



## **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

### **az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2014. évi éves beszámolójához**

Az 2000. évi C. sz. törvény (a továbbiakban: Szt.), alapján az **Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (a továbbiakban: Társaság) a következők alapján részletezi 2014. évi gazdálkodásának jellemzőit. A pénzügyi adatok a 2014-es üzleti év teljes egészére vonatkoznak.

#### **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

A Társaság, mint az Első Hazai Energia-portfolió Kft. jogutója, 1996. december 20-án alakult át 10 millió forintos jegyzett tőkével részvénytársasági formába. Ezen aktussal kívánta megteremteni a lehetőséget a rugalmas tőke-emeléshez, illetőleg a tőzsdei bevezetéshez.

1997. tavaszán komoly lépéseket kezdeményezett jegyzett tőkéjének apport ellenében történő megemeléséhez, melyet 1997. június 20-án megtartott rendkívüli közgyűlésén 514.512 eFt-tal hajtott végre.

1998. tavaszán a Társaság a BUDA-CASH Brókerház Rt., mint forgalmazó közreműködésével sikeres nyilvános forgalomba hozatali eljárást bonyolított le, mellyel párhuzamosan bevezetési kérelmet nyújtott be a Budapesti Értéktőzsde – Részvények jegyzett B kategóriájába. A beszámolási év során a BÉT – az egyes kategóriákra vonatkozó feltételek megváltoztatása miatt – a részvényeket átsorolta a C kategóriába. A „C” kategória megszűnése miatt a részvények 2001-ben ismét a „B” kategóriába kerültek.

2005. október 13-án a Társaság rendkívüli közgyűlése döntött a Társaság tevékenységi körének új tevékenységi körrel - *4013 Villamosenergia-elosztás, -kereskedelem* –történő kiegészítéséről, illetve a Társaság nevének a Gt-ben előírt módosításáról: a Társaság neve ***Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság*** névre módosult.

Az új tevékenységhez kapcsolódóan a Társaság kezdeményezte a Magyar Energia Hivatalnál a tevékenység engedélyezését, mely engedélyeket 2005. végén megkapott. A Magyar Energia Hivatal

- 433/2005. (2005.12.21) határozatában villamosenergia-kereskedelemre vonatkozó működési engedélyt adott a Társaságnak, 2005. december 19-től kezdődően 10 éves időtartamra. Az engedélyhez kapcsolódóan a Társaságnak 2006. december 31-ig be kell nyújtani a Hivatal részére minőségügyi rendszerének tanúsítását igazoló okiratát.
- 434/2005. (2005.12.21) határozatában jóváhagyta a Társaság Üzletszabályzatát,
- 435/2005. (2005.12.21) határozatában jóváhagyta a Társaság által nyújtott pénzügyi biztosítékot,
- 436/2005 (2005.12.21.) határozatában villamos energia határon keresztül történő szállításra vonatkozó tevékenységi engedélyt adott a Társaság részére, 2005. december 19-től kezdődően 10 éves időtartamra.

A Társaság 2006. októberében megszerezte a villamos energia kereskedelemre vonatkozó MSZ EN ISO 9001:2001 Tanúsítványt (regisztrációs szám: EQM/2006/107)

2007 végén (2008 elején) a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (VET) előírásaival összhangban a Magyar Energia Hivatal módosította az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság számára korábban a 433/2005. számú határozattal kiadott villamosenergia-kereskedelemre vonatkozó engedélyt, és a törvény változásával összhangban érvényét veszítette a korábban a 436/2005. számú határozattal kiadott, a villamos energia határon keresztül történő szállítására vonatkozó engedély. A fenti módosítások nem érintik a Társaság villamosenergia-kereskedelemre vonatkozó engedélyének érvényességét.

2011. szeptember 23-án a Társaság rendkívüli közgyűlése döntött a Társaság tevékenységi körének új tevékenységi körrel - 3523'08 Gázkereskedelem –történi kiegészítéséről. Az új tevékenységhez kapcsolódóan a Társaság kezdeményezte a Magyar Energia Hivatalnál a tevékenység engedélyezését, A Magyar Energia Hivatal 773/2011 (2011. október 11.) számú határozatában földgáz-kereskedelmi működési engedélyt adott a Társaságnak.

A Társaságnak 2014-ben sem villamosenergia-kereskedelemből, sem földgáz-kereskedelemből nem származott bevétele.

A Társaság cégjogi adatai:

A Társaság cégneve	:	<b>Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</b>
A Társaság székhelye	:	<b>1118 Budapest, Ménesi út 22.</b>
Az alapítás dátuma és helye	:	<b>1996. december 20., Budapest.</b>
A cégbejegyzés dátuma és helye	:	<b>1997. július 4., Fővárosi Bíróság</b>
A cégjegyzék száma	:	<b>01 - 10 - 043313</b>
Jogelőd cég neve	:	<b>Első Hazai Energia-portfolió Kft.</b>

A Társaság átalakulással jött létre, a jogelőd korlátolt felelősségű társaság 1996. december 18-án megtartott, átalakulást elhatározó taggyűlés határozata alapján. A jogelőd társaság 1995. február 10-én alakult.

Alapító okirat kelte : **1996. december 18., Budapest**

A Társaság határozatlan időre alakult.

A Társaság jegyzett és befizetett alaptőkéje **524.512.000.- Ft.**, azaz **ötszázhuszonnégy millió ötszázötvenkettőezer forint.**

## Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság-1118 Budapest, Ménesi út 22.

A Társaság az alábbi tevékenységek végzésére jogosult (TEÁOR):

### **64.99 M. n. s. egyéb pénzügyi közvetítés**

35.14 Villamosenergia kereskedelem

35.23. Gázkereskedelem

68.20 Saját tulajdonú bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

70.10 Üzletvezetés

70.22 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

82.99 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

A Társaság üzleti éve minden naptári év január 1. napjától december 31. napjáig tart.

A Társaság tulajdonosi szerkezete:

<b>Megnevezés</b>	<b>Tulajdoni arány (db, %)</b>		<b>Szavazati arány (%)</b>
<b>Belföldi intézményi / társaság</b>	<b>377529+3200 db</b>	<b>72,59 %</b>	<b>68,38 %</b>
<b>Külföldi intézményi / társaság</b>	<b>7808 db</b>	<b>1,49 %</b>	<b>0,76 %</b>
<b>Belföldi magánszemély</b>	<b>4563+1800 db</b>	<b>1,21 %</b>	<b>18,27 %</b>
<b>Államháztartás részét kép. tul.</b>	<b>83825 db</b>	<b>15,98 %</b>	<b>8,14 %</b>
<b>Egyéb</b>	<b>45.787 db</b>	<b>8,73 %</b>	<b>4,45 %</b>
<b>Összesen</b>	<b>524512 db</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

A jelen beszámoló aláírásakor, a Társaság nyilvántartása szerint 112 részvényesét regisztrálta.

### **Számviteli alapelvek**

A mérleg fordulónapja minden év december 31. napja, a mérlegzárás időpontja minden év január 31. napja, a könyvvizsgálói jelentés határideje minden év április 30. napja, az éves rendes közgyűlés időpontja pedig minden év április 30. napjáig esedékes.

A beszámoló elkészítésének alapjául a Társaság számviteli politikája, számlarendje (számlarend-tükör, számlamagyarzatok, számlaösszefüggések, a főkönyvi számlák és az analitikus nyilvántartások kapcsolata), a beszámolási év december 31-i főkönyvi kivonata, illetőleg a mérlegkészítés időpontja és a mérleg fordulónapja között ismertté vált és a tárgyévvel érintő gazdasági események szolgálnak. A társaság eredmény-kimutatása az összköltség eljárás szerint készül.

### Értékelési szempontok:

A pénzügyi kimutatások elkészítésekor a sztv. előírásait vettük figyelembe.

Beszerezési költség (beszerzési ár) az a ráfordítás, amely az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében az üzembe helyezésig, a raktárba történő beszállításig felmerült, az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolható. A beszerzési ár az engedményekkel csökkentett, felárakkal növelt vételárat, a szállítási és rakodási, alapozási, szerelési, üzembe helyezési, beszerzéssel kapcsolatos közvetítői költségeket, a bizományi díjat, a beszerzéshez kapcsolódó adókat (a beszerzéskor fizetett fogyasztási adót), a vámköltségeket (vámot, vámpótlékot, vámkezelési díjat) foglalja magában.

Mind a tárgyi eszközök, mind pedig az immateriális javak aktivált értéke után a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása során a Társaság a lineáris értékcsökkenés elszámolásának módszerét alkalmazza. A leírási kulcsokat (amortizációs normák) üzembe helyezéskor egyedileg állapítja meg, figyelembe véve a társasági adó törvényben rögzített kulcsokat is. A százezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a társaság használatba vételkor egyösszegben, értékcsökkenési leírásként számolja el.

Terven felüli értékcsökkenés az immateriális javak esetében nem számolható el. A társaság az immateriális javak értékcsökkenésének elszámolási módját azok megjelenésekor egyedileg határozza meg, s azt az

analitikus nyilvántartásban rögzíti.

A tárgyi eszközöknél terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni, ha azok értéke tartósan csökken, mert feleslegessé vált, megrongálódott, megsemmisült, nem használható.

Az értékpapírok között a forgatási célból, az átmeneti, nem tartós befektetésként vásárolt kötvények, részvények, egyéb értékpapírok vételi értékét, továbbá a saját részvények visszavásárlási értékét kell kimutatni. A Társaság a készletértékelés módjaként a FIFO eljárást alkalmazza.

Ha a tőzsdén jegyzett, a forgóeszközök között kimutatott értékpapír tőzsdei árfolyama tartósan (a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül) alacsonyabb a könyv szerinti értéknél, az értékpapírt az év utolsó, közzétett tőzsdei átlagárfolyama alapján kell értékelni.

Az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírokat tényleges beszerzési áron, illetve könyv szerinti értéken kell értékelni mindaddig, amíg azok értéke tartósan – a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül – nem csökkent az értékpapír könyv szerinti értéke alá.

## **Mérleg**

### **Eszközök**

#### **Befektetett eszközök**

A befektetett eszközök (**357.781 ezer forint**) az összes eszközök (**524.973 ezer forint**) 68,15%-át jelentik.

Az Immateriális javak (7.705 ezer forint) a befektetett eszközök 2,15%-át teszik ki. Az Immateriális javak között kerül kimutatásra a társaság 10 évre szóló villamosenergia-kereskedelmi engedélyéhez és a földgáz-kereskedelmi engedélyhez kapcsolódóan a MEH és egyéb közreműködő részére kifizetett díj egy része, illetve a minőségügyi tanúsításhoz kapcsolódóan kifizetett díj.

Immateriális javak állományának alakulása (ezer forint)

Megnevezés	<b>Bruttó érték</b>	<b>Értékcsökkenés</b>	<b>Nettó érték</b>
Nyitó állomány	18.566	9.005	9.561
Növekedés		1.856	
Csökkenés			
Kerekítés			
Záró állomány	18.566	10.861	7.705

Tárgyi eszközök - a befektetett eszközök 0.05 %-át teszik ki.

Tárgyi eszközök állományának alakulása (ezer forint)

Megnevezés	<b>Bruttó érték</b>	<b>Értékcsökkenés</b>	<b>Nettó érték</b>
Nyitó állomány	3.294	3.134	160
Növekedés			
Csökkenés			
Kerekítés			
Záró állomány	3.294	3.134	160

A Befektetett pénzügyi eszközök állománya jelentősen növekedett a 2013-as gazdasági évhez viszonyítva. A Befektetett pénzügyi eszközök 349.916 ezer forintos állománya az alábbiak szerint oszlik meg:

- Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt. részesedés (130.000 ezer forint),
- Bakonyi Erőmű Zrt. (58 e forint),
- Vitosa Zrt. (2.400 ezer forint ) részesedés,
- tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírként államkötvény (16.330 ezer forint névértékben 2017/B államkötvény), 17.458 ezer forint
- ÉRB Bank Zrt. részére nyújtott 200 M Ft-os (alárendelt) kölcsön

**A Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt. lényegesebb cégadatai (2014.12.31.) :**

székhely: 1118 Budapest, Ménesi út 22.  
cégjegyzékszám : Cg. 01-10-044213  
jegyzett tőke: 624.400.000,- Ft

**A VITOSA Zrt. lényegesebb cégadatai (2014.12.31.) :**

székhely: 1081 Budapest, Népszínház u. 19.  
cégjegyzékszám : Cg.01-10-043851  
jegyzett tőke: 58.000.000,- Ft

**Az OPIMUS GROUP Nyrt. (korábban PHYLAXIA 1912. Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság) lényegesebb cégadatai (2014.12.31.) :**

székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.  
cégjegyzékszám : Cg. 01-10-042533  
jegyzett tőke: 7.897.759.025,- Ft

**A Bakonyi Erőmű Zrt. lényegesebb cégadatai (2014.12.31.) :**

székhely: 8401 Ajka, Gyártelep  
cégjegyzékszám : Cg. 19-10-500026  
jegyzett tőke: 1.379.315.400,- Ft

**Forgóeszközök**

A forgóeszközök **(165.168 ezer forint)** az összes eszközök 31,46%-át jelentik.

Követelések: a forgóeszközök 58,01%-a, összességében 95.819 E Ft-ot tesznek ki. Az összeget egyéb követelésként tartja nyilván a társaság, melyet önkormányzat felé túlfizetés (170 E Ft), Adóhivatal felé túlfizetés (984 E Ft), BUDA-CASH ügyfélszámla egyenlege (2.665 E Ft) és a TREND portfóliókezelés induló értéke (92.000 E Ft) alkotnak.

Értékpapírok: 43.751 eFt, az összes forgóeszköz 26,49 %-át jelentik. A társaság tulajdonában kizárólag belföldön kibocsátott értékpapírok vannak.

**Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság-1118 Budapest, Ménesi út 22.**

*Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények, egyéb értékpapírok (43.752 E Ft)*

Részesedés	Névérték	Mennyiség	Össznévérték	Könyv szerinti érték
MOL Nyrt.	1.000,-Ft	1.400 db	1.400.000,-Ft	16.093.910,-Ft
OPIMUS GROUP Nyrt.	25,-Ft	394.181 db	9.854.525,-Ft	9.444.499,-Ft
Norbi Update Lowcarb Nyrt.	10,-Ft	1 db	990,-Ft	990,-Ft
<b>Részesedés összesen</b>	-	-	-	<b>25.539.399,-Ft</b>

Állampapír	Névérték	Mennyiség	Össznévérték	Könyv szerinti érték
2028/A Államkötvény	10.000,-Ft	107 db	1.070.000,-Ft	1.274.161,-Ft
15.01.21. Diszk. K.tárjegy	10.000,-Ft	502 db	5.020.000,-Ft	5.003.655,-Ft
15.07.22. Diszk. K.tárjegy	10.000,-Ft	1.199 db	11.990.000,-Ft	11.933.811,-Ft
<b>Állampapír összesen</b>	-	-	-	<b>18.211.627,-Ft</b>

<b>Értékpapír összesen</b>	-	-	-	<b>43.751.026,-Ft</b>
----------------------------	---	---	---	-----------------------

Pénzeszközök: 25.598 ezer forint, mely az összes forgóeszközök 15,50%-át jelenti.

(ezer forint)

Pénzeszközök	2013	2014
Pénztár	0	0
Bankbetétek	32.182	25.598
Összesen	32.182	25.598

Aktív időbeli elhatárolások

A társaság a beszámolási időszak végén aktív időbeli elhatárolásként 2.024 ezer forintot mutatott ki, mely az összes eszköz 0,39 %-át jelenti.

(ezer forint)

Aktív időbeli elhatárolások	2013	2014
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	24.951	2.022
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1	2
Halasztott ráfordítások	-	-
Összesen	24.952	2.024

Aktív időbeli elhatárolásként 2014. évet érintő bankkamatot, diszkontkincstárjegy kamatot, államkötvény kamatot tart nyilván a társaság.

## **Források**

### Saját tőke

A saját tőke (**190.721 ezer forint**) az összes forrásokon belül 36,32%-os részarányt képvisel.

A saját tőke összetétele

Megnevezés	Összeg		%	
	2013	2014	2013	2014
Jegyzett tőke	524.512 e Ft	524.512 e Ft	97,55 %	275,01 %
Eredménytartalék	16.275 e Ft	13.178 e Ft	3,02 %	6,91 %
Mérleg szerinti eredmény	-3.097 e Ft	-346.969 e Ft	-0,57 %	-181,92 %
Saját tőke	537.690 e Ft	190.721 e Ft	100,00 %	100,00 %

A saját tőke éven belüli változását a mérleg szerinti eredmény jelentette. A mérleg szerinti eredmény jelentős romlását a mérlegkészítési időszakban bekövetkezett BUDA-CASH- és DRB Bankcsoport-botrány hatására az óvatosság elve miatt történt céltartalék-képzés okozta.

A Társaság jegyzett tőkét 519.512 db, azaz ötszázötvenkilencezer-ötszázötvenkettő darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz egyezer forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvény, továbbá 5.000 db, azaz ötezer darab, egyenként 1.000,- Ft, azaz egyezer forint névértékű, névre szóló dematerializált szavazatelsőbbbségi részvény alkotja.

A részvények dematerializált értékpapírok, melyek a központi letétkezelőnél, a KELER Zrt-nél kerültek nyilvántartásra. A tőzsdéi forgalmazás szükséges feltételeként értékpapírszámlán bonyolódik a részvények esetében megkötött üzetek elszámolása.

*Az egyes részvényfajtákhoz kapcsolódó jogok:*

Mindkét fajta részvény feljogosítja a részvényest a közgyűlés által felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére, azaz az **osztalékra**, illetve a részvénytársaság jogutód nélküli megszűnése esetén a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyon részvényeivel arányos részére, azaz a **likvidációs hányadra**. Minden részvényes jogosult továbbá a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni és észrevételt tenni, továbbá indítványt tenni (**közgyűlési jogok**) és **szavazni**.

A közgyűlést össze kell hívni, ha azt a szavazatok legalább 5%-át képviselő részvényesek az Igazgatóságnál - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérik. A szavazatok legalább 1%-át képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére (**kisebbségi jogok**).

A fentiekben részletezett részvényesi jogokat mindegyik részvényfajta (törzs- és elsőbbségi) egyaránt biztosítja. A szavazatelsőbbbségi részvények azonban a törzsrészvényekhez képest többlet-jogosultságot garantálnak az alábbiak szerint:

Míg minden egyes törzsrészvény 1, azaz egy szavazatra jogosít, a szavazatelsőbbbségi részvény tulajdonosa a törzsrészvényhez képest **többlet-szavazattal, a jelenlegi jegyzett tőke összetételét tekintve 102 darab szavazattal** rendelkezik. A szavazatelsőbbbségi részvényekhez fűződő többlet-szavazatok által **az elsőbbségi részvények tulajdonosai az összes szavazatok 50%-át el nem érő arányát gyakorolhatják**, mely arány a Társaság későbbi alaptőke-emelése esetén a következő számítás szerint alakul.

A ténylegesen lejegyzett és már allokált részvények számának megállapítását követően az összes törzsrészvény számát el kell osztani a szavazatelsőbbbségi részvények számával, mely állandó (5.000 db). Az eredményként kapott szám egész részéből (a fennmaradó tizedes jegyeket figyelmen kívül kell hagyni) le kell vonni egyet. Az így módon kiszámított számadat lesz az egy szavazatelsőbbbségi részvény által gyakorolható szavazatok száma.

A szavazatok arányának kiszámítása a jelenlegi jegyzett tőkét megtestesítő részvények darabszámának függvényében:

A) törzsrészvények darabszáma : **519.512 db**

**519.512 / 5.000 - 1 = 102**, azaz  
1 db szavazatelsőbbégi részvény 102 db szavazatot képvisel.

Szavazatok száma

Megnevezés	Szavazatok száma (db)	Megoszlás (%)
Szavazatelsőbbégi részvények által képviselt szavazatok	<b>510.000</b>	<b>49,54 %</b>
Törzsrészvények által képviselt szavazatok	<b>519.512</b>	<b>50,46 %</b>
<b>Szavazatok száma összesen</b>	<b>1.029.512</b>	<b>100,00 %</b>

#### Céltartalékok

A Magyar Nemzeti Bank 2015. február 24-én a BUDA-CASH Zrt-hez illetve a DRB bankcsoport pénzügyeleteihez felügyeleti biztosokat küldött, felfüggesztette majd március elején visszavonta a pénzügyintézetek és a BUDA-CASH Zrt. működési engedélyét azok után, hogy a BUDA-CASH Zrt-nél valószínűleg mintegy 100 milliárd Ft nagyságrendben nem tudnak elszámolni az ügyfelek vagyonával, és ebből az összegből jelentős részesedést képeznek a DRB bankcsoport által a BUDA-CASH Zrt-nél elhelyezett állampapírok (a megjelent híradások alapján).

A bekövetkezett események hatására az Igazgatóság a BUDA-CASH Zrt-től, illetve a DRB-től és az ÉRB-től tájékoztatást kért, de ez idáig nem kapott visszajelzést. Időközben elkezdődött a pénzügyintézetek és a BUDA-CASH Zrt. felszámolása, az OBA közreműködésével a DRB Banknál lévő mintegy 21 MFt-ot a Társaság megkapta, az ÉRB részére nyújtott alárendelt kölcsönrel kapcsolatban pedig megtesszük a hitelezői igénybejelentést az ÉRB felé.

**Mivel az Igazgatóság egyes portfólióelemek, értékpapírok tényleges meglétéről nem kapott információt a megkeresett intézményektől, az óvatosság elvének megfelelően az Igazgatóság 2015. március 26-i ülésén egyhangúan 323.324.787,-Ft céltartalék képzéséről döntött.**



Kötelezettségek

A társaság kötelezettségei (1.741 ezer forint) az összes forrás 0,33%-át alkotják. A társaság hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik, így ezen kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségek.

A szállítókkal szembeni kötelezettség értéke 1.037 ezer forint, a társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 704 ezer forintot értek el (választott tisztségviselőkkel szembeni kötelezettségek).

Passzív időbeli elhatárolások

A társaság a beszámolási időszak végén passzív időbeli elhatárolásként 9.186 ezer forintot mutatott ki, mely az összes forrás 1,75%-át jelenti.

(ezer forint)

Passzív időbeli elhatárolások	2013	2014
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10.802	9.186
Halasztott bevételek	-	-
Összesen	10.802	9.186

Költségek, ráfordítások elhatárolásaként 2014. évet érintő, de 2015-ben kiszámlázott, könyvvizsgálói díjat, tőzsdei díjat, közüzemi díjat, bankköltséget, illetve 2015. január 15-én lejáró TREND portfólió tárgyévét érintő költségét számoltuk el.

Eredménykimutatás

(ezer forint)

Bevételek	2013	2014	2014/2013
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0	-
Egyéb bevételek	1	0	-
Kapott (járó) osztalék és részesedés	755	860	113,91%
Részesedésének értékesítésének árfolyamnyeresége	-	-	-
Befektetett pü-i eszközök kamatai, árf.nyer.	-	-	-
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjell. bev.	13702	9096	66,38%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	26867	982	3,66%
Rendkívüli bevételek	0	0	-
<b>Összesen:</b>	<b>41325</b>	<b>10938</b>	<b>26,47 %</b>

Ráfordítások	2013	2014	2014/2013
Anyagjellegű ráfordítások	18007	12037	66,85%
Személyi jellegű ráfordítások	8535	8509	99,70%
Értékcsökkenési leírás	1857	1920	103,39%
Egyéb ráfordítások	2728	325368	11926,90%
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek érték.	-112	-410	366,07%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13324	10461	78,51%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	-
<b>Összesen:</b>	<b>44339</b>	<b>34560</b>	<b>77,95%</b>

Adófizetési kötelezettség	83	22	26,51%
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-3097</b>	<b>-346969</b>	<b>11203,39%</b>

Mérlegen kívüli tételek

A társaság 2014. december 31-én nem rendelkezett mérlegen kívüli kötelezettségvállalással, a korábban a BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt. hitelfelvételéhez kapcsolódóan a hitelnyjító bank számára óvadékba adott 130 M Ft névértékű BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt. részvény az óvadékból felszabadult, visszakerült a Társaság értékpapírszámlájára.

2014-ben lezárt határidős, opciós ügyletek

A társaság 2014-ben nem végzett tőzsdén kívüli, nem fedezeti célú határidős elszámolási ügyleteket.

Költségek részletezése

Anyagjellegű ráfordításként a társaság energia költségét, javítási költséget, posta, telefon költséget, számviteli szolgáltatás díját, könyvvizsgálói díjat, bérleti díjat, tagsági díjat, tőzsdei díjakat, hatósági díjat, bankköltséget, határidős ügyletek jutalékát, valamint bizományosi jutalékot mutatott ki.

A személyi jellegű ráfordítások összetétele a következő:

Személyi jellegű ráfordítások	2013	2014
Béreköltség	-	-
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6.641	6600
Szakképzési hozzájárulás	99	99
Szociális hozzájárulási adó	1.774	1782
Egészségügyi hozzájárulás	21	6
Egyéb járulék	-	22
Összesen	8.535	8509

Egyéb ráfordítások

Egyéb ráfordításként a képzett céltartalékot, késedelmi kamatot, pótlékot, kerekítési különbözetet, vissza nem igényelhető adót tartunk nyilván 325.368 ezer forint értékben.

Tisztségviselők díjazása

Tisztségviselő	Tiszteletdíj mértéke
IT elnöke	170 ezer forint/hó
IT tag	100 ezer forint/hó
FB elnöke	90 ezer forint/hó
FB tag	45 ezer forint/hó

A társaság tisztségviselői (az IT, FB tagjai) részére sem előlegek sem pedig kölcsönök folyósítása nem történt. A társaság átlagos statisztikai létszáma a beszámolási időszakban 0 fő.

A társaság Mérlegét az Igazgatóság elnöke, illetve tagjai írhatják alá. Az Igazgatóság elnöke Fodor László (1144 Budapest, Füredi u. 19/C).

A társasági adó összegének megállapítása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Adózás előtti eredmény	-346947
Célszervezet osztaléka	
Adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek	2780
Adózás előtti eredményt növelő jogcímek	1920
Külföldről származó jövedelem ráfordításként elszámolt adója	
Külföldről származó jövedelem	
Adóalap	-347807
Társasági adó (jövedelem (nyereség) minimum szerint)	22
Adómentesség	
Adókedvezmények	
Visszatartott adó	
2014. évi társasági adó kötelezettség	22
Adózott eredmény	
Eredménytartalék igénybevétele	
Jóváhagyott osztalék, részesedés	
Mérleg szerinti eredmény	-346969

#### Pénzügyi mutatószámok

Megnevezés	2013	2014
Likviditási mutató = (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek) (165.168 eFt / 1.741 eFt)	412,44	94,86
Tőkeellátottság = (Saját tőke / Források összesen) (190.721 eFt / 524.973 eFt)	97,87%	36,33%
Eladósodottság = (Kötelezettségek / Források összesen) (1.741 eFt / 524.973 eFt)	0,16%	0,33%
Tiszta eredmény hányad = (Mérleg szerinti eredmény / Bevételek összesen) (-346.969 eFt / 10.938 eFt)	-7,49%	-3172,14%
Egy részvényre eső nyereség = (Mérleg szerinti eredmény / Részvények dbszáma) (-346.969 eFt / 524.512 db)	-5,90 Ft	-661,50 Ft
Részvények könyv szerinti értéke	1025 Ft	363,61 Ft
P / E mutató = (Részvények árfolyama / Egy rv-re eső eredmény) (450,-Ft/db / -661,50 Ft)	-103,38	-0,68

#### Könyvvizsgálat

A Társaság számára kötelező a könyvvizsgálat, a Számvitelről szóló 2000. évi C Tv. és a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. előírásai alapján.

Könyvvizsgáló: Gyimesi és Társa Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (Székhelye: 1037 Budapest, Máramarosi út 64/b.), kijelölt könyvvizsgáló Gyimesi Katalin (anyja neve: Márkus Margit, lakik: 1037 Budapest, Máramaros u. 64/B. MKVK nyilvántartási száma: MKVK 003948) A 2014. évi könyvvizsgálat díja 960.000,- Ft + ÁFA.

#### Számviteli szolgáltatás

A Társaság számára a Z & E Könyvelő és Adótanácsadó Kft. (1063 Budapest, Bajnok u. 1.) végez számviteli szolgáltatást, a Kft. ügyvezetője Gébele Erzsébet (reg.szám:159293).

A Társaság internetes honlapja

A Társaság internetes honlapja a [www.ehep.hu](http://www.ehep.hu) internetcímen található.

A Mérleg zárása és a kiegészítő melléklet befejezése között bekövetkezett események

A Magyar Nemzeti Bank 2015. február 24-én a BUDA-CASH Zrt-hez illetve a DRB banksoport pénzügyeihez felügyeleti biztosokat küldött, felfüggesztette majd március elején visszavonta a pénzügyi intézetek és a BUDA-CASH Zrt. működési engedélyét azok után, hogy a BUDA-CASH Zrt-nél valószínűleg mintegy 100 milliárd Ft nagyságrendben nem tudnak elszámolni az ügyfelek vagyonával, és ebből az összegből jelentős részesedést képeznek a DRB banksoport által a BUDA-CASH Zrt-nél elhelyezett állampapírok (a megjelent híradások alapján).

A Társaság a 2014. december 31-i vagyonára vonatkozó igazolásokkal rendelkezik a BUDA-CASH Zrt-től, a DRB Banktól, a CIB Banktól.

A bekövetkezett események hatására az Igazgatóság a BUDA-CASH Zrt-től, illetve a DRB-től és az ÉRB-től tájékoztatást kért, de ez idáig nem kapott visszajelzést. Időközben elkezdődött a pénzügyi intézetek és a BUDA-CASH Zrt. felszámolása, az OBA közreműködésével a DRB Banknál lévő mintegy 21 MFT-ot a Társaság megkapta, az ÉRB részére nyújtott alárendelt kölcsönrel kapcsolatban pedig megtesszük a hitelezői igénybejelentést az ÉRB felé.

A társaság tájékoztatást kért a BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt-től (amelyben 130 M Ft részesedéssel rendelkezik a társaság) is, hogy a Vagyonkezelőt érintik-e valamilyen módon a fent leírt események, hiszen a BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt. részvények jelenleg névértéken (130 M Ft) szerepelnek a Társaság mérlegében. A mai napig a BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt-től sem kapott visszajelzést a Társaság.

Mint ahogy azt 2015. február 24-én a Társaság rendkívüli tájékoztatásban jelezte, eszközeinek jelentős része a BUDA-CASH Zrt-nél van elhelyezve – portfóliókezelésre mintegy 86 M Ft, részvények mintegy 155,5 M Ft értékben, le nem kötött pénzeszközök –, illetve az ÉRB Bank Zrt. részére 200 M Ft értékben nyújtott alárendelt kölcsön, melyekről jelenleg nem rendelkezünk számvitelileg értékelhető információval.

Legrosszabb esetben előfordulhat, hogy a BUDA-CASH Zrt-nél elhelyezett eszközök kártalanításaként a BEVA mindösszesen 6 MFT-ot térít, az ÉRB Bank Zrt. számára nyújtott 200 M Ft alárendelt kölcsönből pedig semmit nem kap vissza a társaság, de jelenleg nem rendelkezünk számvitelileg értékelhető információval a fentiekre, így az éves beszámolóban ezek a módosító tételek nem szerepelnek.

Vélekedésünk szerint a február 24-én elindult eseménysorozat a társaság következő időszak beszámolóját jelentősen befolyásolni fogja, és valószínűleg jelentős csökkenés fog bekövetkezni a Társaság eszközeiben és követeléseiben.

**Mivel az Igazgatóság egyes portfólióelemek, értékpapírok tényleges meglétéről nem kapott információt a megkeresett intézményektől, az óvatosság elvének megfelelően az Igazgatóság 2015. március 26-i ülésén egyhangúan 323.324.787,-Ft céltartalék képzéséről döntött.**

Budapest, 2015. március 27.

Fodor László  
Elnök