsátott részvénytőke összege 117.490.688 Ft volt 2018. év elején, amely leszállításra került 20.980.480 Ft értékre a közgyűlési határozat alapján, nincsenek kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvényei a Társaságnak. A társaság alaptőkéje 519.512 db, azaz ötszáztizenkilencezer-ötszáztizenkettő darab A sorozatú, 1 szavazatra jogosító, egyenként 40,-Ft, azaz negyven forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvényből, és 5.000 db, azaz ötezer darab B sorozatú, 10 szavazatra jogosító, egyenként 40,-Ft, azaz negyven forint névértékű, névre szóló dematerializált szavazatsóbségi részvényből áll.

Jogszabályoknak való megfelelés:

Saját tőke 83 e Ft értéket mutat, mert a részvénytársaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmada alá csökkent, ennek következtében meg kell tenni a 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:270. § (2) pontjában előírtakat, azaz a tőkehelyzetet rendezni kell, vagy a társaságot meg kell szüntetni.

„...5. A részvényesek jogai és kötelezettségei

A társaság részvényeseit a 2013. évi V. törvény (Ptk.) és a jelen alapszabály rendelkezései szerint – különösen – a következő jogok és kötelezettségek illetik meg, valamint terhelik:

5.1. A részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a részvénytársaság rendelkezésére bocsátani. A részvényes ezen kötelezettsége a társasággal szemben áll fenn, a társaság kötelezettségeiért egyebekben – ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik – nem köteles helytállni.

5.2. A részvényes jogosult a társaság közgyűlésén részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.

5.3. A részvényest, a közgyűlés napirendjére tűzött ügyre, továbbá a beszámolóknak és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adataira vonatkozóan, a Ptk. rendelkezései szerint megilleti a tájékoztatáshoz való jog.

5.4. A társaságban együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közölhetik az igazgatósággal. Ebben az esetben az igazgatóknak köteles a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt közzétenni. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

5.5. A részvényest a társaság közgyűlésén a részvényeihez kapcsolódó, a jelen alapszabályban meghatározott mértékű szavazati jog illeti meg. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette....”

A részesedések átruházásának nincs korlátozása, azok a hatályos magyar és EU-s szabályozásban foglaltak szerint szabadon végrehajthatóak.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a részvények darabszámával.

A hígtott EPS-t és az alap EPS megegyezik egymással.

	2018.12.31	2017.12.31	Változás eFt	Változás %
Adózott eredmény	(21 783)	(94 692)	72 909	(334,71)
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	524512	524512	0	0,00
Alap egy részvényre jutó eredmény	(0,04)	(0,18)	0,14	(334,71)
Saját részvények száma (db)	0	0	0	0

A Tulajdonosi szerkezet alakulása 2018.12.31-én a Részvénykönyv alapján

(Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok név szerint kerülnek felsorolása).

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Dunaiújvárosi Vagyonkezelő Zrt.	Belföldi	Gazdasági társaság	203637	38,82%	35,76%	Törzsrészvény
BUDA-CASH Zrt."fa"	Belföldi	Gazdasági társaság	170001	32,41%	29,85%	Törzsrészvény
Nem azonosított részvényesek	Belföldi	-	214	0,04%	0,04%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Belföldi	Önkormányzat, Gazdasági társaság, Term. személy	145658	27,78%	25,57%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Külföldi	Gazdasági társaság	2	0,00%	0,00%	Törzsrészvény
O.P.M. Holding Kft.	Belföldi	Gazdasági társaság	3200	0,61%	5,62%	Elsőbbségi részvény
5 % alatti tulajdonosok (elsőbbségi részvény)	Belföldi	Term. személy	1800	0,34%	3,16%	Elsőbbségi részvény
Összesen			524512	100,00%	100,00%	

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

A részvénytőke megoszlása az alábbi:

2017.12.31	ezer forint	
	Normál	Elsőbbségi
db szám	519.512	5.000
teljesen befizetett részvények db száma	519.512	5.000
nem teljesen befizetett részvények db száma	0	0
A részvények névértéke	116.370	1.120
kapcsolódó elsőbbségi jogok és korlátozások	-	10 X szavazati jog
osztalék fizetéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
tőke visszatérítéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
Opció vagy részvényeladással érintett részvények	-	-

A fentiekben változás csak a részvények névértékében történt a 2018.évben.

Tulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen a fordulónapon:

ezer forint	
2017.12.31	
Tulajdonosokkal folytatott ügyletek kimutatása	
Tőke hozzájárulások	0
Tőkeleszállítással kapcsolatosan felmerült költségek	926
2018.12.31	
Tulajdonosokkal folytatott ügyletek kimutatása	
Tőke hozzájárulások	0
Tőkeleszállítással kapcsolatosan felmerült költségek	1249

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

EREDMÉNYTARTALÉK/TŐKETARTALÉK KIMUTATÁSÁNAK KORREKCIÓJA:

A Társaság a korábbi években a jegyzett tőke leszállításokat a tőketartalékkal szemben, annak növekedéseként mutatta ki.

Az IFRS előírások értelmében a jegyzett tőke leszállítást eredménytartalék növekedésként kell kimutatni. Erre való tekintettel módosításra került 2016. 12.31-től kezdődően az eredménytartalék, a korábbi tőketartalékok átsorolása miatt az alábbiak szerint:

	Eredeti Tőketartalék	Eredeti eredmény-tartalék	Korrektíozott tőketartalék	Korrektíozott eredmény tartalék
Saját tőke 2016.01.01.	0	(326 407)	0	(326 407)
IFRS korrekció	3143		0	3143
Jegyzett tőke leszállítás	334 114	0	0	334 114
2016.évi veszteség		(83 607)	0	(83 607)
Valós érték korrekció az államkötvények esetében	(989)		0	(989)
Tőkeleszállítás költségei	(879)	879	0	0
Saját tőke 2016.12.31.	335 389	(409 135)	0	(73 746)
Saját tőke 2016.12.31.	335 389	(409 135)	0	(73 746)
Előző évi valós érték korrekció visszavezetése	989			989
Jegyzett tőke leszállítás	72 907	0	0	72 907
Tőkeleszállítás költségei	(926)		0	(926)
2017.12.31.évi veszteség		(94 692)	0	(94 692)
Saját tőke 2017.12.31.	408 359	(503 827)	0	(95 468)
Saját tőke 2017.12.31.	408 359	(503 827)	0	(95 468)
Előző évi tőkeleszállítás visszavezetése	926		0	926
Jegyzett tőke leszállítás	96 510	0	0	96 510
Tőkeleszállítás összes költsége 12.31-én	(1 249)		0	(1 249)
2018.12.31.évi veszteség		(21 783)	0	(21 783)
Saját tőke 2018.12.31.	504 546	(525 610)	0	(21 064)

A tőketartalék átsorolások eltérést a saját tőkében nem eredményeztek.

8.18. MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK

	ezer forint			
	2018.12.31	2017.12.31	Változás eFt	Változás %
Tiszteletdíj	11 095	12 600	(1 505)	(11,9)
Alkalmi munkavállaló	30	320	(290)	(90,6)
személyi jellegű kifizetések	126	126	0	0,0
reprezentáció	182	170	12	7,1
Közterhek	2 469	3 134	(665)	(21,2)
összesen	13 902	16 350	(2 448)	(15,0)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

8.19. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

Működési szegmensek eredménye:

A Társaság 3 működési szegmenst határozott meg, amelyeknek eredmény adatai vizsgálhatóak. Ezek: államkötvények, részvények és egyéb értékpapírok.

Működési szegmens	Szegmens bevételek	Szegmens bevétel az összes bevétel arányában %	Szegmens eredmény	Működési szegmensek eredménye az adózás előtti eredmény arányában %	Szegmens eszközök (eFt)	Szegmens eszközök az összes eszköz arányában %
2017.12.31						
Államkötvények	418	13,4	418		1 536	6,55
Tőzsdei részvények	1 456	46,7	721		10 933	46,62
Egyéb befektetések	1 241	39,8	(70 112)	73,40	418	1,78
Összesen	3 115	100,0	(68 973)	72,21	12 887	54,95

Működési szegmens	Szegmens bevételek	Szegmens bevétel az összes bevétel arányában %	Szegmens eredmény	Működési szegmensek eredménye az adózás előtti eredmény arányában %	Szegmens eszközök (eFt)	Szegmens eszközök az összes eszköz arányában %
2018.12.31						
Tőzsdei részvények	169	100,0	(578)	3%	0	0,00
Egyéb befektetések	0	0,0		0,00	0	0,00
Összesen	169	100,0	(578)	0,61	0	0,00

8.20. BEVÉTELEK ALAKULÁSA

Bevételi kategóriák	ezer forint		
	2018.12.31	2017.12.31	változás %
Áruértékesítés és szolgáltatás nyújtás	0	0	
Pénzügyi műveletek bevételei:			
kamat bevételek	0	72	(72)
Befektetési jegyből	0	0	0
Osztalék bevételek	0	220	(220)
Államkötvényből	0	346	(346)
Részvényekből	169	1 236	(1 067)
Külföldi értékpapirokból	0	870	(870)
Egyéb befektetésekből	0	360	(360)
Tárgú eszköz értékesítésből	19	11	8
Egyéb bevételek	3		
Összesen	191	3 115	(2 924)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2018.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. április 17-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek előterjeszti, elfogadásra javasolja.

8.21. EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

ezer forint

	2018.12.31	2017.12.31	változás eFt
Egyéb bevételek	22	0	22
Tárgyi eszk. értékesítés	19	0	19
Egyéb	3	0	3
Egyéb ráfordítások összesen	179	7	172
Adók	171	0	171
Egyéb	8	7	1

8.22. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA

ezer forint

Költségek	2018.12.31	2017.12.31	változás %
Anyagköltségek	44	57	(13)
Igénybevett szolgáltatások	4 864	6 092	(1 228)
Egyéb szolgáltatások költségei	2 164	3 030	(866)
Tiszteletdíj	11 095	12 920	(1 825)
Személyi jellegű kifizetések	338	296	42
Bérfelárulások	2 469	3 134	(665)
értékcsökkenési leírás	74	129	(55)
Összesen	21 048	25 658	(4 610)

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. december 31-i pénzügyi jelentése

8.23. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNY BEMUTATÁSA

ezer forint

2017.12.31	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Megjegyzés
Részvénye eladások	551	51	500	tőzsdei ügylet
Befektetési alapok valós érték korrekció		4 021	(4 021)	valós érték korrekció
Tőzsdei részvények valós érték korrekciója	685	84	601	valós érték korrekció
Tulajdonviszonyt megtestesítő részvények valós érték korrekciója		600	(600)	valós érték korrekció
Tulajdonviszonyt megtestesítő egyéb befektetések valós érték korrekciója	360	65 000	(64 640)	valós érték korrekció
Deviza átváltás árfolyam vesztesége		1 617	(1 617)	árfolyam veszteség
Államkötvények kamata	72		72	kamat
Államkötvények valós érték korrekciója	346		346	valós érték korrekció
Tőzsdei részvények osztaléka	220		220	osztalék
Külföldi értékpapírok értékesítése	870		870	tőzsdei ügylet
Összesen pénzügyi instrumentumok	3 104	71 373	(68 269)	
Egyéb pénzügyi eredmény	11	715	(704)	
Pénzügyi műveletek összesen 2017.12.31.-án	3 115	72 088	(68 973)	
Változás eFt	(74 216)	(51 347)	(21 548)	
Változás %	(95,97)	(41,60)	(54,56)	

2018.12.31	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Megjegyzés
Részvénye eladások	169	747	(578)	tőzsdei ügylet
Összesen pénzügyi instrumentumok	169	747	(578)	
Egyéb pénzügyi eredmény	0	0	0	
Pénzügyi műveletek összesen 2018.12.31.-én	169	747	(578)	
Változás eFt	(2 946)	(71 341)	68 395	
Változás %	5,43	1,04	0,84	

A pénzügyi eszközök vétele és eladása a kötési időpontban kerül elszámolásra a Társaság könyveiben.
A pénzügyi eszközök nettó nyereségét, illetve veszteségét az átlagár alkalmazásával állapítja meg a Társaság.

8.24. VEZETŐ ÁLLÁSÚ ÉS A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ SZEMÉLYEK

Lásd a 8.6. pontnál leírtakat.

8.25. NYILATKOZAT

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság kijelenti, hogy a jelentésben közzétett, auditált, az EU által befogadott IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása szerint készült Éves Pénzügyi Kimutatások ugyanazon számviteli szabályok, politikák, eljárások és becslések alapján készültek, mint az előző év végi pénzügyi kimutatások. Az előző időszaki, a magyar számviteli szabályokon nyugvó előző évi jelentést az összehasonlíthatóság érdekében a jelen riportban alkalmazott számviteli szabályok, politikák, eljárások és becslések módszertana szerint átalakítottuk, ezért azokkal összehasonlíthatók. A pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, valamint ezen jelentés megbízható képet ad a kibocsátó vállalkozás helyzetéről, fejlődéséről, teljesítményéről valamint kockázatairól. A pénzügyi kimutatások nem hallgatnak el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A társaság nem vásárolt vissza saját részvényeket, a társaság nem végez, ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket. Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint kibocsátó a jelentések tartalmáért felelősséget vállal.

Budapest, 2019. április 17.



.....
Gergő Edmond
Igazgatóság elnöke
Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

ÜZLETI (VEZETŐSÉGI) JELENTÉS

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2018. évi tevékenységéről

A Társaság tevékenységét befolyásoló gazdasági és piaci folyamatok ismertetése

A Társaság tevékenységein belül továbbra is a portfóliókezelési tevékenység volt az év folyamán a meghatározó, de ezt a tevékenységet a 2015. február 24-én kezdődött, a BUDA-CASH Zrt-t és a DRB Bankcsoportot érintő botrány a hozzáférhető források csökkenése miatt jelentősen befolyásolta: a társaság BUDA-CASH Zrt-nél lévő értékpapírai, követelései jelentős részben eltűntek, hasonlóan az ÉRB BANK Zrt. részére nyújtott 200 M Ft alárendelt kölcsönhöz. A BUDA-CASH Zrt-től 2016. őszén visszakapott eszközökkel folytatta tovább a társaság a portfóliókezelési tevékenységet.

A Társaságnak a rendelkezésre álló likvid forrás nagysága az év folyamán folyamatosan elfogyott a fizetőképesség megőrzése érdekében. A társaság a fizetőképességét tárgyévben tudta tartani ami azonban a fordulónapot követően már nem állt fenn.

A beszámolóban szereplő veszteség miatt szükségessé vált a társaság jegyzett tőkéjének leszállítása az év folyamán, a társaság jegyzett tőkéje 2018. december 31-én 20.980.480,-Ft volt, egy részvény névértéke 224,-Ft-ról 40,-Ft-ra változott, a részvények darabszáma nem változott.

A portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódóan a társaság az NHB Növekedési Bank Zrt-nél és a CIB Bank Zrt-nél rendelkezett értékpapírszámlával.

A társaság befektetéseinél az állampapír-piacon végbement jelentős hozamcsökkenés a meglévő állampapírok futamidejének lejártá után csak jóval alacsonyabb hozamon teszi lehetővé a befektetéseket. A BÉT-en lévő értékpapírok esetében egyes, korábban kis papíroknak nevezett értékpapírok esetén jelentős árfolyammozgásoknak lehettünk tanúi, amely mozgások magukban hordozták mind a jelentős nyereséget, mind a jelentős veszteség lehetőségét, míg a BÉT fő papírjainál emelkedéseknek lehettünk tanúi, bár egyes stabil papírok esetében a céláremelkedés ellenére a piacon árcsökkenéssel találkozhattunk. Ugyanakkor a rendelkezésre álló likvid forrás nagysága és a folyamatos fizetőképesség megőrzése határt szab az egyes pénzügyi instrumentumokba való befektetések nagyságának.

A Mérleghez és Eredménykimutatáshoz fűzött kiegészítések

Áttérés az IFRS szerinti beszámoló készítésre

Fontos megjegyezni, hogy a jogszabály-változások miatt a 2017. évről szóló beszámoló a társaság első, kizárólag az IFRS szabályai szerint készített beszámolója - (természetesen az IFRS-re való felkészülés során már megtörtént a 2016.12.31-i magyar számviteli szabályok szerint készült beszámoló átfordítása, illetve a 2016.06.30-as mérleg is átfordításra került, de az említett esetekben mindig egy magyar számviteli szabályok alapján készült beszámoló szolgált az IFRS beszámoló alapjául)- és így részvényeseink új, eltérő fogalmakkal is találkozhatnak az éves jelentésben, amelyeket a korábbi jelentésekből nem ismernek .

Az IFRS esetén nagyon fontos szerepet játszik a valós értéken történő értékelés, ehhez a vezetőség a jövőre vonatkozó becsléseket és feltételezéseket tesz. Az eredményként létrejött könyvviteli becslések a definíció szerint ritkán esnek egybe a valós eredményekkel, így a becslések jelentős kockázatokat hordoznak magukban, függetlenül attól, hogy a vezetőség legjobb tudása szerint próbálja a becsléseket megtenni.

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök állománya 2017. december 31-hez képest 53 E Ft-ról 0 Ft-ra csökkent (elszámolt értékcsökkenés).

Forgóeszközök

A Forgóeszközök állománya 2017. december 31-hez képest jelentősen csökkent, 23,954 M Ft-ról 1,047 M Ft-ra. A Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök értéke 12,887 M Ft-ról 0 M Ft-ra csökkent, a Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek értéke 11,067 M Ft-ról 1,039 M Ft-ra csökkent.

Saját tőke

A társaság Saját tőkéje a 2017.12.31-i állapothoz képest csökkent, 22,023 M Ft-ról -0,083 –i M Ft-ra, a negatív eredmény hatására csökkenő Eredménytartalék miatt. A 2017.12.31-i éves beszámolóban szereplő veszteség miatt szükségessé vált a társaság jegyzett tőkéjének leszállítása az év folyamán, a társaság jegyzett tőkéje így 2018. december 31-én 20.980.480,-Ft volt, egy részvény névértéke 224,-Ft-ról 40,-Ft-ra változott, a részvények darabszáma nem változott.

Mérleg szerinti eredmény

A társaság Átfogó eredménye negatív (-21,783 M Ft), az eredmény kevésbé negatív, mint a 2017. 12.31-i eredmény (-94,692 M Ft). A Pénzügyi eredmény javult az előző évi értékhez képest, az Üzleti tevékenység eredménye kevéssel javult az igazgatási és általános költségek csökkenése mellett. A Pénzügyi eredmény negatív értékét az értékesített értékpapírok vesztesége adja.

Kötelezettségek

A Kötelezettségek állománya 2017.12.31-hez képest némileg csökkent, 1,984 M Ft-ról 1,130 M Ft-ra. A csökkenésre a Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek állományának csökkenése és a Nem pénzügyi kötelezettség növekedése mellett került sor.

Nettó árbevétel

A Nettó árbevétel mind 2017.12.31-én, mind 2018.12.31-én 0.

Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások

2018.12.31-én az Egyéb bevételek értéke 22 E Ft (2017.12.31-én 0 E Ft), az Egyéb ráfordítások értéke 179 E Ft (2017.12.31-én 7 E Ft).

Igazgatási és általános költségek

Az igazgatási és általános költségek állománya csökkent az előző évhez képest, 25,658M Ft-ról 21,048 M Ft-ra. : az Anyagköltség és az Igénybe vett szolgáltatások értéke (bérleti díjak, számviteli szolg. díja, ügyvédi díjak, tőzsdei díjak, közzétételek költsége, posta- és telefonköltség, internetes honlap készítésének és üzemeltetésének díja, stb, az Egyéb szolgáltatások értéke (bankköltség, tőzsdei ügyletek jutaléka) .) csökkent, a személyi jellegű kifizetések némileg nőttek, az értékcsökkenési leírás csökkent.

Üzleti tevékenységek eredménye

Az Üzleti tevékenység az előző évhez hasonlóan negatív értékű, eredménye javult az Egyéb ráfordítások növekedése és az Igazgatási és általános költségek csökkenése mellett. Értéke -25,665 M Ft-ról -21,048 M Ft-ra módosult.

Pénzügyi bevételek, ráfordítások, pénzügyi eredmény

A Pénzügyi bevételek mintegy 94,6 %-kal csökkentek (3,115 M Ft-ról 0,169 M Ft-ra), a pénzügyi ráfordítások 99,0 %-kal csökkentek (72,088 M Ft-ról 0,747 M Ft-ra) az előző évhez képest, így a Pénzügyi eredmény 99,2 %-kal csökkent a 2017.12.31-i értékhez képest, értéke a -68,973 M Ft-ról -0,578 M Ft-ra csökkent.

A pénzügyi bevételek eredménye részvényeladásból származott.

Adózás előtti eredmény, Mérleg szerinti eredmény, Átfogó eredmény

Az Adózás előtti eredmény, és az Átfogó eredmény negatív (-21,783 M Ft illetve -21,783 M Ft), az eredmény kevésbé negatív, mint a 2017. 12.31-i eredmény (-94,638 M Ft illetve -94,692 M Ft):

A Pénzügyi eredmény javult az előző évi értékhez képest, az Üzleti tevékenység eredménye javult az Egyéb ráfordítások növekedése és a Forgalmazási, igazgatási és általános költségek csökkenése mellett. A Pénzügyi eredmény részvényeladásból származott.

Egy részvényre jutó eredmény alakulása

A hígított EPS-t és az alap EPS megegyezik egymással.

	2018.12.31	2017.12.31	Változás eFt	Változás %
Adózott eredmény	(21 783)	(94 692)	72 909	(334,71)
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	524512	524512	0	0,00
Alap egy részvényre jutó eredmény	(0,04)	(0,18)	0,14	(334,71)
Saját részvények száma (db)	0	0	0	0

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a részvények darabszámával.

Kockázatok, kockázatkezelésre vonatkozó célkitűzések, politikák és eljárások, a vállalkozás folytatása

A portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódó kockázatok befolyásolhatják a portfóliókezelési tevékenység eredményét, a BÉT-en lévő részvények áralakulását a céltársaság tevékenysége mellett jelentősen befolyásolják a nemzetközi tőkepiac hatásai is, akár pozitívan, akár negatívan érintve a befektetés eredményét. Az alacsony állampapír hozamok esetén esetleg sor kerülhet magasabb hozamú, és ezzel magasabb kockázatú befektetési termékek portfólióba kerülésére, amely magában hordozza a veszteség lehetőségét is.

2018. évben a társaság nem volt abban a helyzetben, hogy a jövőbeni működésre vonatkozóan stratégiát alkosson, mivel a BUDA CASH Zrt. „f.a.”-t érintő felszámolási eljárásban még nem került sor a részvények értékesítésére. Várhatóan ez 2019. évben megtörténik, amely jelentősen meghatározza a jövőre vonatkozó tervek kialakítását.

A társaság elsődleges jelenlegi célja a törvényes működés helyreállítása. Azt követően szükségszerűen meg kell tenni a saját tőke rendezését, új pénzügyi forrás bevonásával, tőkeemeléssel.

A tőkeemelés megtörténteig a működéshez szükséges forrást átmenetileg a tulajdonosok bocsátják rendelkezésre.

Jegyzett tőke, részvények

A kibocsátott részvénytőke összege 20.980.480,- Ft, nincsenek kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvényei a Társaságnak. A társaság alaptőkéje 519.512 db, azaz ötszáztizenkilencezer-ötszáztizenkettő darab A sorozatú, 1 szavazatra jogosító, egyenként 40,-Ft, azaz kettőszázhuszonnégy forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvényből, és 5.000 db, azaz ötezer darab B sorozatú, 10 szavazatra jogosító, egyenként 40,-Ft, azaz kettőszázhuszonnégy forint névértékű, névre szóló dematerializált szavazatelsőbbégi részvényből áll.

A Tulajdonosi szerkezet alakulása: (2018.06.30-án)

(Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok név szerint kerülnek felsorolásra).

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Dunaújvárosi Vagyonkezelő Rt.	Belföldi	Gazdasági társaság	203637	38,82 %	35,76 %	Törzsrészvény
BUDA-CASH Zrt."fa"	Belföldi	Gazdasági társaság	170001	32,41%	29,85%	Törzsrészvény
Nem azonosított részvényesek	Belföldi	Gazdasági társaság	214	0,04%	0,04%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)		Gazdasági társaság	145660	27,78%	25,57 %	Törzsrészvény
O.P.M. Holding Kft.	Belföldi	Gazdasági társaság	3200	0,61 %	5,62 %	Elsőbbégi részvény
5 % alatti tulajdonosok (elsőbbégi részvény)	Belföldi	Gazdasági társaság	1800	0,34 %	3,16 %	Elsőbbégi részvény
Összesen			524512	100,00 %	100,00 %	Elsőbbégi részvény

A Tulajdonosi szerkezet alakulása: (2018.12.31-én)

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Dunaújvárosi Vagyonkezelő Zrt.	Belföldi	Gazdasági társaság	203637	38,82%	35,76%	Törzsrészvény
BUDA-CASH Zrt."fa"	Belföldi	Gazdasági társaság	170001	32,41%	29,85%	Törzsrészvény
Nem azonosított részvényesek	Belföldi	-	214	0,04%	0,04%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Belföldi	Önkormányzat, Gazdasági társaság, Term. személy	145658	27,78%	25,57%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Külföldi	Gazdasági társaság	2	0,00%	0,00%	Törzsrészvény
O.P.M. Holding Kft.	Belföldi	Gazdasági társaság	3200	0,61%	5,62%	Elsőbbégi részvény
5 % alatti tulajdonosok (elsőbbégi részvény)	Belföldi	Term. személy	1800	0,34%	3,16%	Elsőbbégi részvény
Összesen			524512	100,00%	100,00%	

A részvényesek jogai és kötelezettségei

„...5. A részvényesek jogai és kötelezettségei

A társaság részvényeseit a 2013. évi V. törvény (Ptk.) és a jelen alapszabály rendelkezései szerint – különösen – a következő jogok és kötelezettségek illetik meg, valamint terhelik:

5.1. A részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a részvénytársaság rendelkezésére bocsátani. A részvényes ezen kötelezettsége a társasággal szemben áll fenn, a társaság kötelezettségeiért egyebekben – ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik – nem köteles helytállni.

5.2. A részvényes jogosult a társaság közgyűlésén részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.

5.3. A részvényest, a közgyűlés napirendjére tűzött ügyre, továbbá a beszámolóknak és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adataira vonatkozóan, a Ptk. rendelkezései szerint megilleti a tájékoztatáshoz való jog.

5.4. A társaságban együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közölhetik az igazgatósággal. Ebben az esetben az igazgatóság köteles a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt közzétenni. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

5.5. A részvényest a társaság közgyűlésén a részvényeihez kapcsolódó, a jelen alapszabályban meghatározott mértékű szavazati jog illeti meg. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette....”

A részesedések átruházásának nincs korlátozása, azok a hatályos magyar és EU-s szabályozásban foglaltak szerint szabadon végrehajthatóak.

Vállalatirányítási nyilatkozat

A vállalatirányítási szabályokat társaságunknál csak az alapszabály és a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza, melyek mind a honlapunkon mind a BÉT közzétett adatok között hozzáférhető. Társaságunknál elkülönült belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer nem működik.

Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok lemondtak 2019. 01.06-val.

Új tisztségviselők megválasztására a 2019. március 20-i közgyűlésen került sor.

Vezető állású és a társaság működését befolyásoló személyek

Név	Tisztség	részvényhányad
Gergő Edmond	Igazgatóság elnöke	----
Duka László	Igazgatósági tag	----
Jakabné Kiss Judit	Igazgatósági tag	----
Arnold Miklós	FB elnök/Audit bizottsági tag	----
Takács Margit Andrea	FB tag/Audit bizottsági tag	----
Tóthné Nagy Etelka	FB tag/Audit bizottság elnök	----

Az igazgatóság és a felügyelő bizottság igény szerint, de legalább kéthavonta ülésezik. Az igazgatóság elnöke illetve a felügyelő bizottság elnöke kezdeményezi az ülések összehívását.

Egyéb megállapítások

A mérleg fordulónapja óta nem történt jelentős változás a társaság tevékenységében.

A társaság nem vásárolt vissza saját részvényeket, a társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket. A társaság nem rendelkezik munkavállalókkal.

A vezetőségi jelentés megbízható képet ad a társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, illetve a főbb kockázatokról és bizonytalansági tényezőkről.

Budapest, 2019. április 17.



Gergő Edmond
Elnök

Első Hazai Energia-portfólió
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság