

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

1163 Budapest, Cziráki u 26-32. II.144.
Telefon: /06-31/ 780-8377 • www.ehep.hu

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Éves beszámoló

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

a 2017. december 31. napjával záródó időszakról

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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

Az egyedi pénzügyi kimutatás könyvvizsgálatáról készült jelentés

Véleménynyilvánítás visszautasítása

Megbízást kaptunk az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. („a Társaság”) 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatásának könyvvizsgálatára, amely egyedi pénzügyi kimutatás, a 2017. december 31.-i fordulónapra készített időszak végi *pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból* – melyben az eszközök, és a kötelezettségek és saját tőke egyező **végösszege 24.007 E Ft** –, valamint az ugyanezen időponttal végződő időszaki *eredményre és egyéb egyedi átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból* – melyben a teljes átfogó jövedelem **(94 692) E Ft veszteség**–, és az időszaki *saját tőke változás kimutatásából*, az időszaki *cash-flow kimutatásból*, valamint a számviteli politikákat és más magyarázó információkat tartalmazó *kiegészítő mellékletből (megjegyzésekből)* áll.

Nem nyilvánítunk véleményt a Társaság mellékelt, 2017. december 31-i fordulónapra készített 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatására vonatkozóan. A jelentésünk „*Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja*” szakaszában leírt kérdések jelentősége miatt nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatására vonatkozó könyvvizsgálói véleményünk megalapozásához.

Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja

A nyitó (előző évi záró) adatok között a „Értékesítésre tartott befektetések” pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás soron szerepel a **4B Vagyonkezelő Zrt.** (korábbi néven BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt.)-ben lévő **130 M Ft-os bekerülési értékű befektetés**, melyre a Társaság **előző évben 50 %-os értékvesztést** számolt el, így az a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban **65 M Ft-os értékben** lett beállítva nyitó adatként.

A tárgyévben a „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök” pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás sora lett átvezetve a 4B Vagyonkezelő Zrt.-ben lévő 130 M Ft-os bekerülési értékű befektetés, melyre a Társaság **tárgyévben további 50 %-os értékvesztést** számolt el, így az, a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban **0 M Ft-os értékben** lett beállítva.

A 4B Vagyonkezelő Zrt.-ben lévő 130 M Ft-os bekerülési értékű befektetés értékvesztésének alakulását a kiegészítő melléklet „8.15 Értévesztések” része mutatja be. A kiegészítő melléklet „8.3 Kritikus könyvviteli becslések és döntések” részben van bemutatva, hogy a vállalkozás milyen információkból, és értékelési módszer alkalmazásával, valamint, milyen vezetői döntés alapján határozott, hogy teljes összegben értékveszti a 4B Vagyonkezelő Zrt.-ben lévő befektetést.

Jelzi azt is, hogy a korlátozott információkból becsült piaci ár, a következő pénzügyi időszakban jelentősen megváltozhat és ez esetben ennek jelentős hatása lehet az eszközök illetve a saját vagyon nagyságára, növelve annak értékét.

A nyitó (előző évi záró) adatok között a „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök” pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás soron szerepel az **ACCES PP Deposit Befektetési jegy** mely **bekerülési értéke 8.042 E Ft volt**, melyre a Társaság **előző évben 50 %-os értékvesztést** számolt el, így az a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban **4.021 E Ft-os értékben** lett beállítva nyitó adatként.

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

A tárgyévben a „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök” pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás soron szereplő az ACCES PP Deposit Befektetési jegyre a Társaság **tárgyévben további 50 %-os értékvesztést**

számolt el, így az a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás soron 0 E Ft-os értékben lett beállítva tárgyévi záró értéként.

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

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

Véleményünk szerint a bemutatott körülmények azt jelzik, hogy a tulajdoni részesedés (4B Vagyonkezelő Zrt) a forduló napon és a tárgyévi nyitó időpontban és az értékpapír (ACCES PP Deposit illikvid Befektetési jegy) a tárgyévi nyitó időpontban lévő értékének megállapítására alkalmazott számviteli becslés nagyfokú becslési bizonytalansággal társul és ennélfogva jelentős kockázatot hordozhat, beleértve a számviteli becslések kitétséget a vezetés nem szándékos elfogultságára vonatkozóan.

A gazdálkodó egység által nem befolyásolható körülmények miatt nem tudunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni, hogy a bemutatott „Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök”-re alkalmazott értékelési módszer nem tartalmaz-e lényeges hibás állítást. **Véleményünk szerint a fel nem tárt esetleges hibás állítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt lehetséges hatásai lényegesek és átfogók lehetnek**, a pénzügyi kimutatások tekintélyes részét képviselhetik.

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

A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „8.5 A vállalkozás folytatása” szakaszára, amelyben a Társaság jelzi, hogy új tőke bevonása nélkül nem látja lehetségesnek a vállalkozás folytatását, ugyanakkor a rendelkezésre álló források várhatóan biztosíthatják a végelszámolás folyamatához kapcsolódó költségeket.

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

Figyelemfelhívás

Saját tőke követelmények nem teljesülése. Felhívjuk a figyelmet kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „8.17 Saját tőke” szakaszára, amelyben bemutatásra kerül, hogy a Társaság Saját tőke 22.023 e Ft értékére változott, azaz a részvénytársaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmada alá csökkent, ennek következtében meg kell tenni a 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:270. § (2) pontjában előírtakat, azaz a **tőkehelyzetet rendezni kell, vagy a társaságot meg kell szüntetni.**

Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

IFRS első alkalmazása. Felhívjuk a figyelmet kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „8.1 Általános információk és a beszámolóalapja”, és 8.2 Főbb számviteli alapelvek” szakaszára, amelyben bemutatásra kerül, hogy a Társaságnál **tárgyévben került sor első alkalmazásra** a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok - ahogyan azokat az EU befogadta – (a továbbiakban: „EU IFRS”) valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény EU IFRS-ek szerint összeállított beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményei, **a beszámoló elkészítése során**, és bemutatásra kerül az így alkalmazott számviteli politika.

Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

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

Egyéb kérdések

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2016. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját mi ellenőriztük /Gyapjas István (MKVK tagszám: 004857) könyvvizsgáló személyében, / a 2016. évi éves beszámolóra, 2017. március 22-án korlátozott véleményt bocsátottunk ki, mert nem tudunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni, hogy a tulajdoni részesedésre (4B Vagyonkezelő Zrt) és az értékpapírra (ACCES PP Deposit illikvid Befektetési jegy) alkalmazott értékelési módszer nem tartalmaz-e lényeges hibás állítást, tekintettel arra, hogy a fel nem tárt esetleges hibás állítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt lehetséges hatásai lényegesek lehetnek. Az ezekre alkalmazott számviteli becslés nagyfokú becslési bizonytalansággal társult és ennél fogva jelentős kockázatot hordozhatott, beleértve a számviteli becslések kitettségét a vezetés nem szándékos elfogultságára vonatkozóan. Továbbá lényeges bizonytalanság fennállását találtunk, amely jelentős kétséget vethetett fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

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

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatás összhangjáról vélemény nyilvánítása, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontja alapján összeállított információk véleményezését, valamint a könyvvizsgáló

nyilatkozatát arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

Tekintettel arra, hogy a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásáról nem nyilvánítunk véleményt a jelentésünk „*Véleménynyilvánítás visszautasítása*” szakaszában megfogalmazott okok miatt, ezért nem nyilvánítunk véleményt az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. 2017. évi üzleti jelentéséről sem.

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

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásnak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkai - ahogyan azokat az EU befogadta - (a továbbiakban: „EU IFRS”) valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény EU IFRS-ek szerint összeállított beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatás elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatás könyvvizsgálataért való felelőssége

A mi felelőségünk a Társaság mellékelt, 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatásának a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban történő könyvvizsgálata és könyvvizsgálói jelentés kibocsátása - figyelembe véve a 537/2014/EU Rendeletet is -. A jelentésünk „*Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja*” szakaszában leírt kérdések miatt azonban nem tudunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni ezen egyedi pénzügyi kimutatásra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünk megalapozásához.

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

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

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

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartalma

a) az Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. társaság közgyűlése választott bennünket az auditbizottsága javaslata alapján a társaság jog szerinti könyvvizsgálójának a Report&Audit Könyvvizsgáló, és Adószakértő Kft-t, kijelölt könyvvizsgálóként Gyapjas Istvánt aki a jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere;

b) a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló/könyvvizsgáló cég kijelölésének napja először 2016.03.10.- volt, melyet 2016.06.23.-án majd 2017.04.28.-án megújítottak, jelenlegi megbízásunk 2018.04.30.-ig érvényes:

A könyvvizsgálói záradék támogatása

c) a könyvvizsgálói záradék támogatásaként a következőket közöljük:

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

ii. e kockázatokra adott válaszaink összefoglalása:

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

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

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

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

Szabálytalanságok, csalás felderítése

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

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

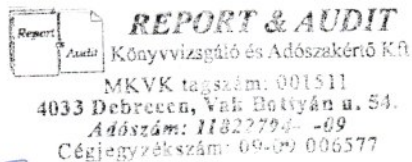
e) meg erősítjük, hogy a könyvvizsgálói záradék összhangban áll az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 37/2014/EU RENDELETE 11. cikk előírásai alapján adtuk ki;

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

f) nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtásának tilalma alá eső szolgáltatások nyújtására nem került sor, valamint, hogy a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló és a könyvvizsgáló cég a könyvvizsgálat elvégzésében teljes mértékben megőrizte a vizsgált gazdálkodó egységtől való függetlenségét;

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

Debrecen, 2018. március 23.



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

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

TARTALOM

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés	2
1. A TÁRSASÁG ALAPADATAI	9
2. A CÉG TEVÉKENYSÉGE	9
3. PIACI KÖRNYEZET	9
4. BESZÁMOLÓ A 2017.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (AUDITÁLT)	10
5. EDMÉNYKIMUTATÁS A 2017.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (AUDITÁLT)	11
6. ÖSSZEVONT CASH-FLOW KIMUTATÁS A 2017.12.31-EL ZÁRODÓ IDŐSZAKRA (AUDITÁLT)	12
7. SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS (AUDITÁLT)	13
8. A 2017. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEI	15
8.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA	15
8.2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK	15
8.3 KRITIKUS KÖNYVVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK	23
8.4 PÉNZÜGYI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	25
8.5 A VÁLLAKOZÁS FOLYTATÁSA	27
8.6 A 2017. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK	28
8.7 A 2017. DECEMBER 31-ÉT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK	28
8.8 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK	29
8.9 TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK	29
8.10 IFRS ÁTTÉRÉS MIATTI ÁTSOROLÁSOK ÉS KÜLÖNBÖZETEK	30
8.11 INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK, VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK	33
8.12 PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK	33
8.13 PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	34
8.14 PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK	35
8.15 ÉRTÉKVESZTÉSEK	36
8.16 VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA	38
8.17 SAJÁT TŐKE	38
8.18 MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK	41
8.19 MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK	41
8.20 BEVÉTELEK ALAKULÁSA	42
8.21 EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA	43
8.22 FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA	43
8.23 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNY BEMUTATÁSA	43
8.24 VEZETŐ ÁLLÁSÚ ÉS A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ SZEMÉLYEK	44
8.25 NYILATKOZAT	45

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.chep.hu

Cégjegyzékszám: 01-10-043313

Adószám: 12248074-2-42

2. A CÉG TEVÉKENYSÉGE

A Cég legfontosabb tevékenységei körébe az alábbiak tartoznak:

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

A BUDA-CASH Zrt. F.A. felszámolása során – vélhetően a feladat sokrétűsége, komplexitása miatt – a törvényes határidőket nem minden esetben sikerül betartani; a felszámolás már csaknem 3 éve tart, külső szemlélő számára csekély eredményt mutatva, így az ellopott eszközökből semmit sem sikerült még visszakapni a 2016-os őszi rész-visszaadást követően.

3. PIACI KÖRNYEZET

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

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

4. BESZÁMOLÓ A 2017.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (AUDITÁLT)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01	Változás 2017/2016 (eFt)	Változás 2017/2016 (%)
Eszközök						
Befektetett eszközök						
Ingtatlanok, gépek és berendezések	8.11.	53	151	304	(98)	(64,90)
Értékesítésre tartott befektetések	8.10.	0	67 070	130 658	(67 070)	0
		53	67 221	130 962	(67 168)	(99,92)
Forgóeszközök						
Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök)	8.16.	0	0	30 157	0	0
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök	8.13.	12 887	13 746	26 095	(859)	(6,25)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8.12.	11 067	38 201	11 875	(27 134)	(71,03)
		23 954	51 947	68 127	(27 993)	(53,89)
				0		
Eszközök összesen		24 007	119 168	199 089	(95 161)	(79,85)
Saját tőke						
Jegyzett tőke	8.17.	117 491	190 398	524 512	(72 907)	(38,29)
Saját részvénnel kapcsolatos ügyletek	8.17.	(1 805)	(879)	0	(926)	0,00
Tőketartalék jegyzett tőke leszállításból	8.17.	407 021	334 114			
Tőketartalék IFRS korrekciók miatt	8.10.	3 143	2 154			
Eredménytartalék		(503 827)	(409 135)	(326 407)	(94 692)	23,14
Saját tőke összesen		22 023	116 652	198 105	(94 629)	(81,12)
Hosszú lejáratú kötelezettségek						
Hosszú lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek				0	0	0
Hosszú lejáratú kölcsönök kapcsolt vállalkozástól					0	0
				0		
Rövid lejáratú kötelezettségek						
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	8.14.	1 692	2 226	1 400	(534)	(23,99)
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)		(445)	(439)	(792)	(6)	1,37
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	8.18.	737	729	376	8	1,10
		1 984	2 516	984	(532)	(21,14)
Kötelezettségek összesen		1 984	2 516	984	(532)	(21,14)
Kötelezettségek és saját tőke összesen		24 007	119 168	199 089	(95 161)	(79,85)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Stol

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

5. EDMÉNYKIMUTATÁS A 2017.12.31-EL LEZÁRULT IDŐSZAKRA (AUDITÁLT)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2017.12.31. IFRS	2016.12.31.. IFRS	Változás (e Ft)	Változás (%)
Nettó árbevétel		0	0		
Értékesítés közvetlen költségei		0	0		
Bruttó fedezet		0	0	0	0,0
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	8.22.	(25 658)	(28 749)	3 091	10,8
Egyéb bevételek		0	192	(192)	100,0
Egyéb ráfordítások	8.21.	(7)	(8 560)	8 553	99,9
Üzleti tevékenység eredménye		(25 665)	(37 117)	11 452	30,9
Pénzügyi bevételek	8.20.	3 115	26 562	(23 527)	(88,6)
Pénzügyi ráfordítások	8.20.	(72 088)	(73 987)	1 424	1,9
Pénzügyi eredmény		(68 973)	(47 425)	(22 103)	(46,6)
Adózás előtti eredmény		(94 638)	(84 542)	(10 651)	(12,6)
Adófizetési kötelezettség	8.9.	(54)	(54)		0,0
Mérleg szerinti eredmény (veszteség)		(94 692)	(84 596)	(10 651)	(12,6)
Egyéb átfogó eredmény					
Átfogó eredmény (veszteség)		(94 692)	(84 596)	(10 651)	(12,6)
Egy részvényre jutó eredmény (alap és bigitott)	8.17.	(180,5)	(161,2)	(20,4)	(12,7)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

6. ÖSSZEVONT CASH-FLOW KIMUTATÁS A 2017.12.31-EL ZÁRODÓ IDŐSZAKRA (AUDITÁLT)

(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Megnevezés	2016.12.31 IFRS	2017.12.31 IFRS
Működési tevékenység		
Adózás előtti eredmény	(84 542)	(94 638)
Tőkeleszállítás költsége		(926)
<u>Pénzmozgással nem járó korrekciók</u>		
IFRS áttérés miatt	3 143	989
Valós érték korrekció/ értékvesztés elszámolása miatt	65 743	69 368
Állományból kivezetett engedély miatt	4 453	
Elszámolt értékcsökkenés	153	98
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	1 532	(532)
Forgatási, kereskedési célú pénzügyi eszközök változásai	35 898	(1 439)
Adófizetési kötelezettség	(54)	(54)
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	26 326	(27 134)
Befektetési tevékenység	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		
Tárgyi eszközök és immateriális javak kivezetése		
Tartósan adott kölcsönök változása		
Kapott kamatok		
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	0	0
Finanszírozási tevékenység		0
Hitelfelvétel		
Hitel visszafizetés		
Tulajdonosi tartozás elengedés		
Fizetett kamatok		
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	0	0
Pénzeszközök változása	26 326	(27 134)
Pénzeszközök állománya év elején	11 875	38 201
Pénzeszközök állománya év végén	38 201	11 067

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

7. SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS (AUDITÁLT)

*(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)*I. Az IFRS szerinti 2015.évi teljes átfogó eredmény levezetése a magyar számviteli törvény szerinti tárgyévi eredményből

Tárgyévi eredmény a magyar számviteli törvény szerint	10527
Magyar számviteli törvény és IFRS számviteli politika közötti eltérések hatásai	
Halasztott adóhoz kapcsolódó módosítások	
Valós érték korrekció az államkötvények esetében	1562
	(4
Immateriális javak kivezetése	705)
Tulajdonosokkal folytatott tranzakciók hatásai	0
2015.évi Teljes átfogó eredmény IFRS szerint	7384



Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

I. Az IFRS szerinti saját tőke levezetése a magyar számviteli törvény szerinti saját tőkéből

	Jegyzetek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Összesen
ezer forint					
2016. január 1.		524 512	0	(333 791)	190 721
Saját tőke a magyar számviteli tv. szerint		524 512	0	(333 791)	190 721
2015.évi mérlegszerinti eredmény				10 527	10 527
Magyar számviteli tv. összesen		524 512		(323 264)	201 248
A magyar számviteli tv. és IFRS számviteli politika közötti eltérések hatásai					
Valós érték korrekció az államkötvények esetében Halasztott adóval kapcsolatos módosítások (IAS 12)	8.10.	-	-	1 562	1 562
Tulajdonosokkal folytatott tranzakciók eredményhatása	8.17.			81	81
Tulajdonosokkal folytatott tranzakciók vagyona gyakorolt hatása	8.17.			(81)	(81)
Immateriális javak kivezetése	8.10.			(4 705)	(4 705)
Átfogó eredmény 2016.01.01.				(3 143)	(3 143)
Saját tőke 2016.01.01.		524 512	0	(326 407)	198 105
Saját tőke 2016.01.01.		524 512	0	(326 407)	198 105
IFRS korrekció	8.10.		3143		3143
Jegyzett tőke leszállítás	8.17.	(334 114)	334 114	0	0
2016.évi veszteség				(83 607)	(83 607)
Valós érték korrekció az államkötvények esetében	8.10.		(989)		(989)
Tőkeleszállítás költségei	8.17.		(879)	879	0
Saját tőke 2016.12.31.		190 398	335 389	(409 135)	116 652
Saját tőke 2016.12.31.		190 398	335 389	(409 135)	116 652
Előző évi valós érték korrekció visszavezetése			989		989
Jegyzett tőkeleszállítás	8.17.	(72 907)	72 907	0	0
Tőkeleszállítás költségei	8.17.		(926)		(926)
2017.12.31. évi veszteség				(94 692)	(94 692)
Saját tőke 2017.12.31.		117 491	408 359	(503 827)	22 023
Saját tőke változás (eFt)		117 491	72 970	(94 692)	(94 629)
Saját tőke változás (%)		61,71	121,76	23,14	(81,12)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

8. A 2017. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEI**8.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA**

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ezúton nyilvánosságra hozza 2017. éves, auditált jelentését. A jelentés a Társaságnak az Európai Unió által befogadott IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazásáról szóló Standard szerint elkészített, 2017. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

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

A Társaság a 2016.01.01.-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 tőzsdei értékpapírok és az államkötvények piaci értékének korrekciójára, a földgáz kereskedelmi jog kivezetésére illetve az értékpapírok IFRS csoportosításnak megfelelő átsorolását végezte el, Új eszköz felvételre nem került sor.

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

Fentieket részletesen a 8.10. pont mutatja be.

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

Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat

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

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

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

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

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

8.2 FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

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

Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek

A Társaság beszámolási pénzneme a magyar forint.

Árbevétel

A szolgáltatás nyújtásból kapcsolatos bevételeket tartalmazza.

Ingtatlanok, gépek, berendezések

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

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

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke meghatározott időközönként felülvizsgálatra kerül, annak érdekében, hogy megállapítsák, hogy a könyv szerinti érték nem haladja-e meg az eszköz valós, piaci értékét, mivel ez esetben terven felüli leírás elszámolása szükséges az eszköz valós, piaci értékéig. Az eszköz valós, piaci értéke az értékesítési ár, illetve az eszköz használati értéke közül a magasabb. A használati érték az eszköz által generált jövőbeni pénzáramlások diszkontált értéke.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése 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.

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 kivezetései:

- 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.

Fedeztként 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 követelt-e el szerződésességét. 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.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

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 köteleme valós értékét meg kell jelenítenie;

c) amennyiben az átadó megszegi a szerződés feltételeit, és elveszti jogosultságát a biztosíték visszaszerzésére, ki kell vezetnie a biztosítékot, és az átvevőnek kell azt megjelenítenie a saját eszközeként, kezdetben valós értéken értékelve, vagy, amennyiben a biztosítékot már eladta, ki kell vezetnie a biztosíték visszaadására vonatkozó kötelemét;

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 kötelemnek 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 értékelnie;

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

Átsorolás:

A társaságnak akkor, és csak akkor kell az érintett pénzügyi 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 értékén 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.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Ford

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.

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:

- fedezeti kapcsolat részét képezi
- tőkeinstrumentumba történő befektetés, amely kapcsán a gazdálkodó egység úgy döntött, hogy a befektetés nyereségeit és veszteségeit az egyéb átfogó jövedelemben mutatja ki;
- 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
- 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 kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

- 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 maradvány 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 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 visszaíráásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értékét.

2017.01.01.-től:

2017.01.01-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 kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

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

Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

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

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

Mérlegen kívüli tételek

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

Osztalék

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

Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos bevételeket és ráfordításokat tartalmazza.

Társasági adó, halasztott adó

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

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

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

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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

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 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 számbavételek

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

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.

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 mérleg-fordulónappal kimutatott piaci értéke nulla forint, mert -65 M Ft. piaci érték korrekciót (veszteséget) számolt el ezen befektetése után a Társaság. Ezzel kapcsolatosan felhívjuk a figyelmet, hogy az általunk becsült

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

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.

A befektetés értékelésekor 4B Vagyonkezelő Zrt. 2016.évi éves beszámolója állt rendelkezésre. A társaság a 2017. évi tevékenységéről kérésünk ellenére nem szolgáltatott több információt.

A 2016. évi éves beszámolóban a társaság saját tőkéje 1.068.598 e Ft, a jegyzett tőke 624.400 e Ft (melyből 130 e Ft a ránk eső rész.).

A beszámoló adataiból nem következne a befektetés leértékelése, azonban a társaság kiegészítő mellékletének 2. pontjában olyan információkat közöl, amelyeket elemezve arra lehet következtetni, hogy a beszámoló nem biztos, hogy a valós helyzetet tükrözi. Véleményünk szerint a feltételezhető esetleges el nem számolt értékvesztések akár elérhetik a kimutatott saját tőke nagyságát is, bár ezt a következtetést csak a közzétett adatokból vontuk le, azokat, alátámasztani bizonyíthatóan nem tudjuk.

Néhány észrevétel a társaság 2016.évi beszámolójához:

- a BUDA-CASH Brókerház Zrt.”fa”, részesedés után – 564.040 e Ft bekerülési érték, 433.660 e Ft értékvesztés, 130.380 e Ft nyilvántartási érték- valószínűleg 100 %-os értékvesztés kellene, a társaság csak kb. 76%-ot alkalmazott, a **130.380** e Ft nyilvántartási érték nem biztos, hogy megfelelő,
- a Nestor Invest Kft. 2017. novemberében közzétett, 2016.év végi saját tőkéje 1.244 e Ft, így a befektetés nem biztos, hogy **292.900** e Ft-ot ér,
- a Dél-dunántúli Takarékszövetkezeti Hitelintézetnek nyújtott 100.000 ezer forint értékű, a Dél-Dunántúli Regionális Banknak nyújtott 1.150.000 ezer forint értékű és az Észak-Magyarországi Regionális Banknak nyújtott 100.000 ezer forint értékű alárendelt kölcsöntőke - mivel mindhárom bank felszámolás alatt van - biztos nem fog megtérülni, azaz nem elég az 50 % értékvesztés – amely 675.000 e Ft -, hanem nagy valószínűséggel további 50 % értékvesztés – **675.000** e Ft- kellene,
- a ZK-Invest Kft 2014. évi beszámolója -143.757 e Ft saját tőkét mutat, és 2015-ről és 2016-ról nincs közzétett beszámolója. A társaság kényszersztörülés alatt van, a **872** e Ft-os érték így nem tűnik megalapozottnak.

A fentieket figyelembe véve az el nem számolt értékvesztés akár a 1 068 598 e Ft saját tőke összegénél is nagyobb lehet. A társaság közgyűlésén az EHEP Nyrt. nem fogadta el az éves beszámolót, ugyanakkor a többi részvényes támogató szavazatával azt a közgyűlés jóváhagyta.

ACCESS Alapok

A mérleg-fordulónapon kimutatott piaci értéke nulla, forint, mivel 4 021 e Ft piaci érték korrekciót számolt el ezen befektetése után a Társaság. A piaci veszteség prognosztizálásának az volt az oka, hogy az ACCESS PP Deposit IL (illikvid) sorozat 2017. 03.22-től megszűnési eljárás alatt áll. A megszűnés során az Alapkezelő a követeléseit értékesíti, de fennáll a kockázata, hogy az illikvid sorozatban elkülönített eszközök értékesítése nehézségekbe ütközhet, mert a befektetési alapkezelő tájékoztatása szerint a befektetési jegy vonatkoztatásában a teljes értékvesztés kockázata jelentős.

Bakonyi Erőmű Zrt.

A mérleg-fordulónapon kimutatott piaci értékét összesen 418 e Ft-ra becsültük. A becslés során felhasználtuk a Bakonyi Erőmű Zrt. évközi átalakulása során közzétett vagyonmérlegek adatait.

Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.

A mérleg-fordulónapon kimutatott piaci érték nulla forint. A becslésünk során felhasználtuk a Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt. utolsó közzétett beszámolóit.

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 „közbenso mérleg, jelentés és vagyonfelosztási javaslat” szerint mintegy 53 Mrd Ft értékben történt hitelezői igénybejelentés az ÉRB Észak-magyarországi Regionális Bank Zrt. „fa” részére, ebben szerepel a társaság által az ÉRB Bank Zrt. számára nyújtott 200 M Ft alárendelt kölcsön is, illetve az OBA által biztosított betétek kártalanítási kötelezettség alá tartozó betétrészei, mintegy 40,1 Mrd Ft értékben. Ezzel szemben az anyagban szereplő felosztható összeg mintegy 4,977 Mrd Ft, és a jogszabályokban meghatározott felosztási mód szerint először az OBA által biztosított betétek kártalanítási kötelezettség alá

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

tartozó betétre sze kerül (részben) kielégítésre, tehát az alárendelt kölcsönre nem fog kifizetés történni az ÉRB Észak-magyarországi Regionális Bank Zrt. „fa”részétől. A társaság az előzetes információk alapján a 2015-ről szóló éves beszámoló készítése során a 200 milliós alárendelt kölcsönre teljes értékvesztést számolt el – nem történt változás.

8.4 PÉNZÜGYI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Piaci kockázat

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

Likviditási kockázat

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

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

2016.01.01	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	Összesen
Források					
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	1 400				1 400
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	376				376
Pénzügyi kötelezettségek összesen	1 776				1 776

2016.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	1-5 év	Összesen
Források					
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	2 226				2 226
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	729				729
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2 955				2 955

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

Árfolyamkockázat

A Társaság 2017.12.31-én deviza betéttel nem rendelkezik, így tevékenysége az árfolyamkockázatnak nem kitett.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

Kamatláb kockázat

A Társaságnak hitel vagy kölcsöntartozása nincsen, így a kölcsön kamatláb kockázat nem jelentkezik, ugyanakkor közvetett módon a kamatozó pénzügyi befektetések esetén a kamat változás kihatással lehet a lejárat előtti értékesítésnél.

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 kitétség nem merül fel.

Érzékenység vizsgálat

A Társaság az alábbi érzékenységi vizsgálatban mutatja be a releváns kockázati változók (érvényes piaci kamatlábak, devizaárfolyamok és részvényárak) ésszerűen lehetséges változásainak az eredményre, valamint a saját tőkére gyakorolt hatását a beszámolási fordulónapon.

Piaci tényezők	Könyvszerinti érték (eFt)	Ésszerűen lehetséges változásai %	Eredményre gyakorolt hatás (eFt)	Saját tőkére gyakorolt hatása (eFt)
Érvényes piaci kamatlábak	0	0	0	0
Tőzsdei részvényárfolyamok	10 933	(20)	(2 187)	(2 187)
Access Alap	0	0	0	0
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.	0	0	0	0
4B Vagyonkezelő Zrt. (Buda-Cash)	0	0	0	0
MÁK 202/A	1 536	(10)	(154)	(154)
Bakony Erőmű Zrt.	418	(25)	(105)	(105)
összesen	12 887		(2 446)	(2 446)

A releváns kockázati változó ésszerűen lehetséges változásainak meghatározásakor figyelembe vettük:

- 1.) a gazdasági környezetet, amelyben a Társaság működik. Ésszerűen lehetséges változásként nem jöhet szóba a valószínűtlen vagy a legrosszabb forgatókönyv, vagy "stressz teszt".
- 2.) a 2018. június 30-ig hátralévő időintervallumot.

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

A kockázati kitettség maximális nagysága 2017.12.31-én

ezer forint

Kockázat típusok	Könyvszerinti érték	Értékvesztés	Maximális kockázati kitettség
Hitelkockázat			
Tartós kölcsön ÉRB Zrt.	200 000	200 000	0
Piaci kockázat			
4B vagyonkezelő Zrt.(Buda Cash)	0	0	0
Vitosa Zrt.	0	0	0
Bakonyi Erőmű Zrt.	418	0	418
Access befektetési Alap	0	0	0
OTP részvény	2 144	0	2 144
Állami Nyomda részvény	668	0	668
Richter részvény	2 034	0	2 034
MOL részvény	5 048	0	5 048
Opimus részvény	490	0	490
Konzumbank részvény	549	0	549
Összesen	211 351	200 000	11 351

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.

8.5 A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSA

A társaság vezetősége áttekintette a társaság likviditási és pénzügyi helyzetét, és ez alapján javaslatot tett az éves rendes közgyűlésen a társaság működési formájának megváltoztatására, illetve ezt követően a társaság jogutód nélküli megszűntetésére. A múlt év folyamán nem járt sikerrel a 4B Vagyonkezelő Zrt. részvénycsomagjának értékesítése a társaságban már részesedéssel rendelkező tulajdonosoknak, így a társaság likviditási helyzete nem javult számottevően a korábban ismertetethez képest.

A vezetőség új tőke bevonása nélkül nem látja lehetségesnek a vállalkozás folytatását, a jelenlegi tulajdonosok részéről – tekintettel az önkormányzatokhoz köthető jelentős tulajdonosi körre – nem várható újabb forrás biztosítása a társaság részére, és ugyanez mondható el a BUDA-CASH Zrt.”fa” felszámolását végző PSFN Kft-ről is. Ugyanakkor a rendelkezésre álló forrásokból várhatóan biztosíthatóak a végelszámolás folyamatához kapcsolódó költségek, és így a társaság végelszámolással szűnhetne meg, nem felszámolással.

A társaság nem rendelkezik a működését hátrányosan befolyásoló kötelezettségekkel, hitelekkel, tőzsdén lévő cég. így elvileg új tulajdonos megjelenése és további forrás bevonása mellett tevékenységi kör megváltoztatásával, kibővítésével továbbra is tőzsdei céggént tudna működni, amennyiben az éves rendes közgyűlésen a tulajdonosok nem szavazzák meg a társaság működési formájának megváltoztatását és a jogutód nélküli megszűntését.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Handwritten signature

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

8.6 A 2017. DECEMBER 31-EL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

A Társaságnál történt jelentős esemény volt a tőkeleszállítás, melynek során a 363 Ft/db névérték 224 Ft/db névértékre került leszállításra, a tőketartalékkal szemben. A tőkeleszállításra a veszteség miatt került sor. Lásd. 8.11.

8.7 A 2017. DECEMBER 31-ÉT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2017. december 31-ét követően az alábbi részvény eladások történtek:

ezer Ft				
Dátum	db	Részvény neve	Ft/db	Bevétel
2018.01.22	500	Állami nyomda	1 400	700 000
2018.01.22	100	OTP	11 200	1 120 000
2018.01.29	100	OTP	11 600	1 160 000
2018.02.21	100	Richter	5 900	590 000
2018.02.27	160	Konzum	3060-3065	489 675
2018.02.27	700	Opimus	635	444 500
Összesen				4 504 175

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

8.8 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

A társaságnak mérlegen kívüli tételei, peres ügyei nincsenek.

8.9 TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK

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

	2017.12.31	2016.12.31
Adózás előtti eredmény	(94 638)	(84 542)
Adózás előtti eredmény alapján kalkulált társasági adó		0
Elvárt adó	54	54
Adóhatás		
-Le nem vonható költségek		
Társasági adókötelezettség	54	54
Társasági adó és halasztott adó alakulása a mérlegben:	54	54
	2017.12.31	2016.12.31
Társasági adó	54	54
Halasztott adó	0	0
Adófizetési kötelezettség	54	54
	2017.12.31	2016.12.31
Halasztott adó követelés		
-Halasztott adó követelés több mint 12 hónap után megtérülő	0	0
-Halasztott adó követelés 12 hónapon belül megtérülő	0	0
Halasztott adó kötelezettség		
-Halasztott adó kötelezettség több mint 12 hónap után visszaforduló	0	0
-Halasztott adó kötelezettség 12 hónapon belül visszaforduló	0	0
Halasztott adó(nettó)	0	0
Halasztott adó hatása az eredménykimutatásra:		
Halasztott adó követelés		
2017.12.31	0	0
Eredménykimutatás		
2017.12.31	0	0

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Handwritten signature

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

8.10 IFRS ÁTTÉRÉS MIATTI ÁTSOROLÁSOK ÉS KÜLÖNBÖZETEK

I. Mérleg

	2017.12.31. IFRS 9	2016.12.31. magyar számveteli	Módosítások	2016.12.31. IFRS 9	2016.01.01 magyar számveteli tv.	Módosítások	2016.01.01 IFRS 39
Eszközök							
Befektetett eszközök							
Ingatlanok, gépek és berendezések	53	151		151	304		304
Immateriális javak	0			0	4 705	(4 705)	0
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0			0	130 000	(130 000)	0
Egyéb tartós részesedés	0			0	658	(658)	0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0			0	13 724	(13 724)	0
Értékesítésre tartott befektetések	0	66 932	138	67 070		130 658	130 658
	53	67 083	138	67 221	149 391	(18 429)	130 962
Forgóeszközök							
Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök)	0	439	(439)	0	30 497	(340)	30 157
Egyéb részesedések	0	0	0	0	9 536	(9 536)	0
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	1 274	(1 274)	0
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök (Kereskedési céllal tartott értékpapírok)	12 887	14 310	(564)	13 746		26 095	26 095
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	11 067	38 201		38 201	11 875	0	11 875
	23 954	52 950	(1 003)	51 947	53 182	14 945	68 127
Aktív időbeli elhatárolások	0	563	(563)	0	865	(865)	0
Eszközök összesen	24 007	120 596	(1 428)	119 168	203 438	(4 349)	199 089
Saját tőke							
Equity attributable to the owners of the parent							
Jegyzett tőke	117 491	190 398	0	190 398	524 512	0	524 512
Saját részvénytől kapcsolatos ügyletek	(1 805)	0	(879)	(879)	0	0	0
Tőketartalék jegyzett tőke leszállítás	407 021		334 114	334 114			
Tőketartalék IFRS korrekciók miatt	3 143		2 154	2 154			
Eredménytartalék	(503 827)	(72 757)	(336 378)	(409 135)	(323 264)	(3 143)	(326 407)
Saját tőke összesen	22 023	117 641	(989)	116 652	201 248	(3 143)	198 105
Hosszú lejáratú kötelezettségek							
Hosszú lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek							
Hosszú lejáratú kölcsönök kapcsolt vállalkozástól					0	0	
Rövid lejáratú kötelezettségek							
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	1 692	729	1 497	2 226	127	1 273	1 400
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)	(445)	0	(439)	(439)	332	(1 124)	(792)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	737	0	729	729	376	0	376
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek					0		
	1 984	729	1 787	2 516	835	149	984
Kötelezettségek összesen	1 984	729	1 787	2 516	835	149	984
Passzív időbeli elhatárolások	0	2 226	(2 226)	0	1 355	(1 355)	0
Kötelezettségek és saját tőke összesen	24 007	120 596	(1 428)	119 168	203 438	(4 349)	199 089

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Handwritten signature

Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

II. Eredménykimutatás

	2017.12.31. IFRS	2016.12.31 Magyar számviteli törvény	Módosítások	2016.12.31. IFRS
Nettó árbevétel	0	0		0
Értékesítés közvetlen költségei	0	0		0
Bruttó fedezet	0	0		0
Igazgatási és általános költségek	25 658	28 749		28 749
Egyéb bevételek	0	(192)		(192)
Egyéb ráfordítások	7	8 560		8 560
Üzleti tevékenység eredménye	25 665	37 117		37 117
Pénzügyi bevételek	(3 115)	(26 987)	425	(26 562)
Pénzügyi ráfordítások	72 088	73 423	564	73 987
Pénzügyi eredmény	68 973	46 436	989	47 425
Adózás előtti eredmény	94 638	83 553	989	84 542
Adófizetési kötelezettség	54	54		54
Mérleg szerinti eredmény	94 692	83 607	989	84 596
Egyéb átfogó eredmény		0		0
Átfogó eredmény	94 692	83 607	989	84 596
Egy részvényre jutó eredmény (alap és hígított)	(180,5)	(159,4)	(1,8)	(161,2)

Mérleg helyesbítések magyarázata

2016.évi IFRS változások:

989 e Ft a pénzügyi instrumentumok fordulónapi valós értékének korrekciójából adódik.

439 e Ft átrendezés az eszközök és a források között a mérlegben, 2017.évben nem könyvelendő, vagyoni és eredményhatása nincsen

564 e Ft eszközökön belüli átsorolása az időbeli elhatárolásoknak, vagyoni és eredményhatása nincsen

334114 e Ft tőkeleszállítás átsorolása

879 e Ft 2016.évi tőkeleszállítással kapcsolatos ktsg-k. A mérlegben csak átsorolásként jelenik meg az eredménytartalék és a tőketartalék között.

2015.évi IFRS módosítások:

4705 e Ft földgáz kereskedelmi jog kivezetése, 2016.évben a magyar számvitel is lekönyvelte, ezért nem kellett 2017.vben könyvelni

130658 e Ft átsorolás a befektetéseken belül az IFRS besorolásának megfelelően, nem könyvelendő

13724 e Ft befektetés átsorolása a forgóeszközök közé

658 e Ft átsorolás az IFRS új befektetési kategóriának megfelelően

9536 e Ft átsorolás az IFRS új befektetési kategóriának megfelelően

1274 e Ft átsorolás az IFRS új befektetési kategóriának megfelelően

865 e Ft aktív időbeli elhatárolás átsorolása a követelések közé

1124 e Ft adókötelezettségek átsorolása az IFRS új befektetési kategóriának megfelelően

1355 e Ft passzív időbeli elhatárolás átsorolása a kötelezettségek közé

3143 e Ft az államkötvények fordulónapi átértékelésének 1562 e Ft összegét, valamint a vagyoni értékű jog 4705 e Ft összegű kivezetésének összevont egyenlegét tartalmazza.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Eredménykimutatás helyesbítései:

989 e Ft a pénzügyi instrumentumok fordulónapi valós értékének korrekciójából adódik.

Befektetések átsorolásai

Megnevezés	2017.12.31. IFRS 9	2016.12.31. magyar számviteli	Piaci érték korrekció a kötvényeknél (Forrás: ÁKK.hu)	2016.12.31. IFRS 9	2016.01.01 magyar számviteli tv.	Átsorolások	Piaci érték korrekció a kötvényeknél (Forrás: ÁKK.hu)	2016.01.01 IFRS 9
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0			0	130 000	(130 000)	0	0
Egyéb tartós részesedés	0			0	658	(658)	0	0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0			0	13 724	(13 724)	0	0
Értékesítésre tartott befektetések	0	66 932	138	67 070		130 658	0	130 658
Egyéb részesedések	0	0	0	0	9 536	(9 536)	0	0
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	1 274	(1 274)	0	0
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök (Kereskedési céllal tartott értékpapírok)	12 887	14 310	(564)	13 746		24 534	1 561	26 095

Az értékesítésre tartott befektetések besorolás az IAS 39 szerint történt, 2016.12.31-ig bezárólag.

Értékelésük valós értéken a nyereséggel vagy veszteséggel szemben történik.

Ennek alapján a Társaság a befektetéseit az értékesítésre tartott befektetések és a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök közé sorolta be.

A Társaság pénzügyi eszközeit 2017. január 1-től 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 besorolást az IFRS 9 alapján a társaság üzleti modellje határozta meg.

Megfeleltetés a 2016. és 2017.évi értékpapír besorolások között:2016.12.31-ig

Értékesítésre tartott befektetések

Rövid lejáratú kereskedési céllal tartott értékpapírok

2017.01.01-től:

Hosszú lejáratú kettős céllal tartott pénzügyi eszközök

Rövid lejáratú kettős céllal tartott pénzügyi eszközök

A Társaság Üzleti Modellje:

A pénzügyi eszközeit nem kívánja hosszabb távra, illetve lejáratig megtartani, mert elsődleges célja cash-flow realizálás értékesítés révén, a mindenkor működési költségek fedezetére.

Ennek figyelembevételével a rövid lejáratú, kettős céllal tartott pénzügyi eszközök közé sorolta be valamennyi befektetését.

Értékelésük valós értéken a nyereséggel vagy veszteséggel szemben történik.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

8.11 INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK, VAGYONI ÉRTÉKŰ JOGOK

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Vagyoni értékű jogok	Összesen
2016. december 31.				
2016.01.01.nyitó nettó érték	0	304	4 705	304
Növekedések		0		0
Egyéb csökkenések és kivetések (IFRS korrekció)		0	(4 705)	(4 705)
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	(153)		(153)
Záró nettó könyv szerinti érték	0	151	0	151
2016. december 31.				
Bruttó érték	0	463	18 566	19 029
Értékcsökkenési leírás	0	(312)	(18 566)	(18 878)
Nettó könyv szerinti érték	0	151	0	151
2017. december 31.				
2017.01.01.nyitó nettó érték	0	151	0	151
Növekedések		0		0
Egyéb csökkenések és kivetések	0	0	0	0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	(98)	0	(98)
Záró nettó könyv szerinti érték	0	53	0	53
2017. december 31.				
Bruttó érték	0	463	0	463
Értékcsökkenési leírás	0	(410)	0	(410)
Nettó könyv szerinti érték	0	53	0	53

A Társaságnak az ingatlanokra, gépekre és berendezésekkel kapcsolatos közzétételei:

- nincsenek szerződéses elkötelezettségek az ingatlanok, gépek és berendezések tekintetére vonatkozóan;
- nincsenek átmenetileg használaton kívüli ingatlanok, gépek, berendezések, felszerelések;
- a már teljesen leírt, de még használatban tárgyi eszközök értéke 148 e Ft.

8.12 PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ EGYENÉRTÉKESEK

A pénzeszközök alakulása az alábbi:

ezer Forint	2017.12.31	2016.12.31
HUF Pénztár	48	88
Elszámolási betétszámla 1	569	2 218
Elszámolási betétszámla 2	0	148
Értékpapír számla 1	2 955	22 836
Értékpapír számla 2	7 495	0
deviza betétszámla 1 USD		306
deviza betétszámla 2 USD		12 605
Összesen	11 067	38 201

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Handwritten signature

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

8.13 PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A pénzügyi eszközök 2017. december 31-i összetétele az alábbi:

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (ezer forintban)

2016.01.01	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	névérték (Ft)	db szám	Jegyzett tőke (e Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Valós érték meghatározásának alapja
Pénzügyi eszközök							
Értékesítésre tartott befektetések							
4B Vagyonkezelő Zrt. (Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.)	130 000	130 000	130 000 000	1 000	624 400	20,82	Becslés
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.	600	3 000	3 000 000	5 000	58 000	5,17	Becslés
Bakonyi Erőmű	58	58	57 600	1	1 379 315	4,18	Becslés
Összesen	130 658	133 058	133 057 600				
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott értékpapírok (Kereskedési céllal tartott értékpapírok)							
Opimus részvény	2 365	16 121	394 181	25			
MOL részvények	7 170	20 473	1 400 000	1 000			
Norbi Update részvény	-	1	10	1			Tőzsdei ár
Államkötvény 2028/A	2 009	2 009	1 070 000	107			ÁKK közzétett kereskedési ár fordulónapon
Államkötvény 2017/B	14 551	14 551	12 820 000				ÁKK közzétett kereskedési ár fordulónapon
Összesen	26 095	53 155	15 684 191				
Vevő és egyéb követelések:	30 157	305 409					
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	11 875	11 875					
Pénzügyi eszköz. összesen 2016.01.01.-én	198 785	503 497					

2016.12.31	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	névérték (Ft)	db szám	Jegyzett tőke (e Ft)	Tulajdoni hányad (%)	Valós érték meghatározásának alapja
Pénzügyi eszközök							
Értékesítésre tartott befektetések							
4B Vagyonkezelő Zrt. (Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.)	65 000	130 000	130 000 000	1 000	624 400	20,82	Becslés
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.	600	3 000	3 000 000	5 000	58 000	5,17	Becslés
Bakonyi Erőmű	58	58	57 600	1	1 379 315	4,18	Becslés
Államkötvény 2028/A	1 412	1 412	1 070 000	107			ÁKK közzétett kereskedési ár fordulónapon
Összesen	67 070	134 470	134 127 600				
Rövid lejáratú, kettős céllal tartott értékpapírok (Kereskedési céllal tartott értékpapírok)							
Államkötvény 2017/B	9 725	9 725	12 820 000				ÁKK közzétett kereskedési ár fordulónapon
Access Alap	4 021	8 042	8 042 245				Becslés
Összesen	13 746	17 767	20 862 245				
Vevő és egyéb követelések:	0	200000					
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	38 201	38 201					

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

Pénzügyi eszközök összesen		
2016.12.31.-én	119 017	390 438

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

Kapcsolódó közzétételek:

- A Társaságnak a pénzügyi eszközeihez kapcsolódóan kötelezettsége nincs, míg a tulajdonlásból az értékesítés révén bevételt kíván elérni. .
- A Társaságnak 2017.12.31-én fedezet alá vont értékpapírja nem volt.
- ÁKK közzétett kereskedési ár: a 2017.12.29-i legjobb vételi árfolyamot jelenti
- Tőzsdei fordulónapi ár: a 2017.12.29-i záró árakat jelenti.
- Besorolás: A Társaság a 4B Vagyonkezelő Zrt-ben (Buda-Cash Zrt.) meglévő befektetését a pénzügyi eszközök között mutatja ki, mivel nem rendelkezik jelentős befolyással a vállalat irányításában.

8.14 PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság valamennyi pénzügyi kötelezettsége éven belüli lejáratú.

Pénzügyi kötelezettségek 2016.01.01.	Valós, piaci érték	Könyvszerinti érték
Hosszú lej. kölcsönök, pénzügyi lízinget is beleértve:	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	1 400	1 400
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	376	376
Pénzügyi kötelezettségek összesen	1 776	1 776
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek	(792)	(792)
Összes kötelezettség 2016.01.01.-én	984	984

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Handwritten signature

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

Pénzügyi kötelezettségek 2016.12.31.		
Hosszú lej. kölcsönök, pénzügyi lízinget is beleértve:	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	2 226	2 226
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	729	729
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2 955	2 955
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek	(439)	(439)
Összes kötelezettség 2016.12.31.-én	2 516	2 516

Pénzügyi kötelezettségek 2017.12.31.		
Hosszú lej. kölcsönök, pénzügyi lízinget is beleértve:	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	1 692	1 692
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	737	737
Pénzügyi kötelezettségek összesen	2 429	2 429
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek (túlfizetés)	(445)	(445)
Összes kötelezettség 2017.12.31.-én	1 984	1 984

8.15 ÉRTÉKVESZTÉSEK

A Társaság 2016.12.31-ig önálló értékvesztés számlán tüntette fel a könyvszerinti érték és a valós piaci érték eltérését. 2017. január 1-től csak a hosszú lejáratú kölcsönök esetében alkalmaz elkülönített értékvesztés számlát. Egyéb esetekben közvetlenül az eszköz könyv szerinti értékét csökkenti a valós piaci értékre.

Az értékvesztés/piaci érték megállapításának kritériumai:

- 1.) BÉT illetve ÁKK által közzétett árfolyam alakulása
- 2.) Közzétett éves beszámoló likviditási, vagyoni szempontból történő elemzése

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Teó

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

3.) Egyéb közzétett illetve rendelkezésre álló információk alapján

Nyilvántartott értékvesztések alakulása:

ezer forint

Nyilvántartott értékvesztés összege	Rövid lejáratú, kereskedési céllal tartott értékpapírok után	Vevők és egyéb követelések után	Értékesítésre tartott befektetések után	Összesen
2016.01.01				
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.			(2 400)	(2 400)
Tartósan adott kölcsön		(200 000)		(200 000)
Buda Cash Brókerház Zrt. Folyószámla		(977)		(977)
Diszkont kincstárjegyek		(9 250)		(9 250)
Trend Portfólió		(65 025)		(65 025)
Opimus részvény	(13 756)			(13 756)
MOL részvény	(13 303)			(13 303)
Norbi Update részvény	(1)			(1)
Összesen 2016.01.01.-én	(27 060)	(275 252)	(2 400)	(304 712)
2016.12.31				
Vitosa Magyar Bolgár Befektetési Zrt.			(2 400)	(2 400)
4B Vagyonkezelő Zrt.(Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt.)			(65 000)	(65 000)
Access Alap	(4 021)			(4 021)
Tartósan adott kölcsön (Érb Bank Zrt.)		(200 000)		(200 000)
Összesen 2016.12.31.-én	(4 021)	(200 000)	(67 400)	(271 421)

Valós érték korrekciók alakulása 2017.évben:

ezer forint

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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Handwritten signature

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

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

8.16 VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK PIACI ÉRTÉKÉNEK ALAKULÁSA

ezer forint

2016.01.01.	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	Valós érték meghatározásának alapja
Tartósan adott kölcsön ÉRB bank	0	200 000	Becslés
Szállítói előleg	81	81	Becslés
Buda-Cash Brókerház Zrt. Folyószámla	6 666	7 643	Becslés
Diszkont kincstárjegyek	2 750	12 000	Becslés
Trend Portfólió	19 795	84 820	Becslés
Egyéb követelések	865	865	Becslés
Vevő és egyéb követelések:	30 157	305 409	

2016.12.31.	Piaci érték (e Ft)	Bekerülési érték (e Ft)	Valós érték meghatározásának alapja
Tartósan adott kölcsön ÉRB bank	0	200 000	Becslés
Vevő és egyéb követelések:	0	200 000	

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

8.17 SAJÁT TŐKE

A kibocsátott részvénytőke összege 117.490.688 Ft, amely teljes mértékben befizetésre került, azaz nincsenek kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvényei a Társaságnak. A társaság alaptőkéje 519.512 db, azaz ötszáztizentizenkilencezer-ötszáztizentkettő darab A sorozatú, 1 szavazatra jogosító, egyenként 224,-Ft, azaz kettőszázhuszonnégy forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvényből, és 5.000 db, azaz ötezer darab B sorozatú, 10 szavazatra jogosító, egyenként 224,-Ft, azaz kettőszázhuszonnégy forint névértékű, névre szóló dematerializált szavazatszámú részvényből áll.

Jogszabályoknak való megfelelés:

Saját tőke 22.023 e Ft értéket mutat, mert a részvénytársaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmada alá csökkent, ennek következtében meg kell tenni a 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:270. § (2) pontjában előírtakat, azaz a tőkehelyzetet rendezni kell, vagy a társaságot meg kell szüntetni.

„...5. A részvényesek jogai és kötelezettségei

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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i 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 helyállni.

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 beszámolónak 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 határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt közzétenni. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

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

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

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.

	2017.12.31	2016.12.31	Változás eFt	Változás %
Adózott eredmény	(94 692)	(84 596)	(10 096)	11,93
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	524,512	524,512	0	0,00
Alap egy részvényre jutó eredmény	(180,53)	(161,29)	(19,25)	11,93
Saját részvények száma (db)	0	0	0	

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

A Tulajdonosi szerkezet alakulása 2017.12.31-én :

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

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Dunaújvárosi Vagyonkezelő Zrt.	Belföldi	Gazdasági társaság	203637	38,82%	35,76%	Törzsrészvény
BUDA-CASH Zrt."fa"	Belföldi	Gazdasági társaság	170001	32,41%	29,85%	Törzsrészvény
Nem azonosított részvényesek	Belföldi	-	1	0,00%	0,00%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Belföldi	Gazdasági társaság	86513	16,50%	15,19%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Belföldi	Term.személy	38268	7,30%	6,72%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Belföldi	Önkormányzat	21090	4,02%	3,70%	Törzsrészvény
5 % alatti tulajdonosok (törzsrészvény)	Külföldi	Gazdasági társaság	2	0,00%	0,00%	Törzsrészvény
O.P.M. Holding Kft.	Belföldi	Gazdasági társaság	3200	0,61%	5,62%	Elsőbbségi részvény
5 % alatti tulajdonosok (elsőbbségi részvény)	Belföldi	Term. személy	1800	0,34%	3,16%	Elsőbbségi részvény
Összesen			524512	100,00%	100,00%	

A részvénytőke megoszlása az alábbi:

2016.12.31	ezer forint	
	Normál	Elsőbbségi
db szám	519.512	5.000
teljesen befizetett részvények db száma	519.512	5.000
nem teljesen befizetett részvények db száma	0	0
A részvények névértéke	188.583	1.815
kapcsolódó elsőbbségi jogok és korlátozások	-	10 X szavazati jog
osztalék fizetéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
tőke visszatérítéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
Opció vagy részvényeladással érintett részvények	-	-

2017.12.31	ezer forint	
	Normál	Elsőbbségi
db szám	519.512	5.000
teljesen befizetett részvények db száma	519.512	5.000
nem teljesen befizetett részvények db száma	0	0
A részvények névértéke	116.370	1.120
	-	10 X szavazati jog

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

kapcsolódó elsőbbségi jogok és korlátozások		
osztalék fizetéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
tőke visszatérítéssel kapcsolatos korlátozások	-	-
<u>Opció vagy részvényeladással érintett részvények</u>	-	-

Tulajdonosokkal folytatott ügyletek:

ezer forint

2016.12.31	
Tulajdonosokkal folytatott ügyletek kimutatása	
Tőke hozzájárulások	0
Tőkeeszállítással kapcsolatosan felmerült költségek	879
2017.12.31	
Tulajdonosokkal folytatott ügyletek kimutatása	
Tőke hozzájárulások	0
Tőkeeszállítással kapcsolatosan felmerült költségek	926

8.18 MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK

	ezer forint			
	2017.12.31	2016.12.31	Változás eFt	Változás %
Tiszteletdíj	12 600	11 556	1 044	9,03
Alkalmi munkavállaló személyi jellegű kifizetések	320	0	320	0,00
reprezentáció	126	126	0	0,00
Közterhek	170	95	75	78,95
összesen	3 134	3 397	(263)	(8)
összesen	16 350	15 174	1 176	7,75

8.19 MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

Működési szegmensek eredménye:

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

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

Működési szegmens	Szegmens bevétel bruttó módon kimutatva	Szegmens bevétel az összes bevétel arányában %	Szegmens eredmény	Működési szegmensek eredménye az adózás előtti eredmény arányában %	Szegmens eszközök (e Ft)	Szegmens eszközök az összes eszköz arányában %
2016.12.31						
Államkötvények	1 148	1,48	1 148		13 746	11,53
Tőzsdei részvények	25 218	32,61	16 021		0,00	0,00
Egyéb befektetések	50 965	65,91	2 916		67 070	56,28
Összesen	77 331	100,0	20 085		80 816	67,82

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

8.20 BEVÉTELEK ALAKULÁSA

Bevételi kategóriák	2017.12.31	2016.12.31. bruttó módon kimutatva	változás %
Áruértékesítés és szolgáltatás nyújtás	0	0	0
<u>Pénzügyi műveletek bevételei:</u>			
kamat bevételek	72	0	72
Befektetési jegyből	0	50 441	(50 441)
Osztalék bevételek	220	524	(304)
Államkötvényből	346	1 148	(802)
Részvényekből	1 236	25 218	(23 982)
Külföldi értékpapírokból	870	0	870
Egyéb befektetésekből	360	0	360
Egyéb	11	0	11
Összesen	3 115	77 331	(74 216)

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

8.21 EGYÉB BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

ezer forint

	2017.12.31	2016.12.31	változás e Ft
Egyéb bevételek összesen	0	192	(192)
Költség jóváírás	0	190	(190)
Egyéb	0	2	(2)
Egyéb ráfordítások összesen	7	8 560	-8 553
Tárgyi eszköz kivezetés	0	4 454	(4 454)
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	0	4 106	(4 106)
Egyéb	7	0	7

8.22 FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK ALAKULÁSA

ezer forint

Költségek	2017.12.31	2016.12.31	változás %
Anyagköltségek	57	166	(65,66)
Igénybevett szolgáltatások	6 092	9 267	(34,26)
Egyéb szolgáltatások költségei	3 030	3 708	(18,28)
Tiszteletdíj	12 920	11 557	11,79
Személyi jellegű kifizetések	296	221	33,94
Bérfelrakások	3 134	3 396	(7,71)
értékcsökkenési leírás	129	434	(70,28)
Összesen	25 658	28 749	(10,75)

8.23 PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNY BEMUTATÁSA

ezer forint

2016.12.31	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Megjegyzés
részvények osztaléka	524		524	osztalék
Tőzsdei befektetési jegy eladások	50 441	47 525	2 916	értékesítés
MÁK Államkötvények kamata	1 148		1 148	kamat
Részvények értékesítése	25 218	9 721	15 497	értékesítés
Összesen pénzügyi instrumentumok	77 331	57 246	20 085	
Értékvesztés összesen		66 189	(66 189)	
Egyéb		1 321	(1 321)	
Pénzügyi műveletek összesen 2016.12.31.	77 331	123 435	(47 425)	

ezer forint

2017.12.31	Bevétel	Ráfordítás	Eredmény	Megjegyzés
Részvénye eladások	551	51	500	tőzsdei ügylet
Befektetési alapok valós érték korrekció		4 021	(4 021)	valós érték korrekció
Tőzsdei részvények valós érték korrekciója	685	84	601	valós érték korrekció

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2017. december 31-i pénzügyi jelentése

Tulajdonviszonyt megtestesítő részvények valós érték korrekciója		600	(600)	valós érték korrekció
Tulajdonviszonyt megtestesítő egyéb befektetések valós érték korrekciója	360	65 000	(64 640)	valós érték korrekció
Deviza átváltás árfolyam vesztesége		1 617	(1 617)	árfolyam veszteség
Államkötvények kamata	72		72	kamat
Államkötvények valós érték korrekciója	346		346	valós érték korrekció
Tőzsdei részvények osztaléka	220		220	osztalék
Külföldi értékpapírok értékesítése	870		870	tőzsdei ügylet
Összesen pénzügyi instrumentumok	3 104	71 373	(68 269)	
<hr/>				
Egyéb pénzügyi eredmény	11	715		
Pénzügyi műveletek összesen 2017.12.31-én	3 115	72 088	(68 973)	
<hr/>				
Változás e Ft	(74 216)	(51 347)	(21 548)	
Változás %	(95,97)	(41,60)	(54,56)	

Egyéb kapcsolódó közzétételek:

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

8.24 VEZETŐ ÁLLÁSÚ ÉS A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ SZEMÉLYEK

Név	Tisztség	részvényhányad
Fodor László	Igazgatóság elnöke	---
Dr. Georgi Kornél	Igazgatósági tag	---
Dr. Oláh István	Igazgatósági tag	---
Dr. Földvári Attila	FB elnök/Audit bizottság elnöke	---
Dr. Oláh Gábor	FB tag/ Audit bizottsági tag	---
Szolnoki Judit	FB tag/ Audit bizottsági tag	---

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatás részét képezik. A társaság 2017.12.31-i pénzügyi kimutatását az Igazgatóság 2018. március 26-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

8.25 NYILATKOZAT

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

Budapest, 2018. március 23.



Fodor László
Igazgatóság elnöke
Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság