

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. I. félévi jelentése

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010.06.30-i mérlege (nem auditált)

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Adatok E Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2009.06.30 | 2009.12.31 | 2010.06.30 | Változás 2010.06.30./ 2009.12.31. |
|-----------|--|------------|------------|------------|---|
| a | b | c | d | e | f |
| 1 | A) Befektetett eszközök (02+10.+18. Sor) | 278259 | 156899 | 152041 | -3,10% |
| 2 | I. IMMATERIÁLIS JAVAK | 6370 | 5935 | 5935 | 0,00% |
| 3 | Alapítás-átszervezés aktivált értéke | | | | |
| 4 | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | | | | |
| 5 | Vagyoni értékű jogok | 6370 | 5935 | 5935 | 0,00% |
| 6 | Szellemi termékek | | | | |
| 7 | Üzleti vagy cégérték | | | | |
| 8 | Immateriális javakra adott előlegek | | | | |
| 9 | Immateriális javak értékhelyesbítése | | | | |
| 10 | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. Sorok) | | 0 | 0 | |
| 11 | Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok | | | | |
| 12 | Műszaki berendezések, gépek, járművek | | | | |
| 13 | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | | | | |
| 14 | Tenyészállatok | | | | |
| 15 | Beruházások, felújítások | | | | |
| 16 | Beruházásra adott előlegek | | | | |
| 17 | Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | | | | |
| 18 | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. Sorok) | 271889 | 150964 | 146106 | -3,22% |
| 19 | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 130000 | 130000 | 130000 | 0,00% |
| 20 | Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | | | | |
| 21 | Egyéb tartós részesedés | 16106 | 16106 | 16106 | 0,00% |
| 22 | Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló váll-ban | | | | |
| 23 | Egyéb tartósan adott kölcsön | | | | |
| 24 | Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | 125783 | 4858 | | -100,00% |
| 25 | Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | | | | |
| 26 | B) Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. Sor) | 232049 | 359106 | 373047 | 3,88% |
| 27 | I. KÉSZLETEK (28.-33. Sorok) | | 0 | 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) | 107084 | 67499 | 62874 | -6,85% |
| 35 | Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | | | | |
| 36 | Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | | | | |
| 37 | Követelések egyéb rész. Visz. álló váll. szemben | | | | |
| 38 | Váltókövetelések | | | | |
| 39 | Egyéb követelések | 107084 | 67499 | 62874 | -6,85% |
| 40 | III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44. Sorok) | 123872 | 290195 | 309112 | 6,52% |
| 41 | Részesedés kapcsolt vállalkozásban | | | | |
| 42 | Egyéb részesedés | | | | |
| 43 | Saját részvények, saját üzletrészek | | | | |
| 44 | Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 123872 | 290195 | 309112 | 6,52% |
| 45 | IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. Sorok) | 1093 | 1412 | 1061 | -24,86% |
| 46 | Pénztár, csekk | 35 | 35 | 35 | 0,00% |
| 47 | Bankbetétek | 1058 | 1377 | 1026 | -25,49% |
| 48 | C) Aktív időbeli elhatárolások (49.-51.sorok) | 8996 | 5306 | 684 | -87,11% |
| 49 | Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 8936 | 5306 | 624 | -88,24% |
| 50 | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 60 | | 60 | |
| 51 | Halasztott ráfordítások | | | | |
| 52 | ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN (01+26.+48. sor) | 519304 | 521311 | 525772 | 0,86% |

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010.06.30-i mérlege (nem auditált)

MÉRLEG Források (passzívák)

Adatok E Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2009.06.30 | 2009.12.31 | 2010.06.30 | Változás 2010.06.30. / 2009.12.31. |
|-----------|--|------------|------------|------------|---|
| a | b | c | d | e | f |
| 53 | D) Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. Sor) | 517046 | 519592 | 523290 | 0,71% |
| 54 | I. JEGYZETT TŐKE | 524512 | 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 | -8766 | -8766 | -4919 | -43,89% |
| 59 | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK | | | | |
| 60 | VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK | | | | |
| 61 | VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | 1300 | 3846 | 3697 | -3,87% |
| 62 | E) Céltartalékok (63.-65.sorok) | | | 0 | |
| 63 | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | | | | |
| 64 | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | | | | |
| 65 | 3. Egyéb céltartalék | | | | |
| 66 | F) Kötelezettségek (67.+71.+80. sor) | 710 | 731 | 278 | -61,97% |
| 67 | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK | | 0 | 0 | |
| 68 | Hátrasorolt kötelezettségek kapcs. váll. szemben | | | | |
| 69 | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész.visz. 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. visz. lévő váll. szemben | | | | |
| 79 | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | | | | |
| 80 | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.+83.-89.sorok) | 710 | 731 | 278 | -61,97% |
| 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) | 432 | 453 | | -100,00% |
| 86 | Váltótartozások | | | | |
| 87 | Rövid lejáratú kötelezettségek kapcs. váll. szemben | | | | |
| 88 | Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész.visz.váll. szemben | | | | |
| 89 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 278 | 278 | 278 | 0,00% |
| 90 | G) Passzív időbeli elhatárolások (91.+92.+93. Sor) | 1548 | 988 | 2204 | 123,08% |
| 91 | Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | | | |
| 92 | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 1548 | 988 | 2204 | 123,08% |
| 93 | Halasztott bevételek | | | | |
| 94 | FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor) | 519304 | 521311 | 525772 | 0,86% |

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 2010. I. félévében a társaság nem végzett kereskedelmi ügyleteket.

A társaság Mérleg szerinti eredménye pozitív, az eredmény meghaladta a 2009. I. félévi eredményt. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg romlott, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor meghaladta az előző évi mértéket, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 1,337 M Ft-hoz képest idén 4,564 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 3,697 M Ft.

A Társaság portfóliójának alakulása (2009.06.30-án és 2010.06.30-án)

| Portfólióelem megnevezése | 2009.06.30. | 2010.06.30. |
|---|-------------|-------------|
| Tőzsdai részvények: | 2,86% | 2,53% |
| Tőzsdére be nem vezetett nyilvános társaságok: | - | - |
| Nem nyilvános társaságban szerzett részesedések | 26,12% | 25,78% |
| Állampapírok, egyéb likvid eszközök | 49,22% | 59,88% |
| Követelések, egyéb portfólióelemek | 21,80% | 11,81% |
| Összesen | 100,00 % | 100,00 % |

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök állománya 2009.12.31-hez képest némileg csökkent, értéke 152,041 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 mintegy 3,1 %-kal csökkent 2009. végéhez viszonyítva. Ezen a soron a Társaság a Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt-ben meglévő 130 M Ft össznévértékű részesedését tartja nyilván, a Magyar Telekom Nyrt.(1,649 M Ft) és a Richter Gedeon Nyrt. (11,4 M Ft) részvényeket és a részesedések értékvesztését (-1,542 M Ft) valamint a Vitosa Zrt. részvényeket (3 M Ft).

Forgóeszközök

A Forgóeszközök állományának növekedése az Értékpapírok állományának növekedése és a Követelések és a Pénzeszközök állományának csökkenése mellett következett be.

A Követeléseken belül csökkent az Egyéb követelések értéke. Az Egyéb követelés soron kerül kimutatásra a Trend portfólió kezelési szerződés keretében befektetett összeg – 60,0 M Ft - értéke –a BUDA-CASH Zrt-nél lévő ügyfélszámlán lévő pénz, illetve az APEH és szállítók felé meglévő „túlfizetés” értéke.

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

Az Értékpapírok sorban a társaság a 304,737 M Ft értékű állampapírokat és a 4,374 M Ft értékű befektetési jegyeket tartja nyilván.

Pénzeszközök

A társaság pénzeszközei a 2009. 12.31-i 1,412 M Ft-ról 1,061 M Ft-ra csökkentek.

Saját tőke

A társaság Saját tőkéje a 2009.12.31-i állapothoz képest nőtt, 519,592 M Ft-ról 523,290 M Ft-ra, a pozitív eredmény hatására.

Mérleg szerinti eredmény

A társaság Mérleg szerinti eredménye pozitív, az eredmény meghaladta a 2009. I. félévi eredményt. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg romlott, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor meghaladta az előző évi mértéket, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 1,337 M Ft-hoz képest idén 4,564 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 3,697 M Ft.

Kötelezettségek

A Kötelezettségek állománya 2009.12.31-hez képest csökkent, a csökkenést a szállítók állományának csökkenése okozta, az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek állományának változatlanlansága mellett. A társaság a félév folyamán – a korábbiakhoz hasonlóan - rendben eleget tett fizetési kötelezettségeinek.

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010.06.30-i eredménykimutatása (nem auditált)

„A” EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

Adatok E Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2009.06.30 | 2009.12.31 | 2010.06.30 | Változás 2010.06.30. / 2009.06.30. |
|-------------|---|------------|------------|------------|---|
| a | b | c | d | e | e |
| 1 | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | | | | |
| 2 | Export értékesítés nettó árbevétele | | | | |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele | | | 0 | |
| 3 | Saját termelésű készletek állományváltozása | | | | |
| 4 | Saját előállítású eszközök aktivált értéke | | | | |
| II. | Aktivált saját teljesítmények értéke | | | 0 | |
| III. | Egyéb bevételek | | 1 | | |
| | ebből visszaírt értékvesztés | | | | |
| 5 | Anyagköltség | 177 | 329 | 253 | 42,94% |
| 6 | Igénybevett szolgáltatások értéke | 3949 | 7848 | 3828 | -3,06% |
| 7 | Egyéb szolgáltatások értéke | 123 | 2952 | 170 | 38,21% |
| 8 | Eladott áruk beszerzési értéke | | | | |
| 9 | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | | | | |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások | 4249 | 11129 | 4251 | 0,05% |
| 10 | Béreköltség | | | | |
| 11 | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 3337 | 6628 | 3330 | -0,21% |
| 12 | Bérbírlékok | 1018 | 1948 | 944 | -7,27% |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások | 4355 | 8576 | 4275 | -1,84% |
| VI. | Értékesítési leírás | 433 | 887 | 455 | 5,08% |
| VII. | Egyéb ráfordítások | | 1 | 353 | |
| | ebből értékvesztés | | | | |
| A. | Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.) | -9037 | -20592 | -9334 | 3,29% |
| 13 | Kapott (járó) osztalék és részesedés | 405 | 933 | 522 | 28,89% |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | | |
| 14 | Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | | | | |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | | |
| 15 | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyer. | | | 32 | |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | | |
| 16 | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjell. Bev. | 10211 | 22887 | 8002 | -21,63% |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | | |
| 17 | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | | 7580 | 5393 | |
| VIII | Pénzügyi műveletek bevételei | 10616 | 31400 | 13949 | 31,40% |
| 18 | Befektetett pénzügyi eszközök árf.veszt.. | 241 | | | -100,00% |
| | 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 | 1 | 6841 | 51 | 5000,00% |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 242 | 6841 | 51 | -78,93% |
| B. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.) | 10374 | 24559 | 13898 | 33,97% |
| C. | SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B.) | 1337 | 3967 | 4564 | 241,36% |
| X. | Rendkívüli bevételek | | | | |
| XI. | Rendkívüli ráfordítások | | | | |
| D. | RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI.) | | | 0 | |
| E. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D.) | 1337 | 3967 | 4564 | 241,36% |
| XII. | Adófizetési kötelezettség | 37 | 121 | 867 | 2243,24% |
| F. | ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII.) | 1300 | 3846 | 3697 | 184,38% |
| 22 | Eredménytart. Igénybevétele osztalékra, részesedésre | | | | |
| 23 | Jóváhagyott osztalék, részesedés | | | | |
| G. | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | 1300 | 3846 | 3697 | 184,38% |

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Értékesítés nettó árbevétele

Az Értékesítés nettó árbevétele mind 2009.06.30-án, mind 2010.06.30-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

2010.06.30-án az Egyéb bevételek értéke 0 Ft, az Egyéb ráfordítások értéke 0,353 M Ft.

Anyagjellegű ráfordítások

Az Anyagjellegű ráfordítások állománya némileg nőtt az előző évhez képest, mind az Anyagköltség, mind az Egyéb szolgáltatások értéke nőtt, 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.) csökkent.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások 1,84 %-kal csökkentek, 2009.06.30-i 4,355 M Ft-ról 4,275 M Ft-ra.

Üzemi (üzleti) tevékenységek eredménye

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

Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai, pénzügyi műveletek eredménye

A Pénzügyi műveletek bevételei mintegy 31,40 %-kal nőttek, a pénzügyi műveletek ráfordításai mintegy 78,93 %-kal csökkentek (0,051 M Ft) az előző évhez képest, így a Pénzügyi műveletek eredménye 33,97 %-kal nőtt a 2009.06.30-i értékhez képest, értéke a 2009.06.30-i 10,374 M Ft-ról 13,898 M Ft-ra nőtt. A Pénzügyi műveletek bevételeinek – mintegy 57,6 %-a kapott kamat, illetve kamatjellegű bevétel, 38,7 %-a árfolyamnyereség és 3,7 %-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 meghaladta a 2009. I. félévi eredményt. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg romlott, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor meghaladta az előző évi mértéket, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 1,337 M Ft-hoz képest idén 4,564 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 3,697 M Ft.

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

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

¹ 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 2010. I. félévben

Az időszak folyamán szervezeti változás nem történt, a vezető állású személyek körében nem történtek változások. A Társaság 2010. április 20-án megtartotta éves rendes közgyűlését.

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

A Társaság kijelenti, hogy a féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta. A Társaság kijelenti, hogy a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír, az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

A gyorsjelentés tartalmáért a társaság felelősséggel tartozik, a gyorsjelentés elmaradásával, illetve főlrevezető 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.

A Társaság kijelenti, hogy a féléves üzleti jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Kelt: Budapest, 2010. augusztus 3.

Első Hazai Energia-portfólió
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

ÜZLETI JELENTÉS

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. I. félévi tevékenységéről

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 2005. év végén megszerzett villamosenergia-kereskedelmi engedélyhez kapcsolódóan 2010 I. félévben a társaság nem végzett kereskedelmi ügyleteket (a kereskedéshez szükséges mérlegköri szerződést a Társaság 2006. I. félév során aláírta a MAVIR Rt-vel, illetve 2006. II. félévben a Társaság megszerezte a villamosenergia-kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódóan az MSZ EN ISO 9001:2001 Tanúsítványt.) 2007 végén (2008 elején) a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (VET) előírásaival összhangban a Magyar Energia Hivatal módosította az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság számára korábban a 433/2005. számú határozattal kiadott villamosenergia-kereskedelemre vonatkozó engedélyt, és a törvény változásával összhangban érvényét veszítette a korábban a 436/2005. számú határozattal kiadott, a villamos energia határon keresztül történő szállítására vonatkozó engedély. A fenti módosítások nem érintik a Társaság villamosenergia-kereskedelemre vonatkozó engedélyének érvényességét.

A társaság Mérleg szerinti eredménye pozitív, az eredmény meghaladta a 2009. I. félévi eredményt. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg romlott, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor meghaladta az előző évi mértéket, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 1,337 M Ft-hoz képest idén 4,564 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 3,697 M Ft.

A társaság a félév folyamán folyamatosan eleget tett mindennemű fizetési kötelezettségének.

A Társaság portfóliójának alakulása (2009.06.30-án és 2010.06.30-án)

| Portfólióelem megnevezése | 2009.06.30. | 2010.06.30. |
|---|--------------------|--------------------|
| Tőzsdéi részvények: | 2,86% | 2,53% |
| Tőzsdére be nem vezetett nyilvános társaságok: | - | - |
| Nem nyilvános társaságban szerzett részesedések | 26,12% | 25,78% |
| Állampapírok, egyéb likvid eszközök | 49,22% | 59,88% |
| Követelések, egyéb portfólióelemek | 21,80% | 11,81% |
| Összesen | 100,00 % | 100,00 % |

A Mérleghez és Eredménykimutatáshoz fűzött kiegészítések

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök állománya 2009.12.31-hez képest némileg csökkent, értéke 152,041 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 mintegy 3,1 %-kal csökkent 2009. végéhez viszonyítva. Ezen a soron a Társaság a Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt-ben meglévő 130 M Ft össznévértékű részesedését tartja nyilván, a Magyar Telekom Nyrt.(1,649 M Ft) és a Richter Gedeon Nyrt. (11,4 M Ft) részvényeket és a részesedések értékvesztését (-1,542 M Ft) valamint a Vitosa Zrt. részvényeket (3 M Ft).

Forgóeszközök

A Forgóeszközök állományának növekedése az Értékpapírok állományának növekedése és a Követelések és a Pénzeszközök állományának csökkenése mellett következett be.

A Követeléseken belül csökkent az Egyéb követelések értéke. Az Egyéb követelés soron kerül kimutatásra a Trend portfólió kezelési szerződés keretében befektetett összeg – 60,0 M Ft - értéke –a BUDA-CASH Zrt-nél lévő ügyfélszámlán lévő pénz, illetve az APEH és szállítók felé meglévő „túlfizetés” értéke.

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

Az Értékpapírok sorban a társaság a 304,737 M Ft értékű állampapírokat és a 4,374 M Ft értékű befektetési jegyet tartja nyilván.

Pénzeszközök

A társaság pénzeszközei a 2009. 12.31-i 1,412 M Ft-ról 1,061 M Ft-ra csökkentek.

Saját tőke

A társaság Saját tőkéje a 2009.12.31-i állapothoz képest nőtt, 519,592 M Ft-ról 523,290 M Ft-ra, a pozitív eredmény hatására.

Mérleg szerinti eredmény

A társaság Mérleg szerinti eredménye pozitív, az eredmény meghaladta a 2009. I. félévi eredményt. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg romlott, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor meghaladta az előző évi mértéket, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 1,337 M Ft-hoz képest idén 4,564 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 3,697 M Ft.

Kötelezettségek

A Kötelezettségek állománya 2009.12.31-hez képest csökkent, a csökkenést a szállítók állományának csökkenése okozta, az Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek állományának változatlansága mellett. A társaság a félév folyamán – a korábbiakhoz hasonlóan - rendben eleget tett fizetési kötelezettségeinek.

Értékesítés nettó árbevétele

Az Értékesítés nettó árbevétele mind 2009.06.30-án, mind 2010.06.30-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

2010.06.30-án az Egyéb bevételek értéke 0 Ft, az Egyéb ráfordítások értéke 0,353 M Ft.

Anyagjellegű ráfordítások

Az Anyagjellegű ráfordítások állománya némileg nőtt az előző évhez képest, mind az Anyagköltség, mind az Egyéb szolgáltatások értéke nőtt, 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.) csökkent.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások 1,84 %-kal csökkentek, 2009.06.30-i 4,355 M Ft-ról 4,275 M Ft-ra.

Üzemi (üzleti) tevékenységek eredménye

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

Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai, pénzügyi műveletek eredménye

A Pénzügyi műveletek bevételei mintegy 31,40 %-kal nőttek, a pénzügyi műveletek ráfordításai mintegy 78,93 %-kal csökkentek (0,051 M Ft) az előző évhez képest, így a Pénzügyi műveletek eredménye 33,97 %-kal nőtt a 2009.06.30-i értékhez képest, értéke a 2009.06.30-i 10,374 M Ft-ról 13,898 M Ft-ra nőtt. A Pénzügyi műveletek bevételeinek – mintegy 57,6 %-a kapott kamat, illetve kamatjellegű bevétel, 38,7 %-a árfolyamnyereség és 3,7 %-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 meghaladta a 2009. I. félévi eredményt. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye némileg romlott, a Pénzügyi műveletek pozitív eredménye ugyanakkor meghaladta az előző évi mértéket, ezért mind a Szokásos vállalkozási eredmény, mind az Adózás előtti eredmény a múlt évi 1,337 M Ft-hoz képest idén 4,564 M Ft, a Mérleg szerinti eredmény pedig 3,697 M Ft.

A Társaság jegyzett tőkéje

A Társaság jegyzett tőkéjét 519,512 db, azaz ötszázötvenkilencezer-ötszázötvenkettő darab, egyenként 1,000.- Ft, azaz egyezer forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészcímre, továbbá 5,000 db, azaz ötezer darab, egyenként 1,000.- Ft, azaz egyezer forint névértékű, névre szóló dematerializált szavazatsóbsági részvény alkotja.

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

Az egyes részvényfajtákhoz kapcsolódó jogok:

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

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

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

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

A ténylegesen lejegyzett és már allokált részvények számának megállapítását követően az összes törzsrészvény számát el kell osztani a szavazatsőbbbségi részvények számával, mely állandó (5,000 db). Az eredményként kapott szám egész részéből (a fennmaradó tizedes jegyeket figyelmen kívül kell hagyni) le kell vonni egyet. Az ily módon kiszámított számadat lesz az egy szavazatsőbbbségi részvény által gyakorolható szavazatok száma.

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

$$A) \quad \text{törzsrészvények darabszáma} \quad : \quad 519.512 \text{ db}$$

$$519.512 / 5.000 - 1 = 102, \text{ azaz} \\ 1 \text{ db szavazatsőbbbségi részvény } 102 \text{ db szavazatot képvisel.}$$

Szavazatok száma

| Megnevezés | Szavazatok száma (db) | Megoszlás (%) |
|---|-----------------------|-----------------|
| Szavazatsőbbbségi részvények által képviselt szavazatok | 510.000 | 49,54 % |
| Törzsrészvények által képviselt szavazatok | 519.512 | 50,46 % |
| Szavazatok száma összesen | 1.029.512 | 100,00 % |

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

| Név | Nemzetiség | Tevékenység | Mennyiség (db) | Részesedés (%) | Szavazati arány (%) | Megjegyzés |
|-------------------------------|------------|--------------------|----------------|----------------|---------------------|-----------------------------|
| Dunaújvárosi Vagyonkezelő Rt. | Belföldi | Gazdasági társaság | 203637 | 38,82 % | 19,78 % | Törzsrészvény |
| BUDA-CASH Zrt. | Belföldi | Gazdasági társaság | 170000 | 32,41 % | 16,51 % | Törzsrészvény |
| O:P.M. Holding Kft. | Belföldi | Gazdasági társaság | 3343 | 0,63 % | 31,72 % | Elsőbbségi és törzsrészvény |
| Tölgyesi Péter | Belföldi | Magánsz. | 1800 | 0,34 % | 17,83 % | Elsőbbségi részvény |

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok (a Társaság alapszabálya alapján)

„...12.1. A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A Közgyűlés jogosult az Igazgatóság, illetve a vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni. Abban az esetben, ha részvények egy személy tulajdonában vannak, e részvényes Közgyűlés tartása nélkül dönthet mindazon kérdésekben, melyek az 1997. évi CXLIV. tv. illetve jelen Alapszabály szerint a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.

12.2. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a.) az Alapszabály megállapítása és módosítása,
- b.) az alaptőke felemelése - az 1997. évi CXLIV. törvényben meghatározott eset kivételével - az alaptőke leszállítása,
- c.) az egyes részvényfajtákhoz fűződő jogok megváltoztatása,
- d.) a Társaság más Társasággal/Részvénytársasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszűnésének, valamint más társasági formába átalakulásának elhatározása,
- e.) az Igazgatóságnak, - a dolgozók által választott tagok kivételével - a Felügyelő Bizottság tagjainak, a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, valamint a díjazásuk megállapítása, és a vezérigazgató megválasztása és visszahívása; a vezérigazgató javaslatára a vezérigazgató- helyettesek megválasztása, és visszahívása,
- f.) döntés a részvények típusának átalakításáról részvénycsere és felülbélyegzés útján,
- g.) a mérleg megállapítása és az éves nyereség felosztása
- h.) a Társaság által bármely módon megszerzett saját részvény elidegenítése, bevonása,
- i.) döntés a Társaság azonos részvényfajtaéhoz tartozó, egy sorozatot alkotó részvényeinek tőzsdei bevezetésének, továbbá kivezetésének kezdeményezéséről;
- j.) a Társaság cégbejegyzését megelőzően a Társaság nevében kötött ügyletek jóváhagyása,
- k.) döntés más részvénytársaságban többségi részesedés és közvetlen irányítás megszerzéséről, továbbá a többségi részesedés kapcsán az 1997. évi CXLIV. törvény bekezdéseiben, s a közvetlen irányítás esetén foglalt alternatívák valamelyike mellett,
- l.) döntés a részvénytársaság által korábban kibocsátott és nyomdai úton előállított értékpapír dematerializált értékpapírrá történő átalakításáról,
- m.) döntés átváltoztatható vagy elővásárlási jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- n.) döntés minden olyan kérdésben, amit az 1997. évi CXLIV. tv. más jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- o.) döntés azokban az ügyekben, amelyek eldöntését a Közgyűlés magához vonta, valamint azokban az ügyekben, amelyeket a Társaság Igazgatósága vagy Felügyelő Bizottsága a Közgyűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az Alapszabály szerint a Társaság mely szervének hatáskörébe tartozik.

...12.19. ...A Közgyűlés a határozatait általában egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve a jelen Alapszabály 12.2.a)-f), valamint i.) és k.) pontjaiban meghatározott kérdéseket, ahol a Közgyűlés a leadott szavazatok 75 %-a + 1 szavazat szótöbbséggel határoz.

...13.2. Az Igazgatóság három tagból áll, akiket a Közgyűlés 5 (öt) évi időtartamra választ. Az Igazgatóság saját tagjai közül választja az Igazgatóság elnökét. Az Igazgatóság tagjainak részleges visszahívása vagy az Igazgatóság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása az Igazgatóság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

13.3. ...Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja 5 éves időtartamra. A tagok bármikor visszahívhatók, megbízatásuk lejártá után újraválaszthatók. Az Igazgatóság megbízatásának lejártá előtt történő visszahívás esetén az újonnan választott Igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság eredeti megbízatásának időpontjáig tart.

...14.2. A Felügyelő Bizottság 3 tagból áll, tagjait a dolgozók által választott tag kivételével a Közgyűlés választja 5 évi, határozott időtartamra. A Felügyelő Bizottság tagjainak részleges cseréje vagy a Felügyelő Bizottság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása a Felügyelő Bizottság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

Kockázatok

A társaság a villamos-energia kereskedelemhez kapcsolódóan jelenleg nem rendelkezik kockázattal. A tevékenység megkezdésekor a társaságnak feltehetően ár- és likviditási kockázata lehet, melyet majd kezelnie kell. A jelenleg is működő portfóliókezeléshez kapcsolódóan a társaság a tőkepiaci hatások kockázatának van kitéve. A kockázat mérséklése érdekében a társaság diverzifikálja portfólióját: befektetéseinek nagyobb részét -a befektetett pénzügyi eszköz soron kimutatott 130M Ft-os részesedésen túl – alacsony kockázatú állampapírban tartja, melyet az árfolyamváltozások kevésbé érintenek – legalább is ha lejáratig megtartásra kerülnek a papírok. Az állampapír portfólión belül mind éven belüli diszkont kincstárjegyek, mind éven túli államkötvények megtalálhatók. Emellett a társaság a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényeket is tart portfóliójában, illetve határidős ügyleteken alapuló portfóliókezelésre is megállapodással rendelkezik befektetési vállalkozással, illetve

kisebb mértékben egyedi határidős deviza és egyéb ügyleteket köt. Emellett kisebb mértékben tőzsdén kívüli társaságok üzletrészei is helyet kapnak a portfólióban.

Egyéb megállapítások

A mérleg fordulónapja óta- nem történt jelentős változás a társaság tevékenységében.

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, ugyanakkor villamosenergia-kereskedelmi tevékenységhez kapcsolódóan vállalta, hogy tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít a környezetvédelmi jogszabályok betartására.

Budapest, 2010. augusztus 3.

Fodor László
Elnök
Első Hazai Energia-portfólió
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság