



KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2005. 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 2005. évi gazdálkodásának jellemzőit. A pénzügyi adatok a 2005-ös 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 tőzsdéi 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 cégjogi adatai:

A Társaság cégneve	:	Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság székhelye	:	1052 Budapest, Váci u. 22.
Az alapítás dátuma és helye	:	1996. december 20., Budapest.
A cégbejegyzés dátuma és helye	:	1997. július 4., Fővárosi Bíróság
A cégjegyzék száma	:	01 - 10 - 043313
Jogelőd cég neve	:	Első Hazai Energia-portfolió Kft.

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 **ötszázhuszonnégymillió-ötszázttizenkettőezer forint.**

A Társaság az alábbi tevékenységek végzésére jogosult (TEÁOR):

- 4013 Villamosenergia-elosztás, -kereskedelem /engedélyköteles tevékenység/**
- 6590 Egyéb pénzügyi tevékenység a biztosítás és nyugdíjalap-kezelés nélkül**
- 7010 Saját vagy bérelt ingatlan hasznosítása**
- 7414 Üzletviteli tanácsadás**
- 7415 Vagyonkezelői tevékenység**
- 7499 Máshova nem sorolt gazdasági tevékenységet segítő szolgáltatás**

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

A Társaság tulajdonosi szerkezete:

Megnevezés (%)	Tulajdoni arány (%)	Szavazati arány
Belföldi intézményi / társaság	75.11 %	69.68 %
Külföldi intézményi / társaság	0.02 %	0.01 %
Belföldi magánszemély	0.75 %	18.04 %
Államháztartás részét kép. tul.	23.95 %	12.19 %
Egyéb	0.17 %	0.08 %
Összesen	100.00 %	100.00 %

A jelen beszámoló aláírásakor, a Társaság nyilvántartása szerint 110 részvényesét regisztrálta.

Számveteli alapelvek

A mérleg fordulónapja minden év december 31. napja, a mérlegkészítés 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 (számlarendtükör, számlamagyarázatok, 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 tárgyévet érintő gazdasági események szolgálnak. A társaság eredmény-kimutatása az összköltség eljárás szerint készül.

Értékelési szempontok:

A pénzügyi kimutatások elkészítésekor a beszerzési értéket vettük alapul.

Beszerzési 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 beszerzőskor 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. Az ötvenezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a társaság használatba vételkor egyösszegben, értékcsökkenési leírásként számolja el. Nyilvántartásuk bruttó módon történik.

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 (137.073 eFt) az összes eszközök (501.382 eFt) 27.33 %-át jelentik.

Az Immateriális javak (7.000eFt) a befektetett eszközök 5.10 %-át teszik ki. Az immateriális javak közt a Társaság a MEH 433/2005 és 436/2005 sz. határozatában foglalt, 10 éves időtartamra adott engedélyeket tartja nyilván a Társaság (mely értéke megegyezik az engedélyezéséskor ehhez a két engedélyhez kapcsolódóan fizetett eljárási díjak összegével).

Tárgyi eszközök - a befektetett eszközök 0.01 %-át teszik ki.

	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
Nyitó állomány	2.989	2.773	216
Növekedés	81	224	-143
Csökkenés	-	-	-
Kerekítés	-	-	-
Záró állomány	3.070	2.997	73

Befektetett pénzügyi eszközök állománya jelentősen csökkent a 2004. gazdasági évhez viszonyítva. A csökkenést a Sajó-Közmű Kft. üzletrész (112.506 ezer forint) illetve az Agrárportfolió Rt. részvények (226.929 ezer forint) értékesítése okozta. A Társaság a 2005. évben a **Buda-Cash Vagyonkezelő Rt**-ben meglévő 10.000 ezer forint értékű részesedését 130.000 ezer forintra növelte (20.81 %).

A Buda-Cash Vagyonkezelő Rt. lényegesebb cégadatai (2005.12.31.) :

székhely : 1052 Budapest, Váci u. 22.,
cégjegyzékszám : Cg. 01-10-044213,
jegyzett tőke : 624.400.000,- Ft,

Forgóeszközök

A forgóeszközök (**360.390 eFt**) az összes eszközök 71.87 %-át jelentik.

Követelések - a forgóeszközök 35.92 %-át alkotják, összességében **129.436 eFt**-ot tesznek ki.

A követelésekből 120.000 eFt vevőkövetelés. Egyéb követelésként a fennmaradó 9.436 eFt összeget tartja nyilván a társaság.

Értékpapírok - az összes forgóeszköz csaknem kétharmadát, 63.87 %-át jelentik.

A társaság tulajdonában kizárólag belföldön kibocsátott értékpapírok vannak.

Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények

Részvény	Névérték	Mennyiség	Össznévérték	Könyv szerinti érték
Vitosa Rt.	100.000 Ft	30 db	3.000.000,-	3.000.000,-
Bakonyi Erőmű Rt.	3.000,-Ft	128 db	384.000,-	57.600,-
Összesen	-	-	-	3.057.600,-

Állampapír	Névérték	Mennyiség	Össznévérték	Könyv szerinti érték
06.02.15. Diszk. K.tárjegy	10.000 Ft	79 db	790.000,-	775.524,-
06.05.10. Diszk. K.tárjegy	10.000 Ft	6.904 db	69.040.000,-	67.098.613,-
06.06.07. Diszk. K.tárjegy	10.000 Ft	2.852 db	28.520.000,-	27.756.482,-
2008/E Magyar Államkötv.	10.000 Ft	13.150 db	131.500.000,-	131.500.000,-
Összesen	-	-	-	227.130.619,-
Értékpapír összesen	-	-	-	230.188.219,-

Pénzeszközök - 765 eFt, mely az összes forgóeszközök 0.21 %-át jelentik.

Ebből: - bankszámla - 740 eFt
Pénztári készlet 25 eFt

Aktív időbeli elhatárolások

A társaság a beszámolási időszak végén aktív időbeli elhatárolásként 3.919 eFt-ot mutatott ki, mely az összes eszköz 0.78 %-át jelenti.

Források

Saját tőke

A saját tőke (**499.991 eFt**) az összes forrásokon belül 99.72 %-os részarányt képvisel.

	Összeg	%
A saját tőke összetétele: jegyzett tőke	: 524.512 eFt	100.00
eredménytartalék	: - 22.675 eFt	- 4.32
mérleg szerinti eredmény	: <u>- 1.846 eFt</u>	- 0.35
Saját tőke	499.991 eFt	95.33

A Társaság jegyzett tőkéjét 519,512 db, azaz ötszáztizenkilencezer-ötszáztizenkettő 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 szavazatelsőbbégi részvény alkotja.

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

Az egyes részvényfajtákhoz kapcsolódó jogok:

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

Míg minden egyes törzsrészvény 1, azaz egy szavazatra jogosít, a szavazatelsőbbégi részvény tulajdonosa a törzsrészvényhez képest **többlet-szavazattal, a jelenlegi jegyzett tőke összetételét tekintve 102 darab szavazattal** rendelkezik. A szavazatelsőbbégi 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 szavazatelsőbbégi 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 ily módon kiszámított számadat lesz az egy szavazatelsőbbégi 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.

Ily módon az összes szavazatok száma	:	1.029.512	100,00 %
szavazatelsőbbégi részvények által képviselt szavazatok	:	510.000	49,54 %
törzsrészvények által képviselt szavazatok	:	519.512	50,46 %

Céltartalékok

A társaság a 2005-ös üzleti évben nem képzett céltartalékot.

Kötelezettségek

A társaság kötelezettségei (**722 eFt**) az összes forrás 0.14 %-át alkotják. A társaság hosszú lejáratú kötelezettséggel egyáltalán nem rendelkezik, így ezen kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségek.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a " szállítói " kötelezettségek (**667 eFt**) - mely az összes rövid lejáratú kötelezettségek 92.38 %-a - a mérleg fordulónapjáig kiszámlázott, de még ki nem egyenlített szolgáltatások összegét jelentik.

A társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei **55 eFt**-os szintet értek el (önkormányzattal szembeni kötelezettségek), melyek a rövid lejáratú kötelezettségek fennmaradó 7.62 %-át alkotják.

Passzív időbeli elhatárolások

A társaság a beszámolási időszak végén passzív időbeli elhatárolásként 669 eFt-ot mutatott ki, mely az összes eszköz 0.13 %-át jelenti.

Eredménykimutatás

	2004	2005	2005/2004 %
--	-------------	-------------	--------------------

Bevételek

- belföldi értékesítés nettó árbevétele	24.340	0	-
- egyéb bevételek	35.000	0	-
- kapott kamatok	6.284	11.404	181,47
- kapott osztalékok	780	1.376	176,41
- részesedés értékesítésének árfolyamnyeresége	2.477	7.494	302,54
- pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2.731	1.086	39,76

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság-- 1052 Budapest, Váci u. 22.

- rendkívüli bevételek	-	1.284	-
Összesen:	71.612	22.644	29,82

Ráfordítások

- anyagjellegű ráfordítások	37.031	14.546	39,28
- személyi jellegű ráfordítások	8.613	8.613	100,00
- értékcsökkenési leírás	319	249	78,05
- egyéb ráfordítások	35.520	328	0,92
- fizetett kamatok	-	-	-
- pénzügyi műveletek			
- egyéb ráfordításai	3.998	754	18,86
Összesen:	85.481	24.490	62,92
- adófizetési kötelezettség	0	0	-
Mérleg szerinti eredmény	- 13.869	- 1.846	13,31

Költségek részletezése

Anyagjellegű ráfordításként a társaság nyomtatvány, irodaszer, posta, telefon, telefax költségét, számviteli szolgáltatás díját, bérleti díjat, hirdetés, reklám, propaganda költséget, tagsági díjat, ügyvédi díjat, tőzsdei díjakat mutatott ki.

A személyi jellegű ráfordítások alkotóelemei a következők:

- személyi jellegű egyéb kifizetések	:	6.600 eFt
- szakképzési hozzájárulás	:	99 eFt
- társadalombiztosítási költségek	:	1.914 eFt

Összesen : 8.613 eFt

A beszámolási évben a Társaság reprezentációs célra nem költött.

A személyi jellegű ráfordításokon túlmenően az alábbi költségek merültek fel a tárgyévben:

- Nyomtatvány, irodaszer költség	6 eFt
- Bérleti díjak	1.512 eFt
- Reklám, propaganda, hirdetés díjai	907 eFt
- Tagdíj (Gazdálkodási Tudományos Társaság)	150 eFt
- Számviteli szolgáltatás költségei	3.426 eFt
- Ügyvédi, közjegyzői díjak	4.200 eFt
- BÉT részére fizetett díjak	1.620 eFt
- Posta, telefon, telefax, stb.	252 eFt
- Egyéb igénybevett szolgáltatások	1.878 eFt
- Hatósági díjak	72 eFt
- Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	523 eFt
- Értékcsökkenési leírás	249 eFt

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság-- 1052 Budapest, Váci u. 22.

Tisztségviselők díjazása

Tisztségviselő	Tiszteletdíj mértéke
IT elnöke	170 eFt/hó
IT tag	100 eFt/hó
FB elnöke	90 eFt/hó
FB tag	45 eFt/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 eFt-ban
Adózás előtti eredmény	- 1.846
Célszervezet osztaléka	0
Adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek	249
Adózás előtti eredményt növelő jogcímek	463
Külföldről származó jövedelem ráfordításként elszámolt adója	0
Külföldről származó jövedelem	0
Adóalap	0
Társasági adó	0
Adómentesség	0
Adókedvezmények	0
Visszatartott adó	0
2005. évi adókötelezettség	0
Adózott eredmény	-1.846
Eredménytartalék igénybevétele	0
Jóváhagyott osztalék, részesedés	0
Mérleg szerinti eredmény	-1.846

Pénzügyi mutatószámok:	2004.	2005.
Likviditási mutató = (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)		
(360.390,- eFt / 722,- eFt)	8.858,45 %	49.915,51 %
Tőkeellátottság = (Saját tőke / Források összesen)		
(499.991,- eFt / 501.382,- eFt)	99,54 %	99,72 %
Eladósodottság = (Kötelezettségek / Források összesen)		
(722,- eFt / 501.382,- eFt)	0,34 %	0,14 %
Tiszta eredmény hányad = (Mérleg szerinti eredmény / Bevételek összesen)		
(-1.846,- eFt / 22.644,- eFt)	-8,15 %	
Egy részvényre eső nyereség = (Mérleg szerinti eredmény / Részvények dbszáma)		
(-1.846,-eFt / 524.512 db)	-26,45 Ft	-3,51 Ft
Részvények könyv szerinti értéke	956,-Ft	953,-Ft

P / E mutató = (Részvények árfolyama / Egy rv-re eső eredmény)
(950,- Ft/db / -3,51 Ft/db) - -

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: Kötcseniné Gyimesi Katalin engedély száma: KI-0999/98, MKVK 003948)

Számviteli szolgáltatás

A Társaság számára a Z & E Könyvelő és Adótanácsadó Kft. (1052 Budapest, Petőfi Sándor u. 11.) végez számviteli szolgáltatást, a Kft. ügyvezetője Gébele Erzsébet.

A Társaság internetes honlapja

A Társaság internetes honlapja a www.ehep.hu internetcímen található.

Budapest, 2006. február 9.

Fodor László
Elnök