

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

**Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság**

1163 Budapest, Cziráki u 26-32. II.144.
Telefon: /06-20/219 3364 • www.ehep.hu

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Évközi beszámoló

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

a 2019. június 30. napjával záródó időszakról



TARTALOM

1.	A TÁRSASÁG ALAPADATAI.....	3
2.	A CÉG TEVÉKENYSÉGE.....	3
3.	PIACI KÖRNYEZET.....	3
4.	BESZÁMOLÓ A 2019.06.30. napjával LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Nem auditált)	3
5.	EDMÉNYKIMUTATÁS A 2019.06.30. napjával LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Nem auditált)...	4
6.	ÖSSZEVONT CASH-FLOW KIMUTATÁS A 2019.06.30. napjával ZÁRODÓ IDŐSZAKRA (Nem auditált)	5
7.	SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS (Nem auditált)	6
8.	A 2019. június 30-i ÉVKÖZI BESZÁMOLÓ 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.....	14
8.4	A VÁLLAKOZÁS FOLYTATÁSA.....	17
8.5	A 2019. június 30. napjával ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK.....	18
8.6	FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	19
8.7.	INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK, VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK (eFt)	19
8.8.	PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK.....	19
8.9.	PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ALAKULÁSA.....	19
8.10.	PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK	20
8.11.	ÉRTÉKVESZTÉSEK (eFt)	22
8.12.	VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA	22
8.13.	SAJÁT TŐKE.....	22
8.14.	MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK.....	24
8.15.	MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK	25
8.16.	BEVÉTELEK ALAKULÁSA.....	25
8.17.	EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	26
8.18.	FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA..	26
8.19.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNY BEMUTATÁSA	27
8.20.	VEZETŐ ÁLLÁSÚ ÉS A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ SZEMÉLYEK..	27
8.21.	NYILATKOZAT.....	27



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.ehep.hu

Céjegyzékszám: 01-10-043313

Adószám: 12248074-2-42

2. A CÉG TEVÉKENYSÉGE

A Társaság tevékenységén belül a korábbiakban a portfóliókezelési tevékenység volt 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 befolyásolták: 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.

A Társaság - a Bakonyi-Asset Management Kft-ben fennálló, a Társaság résztulajdonában lévő 7927,52 Ft névértékű üzletrész 120.000,-Ft-ért történő értékesítésén kívül - 2019. I. félévében portfóliókezelési tevékenységet nem folytatott, az új ügyvezetés tevékenysége 2019. március 20-i megválasztásától a Társaság törvényes működésének helyreállítására és fizetőképességének biztosítására irányult, a tőkeszerkezet rendezésének előkészítése mellett.

3. PIACI KÖRNYEZET

2019. I. félévében nem állt likvid forrás a Társaság rendelkezésére az egyes pénzügyi instrumentumokba történő befektetésekhez, korábbi értékpapírjai, követelései pedig már megelőzőleg értékesíthetetlené váltak. Ennek megfelelően a piaci környezet alakulása a Társaság tevékenységére nem gyakorolt érdemi hatást.

4. BESZÁMOLÓ A 2019.06.30. NAPJÁVAL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Nem auditált)

(V valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

I. Mérleg

	Jegyzetek	2019.06.30	2018.12.31	Változás 2019/2018	Változás 2019/2018 (%)
Eszközök					
Befektetett eszközök					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	8.7.	0	0	0	0,00

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

Értékesítésre tartott befektetések		0	0	0	0,00
Forgóeszközök		0	0	0	0,00
Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök)	8.12.	0	0	0	0,00
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök	8.9.	8	8	0	0,00
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8.8.	0	1 039	(1 039)	(100,00)
		8	1 047	(1 039)	(99,24)
Eszközök összesen		8	1 047	(1 039)	(99,24)
Saját tőke				0	
Jegyzett tőke		20 980	20 980	0	0
Eredménytartalék		(27 889)	(21 063)	(6 826)	(32,41)
Saját tőke összesen	8.13.	(6 909)	(83)	(6 826)	8 224,10
Rövid lejáratú kötelezettségek				0	
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	8.10.	6 941	104	6 837	6 574,04
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)		(24)	459	(483)	(105,23)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	8.14.	0	567	(567)	(100,00)
		6 917	1 130	5 787	512,12
Kötelezettségek összesen		6 917	1 130	5 787	512,12
Kötelezettségek és saját tőke összesen		8	1 047	(1 039)	(99,24)

5. EDMÉNYKIMUTATÁS A 2019.06.30. NAPJÁVAL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (Nem auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

III. Eredménykimutatás

	Jegyzetek	2019.06.30	2018.06.30	Változás 2019/2018	Változás 2019/2018 (%)
Nettó árbevétel					
Értékesítés közvetlen költségei					
Bruttó fedezet		0	0	0	0,00
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	8.18.	(6 176)	(10 867)	4 691	(43,17)
Egyéb bevételek	8.17.	1	0	1	
Egyéb ráfordítások	8.17.	(651)	(2)	(649)	32 450,00
Üzleti tevékenység eredménye		(6 826)	(10 869)	4 043	(37,20)
Pénzügyi bevételek	8.16.		169	(169)	(100,00)
Pénzügyi ráfordítások	8.19.		(747)	747	(100,00)
Pénzügyi eredmény		0	(578)	578	(100,00)
Adózás előtti eredmény		(6 826)	(11 447)	4 621	(40,37)
Adófizetési kötelezettség		0	0	0	
Mérleg szerinti eredmény (veszteség)		(6 826)	(11 447)	4 621	(40,37)
Egyéb átfogó eredmény				0	
Átfogó eredmény (veszteség)		(6 826)	(11 447)	4 621	(40,37)
Egy részvényre jutó eredmény (alap és bigittott)		(13,01)	(21,82)	21,82	(100,00)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

6. ÖSSZEVONT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2019. 06.30. napjával ZÁRODÓ IDŐSZAKRA (Nem auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Megnevezés	2019.06.30	2018.06.30	Változás 2019/2018	Változás 2019/2018 (%)
Működési tevékenység				
Adózás előtti eredmény	(6 826)	(11 447)	4 621	(40,37)
Részvény leszállítás költsége			0	
Pénzmozgással nem járó korrekciók			0	
IFRS áttérés miatt			0	
Valós érték korrekció/ értékvesztés elszámolása miatt			0	
Elszámolt értékcsökkenés		57	(57)	(100,00)
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	5 787	(1 354)	7 141	(527,40)
Forgatási, kereskedési célú pénzügyi eszközök változásai	0	12879	(12 879)	(100,00)
Adófizetési kötelezettség	0	0	0	
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	(1 039)	135	(1 174)	(869,63)
Befektetési tevékenység	0	0		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	0	(17)	17	(100,00)
Tárgyi eszközök és immateriális javak kivezetése				
Tartósan adott kölcsönök változása				
Kapott kamatok				
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás				
Finanszírozási tevékenység	0	0		
Hitelfelvétel				
Hitelvisszafizetés				
Tulajdonosi tartozás elengedés				
Fizetett kamatok				
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás				
Pénzeszközök változása	(1 039)	118	(1 157)	(980,51)
Pénzeszközök állománya időszak elején	1 039	11 068	(10 029)	(90,61)
Pénzeszközök állománya időszak végén	0	11 186	(11 186)	(100,00)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

7. SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS (Nem auditált)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
Saját tőke 2017.12.31.		117 491	0	(95 468)	22 023
2018.06.30. veszteség				(11 447)	(11 447)
Saját tőke 2018.06.30.	8.13.	117 491	0	(106 915)	10 576

2018.06.30/2017.12.31. mutatók:

Saját tőke változás (eFt)	0	0	(11 447)	(11 447)
Saját tőke változás (%)	100,00		(11,99)	(51,98)

	Jegyzetek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
Saját tőke 2018.12.31.		20 981	0	(21 064)	(83)
2019.06.30.évi veszteség				(6 826)	(6 826)
Saját tőke 2019.06.30.	8.13.	20 981	0	(27 890)	(6 909)

2019.06.30/2018.12.31. mutatók:

Saját tőke változás (eFt)	0	0	(6 826)	(6 826)
Saját tőke változás (%)			32,41	8 224,10

2019.06.30/2018.06.30. mutatók:

Saját tőke változás (eFt)	(96 510)	0	79 025	(17 485)
Saját tőke változás (%)	(82,14)		(73,91)	(165,33)

8. A 2019. június 30. ÉVKÖZI BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEI

8.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ezúton nyilvánosságra hozza 2019. évközi, nem auditált jelentését. A jelentés a Társaságnak az Európai Unió által befogadott IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazásáról szóló Standard szerint elkészített, 2019. június 30.-ával 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 tőzsdai 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 Évközi 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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

nem az eredménnyel szemben, hanem a tőketartalékkal szemben kerültek kimutatásra. Új eszköz felvételére nem került sor.

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.

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 Évközi 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.

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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

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 kivezetésre 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 becslés 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 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.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

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 eszközeiként, 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 kötelezettségnek minősülő *származékos* instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni;

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 kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

A társaságnak akkor, és csak akkor kell az érintett pénzügyi eszközeit 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 kamatlábkockázatának 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 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.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

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 befolyanak 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

- 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 kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

**Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése**

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 visszafírásra 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 érvénnyel 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 Évközi beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált Évközi 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.

Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos bevételeket és ráfordításokat tartalmazza.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Társasági adó, halasztott adó

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparűzési 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 Évközi 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 összege 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:

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

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

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)

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.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

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 (vesztéséget) 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 Évközi 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. Évközi beszámolót, ugyanakkor a többi részvényes támogató szavazatával azt a közgyűlés jóváhagyta.

A 4B Vagyonkezelő Zrt felszámolójától egyelőre nem kaptunk információt, de arra tekintettel, hogy a Zrt. több jogszabályi követelménynek sem tesz eleget, biztosra vehető, hogy a felszámolás végezetével tulajdonosként semminemű vagyonelem, megtérülés a befektetésből nem várható.

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 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 egyelőre nem rendelkezünk, de fennáll a kockázata, hogy az illikvid sorozatban elkülönített eszközök értékesítése nehézségekbe ütközhet, mert a befektetési alapkezelő tájékoztatása szerint a befektetési jegy vonatkozásában 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,

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatószám 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

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 Évközi 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 bevételét 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 lejárat bontás szerint az alábbiak (e Ft):

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

2019.06.30	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	Összesen
Források					
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	6 941				6 941
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	-				-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	6 941				6 941

Árfolyamkockázat

A Társaság 2019.06.30-án 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.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Érzékenység és piaci kockázat vizsgálat

A Társaság 2019.06.30-án 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 csökkenti 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

2019. első félévében a Társaság nem volt abban a helyzetben, hogy a jövőbeni működésre vonatkozóan stratégiát alkosson, mivel a BUDA-CASH Zrt. „f.a.” felszámolási eljárásában még nem került sor a részvények értékesítésére, így nem volt ismeretes, hogy milyen befektetési koncepciót képviselő befektető(k) megjelenésére lehet számítani a mintegy 30 %-ot képviselő tulajdonosi oldalról.

A tulajdonosi bejelentések alapján 2019. július 19. napján Kis Ferenc 168.680 darab EHEP Nyrt. törzsrészvényt szerzett, a BUDA-CASH Zrt. „f.a.” törzsrészvényei száma 3 darabra csökkent. Kis Ferenc bejelentése alapján EHEP Nyrt. törzsrészvényeinek száma 2019. július 25. napján 142.181 darabra módosult.

A Társaság Igazgatósága a tőke- és likviditási helyzet rendezése érdekében 2019. július 26. napjára rendkívüli közgyűlést hívott össze, amelynek felfüggesztést követő 2019. augusztus 23-i ülése újabb közgyűlés összehívásáról döntött, az alábbiak szerint:

„01/2019. (VIII. 23.) sz. közgyűlési határozat

A Társaság Közgyűlése (382.618 igen szavazattal – 100%, 0 ellenszavazattal – 0%, 0 tartózkodás – 0% mellett) egyhangúlag úgy határoz, hogy a Társaság saját tőkéje és fizetőképessége helyreállítását az alaptőke új törzsrészvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelésével hajtja végre. Ennek keretében biztosítani kívánja a részvényesek számára a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi joggyakorlás lehetőségét, amelyhez az Alapszabály alaptőke-emelést megelőző kiegészítése és módosítása szükséges a törvényi előírások szerint.

Mivel az Alapszabály módosítása a jelen Közgyűlés napirendjén nem szerepel, a Közgyűlés felkéri az Igazgatóságot, hogy 2019. október 2. napján 10 órára rendkívüli közgyűlést hívjon össze az EMG Irodaház II. emeleti nagy tárgyaló (1163 Budapest, Cziráki utca 26-32.) helyszínre, azzal, hogy határozatképtelenség esetén a megismételt közgyűlés időpontja: 2019. október 14. napja 10 óra.

A közgyűlés napirendje:

1. Az Alapszabály 5. fejezete (A részvényesek jogai és kötelezettségei) kiegészítése, módosítása, 8. fejezete (A részvényhez fűződő jogok megváltoztatása) kiegészítése, módosítása, valamint az Alapszabálynak a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvénnyel történő harmonizálása
2. Az alaptőke új törzsrészvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése

A közgyűlés részvételi feltételei: A közgyűlésen csak személyes megjelenéssel lehet részt venni. A közgyűlésen részvételi és szavazati jogával az a részvényes élhet, aki legkésőbb a közgyűlés napját megelőző második munkanapon, azaz 2019. szeptember 30-án a részvénykönyvbe bejegyzésre került, és az értékpapír-számlavezető által a közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolást a közgyűlést megelőzően benyújtotta, továbbá - amennyiben a részvényes képviselő útján kíván eljárni - a részvényes a képviseleti meghatalmazást is a közgyűlést megelőzően, a regisztráció alkalmával a Társaság rendelkezésére bocsátotta.”

A közgyűlés napirendje utóbb a 142.181 darabbal rendelkező részvényes indítványára kiegészült, melyre tekintettel a 2019. október 2. napjára összehívott közgyűlés egységes szerkezetbe foglalt napirendje a következő:

„1. Az Alapszabály 5. fejezete (A részvényesek jogai és kötelezettségei) kiegészítése, módosítása, 8. fejezete (A részvényhez fűződő jogok megváltoztatása) kiegészítése, módosítása, valamint az Alapszabálynak a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvénnyel történő harmonizálása

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

2. Az alaptőke új törzsrészvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése, és az Alapszabály 4. fejezete (A társaság alaptőkéje) módosítása
3. Az Alapszabály 10.2. és 11.2. pontjának módosítása
4. Igazgatósági tag választása, döntés díjazásáról
5. Felügyelőbizottsági tag választása, döntés díjazásáról
6. Az Alapszabály 10.3. és 11.3. pontjainak kiegészítése a 4. és 5. napirendi pontokra tekintettel
7. Az egységes szerkezetű Alapszabály elfogadása, tekintettel az 1., 2., 3. és 6. napirendi pontokra”

A Társaság felügyeleti és tőzsdai szabályoknak megfelelő működésének helyreállítása a kapcsolódó kötelezettségek teljesítésével 2019. I. félévében megtörtént, azonban a törvényes működés helyreállításához - a vállalkozás folytatása érdekében is - a saját tőke rendezése, a likviditás biztosítása szükséges. A Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága, egyetértésben a közgyűléseken megjelent Részvényesekkel, elkötelezték a rendezés iránt, amelynek eredménye a célok szerint a 2019. gazdasági év záró adataiban már megjelenik és a Társaság további finanszírozását is biztosítja.

2019. I. félévében és a jelen Jelentés elkészítése időpontjáig a működéshez szükséges forrást átmenetileg a DVG Zrt. részvényes bocsátotta rendelkezésre. Az alaptőke-emelés meghíúsulása és ez esetben a DVG Zrt. további finanszírozása hiányában a vállalkozás folytatása nem garantálható.

8.5 A 2019. június 30. napjával zárult FÉLÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

A korábbi igazgatósági és a felügyelőbizottsági tagok lemondtak 2019. 01. 06. napjával. 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 felügyelőbizottsági tagok:

Arnold Miklós
Takács Margit Andrea
Tóthné Nagy Etelka

Auditbizottsági tagok:

Arnold Miklós
Takács Margit Andrea
Tóthné Nagy Etelka

Az Igazgatóság elnökévé Gergő Edmondot, a Felügyelőbizottság elnökévé Arnold Miklóst választotta.

Az új tisztségviselőket a Cégbíróság 2019. március 29-én érkezett végzésével a cégjegyzékbe bejegyezte, amellyel megnyílt az út a törvényes működés helyreállítására. Ennek keretében az elmaradt jogcselekmények pótlása megtörtént, a Társaság konszolidációja megkezdődött.

Az Igazgatóság - a Felügyelőbizottság egyetértése mellett - a tárgydőszakban, 2019. június 25-én rendkívüli közgyűlést hívott össze 2019. július 26. napjára „A Társaság saját tőkéje és fizetőképessége helyreállításához szükséges döntések meghozatala” napirenddel. Az Igazgatóság határozati javaslata a következő volt: „Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy a Társaság saját tőkéje és fizetőképessége helyreállításához szükséges tőkét pénzbeli hozzájárulás teljesítésével megvalósuló zártkörű alaptőke-emeléssel biztosítsa oly módon, hogy az alaptőke-emelést követő saját tőke legalább a felemelt jegyzett tőke mértékét elérje.”

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

8.6 FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A Társaság 2019. július hónapban értékesítette a Bakonyi -Asset Management Kft-ben meglévő 8 eFt névértékű üzletrészt 120 eFt-ért.

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

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyon 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

Fentiekben a 2019. évben változás nem történt, a tárgyi eszközök nettó értéke nulla és értékcsökkenés elszámolására sem került sor.

8.8. PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

A pénzeszközök alakulása az alábbi:

ezer Forint

	2018.06.30	2017.12.31	változás eFt
HUF Pénztár	18	48	(30)
Elszámolási betétszámla 1	11 066	569	10 497
Elszámolási betétszámla 2	0	0	0
Értékpapír számla 1	102	2 955	(2 853)
Értékpapír számla 2	0	7 495	(7 495)
deviza betétszámla 1 USD	0		0
deviza betétszámla 2 USD	0		0
Összesen	11 186	11 067	119

	2019.06.30	2018.12.31	Változás (eFt)
HUF Pénztár	0	0	0
Elszámolási betétszámla 1	0	1 039	(1 039)
Elszámolási betétszámla 2	0	0	0
Értékpapír számla 1	0	0	0
Értékpapír számla 2	0	0	0
Összesen	0	1 039	(1 039)

8.9. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ALAKULÁSA

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

(ezer forintban)

2018.06.30	Piaci és könyvszerinti érték (eFt)	Bekerülési érték (eFt)	névérték (Ft)	db szám	Jegyzett tőke (eFt)	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	Beclsés
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési ZRt.	-	3 000	3 000 000	30	58 000	5,17	Beclsés
Bakonyi Asset Management Kft.	8	8	n.a.		n.a.	n.a.	évközi átalakulás vagyonmérlege
Access Alap	-	8 042	8 042 245	3 648 435			Beclsés
Összesen	8	141 050					
Vevő és egyéb követelések:	0	0					
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	1039	1039					
Pénzügyi eszközök összesen 2018.06.30.-én	1 047	142 089					
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	Beclsés
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési ZRt.	-	3 000	3 000 000	30	58 000	5,17	Beclsés
Bakonyi Asset Management Kft.	8	8	n.a.		n.a.	n.a.	évközi átalakulás vagyonmérlege
Access Alap	-	8 042	8 042 245	3 648 435			Beclsés
Összesen	8	141 050					
Vevő és egyéb követelések:	0	0					
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	0	0					
Pénzügyi eszközök összesen 2019.06.30.-én	8	141 050					

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

A Társaságnak 2019.06.30.-án fedezet alá vont értékpapírja nem volt.

8.10. PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság valamennyi pénzügyi kötelezettsége éven belüli lejáratú.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

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	1 130	1 130

Pénzügyi kötelezettségek 2019.06.30.	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)	6 941	6 941
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	-	-
Pénzügyi kötelezettségek összesen	6 941	6 941
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek (túlfizetés)	(24)	(24)
Összes kötelezettség 2019.06.30.	6 917	6 917

A Társaság kötelezettségeinek részletezése 2019.06.30.-án: (eFt)

- lejárt szállítói kötelezettségek (DVG ZRt. vel együtt)	3.878
- nem lejárt szállítói kötelezettség	953
- negatív bank egyenlegek	107
- DVG ZRt. mint többségi tulajdonos felé fennálló tartozása	2.002
- Helyi adó pótlék	1
<u>Adótúlfizetések (társasági adó)</u>	<u>- 24</u>
Összesen	6.917

DVG ZRt. mint tulajdonos felé fennálló kötelezettségek részletezése (eFt):

- EHEP NyRt. helyett kifizetett működési költségek tovább számlázva (posta ktsg, bérleti díjak, honlap karbantartás, BÉT forgalomban tartási díjak)	1.629
- EHEP NyRt. helyett kifizetett adótartozások	337
- EHEP NyRt. helyett kifizetett MNB felügyeleti bírságok	650
- <u>EHEP NyRt. helyett kifizetett KELER díjak és egyéb költségek</u>	<u>1.015</u>
Összesen:	3.631

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

8.11. 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)
Összesen értékvesztés 2017.12.31.-án		(200 000)	(4 621)	(204 621)

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

2018-2019. években a fentiekben változás nem történt.

8.12. VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA

ezer forint

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

2018.-2019. évben változás a fentiekben nem történt.

8.13. SAJÁT TŐKE

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 ötszáztizzenkilencezer-ötszáztizzenkettő 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 szavazatelsőbbbségi részvényből áll.

Jogszabályoknak való megfelelés:

Saját tőke mínusz 6909 e Ft értéket mutat. 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:

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

**Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése**

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.

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

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

	2018.06.30	2017.06.30	Változás eFt	Változás %
Adózott eredmény	(11 446)	(16 727)	5 281	31,57
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	524,512	524,512	0	0
Alap egy részvényre jutó eredmény	(21,82)	(31,89)	10,07	31,57
Saját részvények száma (db)	0	0	0	0

	2019.06.30	2018.06.30	Változás eFt	Változás %
Adózott eredmény	(6 826)	(11 446)	4 620	(40,36)
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	524,512	524,512	0	0
Alap egy részvényre jutó eredmény	(13,01)	(21,82)	8,81	(40,36)
Saját részvények száma (db)	0	0	0	0

2019.06.30/2018.06.30. mutatók:

Saját tőke változás (eFt)	(96 510)	0	79 025 (17 485)
Saját tőke változás (%)	(82,14)	(73,91)	(165,33)

A Társaság 5 % feletti részesedéssel rendelkező részvényesei 2019. 06. 30-án a Részvénykönyv alapján:

Név	Mennyiség (db)	Részesedés a jegyzett tőkéből (%)	Részesedés a szavazati jogokból (%)	Megjegyzés
-----	----------------	-----------------------------------	-------------------------------------	------------

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

DVG Dunaujvárosi Vagyonkezelő Zrt.	203.637	38,82	35,76	Törzsrészvény
BUDA-CASH Zrt. „f.a.”	170.001	32,41	29,85	Törzsrészvény

A Társaság 5 % feletti részesedéssel rendelkező részvényesei 2019. 09. 26-án a Részvénykönyv alapján:

Név	Mennyiség (db)	Részesedés a jegyzett tőkéből (%)	Részesedés a szavazati jogokból (%)	Megjegyzés
DVG Dunaujvárosi Vagyonkezelő Zrt.	203.637	38,82	35,76	Törzsrészvény
Kis Ferenc	142.181	27,11	24,97	Törzsrészvény

A részvénytőke megoszlása az alábbi:

2019.06.30.	Törzs	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 össz-névértéke (Ft)	20.780.480	200.000
kapcsolódó elsőbbségi jogok és korlátozások	-	10 X szavazati jog
osztalék fizetéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
tőke visszatérítéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
Opció vagy részvényeladással érintett részvények	-	-

Tulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen a fordulónapon:

ezer forint

2018.12.31

Tulajdonosokkal folytatott ügyletek kimutatása

Tőke hozzájárulások	0
Tőkeeszállítással kapcsolatosan felmerült költségek	1249

2019.06.30

Tulajdonosokkal folytatott ügyletek kimutatása

Tőke hozzájárulások	0
Kibocsátott részvényekkel kapcsolatosan felmerült költségek összesen	0

8.14. MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK

	ezer forint			
	2018.06.30	2017.06.30	Változás eFt	Változás %
Tiszteletdíj	5845	6390	(545)	(8,53)
Alkalmi munkavállaló	30	0	30	
személyi jellegű kifizetések	63	63	0	0,00

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

reprezentáció	87	82	5	6,10
Közterhek	1297	1558	(261)	(16,75)
összesen	7322	8093	(771)	(9,53)

	ezer forint			
	2019.06.30	2018.06.30	Változás eFt	Változás %
Tiszteletdíj	159	5845	(5 686)	(97)
Alkalmi munkavállaló	0	30	(30)	(100)
személyi jellegű kifizetések	0	63	(63)	(100)
reprezentáció	0	87	(87)	(100)
Közterhek	33	1297	(1 264)	(97)
összesen	192	7322	(7 130)	(97)

8.15. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

Működési szegmensek eredménye:

A Társaság 3 működési szegmenst határozott meg, amelyeknek eredmény adatai vizsgálhatóak, így államkötvények, részvények, egyéb befektetések.

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 %
2018.06.30						
Államkötvények	33	19,5	33		0	0
Tőzsdei részvények	136	80,5	(610)	0,05	0	0
Egyéb befektetések	0	0,0	0		8	0,03
Összesen	169	100,0	(577)		8	0,03

2019.06.30-ig értékesítés a pénzügyi eszközökben nem történt.

8.16. BEVÉTELEK ALAKULÁSA

	ezer forint		
Bevételi kategóriák	2018.06.30,	2017.06.30,	változás %
Áruértékesítés és szolgáltatás nyújtás	0	0	0
kamat bevételek	0	0	0
Jogdíjak	0	0	0
Osztalék bevételek	0	124	(124)
Államkötvényből	33	231	(198)
Részvényeladásból	136	164	(28)
Külföldi értékpapírokból	0	870	(870)
Egyéb	0	10	(10)
Összesen	169	1 399	(1 230)

	ezer forint		
Bevételi kategóriák	2019.06.30,	2018.06.30,	változás %
Államkötvényből	0	33	(33)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

Részvényeladásból	0	136	(136)
Összesen	0	169	(169)

8.17. EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

ezer forint

	2018.06.30	2017.06.30	változás eFt
Egyéb bevételek összesen	0	0	0
Költség jóváírás	0	0	0
Egyéb	0	0	0
Egyéb ráfordítások összesen	2	0	2
Tárgyi eszköz kivezetés	0	0	0
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	0	0	0
Egyéb	2	0	2

ezer forint

	2019.06.30	2018.06.30	változás eFt
Egyéb bevételek összesen	1	0	0
Költség jóváírás	0	0	0
Egyéb	1	0	1
Egyéb ráfordítások összesen	651	2	0
Tárgyi eszköz kivezetés	0	0	0
MNB felügyeleti bírság	651	0	651
Egyéb	0	2	(2)

8.18. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA

ezer forint

Költségek	2018.06.30	2017.06.30	változás %
Anyagköltségek	44	30	46,67
Igénybevett szolgáltatások	1 841	3 187	(42,23)
Egyéb szolgáltatások költségei	1 602	1 417	13,06
Tiszteletdíj	5 845	6 390	(8,53)
Személyi jellegű kifizetések	181	146	23,97
Bérfelrakások	1 297	1 559	(16,81)
értékcsökkenési leírás	57	57	0,00
Összesen	10 867	12 786	(15,01)

ezer forint

Költségek	2019.06.30	2018.06.30	változás %
Anyagköltségek	0	44	(100,00)
Igénybevett szolgáltatások	3 624	1 841	96,85
Egyéb szolgáltatások költségei	2 360	1 602	47,32
Tiszteletdíj	159	5 845	(97,28)
Személyi jellegű kifizetések	0	181	(100,00)
Bérfelrakások	33	1 297	(97,46)
értékcsökkenési leírás	0	57	(100,00)
Összesen	6 176	10 867	(43,17)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2019.06.30-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2019. szeptember 27-én jóváhagyta és nyilvános közzétételre elfogadta.

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. június 30-i nem auditált féléves pénzügyi jelentése

8.19. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNY BEMUTATÁSA

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.

2018.06.30	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Megjegyzés
Részvénye eladások	136	746	(610)	tőzsdei ügylet
Államkötvény eladások	33		33	tőzsdei ügylet
Összesen pénzügyi instrumentumok	169	746	(577)	
<hr/>				
Egyéb pénzügyi eredmény	0	0		
Pénzügyi műveletek összesen 2018.06.30-án	169	746	(577)	

2019.06.30-ig értékesítés nem történt.

8.20. VEZETŐ ÁLLÁSÚ ÉS A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ SZEMÉLYEK

Lásd a 8.5. pontnál leírtakat.

8.21. NYILATKOZAT

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1163 Budapest, Cziráki u 26-32. II.144., a továbbiakban „Társaság”) kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokot és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2019. szeptember 27.

.....

 Gergő Edmond
 Igazgatóság elnöke
 Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság