

## Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008. I. félévi jelentése

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008.06.30-i mérlege (nem auditált)

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2007.06.30.	2008.06.30.	Változás (%) ban az előző évhez képest
a	b	c	d	e
<b>1</b>	<b>A) Befektetett eszközök (02+10.+18. Sor)</b>	<b>137281</b>	<b>136596</b>	<b>-0,50%</b>
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	7269	6596	-9,26%
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok	7269	6596	-9,26%
6	Szellemi termékek			
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. Sorok)	12	0	-100,00%
11	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12		
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. Sorok)	130000	130000	0,00%
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	130000	130000	0,00%
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés			
22	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló váll-ban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>26</b>	<b>B) Forgóeszközök (27.+34.+40+45. Sor)</b>	<b>375450</b>	<b>362712</b>	<b>-3,39%</b>
27	I. KÉSZLETEK (28.-33. Sorok)		0	
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek			
32	Áruk			
33	Készletre adott előlegek			
34	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. Sorok)	59655	65924	10,51%
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37	Követelések egyéb rész. Visz. álló váll. szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	59655	65924	10,51%
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44. Sorok)	313202	294738	-5,90%
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés	17648	17648	0,00%
43	Saját részvények, saját üzletrészek			
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	295554	277090	-6,25%
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. Sorok)	2593	2050	-20,94%
46	Pénztár, csekkék	120	35	-70,83%
47	Bankbetétek	2473	2015	-18,52%
<b>48</b>	<b>C) Aktív időbeli elhatárolások (49.-51.sorok)</b>	<b>11164</b>	<b>23412</b>	<b>109,71%</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	11104	19848	78,75%
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	60	3564	5840,00%
51	Halasztott ráfordítások			
<b>52</b>	<b>ESZKÖZÖK ( AKTIVÁK ) ÖSSZESEN ( 01+26.+48. sor )</b>	<b>523895</b>	<b>522720</b>	<b>-0,22%</b>

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008.06.30-i mérlege (nem auditált)

MÉRLEG Források ( passzívák )

Adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2007.06.30.	2008.06.30.	Változás (%)-ban az előző évhez képest
a	b	c	d	e
<b>53</b>	<b>D) Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. Sor)</b>	<b>515486</b>	<b>516353</b>	<b>0,17%</b>
54	I. JEGYZETT TŐKE	524512	524512	0,00%
55	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE(-)			
57	III. TÖKETARTALÉK			
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-18693	-10683	-42,85%
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
60	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	9667	2524	-73,89%
<b>62</b>	<b>E) Céltartalékok (63.-65.sorok)</b>	<b>0</b>		<b>0,00%</b>
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	3. Egyéb céltartalék			
<b>66</b>	<b>F) Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)</b>	<b>588</b>	<b>659</b>	<b>12,07%</b>
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK		0	
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcs. váll. szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. vizs. váll. szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval sz.			
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb rész. vizs. lévő váll. szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.+83.-89.sorok)	588	659	12,07%
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	- ebből az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszáll-ból és szolg-ból (szállítók)	220	280	27,27%
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs. váll. szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. vizs. váll. szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	368	379	2,99%
<b>90</b>	<b>G) Passzív időbeli elhatárolások (91.+92.+93. Sor)</b>	<b>7821</b>	<b>5708</b>	<b>-27,02%</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	6781	4536	-33,11%
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1040	1172	12,69%
93	Halasztott bevételek			
<b>94</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	<b>523895</b>	<b>522720</b>	<b>-0,22%</b>

## Kiegészítések a Mérleghez

### A Társaság tevékenységét befolyásoló gazdasági és piaci folyamatok ismertetése

A Társaság tevékenységein belül továbbra is a portfóliókezelés volt a félév folyamán a meghatározó.

A Társaság eredményességét legfőképpen a tőkepiaci tranzakciók eredménye, hatékonysága határozza meg. A társaság a félév folyamán főképp tőzsdén kívüli ügyleteket végzett. A korábban megszerzett, villamosenergia-kereskedelmi engedélyhez kapcsolódóan 2008. I. félévében a társaság nem végzett kereskedelmi ügyleteket.

A társaság Mérleg szerinti eredménye pozitív, az eredmény ugyanakkor elmarad a 2007. I. félévi eredménytől. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg javult, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor elmarad az előző évi mértéktől, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 9,914 M Ft-hoz képest idén 2,614 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 2,524 M Ft.

A Társaság portfóliójának alakulása (2007.06.30-án és 2008.06.30-án)

Portfólióelem megnevezése	2007.06.30.	2008.06.30.
Tőzsdai részvények:	2,88%	2,98%
Tőzsdére be nem vezetett nyilvános társaságok:	-	-
Nem nyilvános társaságban szerzett részesedések	26,31%	27,22%
Állampapírok, egyéb likvid eszközök	59,01%	57,20%
Követelések, egyéb portfólióelemek	11,80%	12,60%
Összesen	100,00 %	100,00 %

### Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök állománya az előző évhez képest minimálisan csökkent, értéke 136,596 M Ft.

Az Immateriális javak között kerül kimutatásra a társaság 10 évre szóló villamosenergia-kereskedelmi engedélyéhez kapcsolódóan a MEH részére kifizetett díj egy része, illetve a minőségügyi tanúsításhoz kapcsolódóan kifizetett díj. A Befektetett pénzügyi eszközök állománya nem változott a 2007 I. félévi értékhez viszonyítva, a Társaság a Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt-ben meglévő 130 M Ft össznévértékű részesedését tartja nyilván itt.

Az Immateriális javak és a Tárgyi eszközök állományának csökkenését az értékcsökkenési leírás okozta.

### Forgóeszközök

A Forgóeszközök állományának csökkenése a Követelések állományának növekedése és az Értékpapírok és a Pénzeszközök állományának csökkenése mellett következett be. A Követeléseken belül nőtt az Egyéb követelések értéke. Az Egyéb követelés soron kerül kimutatásra a Trend portfólió kezelési szerződés keretében befektetett összeg – 55,5 M Ft - aktuális értéke – a BUDA-CASH Zrt-nél lévő ügyfélszámlán lévő pénz, illetve az APEH és szállítók felé meglévő „túlfizetés” értéke.

Az Értékpapírok állományának csökkenésére állampapír vásárlások és befektetési jegyek megvásárlása mellett került sor.

Az Értékpapírok sorban a társaság a 2007. I. félév folyamán vásárolt 3,19 M Ft értékű MATÁV részvényeket, a 11,4 M Ft értékű Richter részvényeket, a 3 M Ft értékű Vitosa Rt. részvényeket és az 58 E Ft értékű Bakonyi Erőmű Rt. részvényeket, valamint a 275,372 M Ft értékű állampapírokat és a 1,718 M Ft értékű befektetési jegyeket tartja nyilván. A fenti értékpapírokból a részvények az Egyéb részesedések sorban szerepelnek a mérlegben.

### Pénzeszközök

A társaság pénzeszközei az előző évi 2,593 M Ft-ról 2,050 M Ft-ra csökkentek.

### Saját tőke

A társaság Saját tőkéje a 2007.06.30-i állapothoz képest nőtt, 515,486 M Ft-ról 516,353 M Ft-ra, a 2007. év végi és a 2008. I. féléves eredmény hatására.

### Mérleg szerinti eredmény

A társaság Mérleg szerinti eredménye pozitív, az eredmény ugyanakkor elmarad a 2007. I. félévi eredménytől. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg javult, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor elmarad az előző évi mértéktől, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 9,914 M Ft-hoz képest idén 2,614 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 2,524 M Ft.

### Kötelezettségek

A Kötelezettségek állománya 2007.06.30-hoz képest némileg nőtt, a növekedést főképp a szállítók állományának növekedése okozta, az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek állományának minimális növekedése mellett. A társaság a félév folyamán – a korábbiakhoz hasonlóan - rendben eleget tett fizetési kötelezettségeinek.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008.06.30-i eredménykimutatása (nem auditált)

„A” EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

Adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2007.06.30.	2008.06.30.	Változás (%) ban az előző évhez képest
a	b	c	d	e
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele			
2	Export értékesítés nettó árbevétele			
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>		0	
3	Saját termelésű készletek állományváltozása			
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>		0	
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>			
	ebből visszaírt értékvesztés			
5	Anyagköltség	32	239	646,88%
6	Igénybevett szolgáltatások értéke	3729	4251	14,00%
7	Egyéb szolgáltatások értéke	1224	449	-63,32%
8	Eladott áruk beszerzési értéke			
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	4985	4939	-0,92%
10	Béreköltség	475		
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3300	3337	1,12%
12	Bérfelrakások	1195	1011	-15,40%
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	4970	4348	-12,52%
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	443	460	3,84%
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>		7	
	ebből értékvesztés			
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	-10398	-9754	-6,19%
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	3742	363	-90,30%
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyer.			
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjell. Bev.	10606	12005	13,19%
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7922		
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	22270	12368	-44,46%
18	Befektetett pénzügyi eszközök árf.veszt..			
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19	Fizetendő kamatok és kamatjell. Ráfordítások			
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek é. Veszt.			
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1958	0	-100,00%
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	1958	0	-100,00%
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	20312	12368	-39,11%
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B.)</b>	9914	2614	-73,63%
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>			
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>			
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI.)</b>		0	
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D.)</b>	9914	2614	-73,63%
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	247	90	-63,56%
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII.)</b>	9667	2524	-73,89%
22	Eredménytart. Igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	9667	2524	-73,89%

## Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

### Értékesítés nettó árbevétele

Az Értékesítés nettó árbevétele mind 2007.06.30-án, mind 2008.06.30-án 0.

Fontos megjegyezni, hogy ebben a sorban a társaság a nem pénzügyi tevékenységből származó bevételeit, hanem az egyéb tevékenységből származó bevételeit tartja nyilván.

### Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások

2008.06.30-án az Egyéb bevételek értéke 0 Ft, az Egyéb ráfordítások értéke 7 Ft.

### Anyagjellegű ráfordítások

Az Anyagjellegű ráfordítások állománya csökkent az előző évhez képest, bár mind az Anyagköltség, mind az Igénybe vett szolgáltatások értéke (bérleti díjak, számviteli szolg. díja, ügyvédi díjak, tőzsdei díjak, közzétételek költsége, posta- és telefonköltség, internetes honlap készítésének és üzemeltetésének díja, ISO minősítés előkészítésével kapcsolatos költségek, stb.) növekedett, a növekedést az Egyéb szolgáltatások értékének csökkenése ( fizetett hatósági díjak, pénzügyi szolgáltatások díjai, határidős bizományosi díjak) ellensúlyozta.

### Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások csökkentek, a 2007.06.30-i 4,970 M Ft-ról 2008.06.30-ra 4,348 M Ft-ra.

### Üzemi (üzleti) tevékenységek eredménye

Az Üzemi (üzleti) tevékenység az előző évhez hasonlóan negatív értékű, az Anyagjellegű ráfordítások és a Személyi jellegű ráfordítások csökkenése és az Egyéb ráfordítások növekedése mellett némileg javult az előző évhez képest az Üzemi (üzleti) tevékenységek eredménye.

### Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai, pénzügyi műveletek eredménye

A Pénzügyi műveletek bevételei mintegy 44,46 %-kal csökkentek, a pénzügyi műveletek ráfordításai mintegy 100,0 %-kal csökkentek az előző évhez képest, így a Pénzügyi műveletek eredménye 39,11 %-kal csökkent 2007.06.30-i értékhez képest, értéke a 2007.06.30-i 20,312 M Ft-ról 12,368 M Ft-ra csökkent. A Pénzügyi műveletek bevételeinek jelentős része – mintegy 97 %-a kapott kamat, illetve kamatjellegű bevétel és 3 %-a osztalékbevétel.

### Szokásos vállalkozási eredmény és Adózás előtti eredmény, Mérleg szerinti eredmény

A Szokásos vállalkozási eredmény, az Adózás előtti eredmény és a Mérleg szerinti eredmény pozitív, az eredmény ugyanakkor elmarad a 2007. I. félévi eredménytől. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg javult, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor elmarad az előző évi mértéktől, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 9,914 M Ft-hoz képest idén 2,614 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 2,524 M Ft.

### Mérlegen kívüli jelentősebb tételek <sup>1</sup>

Megnevezés	Érték (Ft)
Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt. hitelfelvételéhez kapcsolódóan a Társaság tulajdonát képező Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt. részvények óvadékba helyezése*	130.000.000,-Ft

<sup>1</sup> Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.)

\*soronkívüli tájékoztatás 2007.07.18-án

### Társaságnál bekövetkezett változások, a főbb események 2008. I. félévben

A Társaság éves rendes közgyűlése döntött a Társaság felügyelő bizottságának és audit bizottságának újraválasztásáról, a könyvvizsgáló újraválasztásáról, az igazgatóság és a felügyelő bizottság módosított ügyrendjéről.

Az időszak folyamán egyéb szervezeti változás nem történt, a vezető állású személyek körében nem történtek változások.

2008. január 8. Villamos energia kereskedelemhez kapcsolódó engedélyek módosulása a törvényi változások miatt
2008. február 25. Tulajdonosi bejelentés részvény adásvételről. A DVG Dunaújvárosi Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság megállapodás alapján megszerezte az AXIOMA-INVEST Rt. 33637 db Első Hazai Energia-portfólió Nyrt. törzsrészvényét.
2008. április 18. A Társaság éves rendes közgyűlése

A Társaság gyorsjelentése a Társaság székhelyén (1118 Budapest, Ménesi út 22.) munkanapokon 9-től 16 óráig megtekinthető.

A Társaság kijelenti, hogy a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényeket, amelyek a társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. A gyorsjelentés tartalmáért a társaság felelősséggel tartozik, a gyorsjelentés elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a társaság felel.

A Társaság felhívja a részvényesek és a nyilvánosság figyelmét, hogy a gyorsjelentésben közölt adatok nem auditált beszámolón alapulnak.

Kelt: Budapest, 2008. augusztus 26.

Első Hazai Energia-portfólió  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság