

**Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
időközi vezetőségi beszámolója  
2011. november**

**A Társaság cégadatai**

A Társaság neve: Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Társaság címe: 1118 Budapest, Ménesi út 22  
Ágazati besorolás: 64.99 M. n. s. egyéb pénzügyi közvetítés  
Telefon: (36 1) 484-3001  
Telefax: (36 1) 484-3000  
E-mail cím: ehepinfo@mail.datanet.hu  
Befektetői kapcsolattartó: Fodor László, igazgatóság elnöke  
A Társaság honlapja: [www.ehep.hu](http://www.ehep.hu)  
A Társaság cégjegyzékszám: 01-10-043313  
A Társaság adószám: 12248074-2-43  
A Társaság jegyzett tőkéje: 524.512.000,-Ft  
A Társaság működési időtartama: határozatlan  
A Társaság üzleti éve: megegyezik a naptári évvel

A Társaság Igazgatóságának tagjai: Fodor László elnök  
Dr. Georgi Kornél  
Dr. Oláh István

A Felügyelő Bizottság tagjai: dr. Dobay Gábor  
Réczey Zoltán  
dr. Oláh Gábor

A Társaság könyvvizsgálója: Gyimesi & Társa Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.(1037 Budapest, Máramaros u. 64/B. Cg. 01-09-666588), a cég részéről eljáró könyvvizsgáló Kötcseniné Gyimesi Katalin (MKVK nyilvántartási száma: KI-0999/98, MKVK 003948)

A Társaság közleményeinek közzétételi helye: Amennyiben a jogszabály kifejezetten mást nem ír elő, a Társaság hirdetményei a Budapesti Értéktőzsde [www.bet.hu](http://www.bet.hu), valamint a Társaság honlapján ([www.ehep.hu](http://www.ehep.hu)) teszi közzé.

A Társaság 5 %-ot meghaladó tulajdoni vagy szavazati hányaddal rendelkező tulajdonosai a 2011. november 10-i részvénykönyv alapján:

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 Társaság tevékenysége 2011. július 1. és a beszámoló készítése közötti időszakban**

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

A Társaság eredményességét legfőképpen a tőkepiaci tranzakciók eredménye, hatékonysága határozza meg. A társaság főképp tőzsdén kívüli értékpapír ügyleteket végzett. A 2005. év végén megszerzett villamosenergia-kereskedelmi engedélyhez kapcsolódóan az időszakban a társaság nem végzett kereskedelmi ügyleteket. A Társaság az időszakban földgáz-kereskedelmi engedélyt kapott a Magyar Energia Hivataltól.

A Társaság Mérleg szerinti eredménye 2011. III. negyedév végén negatív (-36,952 E Ft), elmarad a 2011. I. félév végi eredménytől (-29,074 E Ft). Mind az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye, mind a Pénzügyi műveletek eredménye romlott 2011. I. félévhez képest. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredmény romlása az igénybevett szolgáltatások növekedése és a bérköltség növekedése miatt történt (az eltelt idő miatti növekedés, nem került sor a szokásostól eltérő mértékű növekedésre), a Pénzügyi műveletek eredményének romlását az Értékpapírok között nyilvántartott Phylaxia Nyrt. részvények címletváltásához kapcsolható mintegy 6,267 M Ft értékvesztés elszámolása okozta.

A Társaság az időszak folyamán folyamatosan eleget tett mindennemű fizetési kötelezettségének.

## **A Társaság pénzügyi helyzete**

A szeptember végéig tartó időszak eseményei a Társaság pénzügyi helyzetét nem befolyásolták. Az állampapír piacon bekövetkező esetleges hozamemelkedés a meglévő állampapírok lejáratát követő újra befektetéskor némileg nagyobb eredményt jelenthet a Társaság számára.

### **Az időszakban közzétett tájékoztatások**

2011.11.03. A Társaság hatályos Alapszabálya

2011.11.01. Jegyzett tőke nagysága és szavazatszámok

2011.10.12. A Társaság földgáz-kereskedelmi engedélyt kapott a Magyar Energia Hivataltól

2011.10.03. Jegyzett tőke és szavazatszámok

2011.09.23. Közgyűlési jegyzőkönyv

2011.09.23. Közgyűlési határozatok

2011.08.31. Jegyzett tőke nagysága és szavazatszámok

2011.08.30. Közgyűlési előterjesztések

2011.08.23. 2011.09.23-i rendkívüli közgyűlés meghívója

2011.08.09. Féléves jelentés

2011.08.01. Jegyzett tőke nagysága és szavazatszámok

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011.09.30-i mérlege (nem auditált)  
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2010. 09.30.	2011. 06.30	2011. 09.30.	Változás 2010.09.30- hoz képest	Változás 2011.06.30- hoz képest
a	b	c	d	e	f	g
<b>1</b>	<b>A) Befektetett eszközök (02+10.+18. Sor)</b>	<b>152216</b>	<b>157090</b>	<b>157090</b>	<b>3,20%</b>	<b>0,00%</b>
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	5935	12687	12687	113,77%	0,00%
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke					
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					
5	Vagyoni értékű jogok	5935	12687	12687	113,77%	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)	175	0	0	-100,00%	
11	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok					
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek					
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek					
14	Tenyészállatok					
15	Beruházások, felújítások	175	0	0	-100,00%	
16	Beruházásra adott előlegek					
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése					
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. Sorok)	146106	144403	144403	-1,17%	0,00%
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	130000	130000	130000	0,00%	0,00%
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban					
21	Egyéb tartós részesedés	16106	3058	3058	-81,01%	0,00%
22	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló váll-ban					
23	Egyéb tartósan adott kölcsön					
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		11345	11345		0,00%
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése					0,00%
<b>26</b>	<b>B) Forgóeszközök (27.+34.+40+45. Sor)</b>	<b>369600</b>	<b>339862</b>	<b>333284</b>	<b>-9,83%</b>	<b>-1,94%</b>
27	I. KÉSZLETEK (28.-33. Sorok)	0	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)	60777	66365	66383	9,22%	0,03%
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)					
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben					
37	Követelések egyéb rész. Visz. álló váll. szemben					
38	Váltókövetelések					
39	Egyéb követelések	60777	66365	66383	9,22%	0,03%
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41-44. Sorok)	307683	252093	244391	-20,57%	-3,06%
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban					
42	Egyéb részesedés		16121	9855		-38,87%
43	Saját részvények, saját üzletrészek					
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	307683	235972	234536	-23,77%	-0,61%
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. Sorok)	1140	21404	22510	1874,56%	5,17%
46	Pénztár, csekkek	35	13	8	-77,14%	-38,46%
47	Bankbetétek	1105	21391	22502	1936,38%	5,19%
<b>48</b>	<b>C) Aktív időbeli elhatárolások (49.-51.sorok)</b>	<b>2696</b>	<b>2121</b>	<b>1261</b>	<b>-53,23%</b>	<b>-40,55%</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2666	2061	1231	-53,83%	-40,27%
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	30	60	30	0,00%	-50,00%
51	Halasztott ráfordítások					
<b>52</b>	<b>ESZKÖZÖK ( AKTIVÁK ) ÖSSZESEN ( 01+26.+48. sor )</b>	<b>524512</b>	<b>499073</b>	<b>491635</b>	<b>-6,27%</b>	<b>-1,49%</b>

**Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011.09.30-i mérlege (nem auditált)**

MÉRLEG Források ( passzívák )

Adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2010. 09.30.	2011. 06.30	2011. 09.30.	Változás 2010.09.30- hoz képest	Változás 2011.06.30- hoz képest
a	b	c	d	e	f	g
<b>53</b>	<b>D) Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. Sor)</b>	<b>521828</b>	<b>497087</b>	<b>489209</b>	<b>-6,25%</b>	<b>-1,58%</b>
54	I. JEGYZETT TŐKE	524512	524512	524512	0,00%	0,00%
55	Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken					
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE(-)					
57	III. TÖKETARTALÉK					
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-4919	1649	1649	-133,52%	0,00%
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK					
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK					
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	2235	-29074	-36952	-1753,33%	27,10%
<b>62</b>	<b>E) Céltartalékok (63.-65.sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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>672</b>	<b>383</b>	<b>370</b>	<b>-44,94%</b>	<b>-3,39%</b>
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	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)	672	383	370	-44,94%	-3,39%
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)	394	13		-100,00%	-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	370	370	33,09%	0,00%
<b>90</b>	<b>G) Passzív időbeli elhatárolások (91.+92.+93. Sor)</b>	<b>2012</b>	<b>1603</b>	<b>2056</b>	<b>2,19%</b>	<b>28,26%</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása					
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2012	1603	2056	2,19%	28,26%
93	Halasztott bevételek					
<b>94</b>	<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	<b>524512</b>	<b>499073</b>	<b>491635</b>	<b>-6,27%</b>	<b>-1,49%</b>

Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011.09.30-i eredménykimutatása  
(nem auditált)

„A” EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

Adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2010. 09.30.	2011. 06.30	2011. 09.30.	Változás 2010.09.30- hoz képest	Változás 2011.06.30- hoz képest
a	b	c	d	e	e	e
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele					
2	Export értékesítés nettó árbevétele					
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
3	Saját termelésű készletek állományváltozása					
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke					
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>			<b>8</b>		
	ebből visszaírt értékvesztés					
5	Anyagköltség	324	157	235	-27,47%	49,68%
6	Igénybevett szolgáltatások értéke	5546	13714	15285	175,60%	11,46%
7	Egyéb szolgáltatások értéke	2800	1089	1219	-56,46%	11,94%
8	Eladott áruk beszerzési értéke					
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke					
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>8670</b>	<b>14960</b>	<b>16739</b>	<b>93,07%</b>	<b>11,89%</b>
10	Béreköltség					
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4960	3325	4984	0,48%	49,89%
12	Bérfelrakások	1428	947	1404	-1,68%	48,26%
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>6388</b>	<b>4272</b>	<b>6388</b>	<b>0,00%</b>	<b>49,53%</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>687</b>	<b>464</b>	<b>700</b>	<b>1,89%</b>	<b>50,86%</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>783</b>	<b>3162</b>	<b>3427</b>	<b>337,68%</b>	<b>8,38%</b>
	ebből értékvesztés					
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.- IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>-16528</b>	<b>-22858</b>	<b>-27 246</b>	<b>64,85%</b>	<b>19,20%</b>
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	522			-100,00%	
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott					
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		1467	1467		0,00%
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott					
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.nyer.		410			-100,00%
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott					
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjell. Bev.	12546	5046	8239	-34,33%	63,28%
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott					
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8103	25	25	-99,69%	0,00%
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>21171</b>	<b>6948</b>	<b>9731</b>	<b>-54,04%</b>	<b>40,05%</b>
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.			6267		
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2408	13150	13150	446,10%	0,00%
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2408</b>	<b>13150</b>	<b>19417</b>	<b>706,35%</b>	<b>47,66%</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.- IX.)</b>	<b>18763</b>	<b>-6202</b>	<b>-9686</b>	<b>-151,62%</b>	<b>56,18%</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLAKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B.)</b>	<b>2235</b>	<b>-29060</b>	<b>-36932</b>	<b>-1752,44%</b>	<b>27,09%</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>					
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>					
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D.)</b>	<b>2235</b>	<b>-29060</b>	<b>-36932</b>	<b>-1752,44%</b>	<b>27,09%</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>		<b>14</b>	<b>20</b>		<b>42,86%</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII.)</b>	<b>2235</b>	<b>-29074</b>	<b>-36952</b>	<b>-1753,33%</b>	<b>27,10%</b>
22	Eredménytart. Igénybevétele osztalékra, részesedésre					
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés					
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>2235</b>	<b>-29074</b>	<b>-36952</b>	<b>-1753,33%</b>	<b>27,10%</b>

**PK6. 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 M Ft névérték

<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.)

A fenti értékpapírok 2011. 10.06-án az óvadékból felszabadításra kerültek, és ismét a társaság értékpapírszámláján találhatóak.

**Felelősségvállaló nyilatkozat**

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság kijelenti, hogy az időközi vezetőségi beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényeket, amelyek a társaság helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak. Az időközi vezetőségi beszámoló tartalmáért a társaság felelősséggel tartozik, a tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a társaság felel.

Az Első Hazai Energia-portfolió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság felhívja a részvényesek és a nyilvánosság figyelmét, hogy az időközi vezetőségi beszámolóban közölt adatok nem auditált beszámolón alapulnak.

Kelt: Budapest, 2011. november 10.

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