



Éves jelentés

ENEFI Vagyonkezelő Nyrt.-ről és leányvállalatairól

a 2023. december 31-én végződő üzleti évre az Európai Unió
által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási
Standardok (IFRS) szerint

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Általános információk

Igazgatóság tagjai

Soós Csaba, Igazgatóság elnöke, 2016.12.30-tól

Bálint László, Igazgatósági tag, 2016.12.30-tól

Virág Ferenc, Igazgatósági tag, 2019.04.30-tól

Tendli Krisztina Igazgatósági tag, 2022.09.12-től - 2023.03.19-ig

Felügyelő bizottság tagjai

Kerekes Imre, Felügyelő bizottság elnöke, 2017.09.26-tól

Dr. Bakacsi Gyula, Felügyelő bizottsági tag, 2016.12.30-tól

Dr. Siska Miklós László, Felügyelő bizottsági tag, 2016.12.30-tól

Társaság elérhetőségei

1031 Budapest Nánási út 5-7. E épület 3. emelt 4.

Telefon: +36 1 631-3784

Fax: +36 1 631-3785

Web: www.enefi.hu

Könyvvizsgáló

Dr. Adorján Csaba Imre (Könyvvizsgálói engedélyszáma: 001089)

UNIKONTO Számvitelkutatási Kft.

1093 Budapest, Fővám tér 8. 3. em. 317/3.

Kamarai regisztrációs száma: 001724

Tartalom

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata	7
I. Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. bemutatása	8
Konzolidációba bevont Társaságok	10
II. Számviteli politika változásai és a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	13
IGAZGATÓSÁGI ÜZLETI JELENTÉS	15
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK	38
Konzolidált átfogó eredménykimutatás	39
Konzolidált mérleg	40
Konzolidált saját tőke változás kimutatása	42
Konzolidált Cash flow kimutatás	43
1. Számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	45
2. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai	72
3. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	74
3.1 Értékesítés árbevétele	74
3.2 Anyagjellegű ráfordítások	75
3.3 Személyi jellegű ráfordítások	77
3.4 Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	77
3.5 Pénzügyi műveletek bevételei/ ráfordításai (-)	78
3.6 Jövedelemadó	79
3.7 Időszaki egyéb átfogó jövedelem	82
3.8 Egy részvényre jutó eredmény (EPS) és EBITDA számítás	83
4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	84
4.1 Immateriális javak	84
4.2 Tárgyi eszközök	85
4.3 Koncessziós eszközökből származó követelések	85
4.4 Készletek	86
4.5 Vevők	87
4.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	88
4.7 Nyereségadó követelés	88
4.8 Egyéb rövid lejáratú követelések	88
4.9 Aktív időbeli elhatárolások	90
4.10 Pénzeszközök és egyenértékeseik	90

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4.11	Jegyzett tőke	91
4.12	Tőketartalék.....	92
4.13	Felhalmozott átváltási tartalék	92
4.14	Részvényalapú juttatások tartaléka.....	92
4.15	Saját részvények	93
4.16	Eredménytartalék	93
4.17	Nem kontrolláló érdekeltségek.....	93
4.18	Hitelek	94
4.19	Céltartalékok.....	94
4.20	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	95
4.21	Szállítók	95
4.22	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	95
4.23	Passzív időbeli elhatárolások	96
4.24	Várható hitelezési veszteség	96
4.25	Pénzügyi eszközök valós érték hierarchiája.....	97
5	Egyéb közzétételek a konszolidált beszámolóhoz	99
5.1	Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	99
5.2	Szegmens információk.....	100
5.3	Pénzügyi és piaci kockázatok kezelése.....	102
5.4	Folyamatban lévő perek, függő követelések, függő kötelezettségek.....	107
5.5	A beszámolási időszakot követő lényeges események	109
5.6	Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek	109
5.7	Könyvvizsgálóval kapcsolatos közzétételek.....	110
5.8	Számviteli szolgáltatóval kapcsolatos közzétételek	110
5.9	Nyilatkozatok.....	110
5.10	A pénzügyi kimutatások jóváhagyása	111
	Egyedi pénzügyi kimutatások.....	112
	Egyedi átfogó eredménykimutatás	113
	Egyedi mérleg.....	114
	Egyedi saját tőke változás kimutatás	117
	I. A számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	118
	III. Számviteli politika változásai és a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	121
	II. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	142

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

III.	Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	144
1.	Árbevétel	144
2.	Közvetlen ráfordítások	145
3.	Anyagjellegű ráfordítások	145
4.	Személyi jellegű ráfordítások	146
5.	Egyéb bevételek és ráfordítások	146
6.	Pénzügyi műveletek ráfordítása (bevétele)	148
7.	Jövedelemadó ráfordítás	150
IV.	A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	151
8.	Immateriális eszközök	151
9.	Tárgyi eszközök	151
10.	Részesedések leányvállalatokban, társult vállalatokban és közös szerveződésekben	153
11.	Koncessziós eszközök	155
12.	Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	155
13.	Vevőkövetelések	158
14.	Vásárolt részvények	159
15.	Egyéb követelések	159
16.	Jövedelemadó követelések	161
17.	Aktív időbeli elhatárolások	161
18.	Pénzeszközök és egyenértékeseik	162
19.	Jegyzett tőke	163
20.	Tőketartalékok (ázió)	164
21.	Saját részvények	165
22.	Részvény alapú kifizetések tartaléka	165
23.	Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása	165
24.	Céltartalékok	166
25.	Hosszú lejáratú lízingkötelezettség	166
26.	Hosszú lejáratú kötelezettség leányvállalatokkal szemben	166
27.	Hosszú lejáratú hitelek	167
28.	Rövid lejáratú lízingkötelezettség	167
29.	Passzív időbeli elhatárolások	168
30.	Szerződéses kötelezettségek	169
31.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	169
V.	Egyéb közzétételek	170
32.	Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek	170

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

33.	Likviditási kockázatok	172
34.	Saját tőke megfeleltetési tábla	174
35.	Függő kötelezettségek és függő követelések	176
36.	Mérlegfordulónap utáni események: általános közzétételek	176
37.	Peres ügyek	177
38.	Osztalék az Társaság tulajdonosainak	178
39.	A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése	178

Az éves jelentés 178 oldalból áll

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata

IAS	Nemzetközi Számveteli Standardok
IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
CDO	Vezető működési döntéshozó
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
AB	Audit Bizottság
ECL	Várható hitelezési veszteség
EBITDA	Kamat, értékcsökkenés és adózás előtti eredmény

A zárójelben szereplő számok negatív értéket jelölnek a pénzügyi kimutatásokban!

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

I. Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. bemutatása

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. (korábbi nevén: E-Star Alternatív Nyrt., RFV Nyrt., ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.) („ENEFI”, illetve „Társaság”), mely a vállalatcsoport („Csoport”) anyavállalata, Magyarországon bejegyzett vállalkozás. A Társaság székhelye aktuálisan a 1031 Budapest Nánási út Nánási út 5-7. E épület 3 emelet 4. cím alatt található.

A Társaság jogelődje (RFV Nyrt.) 2000. június 29-én azzal a céllal jött létre, hogy leendő ügyfelei részére megtakarításból megtérülő – elsősorban energetikai – beruházásokat hajtson végre, melyek hosszú távú üzemeltetés mellett hatékonyan szolgáltatnak energiát ügyfelei részére. A 2019-ben megfogalmazott stratégia következtében a Társaság új szegmensek felé nyitott, így az alaptevékenység mellett egyre jelentősebb a vagyonkezelési és turisztikai tevékenység.

A Társaság tulajdonosi szerkezete a 2023. december 31-i állapot szerint:

Részvénysorozat (BÉT)	ISIN	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
TÖRZSRÉSZVÉNY	HU0000089198	10	11.150.000	111.500.000,-
Átalakítható osztalékelsőbbbségi részvény	HU0000173737	10	5.456.109	54.561.090,-
Alaptőke nagysága	-	-	16.606.109	166.061.090,-

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2023. december 31-i állapot szerint:

Részvénytípus (BÉT)	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját és kapcsolt részvények száma
TÖRZSRÉSZVÉNY	11.150.000	11.150.000	1	11.150.000	Saját részvény 1.613.000 Kapcsolt részvény: 1 031 041 Összesen 2 644 041
Átalakítható osztalékelsőbbégi részvény	5.456.109	0	0	0	Kapcsolt részvény 1 795 000
Összesen:	16.606.109	11.150.000	1	11.150.000	4 439 041

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra (törzsrészvények) vonatkozóan 2023. december 31-i állapot szerint

	Részesezés	
	db	% (két tizedesjegyre)
Társasági szinten*	1 613 000	14,46
Leányvállalatok ¹	1 031 041	9,25
Összesen	2 644 041	23,71

¹ Konzolidációba bevont társaságok. ETEK Ltd: 500.000 db törzsrészvény, ENEFI Projektársaság Kft.

531 041 db törzsrészvény

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

RS3. Az 5%-nál nagyobb **ENEFI törzsrésztvény** tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra (törzsrésztvények) vonatkozóan 2023. december 31-i állapot szerint

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Soós Csaba	nem	1 747 200	15,67
Összesen:			

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan (**H SOROZAT**) 2023. december 31-i állapot szerint

	Részesedés	
	db	% (két tizedesjegyre)
Társasági szinten*	0	0
Leányvállalatok ¹	1 795 000	32,9
Összesen	1 795 000	32,9

¹ Konzolidációba bevont társaságok.: EETEK Ltd.

RS3. Az 5%-nál nagyobb **ENEFI elsőbbségi részvény** tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra (**ENEFI elsőbbségi részvény**) vonatkozóan 2023. december 31-i állapot szerint

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
EETEK Ltd.	nem	1 795 000	32,90
SOÓS Csaba	nem	3 349 966	61,40
VIRÁG Ferenc	nem	311 143	5,70
Összesen:			100

Konzolidációba bevont Társaságok

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Közvetlen anyavállalatnak az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. minősül, így ő készíti el az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásokat. A következő Társaságok kerülnek bevonásra a konszolidáció során:

Név	Ország	2023.12.31		2022.12.31	
		Részesedés mértéke	Szavazati jog	Részesedés mértéke	Szavazati jog
EETEK Limited	Ciprus	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
RFV Józsefváros Kft.	Magyarország	49,00%	70,00%	49,00%	70,00%
ENEFI Projektársaság Kft.	Magyarország	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	Románia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Termoenergy SRL	Románia	99,50%	99,50%	99,50%	99,50%
SC Faapritek SA	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
E-Star Alternative Energy SA	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
E-Star Energy Generation SA	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
Ski43 Program Nonprofit Kft.	Magyarország	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Síaréna Kft.	Magyarország	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

A Csoportba tartozó felszámolás alatt álló Társaságok, amelyek nem kerültek bevonásra a konszolidációba, mivel a felszámolás miatt nincs meg a kontroll felettük:

Név	Ország	2023		2022	
		Részesedés mértéke	Szavazati jog	Részesedés mértéke	Szavazati jog
E-Star Mures Energy SA „felszámolás alatt”	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%

Mivel konszolidálásra nem kerülhet az E-Star Mures Energy SA „felszámolás alatt”, ezért a vele szemben keletkező Anyavállalati követelés pozíció úgy jelenik meg, mintha harmadik féllel szemben lenne (vagyis nem lehet kiszűrni).

Az Anyavállalat jegyzett tőkéje 166 061 090 Ft, amely 11 150 000 db egyenként 10 Ft névértékű törzsrészből és 5 456 109 db egyenként 10 Ft névértékű elsőbbségi részből áll.

Az elsőbbségi részvények átalakítható-osztaléks elsőbbségi részvények, melyek szavazati joggal nem bírnak. Más részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvényeknél 5%-kal kedvezőbb mértékben jogosítanak osztalékra, amennyiben az osztalékfizetés törvényi feltételei fennállnak. Az átalakítható-osztaléks elsőbbségi részvények a tulajdonosának döntése alapján, egy az egy arányban A sorozatú, egyenként 10,- Ft névértékű, dematerializált törzsrészvényé alakíthatóak át.

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Csoport funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme) és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (eFt) szerepelnek.

A Csoport szempontjából lényeges idegen pénznem az euró és a román lej. A két deviza árfolyama a beszámolási időszakban a következő volt (egy pénzegység/forint, MNB árfolyamok):

Pénznem	2023		2022	
	záró	átlag	záró	átlag
Euró (EUR)	382,78	381,75	400,25	391,33
Román lej (RON)	76,95	77,21	80,88	79,37
Amerikai dollár (USD)	346,44	350,14	375,68	373,12

II. Számviteli politika változásai és a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások

A Csoport önkéntesen nem változtatta meg 2022-ben alkalmazott számviteli politikáit 2023-ra. Ez alól kivételt képeznek az új standardok bevezetésével és a korábban nem létező tevékenységekkel kapcsolatos számviteli politikák alkalmazása.

A Csoport pénzügyi kimutatásainak közzétételéig kiadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések az alábbiak:

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

Az IFRS 16 módosításai: Lízingkötelezettség az eladás és visszlízing során

2022. szeptemberében az IASB módosításokat adott ki az IFRS 16 standardhoz annak érdekében, hogy meghatározza azokat a követelményeket, amelyeket az eladó-bérlő alkalmaz az eladási és visszlízingügyletben keletkező lízingkötelezettség értékelésénél azért, hogy az eladó-bérlő ne számoljon el olyan nyereséget vagy veszteséget, amely az általa megtartott használati joghoz kapcsolódik.

A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és visszamenőlegesen kell alkalmazni az IFRS 16 első alkalmazásának időpontját követően megkötött visszlízingügyletekre. A korábbi alkalmazás megengedett, és ezt a tényt közzé kell tenni.

A módosításoknak várhatóan nem lesz lényeges hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IAS 1 módosítása: A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolása

Az IASB 2020. januárjában és 2022. októberében módosításokat adott ki az IAS 1 standard 69-76. bekezdéseihez, hogy meghatározza a kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolásának feltételeit. A módosítások tisztázzák, hogy:

- mit jelent a pénzügyi rendezés elhalasztásához való jog?
- a halasztási jognak a beszámolási időszak végén fenn kell állnia.
- ezt a besorolást nem befolyásolja annak valószínűsége, hogy a gazdálkodó egység élni fog halasztási jogával.
- ha egy átváltható kötelezettségbe beágyazott származékos termék maga is tőkeinstrumentum, kivételként a kötelezettséghez kapcsolódó feltételek nem befolyásolják besorolást.

Ezen túlmenően bevezetésre került egy olyan követelmény, amely szerint közzé kell tenni, ha egy hitelszerződésből eredő kötelezettséget hosszú lejáratúnak minősítenek, és a gazdálkodó egységnek a pénzügyi rendezés elhalasztására vonatkozó joga a jövőbeni feltételek tizenkét hónapon belüli teljesítésétől függ.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Éves jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és visszamenőlegesen kell azokat alkalmazni. A Csoport jelenleg vizsgálja, hogy a módosítások milyen hatással lesznek a jelenlegi gyakorlatra, és hogy a meglévő hitelszerződések újratárgyalása szükségessé válhat-e.

A Csoport nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőség jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

IGAZGATÓSÁGI ÜZLETI JELENTÉS

a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról, valamint a Társaság 2023. december 31-i éves pénzügyi kimutatásaihoz

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. és az ENEFI Csoport üzleti és vezetőségi jelentése

A jelentés célja, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutassa be az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. (továbbiakban: „Társaság” vagy „Vállalkozó” vagy „ENEFI” vagy „Kibocsátó” vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, az üzletmenetet, a vállalkozó tevékenysége során felmerülő főbb kockázatokkal és bizonytalanságokkal együtt, hogy ezekről - a múltbeli tény - és a várható jövőbeni adatok alapján - a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adjon.

I.

ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. anyavállalatra vonatkozó információk:

1. A Társaság alapadatai, jegyzett tőke összetétele:

A Társaságra vonatkozó alapinformációk

Cégnév:	ENEFI Vagyonkezelő Nyrt.
A társaság angol neve:	ENEFI Asset Management Plc.
Székhely:	1031 Budapest Nánási út 5-7. E épület 3. emelet 4.
Fióktelepe:	8413 Eplény, Veszprémi u. 66. A. ép.
Adószám:	13719069-2-41
Székhely országa:	Magyarország
Telefonszám:	06-1- 279-3550
Fax:	06-1- 279-3551
Irányadó jog:	magyar
Tőzsdei bevezetés:	Budapesti Értéktőzsde Varsói Értéktőzsde
Működési forma:	nyilvánosan működő részvénytársaság

Társaság jogelődjei, cégformájában bekövetkezett változások

A Társaság korlátolt felelősségű társaságként jött létre, majd zártkörűen működő részvénytársasággá és ezt követően nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult át az alábbiak szerint:

Regionális Fejlesztési Vállalat Korlátolt Felelősségű Társaság

Alakulás dátuma:	2000.05.17.
Bejegyzés dátuma:	2000.06.29.
Megszűnés dátuma:	2006.06.12.

Regionális Fejlesztési Vállalat zártkörűen működő Részvénytársaság

Bejegyzés dátuma:	2006.06.12.
-------------------	-------------

RFV Regionális Fejlesztési, Beruházó, Termelő és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Változás időpontja:	2007.03.12.
---------------------	-------------

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A részvények Budapesti értéktőzsdére történő bevezetésére 2007. május 29-én került sor.

E-STAR Alternatív Energiaszolgáltató Nyrt.

Változás időpontja: 2011.02.17.

Bejegyzés kelte: 2011.03.04.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.

Változás időpontja: 2013.12.09.

Bejegyzés kelte: 2013.12.17.

ENEFI Vagyonkezelő Nyrt.

A változás időpontja: 2019/11/29

Bejegyzés kelte: 2020/01/09 Közzétéve: 2020/01/14

A Társaság működésének időtartama

A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

A Társaság alaptőkéje

A részvénytársaság alaptőkéje: 166.061.090,- Ft (azaz százhatvanhatmillió-hatvanegyezer-kilencven forint).

A Társaság részvényei

Az alaptőke 11.150.000 db 10,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált, törzsrészvényből (A sorozat) valamint 5.456.109 db 10,- Ft névértékű névre szóló, dematerializált, átalakítható-osztalékelsőbbbségi részvényből (H sorozat) áll. Társaság által kibocsátott részvények száma így összesen: 16.606.109 db.

Alaptőke összetétele, jelentős részvényesek a fordulónapon:

A részvényekhez a jogszabályban, valamint a Társaság alapszabályában meghatározott jogok és kötelezettséget társulnak.

2. A jegyzett tőkét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházása:

A részvények átruházására vonatkozó szabályokat a Ptk. a tőkepiaci törvény, valamint a Társaság alapszabálya határozza meg. A Társaság alapszabálya a törvénytől eltérő rendelkezést nem tartalmaz, korlátozást nem ír elő.

3. Különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részesedés:

A Társaság ilyen részesedéseket nem bocsátott ki.

4. Munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják:

A Társaság nem rendelkezik ilyen részvényesi rendszerrel.

5. Szavazati jogok korlátozása

Az Igazgatóság felhívására a részvénykönyvbe bejegyzett részvényes (letétkezelő, részvényesi meghatalmazott, közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő) haladéktalanul nyilatkozni köteles arról, hogy tényleges tulajdonosként mekkora mértékű befolyással rendelkezik a társaságban.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Amennyiben a részvényes a felhívásnak nem tesz eleget az előírt határidőn belül a szavazati joga felfüggesztésre kerül mindaddig, míg a tájékoztatási kötelezettségének eleget nem tesz.

A Társaság alapszabálya, egyéb szabályzatai a törvénytől eltérő további rendelkezéseket a szavazati jog korlátozása tekintetében nem tartalmaz. Az átalakítható-osztalékelsőbbbségi részvény szavazati joggal nem bír.

6. Tulajdonosok közötti megállapodás:

A Társaságnak nincs tudomása tulajdonosok közötti olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

7. A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

A Társaság legfőbb szerve a közgyűlés, a határozatokat a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg, kivéve, ha jogszabály vagy felhatalmazása alapján az alapszabály, illetőleg a társaság működésére kötelezően alkalmazandó tőzsdei szabályzat magasabb szavazati arányt tesz kötelezővé.

8. A vezető tisztségviselők hatásköre, különösen a részvénykibocsátásra és -visszavásárlásra vonatkozó jogkörök:

A Társaság alapszabálya alapján:

„7. Az Igazgatóság jogosult a társaság nevének, székhelyének (telephely, fióktelep), tevékenységi körének (a főtevékenység kivételével) módosításával kapcsolatos döntések meghozatalára és ezzel összefüggésben az alapszabály módosítására.”

A közgyűlés felhatalmazhatja az Igazgatóságot a Társaság alaptörvényének felemelésére és az ezzel kapcsolatos döntések meghozatalára.

„VI/1. A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot az átalakítható-osztalékelsőbbbségi részvények törzsrészvénnyé történő átalakításával kapcsolatos valamennyi döntés meghozatalára. A felhatalmazás kiterjed az alapszabály átalakítással kapcsolatos módosítására és valamennyi kapcsolódó, egyébként közgyűlési hatáskörbe tartozó döntések meghozatalára. A felhatalmazás valamennyi, társaság által kibocsátásra kerülő átalakítható-osztalékelsőbbbségi részvény részben vagy egészben, egy vagy több döntés keretében történő törzsrészvénnyé való egy az egy arányú átalakítására kiterjed időbeli korlát nélkül.”

9. Megállapodás nyilvános vételi ajánlat esetére:

Nincs a Társaság részvételével kötött olyan lényeges megállapodás, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően a Társaság irányításában bekövetkezett változás miatt lép hatályba, módosul vagy szűnik meg.

10. Társaság és munkavállalója közötti megállapodás:

Nincs a Társaság és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója között olyan megállapodás, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszüntetik, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

11. A Társaság Igazgatósága:

Igazgatósági tag neve	Beosztása
Soós Csaba	Igazgatóság elnöke

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Virág Ferenc	Igazgatósági tag
Bálint László	Igazgatósági tag
Tendli Krisztina (2023. 03. 19.-ig)	Igazgatósági tag

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság, amely jogait és kötelezettségeit, feladatait testületként gyakorolja a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései szerint. Az Igazgatóság feladat- és hatáskörébe tartozik mindazon döntés meghozatala, amely törvény vagy az alapszabály felhatalmazása alapján nem tartozik a közgyűlés vagy más szerv hatáskörébe. Az Igazgatóság működését, feladat- és hatáskörét a Ptk. és az Igazgatóság ügyrendje szabályozza.

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja meg határozott vagy határozatlan időtartamra. A közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatóság jogosult a döntések előkészítése érdekében bizottságok, tanácsadó, illetőleg egyéb testületek működésének engedélyezésére.

12. A Társaság Felügyelő Bizottsága:

A Társaság Felügyelő Bizottsága rendszeresen tájékozódik a Társaságban bekövetkezett jelentős eseményekről, részt vesz a beszámoló-készítés és – ellenőrzés folyamatában, majd elfogadja azt és erről jelentést készít. A Felügyelő Bizottság tagjai:

FB tag neve	Beosztása
Siska Miklós László	FB tag
Bakacsi Gyula	FB tag
Kerekes Imre	FB tag

A Felügyelő Bizottság a gazdasági társaság legfőbb szerve számára ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. E körben a vezető tisztségviselőktől felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveit, iratait megvizsgálhatja. A Felügyelő Bizottság három fős testületként jár el, tagjai közül választ elnököt.

A Felügyelő Bizottság feladat- és hatáskörére, szervezetére és működésére a Ptk. rendelkezései és ügyrendje megfelelően irányadóak. A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozatlan időtartamra szól.

13. A Társaság Audit Bizottsága:

A részvénytársaságnál háromtagú Audit Bizottság működik.

AB tag neve	Beosztása
Siska Miklós László	AB tag
Bakacsi Gyula	AB tag
Kerekes Imre	AB tag

Az Audit Bizottság feladat- és hatáskörébe tartozik mindaz, amit törvény, illetőleg felhatalmazása alapján a létesítő okirat a hatáskörébe utal. Az Audit Bizottság elnökét tagjai közül választja, határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

14. A Társaság könyvvizsgálója:

A Társaság választott könyvvizsgálójának feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy a gazdasági társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni-, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének eredményéről.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Név: UNIKONTO Számvitelkutatási Kft.
Székhelye: 1092 Budapest, Fővám tér 8. 3. em. 317/3.
Cégjegyzékszám: Cg.01-09-073167
Kamarai nyilvántartási szám: 001724
A könyvvizsgálatért személyében felelős:
Név: Dr. Adorján Csaba Imre
Lakcíme: 2083 Solymár, Árok u. utca 21/b.
Könyvvizsgálói engedélyszáma: 001089

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

II.

Konzolidálásba bevont társaságokra vonatkozó információk:

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. konszolidációs körébe a következő leányvállalatok tartoznak jelenleg:

	A társaság neve	Ország/Székhely	Alaptőke	Tulajdoni hányad közvetlen és közvetett (%)	Szavazati jog (%)
1	Ski43 Program Nonprofit Zrt..	Magyarország 1031 Budapest Nánási út 5-7. E épület 3. emelet 4	5 000 000 HUF	100%	100%
2	ENEFI Projektársaság Kft.	Magyarország 1031 Budapest Nánási út 5-7. E épület 3. emelet 4	3 000 000 HUF	100%	100%
3	RFV Józsefváros Szolgáltató Kft.	Magyarország 1031 Budapest Nánási út 5-7. E épület 3. emelet 4	3 000 000 HUF	49%	70%
4	Síaréna Korlátolt Felelősségű Társaság	Magyarország 8413 Eplény, Veszprémi utca 68/A.	215 000 000 HUF	100%	100%
5	Termoenergy SRL	Románia Gyergyószentmiklós, Szabadság tér 14 (Gheorgheni, p-ța Libertății nr.14)	6 960 RON	99.50%	99.50%
6	E-STAR Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	Románia Gyergyószentmiklós, Szabadság tér 14 (Gheorgheni, p-ța Libertății nr.14)	525 410 RON	100%	100%
7	E-STAR Energy Generation srl	Románia Zilah, Nicolae Titulescu utca, 4 szám, II emelet, 5. szoba (Zalău, Str. Nicolae Titulescu, nr. 4, Etaj 2, Ap. camera 5)	90 000 RON	99.99%	99.99%
8	E-STAR Alternative Energy srl	Románia Gyergyószentmiklós, Szabadság tér 14 (Gheorgheni, p-ța Libertății nr.14)	90 000 RON	99.99%	99.99%
9	SC Faapritek srl	Románia Gyergyószentmiklós, Szabadság tér 14 (Gheorgheni, p-ța Libertății nr.14)	90 000 RON	99.99%	99.99%
10	EETEK Limited	Ciprus 1 Arch. Makariou III Mitsi Building 3, 2nd Floor, Flat/Office 201 1065 Nicosia	355 000 EUR	100%	100%

A Csoportba tartozó, felszámolás alatt álló társaságok, amelyek nem kerültek bevonásra a konszolidációba:

Név	Ország/Székhely	Alaptőke	Részesedés mértéke	Szavazati jog
E-Star Mures Energy SA „felszámolás alatt”	Románia Marosvásárhely, Forradalom utca 1 (Tg. Mureș str. Revolutiei nr.1)	90.000 RON	99,99%	99,99%

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

III.

1. Üzletmenet üzleti környezete, fejlődése, a Társaság teljesítménye, illetve helyzetének átfogó elemzése, a Társaság üzletpolitikája:

A Kibocsátó rövid története

A Társaság jogelődjét Regionális Fejlesztési Kft. néven négy magyar magánszemély alapította 2000-ben. Az alapítók egy ESCO típusú (Energy Service Co., azaz energetikai megtakarítással foglalkozó) céget kívántak létrehozni. Kezdetben a Társaság egyik fő tevékenysége a mai napig árbevételt biztosító költséghatékony villamos energia-szolgáltatás volt. A Társaság folyamatos tanácsadást biztosított ügyfelei számára arra vonatkozóan, hogy azok a területileg illetékes áramszolgáltatótól a számukra legkedvezőbb tarifa-csomagot tudják kiválasztani. A szolgáltatás keretében az áramot a Társaság vásárolta meg, majd a korábbinál kedvezőbb áron adta tovább ügyfeleinek. A megtakarított költségtömegben az ügyfél és a Társaság osztozott a kettőjük között létrejött hosszú távú szerződés alapján. 2008. január 1-től azonban megnyílt a szabad árampiac, ami azt jelenti, hogy a gazdaság szereplői szabadon választhatják meg áramszolgáltatójukat, és egyedileg határozhatják meg a szolgáltatás kondícióit. A Társaság is alkalmazkodik a megváltozott körülményekhez, és több árampiaci kereskedővel tárgyal, partnereit összefogva, együttesen lép fel, hogy a lehető legjobb feltételeket tudja elérni. A Társaság másik fő tevékenysége az alapítástól kezdődően a közvilágítás fényáram-szabályozása volt. Ezután 2004-től a Társaság a fűtéskorszerűsítést és hőszolgáltatást, mint üzletágat is felvette a termékpalettájára. A Társaság ügyfeleinek jelentős része önkormányzat és önkormányzati intézmény, de található volt az ügyfelek között állami intézmény, egyházi intézmény, társasházak és magánvállalkozások is. A Társaság 2006. június 12. napján alakult át zártkörűen működő részvénytársasággá, majd 2007. március 12-én a Cégbíróság bejegyezte a „zártkörűen működő részvénytársaság” társasági forma „nyilvánosan működő részvénytársaság” társasági formára változását. A Társaság részvényeinek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetésére 2007. május 29-én került sor.

A Társaság ezt követően nemzetközi terjeszkedésbe kezdett elsőként Románia, majd Lengyelország területén. A Kibocsátó részvényei 2011.03.22-én bevezetésre kerültek a Varsói Értéktőzsdére. A Kibocsátó 2012 -ben csődeljárás alá került, amely a hitelezőkkel történt egyezségkötéssel sikeresen lezárult. A Társaság az önkormányzatok szerződészegő magatartása következtében romániai szerződéseit kénytelen volt idő előtt felmondani. A Társaság 2016-ban értékesítette lengyel operációját, romániai jelenléte pedig a megszűnt szerződésekből eredő igényeinek érvényesítésére szűkölt. A Társaság tényleges működése jelenleg Magyarország területére korlátozódik, Romániában a megszűnt szerződéseivel kapcsolatos jogi eljárások vannak folyamatban.

A Társaság 2016-ban közzétette stratégiai céljait, melyben a magyarországi és romániai projektek értékesítésére, működésének leépítésére, saját részvények vásárlására fókuszált.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

2017-ben a Társaság értékesítette az Enerin Kft.-nek a tőlük korábban vásárolt közvilágítási projekteket az eredetileg kalkulált hozamelvárás mellett. Sikeres tranzakció következtében a Társaság közvilágítási üzletága teljesen megszűnt.

A Kibocsátó 2019. júniusában fogadta el a jelenleg is hatályos Stratégiát, amellyel ismét növekedési pályára kívánja állítani a Társaságot, az abban foglaltak szerint.

A Társaság üzleti környezete

A budapesti székhelyű Cégcsoport Magyarországon, és Romániában jelen lévő vállalkozásból áll, melynek tagvállalatai fő tevékenységként hőtermeléssel és szolgáltatással, és vagyonkezelésbe vont vagyonelemek pillérekre osztott gazdasági tevékenységével foglalkoznak.

Az ENEFI Romániában működő projektet már nem üzemeltet, követeléseit bírósági úton érvényesíti.

Üzleti tevékenység bemutatása tevékenységi körönként

Pillérek szerinti bontás (mit jelentenek a pillérek)

A Társaság 2019. évben az üzleti tevékenység kiterjesztéséről döntött és a kiterjesztendő tevékenységére, a későbbiek folyamán aktiválendő újabb gazdálkodási területek felosztásaként, "PILLÉREKET" fogalmazott meg. Vagyonkezelési tevékenységet határozott el, amely lehetővé teszi a már folytatott üzleti tevékenység vitelét (Energiahatékonyság), valamint a múltban keletkeztetett peres eljárások folytatását az "ALAPPILLÉREK" fogalomkörben, "REÁLGAZDASÁGI PILLÉREKET" állított a 'pénzügy', 'turisztika', 'ingatlan' és 'élelmiszeripar' fókuszaként, valamint a "TŐKEPIACI PILLÉREK" kategóriába sorolta készpénz-egyenértékes eszközeit és befektetéseit, valamint megszerzendő tőkepiaci eszközeit.

Az üzleti tevékenysége mindezek alapján a következőképpen alakult a 2023. évben:

A. ALAPPILLÉREK

1. PEREK

A Társaság folytatta peres eljárásait, amelyeknek viteléről (eseményeiről) közzétételeiben adott számot.

2. ENERGIAHATÉKONYSÁG

a.) Energiahatékonyság (Hőszolgáltatás fűtésekszerúsítéssel)

Tevékenység kezdete: 2000.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Bemutató

Az önkormányzatok, állami intézmények sokszor elavult fűtési rendszerekkel, pazarlóan oldják meg intézményeik fűtését. Ezen túlmenően az elavult rendszerek fenntartása egyre nehezebben, egyre nagyobb karbantartási költségekkel oldható csak meg, a berendezések esetleges meghibásodása jelentős – és nem tervezett – beruházással járhat. A beruházás a szűkös önkormányzati gazdálkodás miatt esetleg csak hitelfelvétellel, a hitelfelvételi képesség további rontásával valósulhat meg. Az ügyfelek épületeinek egyedi felmérését és az ügyfelekkel történő előzetes igényfelmérést követően a Társaság ezen üzletágában olyan ajánlati csomagot készít, amely javaslatot tartalmaz a hőszolgáltatás hosszú távon, magasabb színvonalon történő megoldásához. Szerződéskötést követően a Társaság saját beruházásban, az ügyfél saját forrásai bevonása nélkül elvégzi a felmérés során elkészített, hatástanulmányban vállalt, energetikai korszerűsítést, majd a korszerű energetikai rendszeren végzi hosszú távon (10-25 éven keresztül) a hőszolgáltatást, mely magában foglalja az üzemeltetési és karbantartási feladatok ellátását is. A korszerűsítés egyedi igényektől függően magában foglalhatja a kazáncserét, a hő felhasználás szabályozhatóvá, és mérhetővé alakítását (fűtési rendszerek többkörössé alakítása, termosztátok felszerelése, hőszivattyú beépítése stb.). A Társaság a hőszolgáltatás biztosításához szükséges további tényezőket (pl.: kazánház bérlet, villamosenergia, víz stb.) részben az ügyfelektől szerzi be. A berendezéseket a Társaság többnyire világcégek hazai képviselőitől (pl. kazánok esetében ezek a cégek jellemzően a Viessmann, Buderus, Hoval stb.) szerzi be, akik általában a kivitelezést is végzik. Az eszközök karbantartására a Társaság szintén hosszú távú szerződést köt egy-egy helyi alvállalkozóval. A korszerűsítés – azonos feltételek mellett – jelentős, akár 40-50%-os energiaköltség megtakarítást eredményez. A hőszolgáltatás biztosítása érdekében Társaság általában gáztüzelésű berendezéseket alkalmaz. Az eddigi közvetlen „gázszolgáltató – önkormányzat” kapcsolat helyett „gázszolgáltató (gázkereskedő) – Társaság” viszonylatban Társaság vásárolja a gázt és hőt szolgáltató az ügyfelek részére. Az ügyfél – miközben a fűtési rendszer korszerűsödik – alacsonyabb költség mellett veszi igénybe a hőszolgáltatást. Az ügyfél alap vagy szolgáltatási díjat, és ezen felül fogyasztásával arányos, előre rögzített képletnek megfelelő díjat fizet. A Társaság a hőszolgáltatás egységárát a területi közüzemi gázszolgáltató által kiszámlázott gázárhoz igazítja.

A Társaság az elmúlt években új hőszolgáltatási szerződést nem kötött. A meglévő szerződések befejezésének gyakorlati kifutása függ a szerződéses jogviszonyok folytatásától vagy megszűnésétől, a szerződéses partnerek szerződések befejezésével, folytatásával, illetve formai eljárásaival kapcsolatosan tanúsított magatartásától.

A Társaság kapcsolt vállalkozása (RFV Józsefváros Kft.) jelenleg jogvitában áll a vele szerződéses viszonyban álló józsefvárosi önkormányzattal továbbá Belső Pesti Tankerülettel, tekintettel arra, hogy a felek között eltérő jogi álláspont van a szerződés lejáratának időpontjával kapcsolatosan. A fentiekben túl a megrendelők fizetési kötelezettségeiknek nem tesznek eleget a szerződésekben foglalt előírások szerint. A fentiekre tekintettel fennáll a kockázata annak, hogy megállapodás hiányában a felek közti jogvita bírósági eljárások megindítására kényszeríti a társaságot, jogos igényeinek érvényesítése érdekében.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Főbb piacok az energiahatékonysággal kapcsolatban (Az ENEFI földrajzi hatóköre)

- Az ENEFI Nyrt. kezdetben Magyarországon valósított meg sikeres hőszolgáltatási, közvilágítási és konyhatechnológiai beruházásokat, döntően az önkormányzati szférában.
- A térségünkben is megváltozó gazdasági és társadalmi elvárások miatt egyre nagyobbá vált a Társaság által kínált megoldásokra az igény, ami lehetővé tette a hazánkban megerősödő és referenciákat szerző Társaság régiós terjeszkedését is.
- Mivel térségünkben az önkormányzatok még inkább alulfinanszírozottak, a közintézmények fűtéstechológiája még inkább elavult, így jelentősebb megtakarítások érhetőek el, ezért az ENEFI figyelme 2010-től növekvő mértékben fordult a környező országok, elsősorban Románia felé, majd 2011-től Lengyelország felé.

A Társaság értékesítette 2016-ban lengyelországi operációját, működő projektet Romániában sem üzemeltet már a Kibocsátó, így működési területe Magyarország területére korlátozódott.

2017. 01. 01-től a Kibocsátónak kizárólag Magyarországról származott bevétele, a hőszolgáltatási üzletágból, közvilágítási és konyhatechnológiai üzletága jelenleg nincs.

A csoport egészének legfontosabb energiahatékonyság szolgáltatásai

A csoport egészének legfontosabb energiahatékonyság szolgáltatásai a következők:

- hatékony hő- és távhőszolgáltatás, fenntartható primer energiaforrásokra alapozva
- energiaellátó- és átalakító berendezések modernizációja, és hatékonyság kiaknázása

b.) MAHART projekt

Szerzés időpontja: 2019.12.20

Bemutató

2019.12.08.-án a Kibocsátó tájékoztatta befektetőit arról, hogy Kibocsátó elnyerte a MAHART Magyar Hajózási Zrt. által „Fix LNG – CNG töltőlétesítmények beszerzése” tárgyban (EKR001321472019) kiírt, cca. 1,5 milliárd forint értékű nyílt gyorsított közbeszerzési eljárást.

A szerződés alapján ENEFI feladata az Európában is egyedi komplex töltőállomás:

- koncepciótervének,
- elvi engedélyes,
- engedélyes és
- kiviteli terveinek elkészítése,
- a tervek engedélyező hatóságokhoz történő benyújtása,
- az engedélyeztetési eljárások lefolytatása
- a tervek alapján az egyedi eszközök beszerzése

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- illetve legyártása/legyárttatása és
- egységes rendszerré illesztése, valamint
- teljes körű kivitelezése,
- a komplex létesítmény üzembehelyezése
- az üzembehelyezéshez szükséges teljes körű dokumentáció elkészítése,
- a gyártásban részt vevő személyzet képzése, oktatása.

Tekintettel arra, hogy a MAHART jelenleg is jelentős összegű tartozást halmozott fel a társasággal szemben, a felek közti érdemi tárgyalások pedig elakadtak, fennáll a kockázata annak, hogy megállapodás hiányában a felek közti jogvita bírósági eljárások megindítására kényszeríti a társaságot, jogos igényeinek érvényesítése érdekében.

B. REAÁLGAZDASÁGI PILLÉREK

1. PÉNZÜGY

Nincs kitettség

2. TURISZTIKA

SÍARÉNA Kft. - eplényi sípálya üzemeltetője

Szerzés időpontja: 2020.01.09.

Tulajdon formája: 100 százalékos üzletrész, teljes konszolidáció

Bemutató

A Sáréna Kft. az ENEFI Nyrt. tulajdonában működő társaság. Fő tevékenysége az eplényi sípálya üzemeltetése. A pálya üzemeltetés során a következő üzletágakban tevékenykedik:

- sípálya és sífelvonó üzemeltetés (síbérlet értékesítés)
- sífelszerelés kölcsönzés
- síoktatás
- vendéglátás (étkeztetés)

A folyamatos fejlesztések, beruházások révén az eplényi Sáréna Magyarország legnagyobb és legmodernebb síközpontja. Több, mint 7 kilométer sípálya található Eplényben, melyek jelentős része (4 km) kék jelölésű szakaszokból áll. A kék pályák sötétedés után is használhatók a pályavilágításnak köszönhetően. A pályák hóbiztosságáról a hógyártó rendszer gondoskodik. Nagy teljesítményű szivattyúk szállítják az összesen több, mint 17 000 köbméter befogadó képességű víztározók vizét a sípályákra, ahol a Sáréna 51 hóagyúja ezt hóvá alakítja. A rendszer teljes hógyártó teljesítménye 600

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

köbméter/óra. Ez az óriási hógyártó teljesítmény teszi lehetővé az átlagosan 90-100 napos síszezont. A Sárénában két ülőlift, három csákányos felvonó és három oktatólift gondoskodik a síelők felszállításáról. Az éhes és szomjas vendégeket összesen hat helyen szolgáljuk ki, ezek között van étterem, pizzeria, kemencés büfé és panoráma bár is.

A téli vendégforgalom a szezonok hosszától függően, valahol 30 és 60 ezer fő között alakul. Ez a regisztrált jegyváltók száma, amely nem tartalmazza a jelentős számú kísérői létszámot. Az oktatás és a kölcsönzés egy dinamikusan fejlődő üzletág. Ennek az a magyarázata, hogy az emelkedő életszínvonal mellett egyre többen engedhetik meg maguknak a síelést, tehát a piac nő.

A létesítmény négy évszakosan üzemel. Általában a síszezon záró hétvégéje a libegő szezon kezdete, amely egészen novemberig tart, biztosítva az egész éves működést. A libegőt látogató turisták száma évről évre nagy mértékben növekedik. Függetlenül a négy évszakos működéstől, alapvetően a főszezon a december, január, február hónapokból és a március első feléből állhat (időjárás függően). A főszezon négy évszakra történő kiterjesztésén dolgozik a Társaság.

A sípálya rendszerint ad helyszínt nagyszabású eseményeknek.

A rendezvények és a különlegességnek számító hógyártó tevékenység miatt rendkívül jelentős jelenlétünk van az országos médiákban.

Bővebb információk honlapunkon találhatóak: <http://siarena.hu/>

3. INGATLAN

Nincs kitettség

4. ÉLELMISZER(IPAR)

Nincs kitettség

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

C. TŐKEPIACI PILLÉR

A Társaság a tőkepiaci tevékenysége során tőkepiaci befektetési instrumentumok kereskedésével foglalkozik nyereség realizálása érdekében.

A Kibocsátó jelenlegi üzleti környezete

A budapesti székhelyű Cégcsoport Magyarországon, és Romániában jelen lévő vállalkozásból áll jelenleg. Árbevétel tekintetében jelenleg is a korábban kötött hosszú távú hőszolgáltatási szerződések játszanak fontos szerepet. A Tőkeemelés révén megkezdett új tevékenységeket 2020-ban kezdte meg.

A Kibocsátó működése és fő tevékenységei (2023. évben)

2023.év

A Kibocsátó tevékenysége a 2023. év teljes egészében a vagyonkezelésként meghirdetett stratégiába illeszkedő, Pillérekre osztott vagyonkezelési struktúrára alapult. A Kibocsátó folytatta hőszolgáltatás üzletágát, amely ESCO jellegű bevételeket biztosít, az állomány tovább csökkent. A Társaság kapcsolt vállalkozása (RFV Józsefváros Kft.) jelenleg jogvitában áll a vele szerződéses viszonyban álló józsefvárosi önkormányzattal továbbá Belső Pesti Tankerülettel, tekintettel arra, hogy a felek között eltérő jogi álláspont van a szerződés lejáratának időpontjával kapcsolatban. A fentiekben túl a megrendelők fizetési kötelezettségeiknek nem tesznek eleget a szerződésekben foglalt előírások szerint.

A Kibocsátó 2019. júniusában fogadta el a jelenleg is hatályos Stratégiát, mellyel ismét növekedési pályára kívánja állítani a Kibocsátót, az abban foglaltak szerint.

A Kibocsátó új Stratégiája szerint a Kibocsátó fő tevékenységét a vagyonkezelés felé kívánja elmozdítani.

Ennek alapja jelenleg a Kibocsátó által eszközölt tevékenységek a hőszolgáltatás, a Sáréna Kft. működtetése, tőkepiaci ügyletek bonyolítása, valamint a peres eljárások vitele. A 2023. év vonatkozásában az alábbiak kerülnek bemutatásra:

A Társaság főbb erőforrásai

Humán erőforrás

ENEFI Nyrt. közvetlen munkavállalói létszám átlagosan 2023. évben 15 fő (román és magyar ENEFI operáció)

Sáréna Kft. munkavállalói létszám: átlagosan 2023. évben 11 fő

Pénzügyi erőforrás

1. Saját pénzeszköz folytatólagos tevékenységből
2. Saját pénzeszköz passzív állománya
3. Hitel
4. Befektetett eszközök készpénzegenértéke [pl. saját részvény értékesítési korlátjaival (likviditás, jog, stb.)]
5. Pernyertesség pénzmegtérülése

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Társaság az operáció finanszírozását a bevételeiből fedezni tudja. Új projektek indítása esetén kellő körültekintéssel, kockázatok mérlegelésével jár el. Az ügyfélkör (önkormányzatok és intézményeik) magukban hordozzák a nem fizetés kockázatának lehetőségét. Pillanatnyilag a teljes magyarországi operáció banki finanszírozás igénybevétele nélkül történik. Amennyiben az újonnan indított projektek tőkeigénye meghaladja a rendelkezésre álló forrás állományt a Társaságnak szüksége lehet külső finanszírozásra.

Kockázati tényezők

A kockázati tényezők részletes ismertetését a Társaság korábban közzétett H1 2023 jelentése tartalmazza, mely az alábbi helyen elérhető:

https://bet.hu/newkibdata/128958036/ENEFI%2023H1%20riportHU_0928.pdf

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Éves beszámoló időszakában elért eredmény és kilátások

A Társaság a 2023. évben a vagyonkezelés elemei alkották az árbevétel legnagyobb részét, kiegészülve az ESCO alapú szolgáltatásokkal:

	2023.12.31	2022.12.31
Árbevétel	396 013	783 562
Anyag jellegű ráfordítások	(546 808)	(844 238)
Személyi jellegű ráfordítások	(241 628)	(353 771)
Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	(37 654)	267 527
Értékcsökkenési leírás	(102 392)	(89 527)
Pénzügyi műveletek bevételei/ ráfordításai (-)	326 538	68 771
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	-	-
Társult vállalkozás értékesítésének eredménye	-	-
Goodwill értékvesztés	-	-
Adózás előtti eredmény	(205 931)	(167 676)
Jövedelemadó	(13 975)	(8 115)
Tárgyévi eredmény	(219 906)	(175 791)
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	(223 122)	(179 339)
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	3 216	3 548
Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam-különbsétek	(40 763)	20 032
Időszaki egyéb átfogó jövedelem összesen	(40 763)	20 032
Időszaki összes átfogó jövedelem	(260 668)	(155 759)
Anyavállalati részvényesek részesedése	(263 885)	(159 307)
Külső tulajdonosok részesedése	3 216	3 548
Egy részvényre jutó eredmény (HUF)		
Alap egy részvényre jutó eredmény	(20,66)	(16,61)
Hígított egy részvényre jutó eredmény	(17,44)	(14,01)
EBITDA	(285 012)	(146 920)

A Siaréna Kft. sípálya üzemeltetéséből származó árbevétele cirka 26 százalékkal csökkent. A csökkenést jelentős mértékben ellensúlyozza a 2022. évben megkezdett reorganizációs tevékenység és a munkaerő költségek alacsonyabb mértéke.

A Siaréna Kft. vezetősége jelentős reorganizációs folyamatot indított el 2022 év elején, mely 2023 évben is folytatódott. A reorganizáció legfontosabb szempontjai a Társaság négy évszakos működésének megteremtése, az árbevétel és a hatékonyság növelése.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Az elmúlt években az állandó foglalkoztatott munkavállalók létszáma, évszaktól függetlenül 20-25 fő között alakult, jelenleg 10 fő alatti ez a mutató. A sáréna szezonális működését figyelembe véve egyszerűsített foglalkoztatottakkal próbálja feltölteni létszámát. A leírtak alapján az év/év alapon összehasonlított személyi jellegű költségek sor jelentős megtakarítást mutat, a „központi” béremelések ellenére. (2021 év bér költség: 350M Ft, 2022 év bér költség: cca 190 M Ft, 2023 év bér költség cca: 135M Ft).

A sáréna működési költségei átvilágításra kerültek, év/év jelentős megtakarításokat ért el, (2022 év egyéb költség: cca 240 M Ft, 2023 év egyéb költség cca: 130M Ft), az elért eredményt sajnos lenullázta a 2023 év jelentős energia ár emelkedése, év/év alapon. (2022 év energia költség: cca 30 M Ft, 2023 év energia költség cca: 160M Ft). 2024 évre sikerült egy lényegesen kedvezőbb energia szerződést aláírni, mely jelentősen éreztetni fogja hatását a továbbiakban. Jelentős átalakítás történt a vendéglátás terén, átvilágítás történt a beszállítók körében ill a létszám optimalizálás nyereséges működést eredményezett még a nyári időszakban is.

A négy évszakos működés (nyár): hegyi kerékpáros társadalom megszólítása. 2022 évben elkezdődött a kerékpár pályáink felújítása, illetve újjá építése. Megrendezésre került az első saját rendezésű országos hegyi kerékpáros verseny. A felújított kerékpár pályák felkeltették a kerékpárosok figyelmét, ezért 2023 év második felében már érezhetően elkezdett emelkedni a jegy értékesítés, mely folyamat 2024 márciusában sem állt meg. Jelenleg 3 kerékpár pályával rendelkezik a sáréna (Litte Boy Enduro, Red Daemon Enduro, The Witch DH) és 3 kerékpár pálya építése van tervben (Flow Line, Jump Line, Crazy Dance Enduro) Ebből az egyik kerékpár pálya építése folyamatban van (Flow Line) átadása 2024 tavaszán megtörténhet, a másik 2 kerékpár pálya engedélyeztetése egyidejűleg elindul. Várakozások szerint nemzetközi szintűvé alakítható a Sáréna Vibe Park, és megjelennek a külföldi riderek is. Elképzelések alapján az elkövetkező években a jegy eladások is felfutnak, remélhetően 2026 évben elérheti a 10.000 db jegy/szezon feletti számokat. A nyári működésben továbbra is folytatódik a libegőztetés, amely az árbevétel meghatározó részét képezi.

A négy évszakos működés (tél): átalakításra került az oktatás szervezés működése. Új, megbízhatóbb beléptető rendszer került megvásárlásra, gyorsabb a belépés a felvonó kapukon. A 2023/24 téli szezonban is fontos szempont volt a létszám optimalizálás a kedvezőtlen időjárás ellenére EBITDA szinten nyereséges volt (cca: 50M Ft) a működés. A Ski43 program keretein belül ingyen 10.000 gyerek síeltetését sikerült megszervezni.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Csoport árbevétel analitikáját a tevékenység tekintetében az alábbi táblázat mutatja:

	2023.12.31	2022.12.31
Bérbeadás bevétele	18 790	42 242
Egyéb tevékenységek bevételei	13 742	13 006
Hő értékesítés	74 608	348 900
MAHART projekt árbevétele	0	13 189
Sípálya üzemeltetés	271 458	366 225
Összesen	378 598	783 562

Az árbevétel kizárólag a Csoport főtevékenységéhez kapcsolható hozamokat tartalmazza.

A Csoport bevétele saját maga által előállított hő értékesítéséből, másnak üzemeltetett eszközök hozadékából, egy projekt kivitelezéséből, bérbeadásból, és a Sáréna működtetéséből adódik.

A hőértékesítés árbevétel növekedésének alapvető oka, a közüzemi díjak emelkedése, amely a ráfordítások növekedésével is járt.

Az árbevétel elszámolásakor – az időbeli elhatárolások elszámolását leszámítva – a kiszámlázásokat lehetett követni, mivel a szolgáltatások jellege olyan, hogy nem teszi szükségessé a további időszakok közötti korrekciót. A más számára üzemeltetett eszközök esetében a jövőbeli cash flowk-ból kiindulva határozta meg a Csoport az implicit kamatláb módszerével a bevételt. Ezek a vagyoni elemek az IFRIC 12 hatálya alatt vannak.

A Csoport a MAHART megbízásából – egy közbeszerzési eljárásban elnyert pályázat alapján – töltőállomást hoz létre. A töltőállomás felépítése a megrendelő iránymutatása alapján történik, a létrehozott teljesítményt (töltőállomás) a megrendelő kontrollálja. Ezért a bevételt ennél a projektnél arányosan (adott idő alatt) kell elszámolni.

Tekintettel arra, hogy a MAHART jelenleg is jelentős összegű tartozást halmozott fel a társasággal szemben, a felek közti érdemi tárgyalások pedig elakadtak, fennáll a kockázata annak, hogy megállapodás hiányában a felek közti jogvita bírósági eljárások megindítására kényszeríti a társaságot, jogos igényeinek érvényesítése érdekében.

A teljesítési fokot (PTC) a Csoport a tervezett és a tényleges költségek arányában határozza meg. Ebben az időszakban arra a következtetésre jutott a Csoport, hogy nem állnak fenn azok a feltételek, amely alapján a megállapodott árbevétel elszámolására sor kerülhessen. A Csoport csak akkora bevételt számolt el, amelynek megtérülését erősen valószínűsíti, illetve amely tételek a ráfordítások között megjelennek. A Csoport az időszak során nem mutatott ki bruttó eredményt a projekten (az elszámolt árbevétel és anyagjellegű ráfordítás egyenlege nulla). A Csoport a várható veszteségekre céltartalékot képzett.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Lényeges, az eredményt nem a működés árbevételeként módosító tételek:

Pénzügyi eszközök értékvesztése, azok visszairása

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Vevőkövetelések értékvesztése és visszairása	(137 401)	39 640
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés visszairása	41 120	8 400
Várható hitelezési veszteség és azok visszairása	(22 367)	2 394
Összesen	(118 648)	50 434

A pénzügyi eredmény a következő módon alakult a fenti tételek következtében:

	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Kamatok, kamatjellegű és egyéb tételek	234 841	18 337
Értékvesztések és azok visszairása	(118 648)	50 434
Összesen	116 193	68 771

Jövőbeni kilátások:

A Csoport fejlődésének lehetőségét a közeljövőben az alábbiakban látja:

Újabb vagyonelemek megszerzése az ENEFI Nyrt. vagyonelezési stratégiájának megfelelően. A vagyonelemek közvetlen értékteremtése, bevételi potenciálja, illetve osztalékágon jelentkező potenciális pénzáram lehetőségeként. A vagyonelemek megszerzésére irányuló elképzeléseket a jelenben hátráltatja a kialakult nemzetközi és hazai kedvezőtlen gazdasági környezet. A Társaság ezért a megfelelő megfontoltsággal jár el.

A Sáréna Kft. üzleti modelljének 12 hónapos jellegű szezonális változása a jelenlegi alapvetően téli szezon jellegről.

Egyedileg megvalósítható projekt lehetőségek a Társaság felsővezetésének szellemi potenciáljaként.

A Társaság további perek nyertességét várja a közétett peres eljárások eredményeként. Miközben az elmúlt két esztendőben többször bizonyítottá vált, hogy a folyamatban lévő perek térülése valódi potenciál.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

A cégcsoport szintű mutatószámokat 2023. december 31-i állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza.

Mutatószám megnevezése	2023.12.31	2022.12.31
Befektetett eszközök aránya (Befektetett eszközök/Mérlegfőösszeg)	46,67%	46,05%
Eladósodottsági ráta (Kötelezettségek/Forrás)	18,45%	17,35%
Árbevétel arányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Értékesítés nettó árbevétele)	-52,00%	-21,40%
Saját tőke arányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Saját tőke)	-7,34%	-5,47%
Likviditási mutató I. (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	289,05%	311,37%
Likviditási gyorsráta (Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	27,11%	193,93%

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. egyedi szintű mutatószámai 2023. december 31-i állapot szerint az alábbi táblázat tartalmazza:

Mutatószám megnevezése	2023.12.31	2022.12.31
Befektetett eszközök aránya (Befektetett eszközök/Mérlegfőösszeg)	69,34%	64,57%
Eladósodottsági ráta (Kötelezettségek/Forrás)	59,25%	56,23%
Árbevétel arányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Értékesítés nettó árbevétele)	-66,87%	-164,92%
Saját tőke arányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Saját tőke)	-2,65%	-20,96%
Likviditási mutató I. (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	648,01%	729,07%
Likviditási gyorsráta (Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	38,62%	345,35%

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Társaság konszolidált vagyoni helyzetének részletes ismertetése

A Társaság konszolidált vagyoni helyzetének részletes ismertetése a jelen jelentéssel együtt előterjesztett éves beszámolója, cégcsoport szinten pedig éves konszolidált beszámolója tartalmazza.

1. A 2023. év jelentősebb gazdasági eseményei, értékelése

Az ENEFI 2023. évben történt jelentősebb gazdasági eseményeit részletesen bemutatta tárgyevi közleményeiben.

A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy nyilvános tőzsdei társaságként, valamennyi, ENEFI-vel kapcsolatos jelentős eseményt közlemény formában nyilvánosságra hoz, mely megtalálható honlapján (www.e-star.hu, www.enefi.hu), illetőleg a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (www.bet.hu) valamint az MNB által üzemeltetett honlapon is (www.kozzetetelek.hu).

2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok:

Az ENEFI 2023. évben történt jelentősebb gazdasági eseményeit részletesen bemutatta tárgyevi közleményeiben.

A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy nyilvános tőzsdei társaságként, valamennyi, E-Starral kapcsolatos jelentős eseményt közlemény formában nyilvánosságra hoz, mely megtalálható honlapján (www.e-star.hu, www.enefi.hu), illetőleg a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (www.bet.hu) valamint az MNB által üzemeltetett honlapon is (www.kozzetetelek.hu).

3. A várható fejlődés (a gazdasági környezet ismert és várható fejlődése, a belső döntések várható hatása függvényében):

A vállalatcsoport a közeljövőt a korábban közzétett stratégiai célkitűzései teljesítésének szenteli.

4. A kutatás és a kísérleti fejlesztés területe:

A vállalatcsoport a 2023. évben ilyen tevékenységet nem végzett és a jövőben sem tervez végezni.

5. A telephelyek:

A vállalatcsoport a 2023. évben új telephelyet, fióktelepet nem hozott létre.

6. Foglalkoztatáspolitikája:

A vállalatcsoport foglalkoztatáspolitikája szerint központját „tudásközpontú” szemléletben működteti jellemzően magas képzett szellemi állomány foglalkoztatásával. A vállalatcsoport által működése során elvégzett beruházásokhoz szükséges szakembereket alvállalkozói szerződés keretében veszi igénybe.

A csoport a Síaréna Kft. tulajdonjogának megszerzésével, a Síarénára jellemző foglalkoztatás politikával rendelkezik, amely irányelve az állandó létszám és az idény jellegű szezonális foglalkoztatás kialakult rendje.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

7. Környezetvédelem:

A vállalatcsoport üzleti és operatív működése során is kiemelt figyelmet fordít a környezetvédelemre. A vállalatcsoport korábbi fő üzleti tevékenysége az energetikai beruházásokkal megvalósuló korszerű energiaszolgáltatás, mely azon túl, hogy a vállalatcsoport bevételi forrását képezte jelentős mértékű szennyeződéstől, energiafelhasználástól óvta meg a környezetet. A vállalatcsoport korábbi működése során is folyamatosan kereste a megújuló energiák felhasználásának és hasznosíthatóságának lehetőségét. Az energiatakarékosság és ezáltal a környezet fokozott védelme a vállalatcsoport alapvető üzleti célja és üzletpolitikája.

8. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása:

A Társaságnak 2023. évi gazdálkodása során a stratégiájának Tőkepiac pilléréként az alábbi pozíciókkal rendelkezett:

A Csoport a szabad pénzeszközeinek egy részét tőzsdei papírokba fektette. A részvényekkel a cél a rövid távú nyereség elérése, ezért azokat a csoport az FVTPL kategóriába sorolta.

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó érték	34 512	251 933
Értékpapír beszerzés	946 731	292 142
Értékpapír eladás	(2 478)	(495 329)
Időszak végi valós érték különbözet	218 280	(14 234)
Könyv szerinti érték	1 197 045	34 512

A Csoport a valós értéket a tőzsdei árak alapján határozta meg.

9. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika:

A Társaság esetleges devizaárfolyamból eredő kockázatait pénz és devizapiaci ügyletekkel hárítja el. Tárgyévben ilyen ügyletek lebonyolítására nem került sor.

10. Ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok:

A Társaság működését befolyásoló kockázatok fentebb bemutatásra kerültek hivatkozással.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

IV.

Igazgatóság jelentése a Társaság 2023. évre vonatkozó egyedi és konszolidált beszámolójához:

Az Igazgatóság elkészítette és elfogadta az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. 2023. évre vonatkozó IFRS szerint elkészített konszolidált és egyedi éves beszámolóját is.

A Társaság javasolja részvényeseinek, hogy az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Könyvvizsgáló beszámolóra vonatkozó jelentésének ismeretében fogadja el a 2023. évre vonatkozó IFRS szerint elkészített **konszolidált éves beszámolót**

3 442 590 e Ft	tárgyévi eszköz összesen összeggel,
(260 668) e Ft	időszaki összes átfogó jövedelemmel

valamint az **egyedi éves beszámolót**

7 587 497 e Ft	tárgyévi eszköz összesen összeggel,
(82 896) e Ft	teljes átfogó eredménnyel

Az Igazgatóság felhívja tisztelt részvényesei figyelmét arra, hogy jelen jelentés elválaszthatatlan részét képezi a Társaság egyedi és konszolidált éves beszámolója, kéri, hogy beszámoló elfogadásáról szóló döntésüket a beszámoló (ideértve azok kiegészítő mellékletét és kapcsolódó jegyzeteket is) alapos ismeretében hozzák meg.

A Társaság Igazgatósága továbbra sem javasolja a Közgyűlés részére osztalék kifizetéséről szóló döntést.

A Társaság Igazgatósága elkészítette és elfogadta idei évben is a jogszabályi rendelkezés alapján a Budapesti Értéktőzsde részére benyújtandó felelős vállalatirányítási jelentését, melyet a Felügyelő Bizottság és a közgyűlés elé terjesztett.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Üzleti és vezetőségi jelentés a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

V.

Vállalatirányítási nyilatkozat:

Az anyavállalaton kívül a konszolidálásba bevont egyetlen vállalkozás átruházható értékpapírjai sem forognak az Európai Gazdasági Térség valamely államának szabályozott piacán.

A Társaság vállalatirányítási nyilatkozatát az egyedi üzleti jelentése tartalmazza.

Kibocsátói nyilatkozat

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint az egyedi pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről, a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Társaság nyilatkozik, hogy a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2024. április 8.

Soós Csaba, Bálint László, Virág Ferenc
Igazgatósági tagok
ENEFI Vagyonkezelő Nyrt

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve



ENEFI Vagyonkezelő Nyrt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

a 2023. december 31-én végződő évre
az Európai Unió által befogadott
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)
szerint

Konzolidált átfogó eredménykimutatás

	Megjegyzés	2023.12.31	2022.12.31
Árbevétel	(3.1)	396 013	783 562
Anyag jellegű ráfordítások	(3.2)	(546 808)	(844 238)
Személyi jellegű ráfordítások	(3.3)	(241 628)	(353 771)
Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	(3.4)	107 411	267 527
Értékcsökkenési leírás	(4.1-4.2)	(102 392)	(89 527)
Pénzügyi műveletek bevételei/ ráfordításai (-)	(3.5)	181 473	68 771
Részesedés társult vállalkozások eredményéből		-	-
Társult vállalkozás értékesítésének eredménye		-	-
Goodwill értékvesztés		-	-
Adózás előtti eredmény		(205 931)	(167 676)
Jövedelemadó	(3.6)	(13 975)	(8 115)
Tárgyévi eredmény		(219 906)	(175 791)
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		(223 122)	(179 339)
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	(4.17)	3 216	3 548
Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam-különbségek	(3.7)	(40 763)	20 032
Időszaki egyéb átfogó jövedelem összesen		(40 763)	20 032
Időszaki összes átfogó jövedelem		(260 668)	(155 759)
Anyavállalati részvényesek részesedése		(263 885)	(159 307)
Külső tulajdonosok részesedése		3 216	3 548
Egy részvényre jutó eredmény (HUF)			
Alap egy részvényre jutó eredmény	(3.8)	(20,66)	(16,61)
Hígított egy részvényre jutó eredmény	(3.8)	(17,44)	(14,01)
EBITDA	(3.8)	(285 012)	(146 920)

Az átfogó eredménykimutatás a tételeket előjelhelyesen tartalmazza!

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások 3-4. fejezeteire utalnak.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Konzolidált mérleg

Konzolidált mérleg - Eszközök	Megjegyzés	2023.12.31	2022.12.31
Immateriális javak	(4.1)	28 085	31 346
Tárgyi eszközök	(4.2)	1 578 657	1 626 076
Koncessziós eszközökből származó hosszú lejáratú követelések	(4.3)	-	52 160
Befektetett eszközök összesen		1 606 742	1 709 582
Koncessziós eszközökből származó rövid lejáratú követelések	(4.3)	53 580	55 737
Készletek	(4.4)	4 315	6 135
Vevők	(4.5)	106 650	164 853
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	(4.6)	1 197 045	34 512
Nyereségadó követelés	(4.7)	30 812	31 123
Egyéb rövid lejáratú követelések	(4.8)	264 703	431 448
Aktív időbeli elhatárolások	(4.9)	6 541	31 483
Pénzeszközök és egyenértékesei	(4.10)	172 203	1 247 238
Forgóeszközök összesen		1 835 847	2 002 529
Eszközök összesen		3 442 590	3 712 111

Saját tőke és kötelezettségek	Megjegyzés	2023.12.31	2022.12.31
Jegyzett tőke	(4.11)	166 061	166 061
Tőketartalék	(4.12)	4 698 538	4 698 538
Felhalmozott átváltási tartalék	(4.13)	45 828	86 591
Részvény alapú juttatások tartaléka	(4.14)	65 520	65 520
Saját részvények	(4.15)	(1 405 717)	(1 405 717)
Eredménytartalék		(811 455)	(588 334)
Az anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		2 758 775	3 022 658
Nem ellenőrző részesedések	(4.17)	48 691	45 475
Saját tőke összesen		2 807 466	3 068 133
Hosszú lejáratú hitelek	(4.18)	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	(4.20)	-	840
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		-	840

folytatás a következő oldalon

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások 3-4. fejezeteire utalnak.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

folytatás az előző oldalról

Saját tőke és kötelezettségek	Megjegyzés	2023.12.31	2022.12.31
Céltartalékok	(4.19)	216 714	216 715
Rövid lejáratú hitelek	(4.18)	12 984	42 785
Vevőktől kapott előleg		-	-
Szállítói kötelezettség	(4.21)	126 873	105 850
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	(4.22)	88 102	97 334
Passzív időbeli elhatárolások	(4.23)	190 450	180 454
Rövid lejáratú kötelezettség összesen		635 124	643 138
Kötelezettségek összesen		635 124	643 978
Tőke és források összesen		3 442 590	3 712 111

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások 3-4. fejezeteire utalnak.

Konzolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Átváltási tartalékok	Részvényalapú kifizetések tartaléka	Saját részvények	Eredménytartalék	Az anyavállalat részvényeseire jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedések	Tőke és tartalékok összesen
2021.december 31.	166 061	4 698 538	66 559	65 520	(1 405 717)	(408 995)	3 181 966	41 927	3 223 893
Teljes átfogó eredmény 2022. év	-	-	20 032	-	-	(179 338)	(159 306)	3 548	(155 758)
2022.december 31.	166 061	4 698 538	86 591	65 520	(1 405 717)	(588 333)	3 022 660	45 475	3 068 135
Teljes átfogó eredmény 2023. év	-	-	(40 763)	-	-	(223 122)	(263 885)	3 216	(260 668)
2023.december 31.	166 061	4 698 538	45 828	65 520	(1 405 717)	(811 455)	2 758 775	48 691	2 807 466

*A saját tőke változás kimutatás a tételeket előjelhelyesen tartalmazza!
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik*

Konzolidált Cash flow kimutatás

	Megjegyzések	2023.12.31	2022.12.31
Működési cash flow			
Adózás előtti eredmény		(205 931)	(167 676)
Kamatráfordítás, nettó	(3.5)	6 657	6 620
Pénzmozgással nem járó tételek			
Értékcsökkenés	(4.1-4.2)	102 392	89 527
Értékvesztés és visszaírás	(3.5)	96 281	(316 947)
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	(3.4)	1 560	(119 528)
Nem realizált árfolyamnyereség/veszteség	(3.5)	(85 804)	64 080
Koncessziós eszközökből származó követelések változása	(4.3)	73 462	150 241
FVTPL értékpapírok átértékelése	(3.5)	(218 280)	14 234
Társult vállalkozás időszaki eredménye		-	-
Várható hitelezési veszteség	(3.5)	(42 913)	(2 394)
Goodwill értékvesztés		-	-
Kamatbevétel	(3.5)	(45 451)	(61 399)
Céltartalékok változása	(3.4)	-	216 715
Pénzmozgással nem járó tételek összesen		(118 753)	34 529
Fizetett nyereségadó		(13 662)	(28 169)
Fizetett kamat		(6 657)	(6 620)
Korrigált tárgyévi eredmény		(338 346)	(161 316)
Működőtőke változásai			
Vevő és egyéb követelések változása	(4.5)	216 283	144 812
Elhatárolások változása	(4.9 ; 4.23)	34 939	(32 415)
Készletek változása	(4.4)	1 819	10 113
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása	(4.21-4.22)	11 791	(653 729)
Működési tevékenységből származó cash flow		(73 514)	(692 535)

folytatás a következő oldalon

folytatás az előző oldalról

Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Kapott kamat		26 307	61 399
Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzésével kapcsolatos kifizetések	(4.1-4.2)	(54 004)	(123 018)
Immateriális javak, tárgyi eszközök értékesítésének bevétele		1 078	936 846
Társult vállalkozásban részesedés megszerzése		-	-
Adott kölcsön visszafizetése	(4.8)	(840)	460 681
Értékpapírok értékesítése - vásárlása	(4.6)	(944 253)	203 187
Befektetési tevékenységből származó cash flow		(971 712)	1 539 095
Pénzügyi műveletekből származó cash flow			
Saját részvény értékesítés/vásárlás		-	-
Hitelek változásai (felvétel-visszafizetés)	(4.20)	(29 801)	(42 224)
Kapott kölcsön visszafizetése	(4.22)	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		(29 801)	(42 224)
Pénzeszközök állományváltozása		(1 075 027)	804 336
Devizás pénzeszközök átértékelése	(3.5)	15	13
Várható hitelezési veszteség elszámolása pénzeszközön	(3.5)	(24)	(123)
Pénzeszközök állományváltozása		(1 075 036)	804 226
Pénz és pénz egyenértékes a pénzügyi év elején	(4.11)	1 247 238	443 012
Pénz és pénz egyenértékes a pénzügyi év végén	(4.11)	172 203	1 247 238

A cash flow-kimutatás a tételeket előjelhelyesen tartalmazza!

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások 3-4. fejezeteire utalnak.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

1. Számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

A pénzügyi kimutatások az IFRS-ekkel összhangban készültek. A menedzsment kijelenti, hogy a Csoport maradéktalanul alkalmazta az IFRS-ekben/IAS-okban és IFRIC-ekben/SIC-ekben szereplő szabályokat, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt., mint anyavállalat és a konszolidálásba bevont vállalkozásainak (együttesen: Csoport) vagyonát, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Csoport pénzügyi kimutatásait az Anyavállalat menedzsmentje készíti el, illetve hagyja jóvá és gondoskodik annak közzétételéről. A Csoport a pénzügyi kimutatásait közzéteszi a www.enefi.hu weboldalon is.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja, az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

Az Anyavállalat menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – legalább egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

Ez a pénzügyi kimutatás – a cash flow kimutatás kivételével – naturál szemléletben készült, vagyis a tényleges gazdasági esemény a döntő a megjelenítésnél és nem a pénzmozgás.

A Csoport általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelynél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kimutatásokban a bizonyos pénzügyi eszközöket kellett valós értéken értékelni.

A pénzügyi kimutatások prezentálása

A Csoport az ellenőrzése alatt álló vállalkozásokról és az anyavállalatról együttesen konszolidált pénzügyi kimutatásokat tesz közzé (továbbiakban: pénzügyi kimutatások). A Csoport pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- konszolidált mérleg;
- konszolidált átfogó eredménykimutatás;
- konszolidált saját tőke-változás kimutatás;
- konszolidált cash-flow kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A Csoport úgy döntött, hogy az átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti, úgy, hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban, az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jeleníti meg.

Egyéb átfogó eredménynek tekintjük azokat a tételeket, amelyek a nettó eszközöket (vagyis az eszközök és kötelezettségek különbségét) növelik vagy csökkentik és ezt a csökkenést sem eszközzel, sem kötelezettséggel, sem az eredménnyel szemben nem szabad elszámolni, hanem közvetlenül a saját tőke egy elemét változtatják. Nem minősül – többek között – egyéb átfogó eredménynek az a tőketranzakció, amely a rendelkezésre bocsátott tőkét változtatja meg.

A Csoport az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatását legutóbbi alkalommal a 2023-as üzleti évre készítette el, a 2022-es összehasonlító adatokkal.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A konszolidált pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

A Csoport a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni, azok nem tartalmazzák minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt, illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmazzák, kivéve, ha egy időszakot újra meg kellett állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Csoport bemutatja az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Ilyen közzétételre 2023-ban nem került sor.

Abban a helyzetben, ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A pénzügyi kimutatások közzétételéről az ENEFI Nyrt. menedzsmentje gondoskodik, a vonatkozó szabályok (jogszabályok, tőzsdei rend) szerint.

A Csoport a pénzügyi kimutatásaiban a kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat is közzé kell tennie. A működési szegmensek meghatározása az Igazgatósági tagok stratégiai elvárásainak megfelelően történik.

A pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseiben nem szerepelő, de az IFRS-ek szerint kötelezően előírt közzétételek értéke vagy nulla vagy nem értelmezhető vagy elhagyása nem befolyásolja jelentősen a pénzügyi kimutatások alapján levonható következtetéseket.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján kerültek összeállításra. Ezen Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) tartalmazzák: az Európai Unió által befogadott, a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Tanács („IASB”) által kiadott standardokat, valamint a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Bizottság („IASC”) által kiadott Nemzetközi Számviteli Standardokat („IAS”). Tartalmazzák

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

továbbá, az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottság („IFRS Interpretation Committee”) és az Állandó Értelmezési Tanács („SIC”) értelmezéseit.

A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten kontrollált gazdálkodók (a Csoport leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait (értékeit) tartalmazzák. A 2014. január 1-jétől kezdődő üzleti évtől a kontroll fogalmát az IFRS 10 standard fogalmazza meg. E standard szerint, a befektető akkor rendelkezik kontrollal a befektetést élvező cég felett, amennyiben jogosult ez utóbbi által megtermelt, változó természetű pozitív hozamra, illetve viseli a negatív hozam következményeit és képes döntéseivel (hatalmával) a működést irányítani, így e hozamokat befolyásolni. Az irányítási képesség, így a kontroll is jogokból fakad.

A kontrollt elsősorban tulajdonosi részesedés, más tulajdonosokkal kötött megállapodás, vagy egyedi piaci helyzet (pl. monopolhelyzet) folytán lehet elérni. E pénzügyi kimutatásban szereplő vállalkozások felett az anyavállalat a kontrollt tulajdonosi részesedése folytán vagy szavazati jogán keresztül érte el.

A kontroll fogalmát korábban máshogyan definiálták az IFRS-ek (lásd korábbi IAS 27). A menedzsment – ahogy az IFRS 10 standard hatályba lépése előtti vizsgálatai is mutatták – arra a következtetésre jutott, hogy a szabályozás megváltozása nem vezetett a csoportszerkezet átalakulásához, mivel a kontrollt keletkeztető jogok megléte és a szavazati jogok többsége egybeesik, így továbbra is a szavazati jog az irányadó indikátor. Az év folyamán megszerzett, illetve eladott leányvállalatok bevételeit, illetve ráfordításait a konszolidált átfogó eredmény-kimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A leányvállalatok teljes átfogó eredménye a Csoport és a nem kontrolláló részesedések tulajdonosait illetik meg. Az átfogó eredmény összegét akkor is hozzá kell rendeli a nem kontrolláló érdekeltséghez, ha az negatív lesz.

Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.

A konszolidáció időpontjában teljeskörűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások, akkor is, ha a létrejövő eredmény egy eszköz értékében jelenik meg.

Az év folyamán megszerzett, illetve eladott kapcsolt vállalkozások bevételeit, illetve ráfordításait a konszolidált átfogó eredmény-kimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A kapcsolt vállalkozások teljes átfogó jövedelme a Csoport és a nem-ellenőrző részesedések tulajdonosait illetik még abban az esetben is, ha ezzel a nem-ellenőrző részesedések egyenlege negatív lesz.

A Cégcsoportba tartozó egyes társaságok egységes számviteli politikát alkalmaznak.

Üzleti kombinációk

Üzleti kombinációnak minősül az a helyzet, amikor a Csoport egy új társaság fölött kontrollt szerez és az akvizíció célja a felvásárolt üzleti tevékenységének a megszerzése volt és nem csak a felvásárolt gazdálkodó eszközeinek megszerzésére irányult a tranzakció. A kontroll megszerzését attól a naptól kell megállapítani, amely nappal a leányvállalattá minősítéshez szükséges bármely helyzet teljesült (pl.:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

amikortól a leányvállalat által birtokolt eszközök fölött a kontrollt a Csoport Anyavállalata gyakorolhatja, a belőle származó bevételekre a Csoport válik jogosulttá stb.).

A felvásárló az a gazdálkodó egység, amely a felvásárolt felett ellenőrzést szerez. Amennyiben nem egyértelmű, hogy melyik fél a felvásárolt, akkor az alábbi ismérvek alapján kell meghatározni:

Egy olyan üzleti kombináció során, amely elsődlegesen pénzeszközök vagy más eszközök átadásával vagy kötelezettségek átvállalásával jön létre, a felvásárló általában az a gazdálkodó egység, amely a pénzeszközöket vagy más eszközöket átadja, vagy amely a kötelezettségeket átvállalja.

Egy olyan üzleti kombináció során, amely elsődlegesen tőkerészesedések cseréjén keresztül valósul meg, a felvásárló általában a tőkerészesedéseket kibocsátó gazdálkodó egység. A fordított akvizíciónak nevezett üzleti kombinációk esetében, a felvásárolt a kibocsátó gazdálkodó egység. Más releváns tényeket és körülményeket is mérlegelni kell a felvásárló azonosításához, mint a relatív szavazati jogok, fennálló kisebbségi részesedés, irányító testületének összetétele, felsővezetés összetétele, illetve tőkerészesedések cseréjének feltételei.

A felvásárló rendszerint az az egyesülő gazdálkodó egység, amelynek viszonylagos mérete (például eszközökben, bevételekben vagy eredményben mérve) lényegesen nagyobb, mint a másik egyesülő gazdálkodó egységé vagy gazdálkodó egységé.

Kettőnél több gazdálkodó egységet érintő üzleti kombináció során a felvásárló meghatározásának ki kell terjednie egyebek között annak mérlegelésére, hogy az egyesülő gazdálkodó egységek közül melyik kezdeményezte a kombinációt, valamint mekkora az egyesülő gazdálkodó egységek relatív mérete.

Az üzletek megszerzése a felvásárlási módszerrel kerülnek elszámolásra. Az üzleti kombináció keretében átadott ellentételezés valós értéken értékelendő, amely a Csoport által átadott eszközök megszerzésekor érvényes valós értékének, a Csoport által a felvásárolt korábbi tulajdonosai felé fennálló kötelezettségeknek, valamint azon Csoport által kibocsátott tőkerészesedéseknek az összegei, amelyek a felvásároltban lévő ellenőrzés megszerzésének fejében kerültek kibocsátásra. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása az eredményben történik azok felmerülésekor.

A felvásárlás időpontjában, a megszerzett azonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értékükön értékelendők.

Ha egy üzleti kombináció első elszámolása még nem zárult le annak a beszámolási időszaknak a végén, amely során az üzleti kombináció végbement, akkor a Csoport átmeneti becsült összegeket számol el azokra a tételekre, amelyek elszámolása még nem történt meg. Ezeket a becsült összegeket a Csoport az elszámolási időszak során (lásd fentebb) korrigálja, vagy további eszközöket, illetve kötelezettségeket számol el, annak érdekében, hogy az összegekben tükröződjének a felvásárlás napján fennálló tényekre és körülményekre vonatkozóan megszerzett új információk is, amelyek – ha ismertek lettek volna – befolyásolták volna, hogy milyen összegek kerülnek elszámolásra a felvásárlás napján. Az ilyen módosítások nem minősülnek hibának.

A goodwill az átadott ellenérték, a felvásároltban lévő bármely korábbi nem-ellenőrző részesedés és a felvásárló által korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) könyv szerinti értékének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek megszerzési nettó értékén felüli többleteként

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

értékelendő. Abban az esetben, ha az azonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek megszerzés kori nettó értéke meghaladja a kifizetett ellenértéket, a felvásároltban lévő bármely korábbi nem-ellenőrző részesedés és a felvásárló által korábban tartott érdekeltség (ha volt ilyen) összegét, a többlet az eredményben kerül elszámolásra, mint előnyös vételi üzlet nyeresége. (Ilyen helyzetben a számítást legalább kétszer el kell végezni.)

Az olyan nem-ellenőrző részesedések, amelyek tulajdonosi részesedést jelentenek, és tulajdonosuknak jogot biztosítanak a gazdasági egység nettó eszközeinek arányos részére annak felszámolása esetén, akár valós értéken, a felvásárolt mérleg-fordulónapi nettó eszközeinek az arányában kerül megjelenítésre és értékelésre. A Csoport nem alkalmazza az NCI valós értéken történő értékelését.

Ha egy üzleti kombináció kezdeti elszámolása nem teljes annak a beszámolási időszaknak a végén, amelynek során a kombináció történt, a felvásárlónak saját pénzügyi kimutatásaiban ideiglenes összegeket kell szerepeltetnie azokra a tételekre, amelyekre az elszámolás nem teljes. Az értékelési időszak folyamán a felvásárlónak visszamenőlegesen módosítania kell – az akvizíció időpontjára vonatkozóan – a megjelenített ideiglenes összegeket, hogy tükrözze az akvizíció időpontjában fennálló tényekre és körülményekre vonatkozó új információkat, amelyek – amennyiben ismertek lettek volna – hatással lettek volna az abban az időpontban megjelenített összegek értékelésére. Az értékelési időszak folyamán a felvásárlónak meg kell jelenítenie további eszközöket vagy kötelezettségeket is, ha az akvizíció időpontjában fennálló tényekre és körülményekre vonatkozó új információkat szerzett be, amelyek – amennyiben ismertek lettek volna – azoknak az eszközöknek és kötelezettségeknek abban az időpontban történő megjelenítését eredményezték volna. Az értékelési időszak véget ér, amint a felvásárló megkapja az akvizíció időpontjában fennálló tényekre és körülményekre vonatkozó, általa keresett információkat vagy megtudja, hogy további információ nem szerezhető be. Ugyanakkor az értékelési időszak nem haladhatja meg az akvizíció időpontjától számított egy évet.

Az értékelési időszak az akvizíció időpontját követő azon időszak, amelynek során a felvásárló az üzleti kombinációt illetően megjelenített ideiglenes összegeket módosíthatja.

A függő ellenérték valós értékében bekövetkező, értékelési időszaki kiigazításnak nem minősülő változás későbbi elszámolása a függő ellenérték besorolásán múlik. A saját tőkeként besorolt függő ellenérték nem kerülhet átértékelésre a későbbi beszámolási időpontokban és a későbbi rendezése a saját tőkén belül kerül elszámolásra. A követeléseként vagy kötelezettségként besorolt függő ellenérték a későbbi beszámolási időpontokban az IFRS 9, illetve, ha az alkalmazható, az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardnak megfelelően átértékelendők, a kapcsolódó nyereség vagy veszteség pedig a nettó eredményben elszámolandó.

Ha egy üzleti kombináció több lépésben valósul meg, a Csoport által a felvásároltban korábban tartott tőkerészesedések a felvásárlás napján (vagyis amikor a Csoport megszerzi az ellenőrzés jogát) valós értékre értékelendők, az esetlegesen felmerülő nyereség vagy veszteség pedig az eredményben kerül elszámolásra. A felvásároltban a felvásárlás napját megelőzően birtokolt részesedésből eredő azon összegek, amelyek korábban az egyéb átfogó eredményben kerültek elszámolásra, abban az esetben sorolhatóak át az eredménybe, ha a részesedés elidegenítése esetén ez lenne a megfelelő számviteli kezelés.

A Csoport nem vett részt üzleti kombinációban 2023-ban.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Goodwill

A megszerzett leányvállalatért adott ellenérték (ellenőrzés költsége) és a megszerzett nettó eszközök különbözete goodwillként, kerül megjelenítésre, amely nem amortizálható immateriális eszköz. Ezt a goodwillt pénztermelő egységhez (CGU) rendeli a Csoport és minden évben teszteli, hogy megállapítsa, nem értékvesztett-e a goodwill. A goodwill értékvesztési tesztje során a CGU megtérülő értékét kell a CGU könyv szerinti értékéhez viszonyítani. Ha a megtérülő érték kisebb, mint a CGU könyv szerinti értéke, akkor – hacsak nincs egyértelműen sérült eszköz – elsőként a goodwillt kell leírni. A goodwillt később visszaírni nem lehet.

Az olyan pénztermelő egységek esetében, amelyekhez goodwill tartozik, az értékvesztés vizsgálata legalább évente megtörténik, vagy ennél gyakrabban, abban az esetben, ha a jelek arra utalnak, hogy értékvesztés állhat fenn. Amennyiben a pénztermelő egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, az értékvesztést először az egységhez rendelt goodwill nyilvántartási értékéhez kerül hozzárendelésre (csökkentve azt), majd pedig a pénztermelő egység egyéb eszközeihez az eszközök nyilvántartási értékeinek aránya alapján. Bármely a goodwilllel kapcsolatos értékvesztés közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra a nettó eredmény terhelésével. A goodwilllel kapcsolatban elszámolt értékvesztés a későbbi időszakokban nem kerülhet visszairásra.

A releváns pénztermelő egységek értékesítésekor a goodwillt a Csoport kivezeti, így figyelembe veszi az értékesítésen realizált eredmény meghatározásakor.

A Csoport társult vállalkozás felvásárláskor felmerült goodwillre vonatkozó számviteli politikája az alábbi kiegészítő megjegyzésben kerül részletesebb kifejtésre.

Befektetések társult vállalkozásokban

Társult vállalkozásnak számít az olyan vállalkozás, amelyben a Csoport mértékadó befolyással bír, és amely nem minősül sem leányvállalatnak, sem közös szerveződésnek. A mértékadó befolyás egyik erős jele az, ha a befektető a befektetés tárgyát képező gazdálkodó pénzügyi és működési politikájával kapcsolatos döntéseiben való szavazata a 20%-ot közvetve vagy közvetlenül meghaladja. Egyéb úton is elérhetőek a mértékadó befolyáshoz vezető helyzetek (pl. Igazgatóságban való garantált lényeges részvétel stb.).

A társult vállalkozások átfogó eredményét, eszközeit és kötelezettségeit a konszolidált pénzügyi kimutatások az equity-módszerrel jelenítik meg, kivéve akkor, ha a befektetések értékesítésre tartottként besoroltak, amely esetben az elszámolás az IFRS 5 Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek standard alapján történik. Az Equity-módszer értelmében a konszolidált mérlegben a társult vállalkozásban meglévő befektetést kezdetben bekerülési értéken jeleníti meg, majd kiigazításra kerül a Csoportnak a társult vállalkozás eredményében és átfogó eredményében való részesedésnek megfelelően. Amennyiben a társult vállalkozás veszteségeinek Csoportra eső része meghaladja a Csoport társult vállalkozásban lévő érdekeltségét (beleértve valamennyi hosszú távú érdekeltséget, amely a Csoportnak a társult vállalkozásban lévő nettó befektetésének része), a Csoport megszünteti a további veszteségekből való részesedés elszámolását. Az addicionális veszteségek csak annyiban kerülnek elszámolásra, amennyiben a Csoportnak ez jogi vagy vélelmezett kötelezettsége, vagy ha a Csoport kifizetéseket hajtott végre a társult vállalkozás érdekében.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Az akvizíció költségeinek a felvásárlás napján megjelenített társult vállalkozás eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek nettó valós értékéből a Csoportra jutó részesedés értékét meghaladó többlete goodwillként kerül elszámolásra és a befektetett eszköz nyilvántartási értékének részét képezi, nem külön soron. Az eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek nettó valós értékéből a Csoportra jutó részesedés felvásárlás költségeit meghaladó többlete közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra.

A valós érték módosításokat a menedzsment végzi el a bekerüléstől számított 12 hónapon belül. A valós érték módosítások tovagyrúzó hatását a konszolidált pénzügyi kimutatásokban értelemszerű módosításokon keresztül kell megjeleníteni.

A társult vállalkozások értékvesztésének meghatározása során a Csoport az IAS 36-ban leírt értékelési módszert alkalmazza. A részesedés teljes könyv szerinti értéke (beleértve a goodwillt is) értékvesztés szempontjából egy egyedi eszközként kerül tesztelésre az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardnak megfelelő módszertannal, melynek megfelelően a megtérülési érték (a használati érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül a magasabb érték) a könyv szerinti értékkel kerül összehasonlításra. Bármely elszámolt ilyen veszteség a befektetés könyv szerinti értékét csökkenti. Az értékvesztés bármely visszaírása az IAS 36-nak megfelelően történik a befektetés későbbi megtérülési értékének mértékéig, de a részesedéssel együtt kimutatott goodwillt nem lehet visszaírni.

Egy társult vállalkozásban lévő részesedés értékesítése esetén, ha az a jelentős befolyás elvesztéséhez vezet, a megmaradt befektetések az értékesítés napján érvényes valós értékükön értékelendők, mint az IFRS 9 szerint egy pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésekor figyelembe vett valós érték. Bármely a társult vállalkozásban megmaradt részesedésre jutó könyv szerinti érték és valós érték közötti különbség az érdekeltség eladásából származó nyereség vagy veszteség meghatározásakor figyelembevételre kerül. Továbbá, a Csoport a korábban a társult vállalkozással kapcsolatban az átfogó eredményben elszámolt összegeket azonos alapon számolja el azzal a módszerrel, amely akkor lenne szükséges, ha a társult vállalkozás közvetlenül kivezetné a kapcsolódó eszközöket és kötelezettségeket. Így, egy társult vállalkozásra vonatkozó veszteség, illetve nyereség összegét, amely korábban az egyéb átfogó eredménybe került és az eredménybe kerülne átvezetésre a kapcsolódó eszközök vagy kötelezettségek kivezetésekor, a Csoport a saját tőkéből az eredménybe csoportosítja át (mint átsorolási módosítás), amint a társult vállalkozásban lévő jelentős befolyását elveszíti.

Abban az esetben, ha a Csoport a társult vállalkozással folytat tranzakciót, az ebből a tranzakcióból származó eredmény a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban csupán a társult vállalkozásban a Csoporthoz nem köthető arányáig jeleníthető meg. A követelések és kötelezettségek kiszűrésére nem kerül sor. Abban a helyzetben, ha társult vállalkozás részére a befektető olyan hitelt nyújt, ami csak bizonyos helyzetben (a távoli jövőben) visszafizetendő, azt a befektetések értékével együtt jeleníti meg és az átértékelés során a különbséget az egyéb átfogó eredményben rögzíti.

A tárgyidőszakban nem volt társult vállalkozása a Csoportnak.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Működési szegmensek jellemzői

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan komponense:

- (a) amely bevételekkel és ráfordításokkal (beleértve az ugyanazon gazdálkodó egység más komponenseivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és ráfordításokat is) járó üzleti tevékenységet folytat,
- (b) amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelő forrásokról, és hogy értékelje annak teljesítményét, valamint
- (c) amelyre vonatkozóan egyedi pénzügyi információ áll rendelkezésre.

Az alábbi működési szegmenseket azonosította a Csoport.

- **Energiaszektor**

A Csoportnak a jelenben folyamatos bevételei származnak a korábbiakban felépített energiahatékonysági üzletág viteléből. Ezek a bevételek alkalmasak arra, hogy pozitív cashflow-t eredményezzenek, tehát az ENEFI éves rendes tevékenysége során a bevételi oldalból származó és befolyó bevételek összes értéke, meghaladja a kiadási oldalon jelentkező összes, készpénz-egyenértékes elköltésével járó költségtételt.

- **Reál szegmens**

Vállalati és ingatlan befektetések. A reálgazdaság gazdálkodó szervezeteinek a közvetlen és közvetett birtoklása révén szerzett reálgazdasági kitettség.

2023. évben a reál szegmensen belül a turisztika területén tevékenykedő egyik leányvállalat a Síaréna Kft. tevékenysége, került kimutatásra ebben a szegmensben.

A reál szegmensnek jelenleg négy ága van, ezek a pénzügy, turisztika, ingatlan és élelmiszeripar. Ezen ágak rövid jellemzői az alábbiak:

1. Pénzügy

Alapvetően kisebbségi részesedések szerzése az alábbi tevékenységet folytató társaságokban: bank, biztosító, befektetési bank (szolgáltató). Meghatározott szerepkörrel rendelkező profilú gazdálkodó szervezetek részesedésének a megszerzése a cél, amely meghatározott profil az informatika területére koncentrálódik.

2. Turisztika

A turisztika és vendéglátás területén olyan potenciálok felkutatása, amik elsősorban egyediséggel rendelkeznek. Az egyediség azt jelenti, hogy nem az általános Magyarország területén alkalmazott turisztikai és vendéglátási egységek és szolgáltatások létrehozására, megszerzésére fókuszál a Társaság, hanem olyan egyedi projektekre, amelyek hiánypótló, élményt kínáló, még nem létező, vagy nem elég hatékonyan működtetett vendégváráson alapulnak.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

3. Ingatlan

Az ENEFI vezetősége nélkülözhetetlennek látja az ingatlanbefektetések meglétét egy felelősen kialakított beruházási és befektetési stratégia részeként. Az ingatlan érték hosszú távon is biztos alapokat jelent, függetlenül attól, hogy mi történik a világ, és benne Magyarország gazdaságával.

4. Élelmiszeripar

Az ember egyik alapvető szüksége az étel, étkezés, ezért a fejlett élelmiszeripar nélkülözhetetlen része a mai reálgazdaságnak. A Csoport szeretne kitettséggel rendelkezni az ipar területén is, mint a reálgazdaság meghatározó részében, egyben reprezentálni, hogy a reálgazdaság minden területét számontartja, mint befektetési potenciál.

- **Tőkepiaci szegmens**

Pénzgyenértékes alapú befektetések, tőkepiaci termékek, eszközök. Az értékteremtés egyik alapvető eleme, hogy a reálszférába történő befektetések mellett legyenek olyan tőkepiaci befektetések, melyektől a Csoport folyamatos bevételt remél az árfolyamnyereségek és osztalékfizetések pénzárama révén.

Külföldi pénznemek

A külföldi pénznem a gazdálkodó egység funkcionális pénznemétől eltérő pénznem.

A pénzügyi kimutatások forintban készültek.

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes azonnali átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi pénznemben denominált monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek az akkor érvényes átváltási árfolyamon. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbözetek; továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbözetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport magyarországi és külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei magyar forintban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembevételével. A bevételek és ráfordítások átváltása a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi tevékenység értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekelttség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló kapcsolt vállalkozás ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy kapcsolt vállalkozás részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport kapcsolt vállalkozás feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a Csoportnak tulajdonítható összes halmozott árfolyamkülönbözet átsorolásra kerül az eredménybe. Minden egyéb részleges értékesítés esetén (azaz társult vállalkozások, illetve közös szerveződések olyan értékesítése esetében, amely nem eredményezi a Csoport jelentős befolyásának, illetve közös ellenőrzésének elvesztését) a halmozott árfolyamkülönbözetek arányos része átsorolásra kerül az eredménybe.

Külföldi érdekelttség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekelttség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbözetek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik.

Funkcionális pénznem:

Az egyes leányvállalatok funkcionális pénzneme az egyes országok pénznemével egyezik, mert a leányvállalatoknál az árbevétel jelentős része saját országuk szerinti devizában kerül kiszámlázásra.

A konszolidált eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

Árbevétel elszámolása

IFRS 15, Vevőszerezésekből származó árbevétel elszámolása – (kibocsátva 2014 májusában; az IASB által hatályos a 2018. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. Az EU befogadta a standardot). Az új standard bevezette azt az alapvető irányelvet, hogy árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a javakat vagy szolgáltatásokat átadják a vevőnek a megállapodott áron. Minden elkülöníthető kapcsolt árut vagy szolgáltatást egyedien kell elszámolni és minden kedvezményt a szerződés megfelelő elemeire kell osztani. Amikor az ellenérték változik, a minimum értéket akkor lehet elszámolni, amikor a visszatérítés valószínűsége nem tartalmaz jelentős kockázatot. A vevőszerezés megszerzése során felmerült költségeket aktiválni kell és a szerződés időtartama alatt úgy amortizálni, ahogy a kapcsolódó hasznokat a Csoport megszerzi.

Az IFRS 15 standardot a Csoport 2018. január 1-jével kezdődően alkalmazza a pénzügyi kimutatásaiban. Az új standard bevezetése nincs hatással a Csoport árbevételének elszámolására, ugyanis a szerződés

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

elemei a szerződéskötéskor egyértelműen elkülöníthetőek, egyenként minősíthetőek. Ebből következően a számszaki adatok a módosítás következtében nem változtak.

A Csoport árbevételeit akkor számolja el, ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (az árbevétel elszámolásakor) valószínű.

Az árbevételbe a Csoport kizárólag a főtevékenységből származó közvetlen hozamokat sorolja. Az eseti tevékenységek ellenértékeit a Csoport az egyéb tételek között jeleníti meg.

A Csoport fő tevékenysége hőenergia előállítása és annak értékesítése, valamint a Sáréna működtetéséből származó bevétel és a vagyonkezelés során kiadott ingatlanok árbevétele, valamint speciális eszközök kivitelezése (töltőállomás). Havi rendszerességgel kerülnek számlázásra és elszámolásra az árbevételhez kapcsolódó tételek. A Csoportnak ezenkívül érdemi bevétele az IFRIC 12 alapján elszámolt, egyedi szerződésekhez kapcsolódó szolgáltatási díjak. Ezekon kívül egyéb bérleti díjakat és mérnöki szolgáltatásokat tartalmaz az árbevétel.

A Csoport rendelkezik egy olyan szerződéssel is, amely keretében egy projektet hajt végre, amely több időszakon keresztül húzódik. Ezt a projektet adott időtartamon keresztül számolja el, azzal, hogy akkor kezd el árbevételt és ebből származó nyereséget kimutatni, ha a kimenet és a realizálhatóság megítélhető (1. lépés), azonban az esetleges veszteségeket megjeleníti.

Az osztalék és kamatbevételeket az IFRS 9 általános szabályai szerint számolja el a Csoport.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

- **Anyagjellegű ráfordítások:** a Csoport a szolgáltató tevékenysége során a szolgáltatásnyújtás érdekében felmerült anyagjellegű költségeket sorolja ide, amely tartalmazza a vásárolt és felhasznált anyagok értékét, az igénybe vett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások, valamint közvetített szolgáltatások értékét.
- **Személyi jellegű ráfordítások:** a munkavállalóhoz és vezető tisztségviselőkhöz kapcsolódó bérköltségeket, személyi jellegű egyéb kifizetéseket, valamint a bérjárulékokat tartalmazza.
- **Értécsökkenési leírás:** a gépek, felszerelések, berendezések, immateriális javak, valamint használati jogi eszközök értécsökkenhető összegének szisztematikus elosztása az eszköz hasznos élettartamára.

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Csoport az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásában.

Pénzügyi bevételek és pénzügyi ráfordítások

A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni, az osztalékbevételeket pedig akkor szabad kimutatni, ha az osztalékról az azt folyósító társaság legfőbb szerve érvényesen döntött. A

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer segítségével kell kiszámítani és a pénzügyi ráfordítások kategóriába sorolni. A Csoport a devizás tételek árfolyamkülönbszetét (ha az IAS 21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg. A pénzügyi eredményt nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásában.

Nettósítás

A Csoport a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha az a tranzakció természete az ilyen kimutatást megköveteli és az üzleti tevékenység szempontjából az adott tétel nem releváns (pl. használt eszköz értékesítés az üzleti tevékenységen kívül).

Adófizetési kötelezettség

A jövedelemadó-ráfordítást a fizetendő és a halasztott adó összege alkotja. Jövedelemadóként azonosította a Csoport a Társasági adót, valamint a helyi iparűzési adót.

Tárgyévi adó

A fizetendő adó összege a tárgyévben realizált adóköteles nyereségtől függ. Az adóköteles nyereség nem azonos a konszolidált átfogó eredmény-kimutatásban szereplő nyereséggel, mert nem tartalmaz olyan bevételi és ráfordítási tételeket, amelyek más években adókötelesek vagy levonhatók, és kizár olyan tételeket is, amelyek sohasem adókötelesek vagy levonhatók. A Csoport fizetendő adóval kapcsolatos kötelezettsége a beszámolási időszak végéig már elfogadott vagy lényegében elfogadott adókulcsok alapján kerül meghatározásra. Tárgyévben a Csoport a magyarországi Társaságok esetén 9%-os, romániai Társaságok esetén 16%-os társasági adókulcsot alkalmaz. Magyarországon az iparűzési adó kulcsa 2%.

Halasztott adó

Halasztott adó elszámolására a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke és az adóköteles eredmény kiszámításához használt adóalapok közötti átmeneti eltérések esetén kerül sor. Halasztott adókötelezettség minden adóköteles átmeneti eltérés tekintetében elszámolásra kerül. A halasztott adóeszközök minden levonható átmeneti eltérés tekintetében elszámolásra kerülnek abban a mértékben, amennyiben várhatóan rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben felhasználhatók a levonható átmeneti eltérések. Nem kerülnek elszámolásra ilyen halasztott adó eszközök és kötelezettségek, amennyiben az átmeneti eltérés goodwillből vagy egyéb eszközök és kötelezettségek kezdeti elszámolásából (kivéve az üzleti kombinációt) származik egy olyan tranzakcióval kapcsolatban, amely sem az átfogó eredményre, sem a számviteli eredményre nincs hatással.

Kapcsolt vállalkozásokba, társult vállalkozásokba, és közös vezetésű vállalatokba történő befektetéssel kapcsolatos adóköteles átmeneti eltérések tekintetében halasztott adó kötelezettség kerül elszámolásra, kivéve, ha a Csoport ellenőrizni tudja az átmeneti eltérés visszafordulását, és valószínűsíthető, hogy nem kerül sor az átmeneti eltérés megfordulására az előre látható jövőben. Az ilyen befektetésekkel és érdekeltségekkel kapcsolatos levonható átmeneti eltérésekből származó

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

halasztott adó eszközök csak abban az esetben kerülnek elszámolásra, ha valószínűsíthetően elegendő adóköteles nyereség áll rendelkezésre, amelyekkel szemben felhasználhatók az átmeneti eltérésekből származó előnyök, és amennyiben az átmeneti eltérések visszafordulására sor kerül az előrelátható jövőben.

A halasztott adó eszközök nyilvántartási értéke minden beszámolási időszak végén felülvizsgálásra kerül, és olyan mértékben kell csökkenteni, amennyiben már nem valószínűsíthető, hogy elegendő nyereség fog rendelkezésre állni az eszköz értékének teljes vagy részleges visszanyerésére.

A halasztott adó eszközöket és adókötelezettségeket a kötelezettség kiegyenlítésekor vagy az eszköz realizálásakor várhatóan érvényes adókulcsok szerint kell mérni, azon adókulcsok és adótörvények alapján, amelyeket már elfogadtak vagy lényegében elfogadtak a beszámolási időszak végéig. A halasztott adó eszközök és adókötelezettségek értékelése tükrözi a Csoport eszközei és kötelezettségei nyilvántartási értékének visszanyerésére vagy rendezésére vonatkozó elvárásainak adózási következményeit a beszámolási időszak végén.

Tárgyidőszaki fizetendő és halasztott adó

A fizetendő és halasztott adó ráfordításként vagy bevételként az eredményben kerül elszámolásra, kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mivel ezekben az esetekben a tárgyidőszaki fizetendő és halasztott adó is rendre az egyéb átfogó eredményben, vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra. Amikor a tárgyidőszaki fizetendő és halasztott adó egy üzleti kombináció kezdeti elszámolásából ered, akkor az üzleti kombinációk elszámolása az adóhatást is magában foglalja.

Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

A részvényenkénti eredményt úgy számítjuk ki, hogy a Csoport részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti eredményt a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével (ha van ilyen) számítjuk ki.

EBITDA alkalmazás és annak fogalma

Bár az IFRS nem használja az EBITDA fogalmát, a Csoport úgy döntött, hogy ezt a gyakran használt mutatószámot is alkalmazza, tekintettel a széleskörben jellemző iparági gyakorlatra, illetve arra, hogy a Csoport meggyőződése, hogy az érték közlése a pénzügyi kimutatások felhasználói számára hasznos, információtartalommal bír.

Az értelmezhetőség érdekében a számítás módját az alábbiakban rögzítjük:

+/-	Adózás előtti eredmény	X/(X)
-/+	Pénzügyi bevételek és ráfordítások eliminálása	(X)/X
-/+	Értékcsökkenés és amortizáció eliminálása	(X)/X
EBITDA		<u>X/(X)</u>

A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

Ingatlanok, gépek és berendezések

Árutermeléshez, szolgáltatásnyújtáshoz vagy adminisztratív célokból használt telkek és épületek értékcsökkenéssel és esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értékükön kerülnek kimutatásra a konsolidált mérlegben.

A termelést vagy szolgáltatásnyújtást, illetve adminisztratív célt szolgáló beruházás alatt álló ingatlanok értékelése értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. A bekerülési érték tartalmazza a megbízási díjakat, illetve, minősített eszközök esetében, a Csoport számviteli politikájának megfelelően aktivált hitelfelvételi költségeket. Ezen ingatlanok akkor kerülnek besorolásra az ingatlanok, gépek és berendezések megfelelő kategóriáiba, amikor elkészülnek és készen állnak a rendeltetészerű használatra. Hasonlóan a többi tárgyi eszközhöz, az ilyen eszközök esetében is akkor kerül sor értékcsökkenés elszámolására, amikor az eszköz a tervezett célra vonatkozóan készen áll a rendeltetészerű használatra.

A berendezések értékelése halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik.

Az értékcsökkenési leírás elszámolása a lineáris módszer alkalmazásával történik az eszköz becsült hasznos élettartama alatt, mégpedig az eszköz (kivéve a földterületek és a folyamatban lévő beruházások) maradványértékkel csökkentett bekerülési értékének leírásával. A becsült hasznos élettartamok, a maradványértékek, és az értékcsökkenés elszámolási módszerei minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerülnek, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembevételre.

Az ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése esetén, illetve, amikor az eszköz használatából már várhatóan nem fog jövőbeni gazdasági haszon realizálódni, kivezetésre kerülnek. Ingatlanok, gépek vagy berendezések értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség összege az értékesítés ellenértéke és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

Eszközök jellemző hasznos élettartalma:

- Épületek 50 év
- Építmények 10 év
- Gépek, berendezések 3-5 év
- Járművek 5 év

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Immateriális javak

Beszerzett immateriális javak

A külön beszerzett, véges hasznos élettartammal rendelkező immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell nyilvántartani. Az amortizációt lineáris módszerrel kell elszámolni az eszköz becsült hasznos élettartama alatt. A becsült hasznos élettartam és az amortizációs módszer minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembevételre. Azon immateriális javak esetében, amelyek nem rendelkeznek véges hasznos élettartammal, a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra.

Üzleti kombináció keretében megszerzett immateriális javak

Az üzleti kombináció keretében megszerzett és a goodwilltől külön elszámolt immateriális javak kezdeti megjelenítése a felvásárlás napján érvényes valós értéken történik (ez minősül bekerülési értéknek).

A kezdeti megjelenítést követően az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván, a külön beszerzett immateriális javaknak megfelelő módon.

Immateriális javak kivezetése

Egy immateriális jószág kivezetésre kerül annak eladásakor, illetve, ha a jövőben már nem várható belőle származó gazdasági haszon. Az immateriális javak kivezetésekor keletkező nyereség vagy veszteség, amelynek értéke a nettó eladási érték, illetve a bekerülési érték különbözeteként határozható meg, az eredményben kerül elszámolásra, amikor az eszköz kivezetésre kerül.

Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése a goodwill kivételével

A Csoport eszközeit értékvesztés szempontjából minden évben teszteli. A tesztelés két lépésből áll. Első lépésként megvizsgálja, hogy vannak-e olyan jelek, amelyek arra utalnak, hogy az adott eszközök értékvesztettek. A következő jelek utalhatnak arra, hogy egy adott eszköz értékvesztett:

- sérülés;
- bevételek visszaesése;
- piaci viszonyok kedvezőtlen változása, a kereslet visszaesése;
- piaci kamatlábak emelkedése

Abban a helyzetben, ha jel mutatkozik arra, hogy egy eszköz értékvesztett, el kell végezni azt a számítást, amely segítségével megállapítható az eszköz megtérülő értéke (második lépés). A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a folyamatos használatból származó cash-flow jelenértéke közül a nagyobbik. Az értékesítési költségeket – pontosabb becslések hiányában – 10%-ban kell megállapítani. Ha nem lehet megállapítani egy eszközcsoporthasználati értékét, mert önállóan nem termel cash-flow-t (nem hasznosítható), akkor a tesztelést pénztermelő egységre nézve (CGU) kell elszámolni. Amennyiben a használati értéket csak CGU-ra nézve lehetett megállapítani és értékvesztést kellett elszámolni, az értékvesztést a következők szerint kell felosztani:

- elsőként a sérült eszközöket kell csökkenteni;
- második lépésként a goodwillt kell csökkenteni;

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- harmadik lépésként a tárgyi eszközökre (PPE) és az immateriális eszközökre kell felosztani az fennmaradó értékvesztést az értékvesztés előtti könyv szerinti értékük arányában.

Egyik eszköz értéke sem csökkenhet az egyedi értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke alá. A határozatlan hasznos élettartamú és a még fel nem használható immateriális javak legalább évente és az eszköz értékvesztésére utaló jelek felmerülése esetén vizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából.

A megtérülő érték az értékesítési költséggel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb összeg. A használati érték felmérése során a becsült jövőbeli cash-flow-k a jelenértékükre egy olyan adózás-előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra, amely tükrözi az idő pénzben kifejezett értékével kapcsolatos aktuális piaci megítélést és a konkrétan arra az eszközre vonatkozó kockázatokat, amelyhez köthető jövőbeli cash-flow-k korrekciójára még nem került sor.

Amennyiben egy eszköz (vagy pénztermelő egység) becsült megtérülési értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, akkor az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értékét a megtérülő értékre kell csökkenteni. A Csoport az értékvesztést azonnal az eredményben számolja el.

Egy értékvesztési veszteség utólagos visszairása esetén az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értéke a felülvizsgált becsült megtérülési értékre kerül megnövelésre, de olyan módon, hogy a megnövelt nyilvántartási érték nem haladhatja meg azt a nyilvántartási értéket, amely akkor lett volna érvényes, ha a korábbi években nem került volna sor értékvesztés elszámolására az eszközzel (vagy pénztermelő egységgel) kapcsolatban. Az értékvesztés visszairása közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra.

Lízing ügyletek

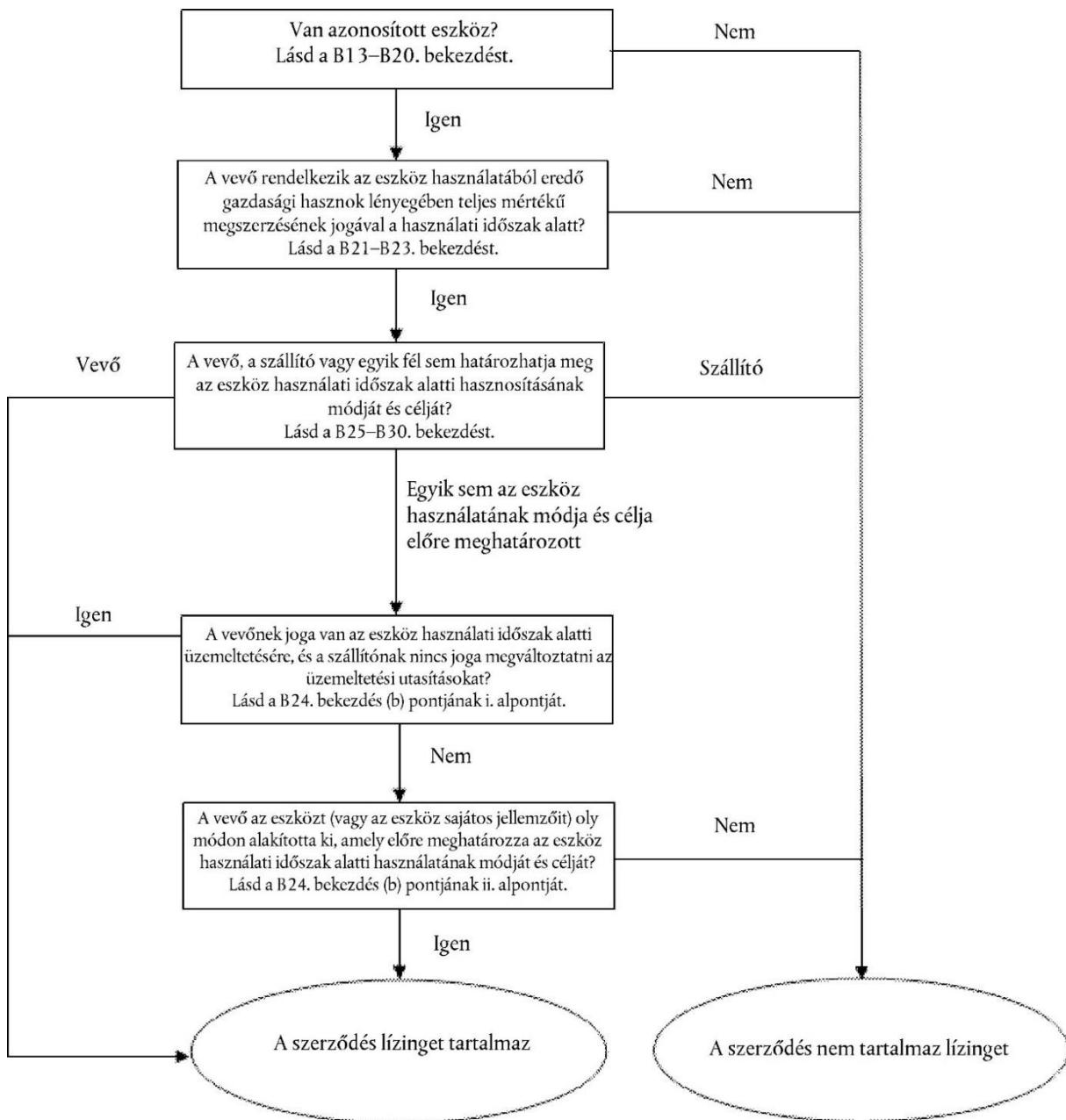
Egy szerződés lízingszerződésnek minősül, vagy lízinget tartalmaz, ha ez a szerződés egy meghatározott időszakra vonatkozóan átadja a mögöttes eszköz használatának jogát díjfizetés ellenében. Ekkor a lízingbevevő jogosult az eszköz használatából eredő hasznot beszédni és a használatára vonatkozóan jogosult döntéseket hozni. A lízingre való áttéréskor nem kellett megvizsgálni, hogy egy 2019. január 1. előtt hatályos szerződés teljesíti-e a lízing fogalmát. Ha egy szerződés korábban lízingszerződés volt (legyen az operatív vagy pénzügyi), az IFRS 16 szabályait ezekre a lízingekre alkalmazni kell, ha nem volt egy szerződés korábban lízing, akkor az az IFRS 16 hatálybalépése után sem lesz az.

A Csoport a lízing azonosítására az IFRS 16 Standard B. függelék B31. pontja szerinti folyamatábrát alkalmazza:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve



Egy autóbérléssel kapcsolatos bérleti szerződés minősül lízingszerződésnek a Csoportban, melyet az Anyavállalat a Síréra Kft.-től, mint leányvállalatától bérel. A lízinghez kapcsolódó tételek a konszolidálás során eliminálásra kerültek.

Ha a Csoport valamely szerződés tekintetében az IFRS 16 szerint lízingbe vevőnek minősül, akkor a rövid futamidejű (kevesebb, mint 12 hónap), valamint a kisértékű mögöttes eszközökre vonatkozó lízingekre nem alkalmazza a Standard általános szabályait, hanem a lízingdíjakat az eredmény terhére számolja el, szétosztva.

Használati jog eszköz értékelése

A Csoport a lízing keretében hasznosított eszközeit használati jog eszközként mutatja ki a mérlegben. A használati jog eszközeit a költségmodell szerint értékeli, az értékcsökkenés elszámolása során elsősorban a szerződéses időtartamból indul ki. A használati jog eszközöket a Csoport az IAS 36

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

szabályai szerint teszteli értékvesztésre. A használati jog eszközöket a gazdálkodó azzal az eszközcsoporttal együtt mutatja ki, amelybe a mögöttes eszköz tartozik. A használati jog eszközöket a kiegészítő megjegyzésekben különíti el.

A lízingbeadónak a lízingeket vagy operatív lízingnek, vagy pénzügyi lízingnek kell minősítenie.

A Csoport a lízing futamidejét a lízing fel nem mondható időszakaként határozza meg, a következő időszakokkal együtt:

- lízinghosszabbítási opció által lefedett időszakok, ha a lízingbe vevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- lízingmegszüntetési opció által lefedett időszakok, ha a lízingbe vevő észszerűen biztos abban, hogy nem hívja le az opciót.

A Csoportnak, mint lízingbevevőnek újra kell értékelnie, hogy észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja a hosszabbítási opciót, vagy hogy nem hívja le a megszüntetési opciót, amint olyan jelentős esemény vagy a körülmények olyan jelentős változása következik be, amely:

- a lízingbevevő ellenőrzése alatt áll; és
- befolyásolja azt, hogy a lízingbevevő észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja a lízingfutamidő általa történő meghatározásakor előzőleg figyelembe nem vett opciót, vagy hogy nem hívja le a lízingfutamidő meghatározásában előzőleg szereplő opciót.

A Csoportnak, mint lízingbevevőnek a lízingfutamidőt felül kell vizsgálnia, ha megváltozik a lízing fel nem mondható időszaka. A lízing fel nem mondható időszaka megváltozik például, ha:

- a lízingbevevő a lízingfutamidő gazdálkodó egység szerint történt meghatározásakor, előzőleg figyelembe nem vett opciót hív le;
- a lízingbevevő nem hívja le a lízingfutamidő gazdálkodó egység szerinti meghatározásában előzőleg szereplő opciót;
- egy esemény következtében a lízingbevevőt szerződés kötelezi a lízingfutamidő gazdálkodó egység által történt meghatározásakor előzőleg figyelembe nem vett opció lehívására; vagy
- egy esemény következtében a lízingbevevő számára szerződés tiltja a lízingfutamidő gazdálkodó egység szerinti meghatározásában előzőleg szereplő opció lehívását.

A lízingbevevőnek a használati jog eszköz értékcsökkenésének elszámolásakor az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard értékcsökkenéssel kapcsolatos követelményeit kell alkalmaznia, ha a mögöttes eszköz egyébként tárgyi eszköz.

Ha a lízing keretében a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingfutamidő végén a lízingbevevőre száll, vagy ha a használati jog eszköz bekerülési értéke azt tükrözi, hogy a lízingbevevő le fogja hívni a vételi opciót, akkor a lízingbevevőnek a használati jog eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a mögöttes eszköz hasznos élettartamának végéig kell elszámolnia. Ellenkező esetben a lízingbevevőnek a használati jog eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használati jog eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig kell elszámolnia.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Lízingtartozás értékelése

A lízingbevevőnek a kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelnie. A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a lízingbevevőnek a járulékos lízingbevevői kamatlábat kell használnia.

Megjelenítés a lízingbe adónál

A lízingbeadónak a kezdőnapon a pénzügyi lízing keretében tartott eszközöket a mérlegből ki kell vezetnie, és a lízingdíjakra vonatkozó követeléseket kell bemutatnia a lízingből származó cash flow-k jelenértékén (nettó befektetés a lízingben).

A pénzügyi lízingbeadásból származó cash flow-k jelenértékét lízingbefektetésként jeleníti meg a Csoport. A jelenértékszámítás során a lízingbevételhez kapcsolódó inkrementális kamatlábat használja a Csoport. A lízingkövetelésre a várható hitelezési veszteséget (ECL) az egyszerűsített módszer alapján határozza meg a Csoport.

A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel, vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie az eredménykimutatásban, akként, hogy a lízingbe adott eszközt továbbra is megjeleníti a mérlegben és értékcsökkenti.

A Csoport akkor tekinti pénzügyi lízingnek bármely konstrukciót (lízingbeadóként), amennyiben

- a mögöttes eszközt a lízing futamidejének a végén átruházza a lízingbevevőre;
- olyan joga a lízingbevevőnek, amely alapján a mögöttes eszköz tulajdonjogát a futamidő végén megszerezheti és e jog lehívása kellően valószínű;
- a lízing futamideje (a bizonyított kiterjesztési időszakokkal együtt) meghaladja a mögöttes eszköz hátralévő gazdasági élettartamának háromnegyedét;
- a lízingdíjak jelenértékének összessége eléri a mögöttes eszköz valós értékének 90%-át;
- a lízinghez tartozó mögöttes eszköz speciális.

Abban az esetben, ha a lízing futamideje határozatlan, a futamidőt a kikényszeríthető időszak becslése alapján kell meghatározni.

Szolgáltatási koncessziós megállapodások (IFRIC 12)

A Csoport a közsférából magánszférába irányuló (public-to-private) szolgáltatási koncessziós megállapodások számviteli elszámolásai során az alábbiakban ismertettek szerint jár el.

Az IFRIC 12 értelmezésben megfogalmazott előírások kerülnek alkalmazásra, amennyiben a közsférából magánszférába irányuló (public-to-private) szolgáltatási koncessziós megállapodás esetében teljesülnek azon feltételek, hogy:

- (a) az átengedő ellenőrzi vagy szabályozza, hogy az infrastruktúrával mely szolgáltatásokat, kinek és milyen áron kell nyújtania az üzemeltetőnek; valamint

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- (b) a megállapodás időtartamának végén az átengedő ellenőrzi – tulajdonjog, kedvezményezett jogosultságok révén vagy más módon – az infrastruktúrához kapcsolódó valamennyi jelentős maradványérdekeltséget.

Az ilyen típusú szerződéses megállapodások feltételei szerint az üzemeltető szolgáltatásnyújtóként tevékenykedik. Az üzemeltető felépíti vagy fejleszti a közszolgáltatás nyújtására használt infrastruktúrát (építési vagy fejlesztési szolgáltatások), és meghatározott ideig üzemelteti és karbantartja ezt az infrastruktúrát (üzemeltetési szolgáltatások).

Amennyiben az egyes közszféra szereplőivel megkötött szerződések megfelelnek a fenti feltételeknek, akkor abban az esetben a szerződés tárgyát képező infrastruktúrák nem kerülnek kimutatásra a Csoport könyveiben, mint ingatlanok, gépek vagy berendezések.

Az ilyen típusú szerződések esetében a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, a szerződésben meghatározott, kapott vagy követelhető ellenértékének valós értékén kerülnek megjelenítésre a beszámolóban. A szerződésben foglalt ellenérték pénzügyi eszközként vagy immateriális eszközként kerülhet megjelenítésre.

Pénzügyi eszközként kerülnek megjelenítésre a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, amennyiben a szerződés alapján a Csoportnak feltétlen szerződéses joga van arra, hogy a fejlesztési vagy építési szolgáltatásokért az átengedőtől (Önkormányzat) vagy annak utasítására pénzeszközt kapjon; továbbá az átengedőnek nincs, vagy igen csekély lehetősége van a fizetés elkerülésére, mivel a megállapodás törvényesen végrehajtható. A Csoportnak akkor van joga pénzeszközt kapni, ha az átengedő szerződéses garanciát vállal arra, hogy a Csoport részére meghatározott vagy meghatározható összegeket fizet, vagy kifizeti a közszolgáltatás igénybevevőitől kapott és a szerződésben meghatározott vagy meghatározható összegek közötti különbözetet.

Immateriális eszközként kerülnek megjelenítésre a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, amennyiben a szerződés alapján a Csoport jogot (engedélyt) szerez arra, hogy díjat vethessen ki a közszolgáltatás igénybevevőire. Ebben az esetben a megállapodáshoz rendelhető hitelfelvételi költségek, a megállapodás építési, megvalósítási szakaszában aktiválásra kerülnek. Amennyiben a Csoport által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások ellenértékét részben pénzügyi eszközzel, részben immateriális eszközzel fizetik meg, akkor abban az esetben a kapott ellenérték minden komponense elkülönítetten kerül elszámolásra.

A Csoportnak olyan koncessziói vannak, amelyek a pénzügyi eszköz modellnek felelnek meg.

Amennyiben a Csoportnak az átvett vagy megvalósított infrastruktúrával kapcsolatban szerződésben foglalt karbantartásra, vagy helyreállításra vonatkozó szerződéses kötelei állnak fenn, akkor ezen kötelezettségek szerepeltetésre kerülnek a pénzügyi kimutatásokban a beszámoló készítés időpontjában becsült összeg értékén (ahogyan azt az IAS 37 előírja).

A kapacitás kiterjesztéseket az IFRS 15 standard szabályai alapján kell elszámolni.

Az IFRS 16 szabályai nem alkalmazhatóak azokra a helyzetekre, amelyekre az IFRIC 12 hatályos.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos politika

Az IAS 23 szabályainak megfelelően a Csoport aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha minősített eszközhez hasznosítja a hitelt. A dedikált hitelek esetében (ha egy konkrét célhoz rendelik a hitelt), a hitel effektív kamatlábának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábának a kifizetés ideje óta eltelt idővel, vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdésének ideje óta eltelt idővel és a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

A következő esetekben kell egy eszközt (projektet) minősített eszköznek (projektnek) tekinteni:

- ha beruházási szerződésről van szó;
- ha olyan eszközről van szó, amelynek megépítése, elkészítése tovább tart, mint fél év (függetlenül attól, hogy a Társaság vagy külső felek hozzák létre az eszközt).
- megítélés során nem számít, hogy az adott eszköznek mekkora az értéke.

A hitelfelvételi költségek aktiválását akkor kell megkezdeni, ha az eszköz megszerzésére, a projekt megvalósítására visszavonhatatlan elkötelezettség van vagy az valószínűsíthető. Egy eszköz esetében ez általában az eszköz megrendelése, illetve egy projekt esetében a fizikai munkálatok megkezdése, vagy ha a tervezési munkát is a Csoport végzi, akkor az engedélyezési eljárás alá vont terv elkészítésének a megkezdése.

Fel kell függeszteni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha a munkálatok a technológiailag indokolt időnél hosszabb időre félbeszakadnak. A projekt előrehaladtát, azt, hogy a technológiailag indokoltnál hosszabb leállás nem történt a projekt műszaki vezetője igazolja.

Be kell fejezni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha az eszköz elkészült, a projekttel kapcsolatos (fizikai) munkálatokat befejezték, vagy ha az korábban van, a projekt kapcsán létrehozott eszköz használatban van, használatát engedélyezték.

Állami támogatások

Az állami támogatásokat nem lehet elszámolni mindaddig, amíg nincs elfogadható bizonyíték arra vonatkozóan, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják.

Az állami támogatások az eredményben azokban az időszakokban kerülnek bevételként elszámolásra, amelyben a Csoport ráfordításként számolja el azokat a kapcsolódó kiadásokat, amelyeket a támogatás hivatott ellentételezni. Konkrétan azon állami támogatások esetében, melyek elsődleges feltétele az, hogy a Csoport befektetett eszközöket vásároljon, hozzon létre, vagy más módon szerezzen, halasztott bevételként kerülnek elszámolásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt szisztematikus és ésszerű módon kerülnek elszámolásra az eredményben.

A korábban felmerült kiadások megtérítésére, vagy a Csoportnak jövőbeni vonatkozó költségek nélkül nyújtott azonnali pénzügyi támogatás céljával adott állami támogatások az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor folyósíthatóvá válnak.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kell nyilvántartani. A készletek záró állományának a meghatározására a FIFO elv alapján kerül sor. A nettó realizálható érték a készletek összes befejezési és értékesítési költséggel csökkentett becsült eladási árát jelenti.

Céltartalékok

Céltartalékként csak olyan meglévő kötelezettséget szabad megjeleníteni, amely múltbéli eseményen alapszik, csak összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem jelenben fennálló jogi vagy vélelmezett kötelelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és föl kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül (mert azt sokára kell megfizetni), akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk.

A céltartalékok között jellemzően a következő témák szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Amennyiben egy adott témához valószínűség rendelhető, akkor a kötelezettség nominális (nem diszkontált) értékét a fizetendő összeg maximuma és a valószínűség szorzata adja.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre képezhető céltartalék.

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv van, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

Nem szabad céltartalékot képezni:

- jövőbeli működési veszteségekre;
- „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- leírásokra (pl. követelések, készletek leírására).

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Munkavállalói juttatások

A Csoport túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Csoport az eredmény terhére, ha azok megszolgáltá válnak.

A munkavállalói jutalmakat, bónuszokat és egyéb, hasonló természetű tételeket akkor kell a mérlegben megjeleníteni, ha kötelezettséghez vezetnek, vagyis

- ha szerződéses feltételhez vannak kötve, és e szerződéses feltétel bekövetkezett (pl.: az adott árbevétel szintet elérték); ekkor nem a szerződéses feltétel bekövetkezésének megállapításának időszakában kell elszámolni a tételt, hanem amikor a feltétel teljesült.
- ha nem szerződéses feltétel, hanem vezetői döntés keletkezett ilyen tételt, akkor azt e döntés a Csoport által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelelem).

A Csoport kizárólag meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramban vesz részt, amelyet a kifizetett munkabérrel összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérrel együtt történik.

A Csoport olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Amennyiben a Csoportnál van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói – munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem vett szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, ki nem vett szabadságra kötelezettséget kell képezni, a munkavállalói juttatások egyidejű terhelésével.

Részvény alapú kifizetések

Amennyiben a Csoport a munkavállalóinak vagy választott tisztségviselőinek a tevékenységükre tekintettel részvényt vagy annak árához kapcsolódó juttatást biztosít részvényalapú juttatásként kell elszámolni.

A Csoportnak jelenleg csak tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú juttatása van. A juttatások valós értékét meg kell határozni és amennyiben ehhez megszolgálati feltétel kapcsolódik, akkor a megszolgálati feltétel teljesítésével arányosan kell azt elszámolni az eredménnyel szemben akként, hogy egyidejűleg megjelenítenek a saját tőke elemei között egy elkülönített tartalékot (IFRS 2 tartalék).

Ha nem kapcsolódik feltétel a juttatáshoz (pl. munkába töltendő további időszak, eredménycél) akkor azt azonnal ráfordításként kell megjeleníteni, időszakok közötti megosztás nélkül.

A külön megjelenített tartalékot (IFRS 2 tartalék) akkor kell megszüntetni, amikor a részvényeket kibocsátották vagy – ha opciót tartalmazott a juttatás – az lejárt, kimerült.

Mivel a Csoportnak nincsenek egyéb részvény alapú juttatási programjai, azokra számviteli politikát nem alkot.

Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” (kibocsátva 2014. júliusában; hatályos a 2018. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre.). Az új számviteli standard főbb jellemzői az alábbiak:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- A pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők az eredménykimutatással szemben (FVPL).
- Az IFRS 9 új modellt vezet be az értékvesztés megjelenítésére - a várható hitelezési veszteség (expected credit loss = ECL) modelljét. Három lépcsős megközelítést alkalmaz, amelynek alapját a pénzügyi eszközök hitelminőségének az első bekerülés után bekövetkezett változásai alkotják. Az új szabályok a gyakorlatban azt jelentik, hogy a gazdálkodó egység köteles 12 havi ECL-nek megfelelő azonnali veszteséget szerepeltetni az egyéb értékvesztéssel nem érintett pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésekor (vevőkövetelés esetében pedig teljes ECL-t kell bemutatnia). Amennyiben a hitelkockázat számottevően emelkedett, az értékvesztés meghatározása a teljes ECL, nem pedig a 12 hónapos ECL használatával történik. A modell operatív egyszerűsítéseket is tartalmaz a lízingek és vevőkövetelések esetében.
- A fedezeti (hedge) elszámolásra vonatkozó előírások úgy módosultak, hogy az elszámolás jobban összhangban legyen a társaságok kockázatkezelésével. A standard lehetőséget ad a gazdálkodó egységek számára, hogy válasszanak az IFRS 9 fedezeti elszámolásra vonatkozó előírásainak alkalmazása és az IAS 39 további, minden fedezeti elszámolásra vonatkozó alkalmazása között, mivel a standard jelenleg nem kezeli a makró fedezeti elszámolás kérdéseit. A Csoport a fedezeti elszámolásra vonatkozó szabályokat nem alkalmazza.

Az IFRS 9 standardot a Csoport 2018. január 1-jével kezdődően alkalmazza a pénzügyi kimutatásaiban. Az új standard bevezetéséből adódóan kizárólag a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés változott, azonban ez sem gyakorolt jelentős hatást a beszámolóra.

Pénzügyi eszközök

Besorolás

A Csoport a pénzügyi eszközöket a kapcsolódó, 2018. január elseje óta érvényben lévő jogszabályi változásokkal összhangban az alábbi kategóriákba sorolja:

- valós értéken (az egyéb összevont jövedelemmel [OCI], vagy eredménykimutatással szemben) nyilvántartásba vett, és
- amortizált bekerülési értéken nyilvántartásba vett eszközök csoportjába.

A megszerzett tőkeinstrumentumokat, ha azok nem kereskedési célúak, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába sorolja a Csoport. Az adósságinstrumentumoknál a választott értékelési metódus a vállalkozás üzleti modelljének függvénye a pénzügyi eszközök és az azokhoz kapcsolódó pénzáramlások kezelése alapján határozandó meg.

Megjelenítés és értékelés

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Csoport kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A befektetések kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

megjelenítésre minden olyan pénzügyi eszköz esetében, amely nem eredménnyel szemben valós értéken van nyilvántartva. Pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Csoportnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Csoport egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

Pénzügyi instrumentumok nettósítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra és a mérlegben nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Csoport az összegeket nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Az IFRS 9 egy három szakaszra tagolt értékvesztés modellt vezet be, amely a követelés minőségének változásához köti az értékvesztés mértékét:

- 12 havi várható hitelezési veszteség: Teljesítő (Kezdeti megjelenítés)
- Élettartam alatt várható hitelezési veszteség: Alulteljesítő (Jelentős romlás a hitelminőségben a kezdeti megjelenítés óta)
- Élettartam alatt várható hitelezési veszteség: Nemteljesítő (tényleges hitelezési veszteség felmerült)

„Hitelezési veszteség” a standard alapján a szerződéses pénzáramok és a várható pénzáramok jelenértékének különbözete (az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva). A „várható hitelezési veszteség” a várhatóan felmerülő veszteségek súlyozott átlaga. A várható veszteség becslése során a Csoport figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt – legyen az a Csoporton belül elérhető, vagy külső, illetve múltbeli tapasztalat vagy jövőbe tekintő előrejelzés.

A hitelezési kockázat becslése során a Csoport a belső kockázatelemzési politikájának megfelelő fizetéképtelenség („default event”) definíciót alkalmazza és a becslés során a fizetés és nemfizetés valószínűségét, valamint a pénzáramok várható időbeliségét is meghatározza.

A vevőkövetelésekre a Csoport az egyszerűsített módszert alkalmazza. Az egyszerűsített módszerben úgynevezett veszteségrátákat határoz meg, amelyet a múltbeli tapasztalatokból vezet le és azt korrigálja a jövőbeli várakozásokkal. A jelenlegi becslés a következő rátákat tartalmazza:

Késés (napban)	Veszteségráta
Nem késett	1,00%
1-180	5,00%
181-365	10,00%
365-nél több	100,00%

A Csoport él az IFRS 9 által biztosított gyakorlati könnyítésekkel. Ezek a következők:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelésekre és szerződéses eszközökre a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a Csoport a megjelenítéskor az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el.
- A jelentős finanszírozási komponenst tartalmazó vevőkövetelések, szerződéses eszközök és lízing követelések esetén a Csoport választása szerint szintén az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el megjelenítéskor.

Az azonos kockázatú vevőkövetelések esetén a fenti becslést a Csoport csoportosan végzi el.

A Csoport esetén a várható hitelezési veszteségek, így a képzett értékvesztés nem tekinthető jelentősnek.

Pénzügyi eszközök kivezetése

A Csoport egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok közgazdasági értelemben megszűnnek (pl elévülnek), illetve, ha a Csoport a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik gazdálkodóra ruházza át. Ha a Csoport a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Csoport ellenőrzi az átadott eszközt, akkor a Csoport az eszköz kapcsán egyrészt elszámolja a megtartott érdekeltségét, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha a Csoport egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Csoport továbbra is megjeleníti az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el, kötelezettségként.

Egy pénzügyi eszköz teljes egészében történő kivezetése esetén, az eszközök könyv szerinti értékének és a kapott, illetve kapható ellenérték, valamint a kumulált nyereség vagy veszteség egyéb átfogó eredményben elszámolt és saját tőkében halmozott egyenlegei összegének különbözete az eredményben kerül elszámolásra.

Pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok

Besorolás kötelezettségként vagy tőkeként

A Csoporthoz tartozó gazdálkodók által kibocsátott hitel- illetve tőkeinstrumentumok pénzügyi kötelezettségként vagy tőkeként kerülnek besorolásra a szerződéses megállapodás tartalmának, valamint a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciójának figyelembevételével.

Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó összes kötelezettségének a levonása után a vállalkozás eszközeiben meglévő maradvány érdekeltséget testesít meg. A Csoport által kibocsátott tőkeinstrumentumok a kapott összeg értékében számolandók el, a közvetlen kibocsátási költségekkel csökkentve.

Amikor a Csoport visszavásárolja a saját tőkeinstrumentumait, akkor ezt közvetlenül a saját tőkében kell elszámolnia, abból levonnia. A Csoport saját tőke instrumentumainak vásárlása, eladása,

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

kibocsátása és megszüntetése során nem keletkezik eredményben elszámolt nyereség vagy veszteség. A Csoport a visszavásárolt saját részvényeket a tőkén belül, mint negatív tétel jeleníti meg a visszavásárlás értékén, a tőkén belül külön soron.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy az 'eredménnyel szemben valós értéken értékelt' pénzügyi kötelezettségek (fair value through profit or loss; 'FVTPL'), vagy az 'egyéb pénzügyi kötelezettségek' kategóriába kerülnek besorolásra.

Egy pénzügyi kötelezettség az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, ha az kereskedési célú, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként lett megjelölve.

Egy olyan pénzügyi kötelezettséget, amely nem minősül kereskedési célú pénzügyi kötelezettségnek, akkor lehet eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként megjelölni, ha:

- az ilyen besorolás megszüntet vagy jelentősen csökkent egy olyan értékelési vagy elszámolási inkonzisztenciát, amely egyébként felmerülne; vagy
- ha a pénzügyi kötelezettség egy menedzselt pénzügyi eszközökből, pénzügyi kötelezettségekből vagy mindkettőből álló csoport részét képezi, amelynek a kezelése és teljesítményértékelése valós érték alapon történik, a Csoport dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájának megfelelően, és a csoportosításra vonatkozó belső információkat is ezen az alapon biztosítják; vagy
- egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmazó szerződés részét képezi, és az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standard lehetővé teszi, hogy a teljes szerződés (eszköz vagy kötelezettség) az FVTPL kategóriába tartozóként kerüljön megjelölésre.

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre, és az átértékelés során keletkező nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket (beleértve a felvett hiteleket, a szállítói és egyéb kötelezettségeket) amortizált bekerülési értéken kell értékelni, az effektív kamatlábmódszer alkalmazásával (a módszer az eszközöknél ismertetésre került).

Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A Csoport akkor és csak akkor vezet ki egy adott pénzügyi kötelezettséget a könyveiből, ha a kötelezettség teljesítésre kerül, azt elengedik, vagy pedig lejárt. A kivezetett pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének és fizetett vagy fizetendő ellenértékek különbözetét az eredményben kell elszámolni.

Saját részvény tranzakciók

A Csoport számos alkalommal végzett saját részvény tranzakciókat, visszavásárlásokat. A konszolidált pénzügyi kimutatásokban ezek a tételek saját tőke csökkentő elemként szerepelnek. A Csoport ezt,

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

mint a saját tőke komponense jeleníti meg, a tőke csökkentést bekerülési értéken hajtja végre a Csoport.

A cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Csoport a cash flow kimutatását az operatív cash-flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig. A rövid lejáratú, a működést általában finanszírozó hiteleket, kölcsönöket (mind adott, mind kapott) a nettó forgótőke részeként prezentálja a Csoport. Az ezekkel kapcsolatos nem pénzmozgásos tételeket a Csoport, mint nettó forgótőke változást jeleníti meg a cash flow kimutatásában.

2. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

A Csoport számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkhöz alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

Céltartalékok

A Csoport egyik projektje – a vevő fizetéképtelensége és vélt minőségi kifogásai miatt – nem teljesedett, azonban ebből származóan lehetséges, hogy további kifizetések fogják terheli a Csoport anyavállalatát. Ezeknek a kötelezettségeknek a meghatározása számos tényezőtől függenek és értékelésük komplex megítélést igényel, amely a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos jelentős bizonytalanság.

Függő követelések

A Csoport számos perben felperesként vesz részt. E perek egy részében már születtek nem jogerős döntések. Az IAS 37 megköveteli, hogy az ilyen természetű követelésekről a Csoport közzétételeiben adjon számot és próbáljon meg számszerű adatokat is közölni. A számszerűsítés során számos esetben jelentős becsléseket kell tenni, amely olyan bizonytalanság, ami a közzétételek szintjén – de nem a megjelenített vagyoni elemek szintjén – mutatkozik.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Tárgyi eszközök hasznos élettartama

A Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamát. A tárgyév során az igazgatótanács megállapította, hogy nem szükséges a tárgyi eszközök hasznos élettartamát és maradványértékét változtatni.

Tárgyi eszközök és immateriális javak, valamint a koncessziós eszközök értékvesztése

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztés becslése a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik. A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. Ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik.

A tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában értékvesztés teszt keretében megvizsgáltuk azt, hogy a gazdálkodó egység eszközei megtérülnek-e. Az értékvesztés teszt alapján szükségessé vált korrekciókat a Csoport szerepelteti jelen konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

Adott időtartam alatt elszámolt árbevételek mérése

E módszertan komplex becsléseket és múltbeli tapasztalatot igényel, így becslése jelentős bizonytalanságot hordoz. 2023-ban nem kellett ilyen módon elszámolni árbevételt (de az előző időszakban igen).

3. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

3.1 Értékesítés árbevétele

Az árbevétel tevékenységek szerinti megoszlása a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Bérbeadás bevétele	18 790	42 242
Egyéb tevékenységek bevételei	13 742	13 006
Hő értékesítés	92 022	348 900
MAHART projekt árbevétele	0	13 189
Sípálya üzemeltetés	271 459	366 225
Összesen	396 013	783 562

Az árbevétel kizárólag a Csoport főtevékenységéhez kapcsolható hozamokat tartalmazza.

A Csoport bevétele saját maga által előállított hő értékesítéséből, bérbeadásból, másnak üzemeltetett eszközök hozadékából, egy projekt kivitelezéséből és a Sáréna működtetéséből adódik.

A hőértékesítési tevékenységéhez kapcsolódóan több szolgáltatási szerződése lejárt a Csoportnak, emiatt ebből a tevékenységből több, mint 78%-os árbevétel visszaesése származott.

Az árbevétel elszámolásakor – az időbeli elhatárolások elszámolását leszámítva – a kiszámlázásokat lehetett követni, mivel a szolgáltatások jellege olyan, hogy nem teszi szükségessé a további időszakok közötti korrekciót. A más számára üzemeltetett eszközök esetében a jövőbeli cash flowk-ból kiindulva határozta meg a Csoport az implicit kamatláb módszerével a bevételt. Ezek a vagyoni elemek az IFRIC 12 hatálya alatt vannak. Ezek a szerződések lassan lejárnak, anélkül, hogy a Csoport új – ilyen természetű – szerződéseket kötött volna.

A Csoport a MAHART megbízásából – egy közbeszerzési eljárásban elnyert pályázat alapján – töltőállomást hoz létre. A töltőállomás felépítése a megrendelő iránymutatása alapján történik, a létrehozott teljesítményt (töltőállomás) a megrendelő kontrollálja. Ezért a bevételt ennél a projektnél arányosan (adott idő alatt) kell elszámolni.

A teljesítési fokot (PTC) a Csoport a tervezett és a tényleges költségek arányában határozza meg. Ebben az időszakban arra a következtetésre jutott a Csoport, hogy nem állnak fenn azok a feltételek, amely alapján a megállapodott árbevétel elszámolására sor kerülhessen. A Csoport csak akkor bevételt számolt el, amelynek megtérülését erősen valószínűsíti, illetve amely tételek a ráfordítások között megjelennek. A Csoport az időszak során nem mutatott ki bruttó eredményt és árbevételt sem a projekten (az elszámolt árbevétel és közvetlen ráfordítások egyenlege nulla). A Csoport a várható veszteségekre céltartalékot képzett.

A Sáréna Kft. fő tevékenysége a sípálya üzemeltetése. Itt a bevétel elszámolása – figyelemmel a tevékenység jellegére – a szolgáltatás nyújtásával egyidejűleg megtörténik, leszámítva a jelentéktelen összegű utalványból származó tételeket (későbbi szolgáltatás előre fizetése).

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Csoport rendelkezik egyéb sípálya üzemeltetéshez kapcsolódó költségekkel, amelyeket továbbszámláz vevői felé. Az ilyen továbbszámlázások során a Csoport ügynökként viselkedik, ezért az ezzel kapcsolatos költségek és bevételek nettó módon kerülnek elszámolásra az árbevétel összegében, így kizárólag a nettó hatása (haszon) található az árbevétel összegében. A Sáréna működtetéséből származó bevétel erősen kitett az időjárásnak. Ebben az időszakban az időjárás kedvezőtlen alakulása vezetett a csökkenő árbevételhez.

3.2 Anyagjellegű ráfordítások

Anyagköltség	2023.12.31	2022.12.31
Eladott áruk beszerzési értéke	(5 876)	(19 552)
Közüzemi díjak	(256 530)	(357 576)
Karbantartási anyagok	(10 545)	(11 921)
Munkaruha, védőruha	0	(4 624)
Üzemanyag felhasználás	(11 277)	(21 219)
Iroda és tisztítószer felhasználás	(1 045)	(2 065)
Vendéglátóipari költségek	(11 419)	(26 740)
Síoktatás, mint közvetített szolgáltatás	(1 177)	(7 347)
Egyéb anyagköltség	(4 349)	(3 061)
Összesen	(302 218)	(454 106)

Az összes anyagköltség jelentősen, körülbelül 37% -kal csökkent 2023-ban a 2022-es évhez képest. Ez jelentős megtakarítást jelent a Csoport számára. A csökkenés szinte minden költségkategóriában megfigyelhető, ami arra utal, hogy a Csoport átfogó költségcsökkentési stratégiát hajtott végre

A vendéglátóipari költségcsökkenés oka a kedvezőtlen időjárás miatti operáció beszüntetés, amivel a vendéglátási ráfordítások és a síoktatási költségek is csökkentek.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Igénybe vett szolgáltatások	2023.12.31	2022.12.31
Bankköltség	(27 638)	(27 532)
Bérleti díjak	(44 042)	(72 562)
Biztosítási díjak	(11 274)	(11 333)
Fizetési rendszerek díjai (jutalék, tranzakciós díj)	(5 950)	(7 601)
Hatósági díjak,illetékek	(3 674)	(2 466)
Hirdetés és reklám költség	(1 012)	(35 263)
Jogi költség	(50 315)	(41 975)
Karbantartási költségek	(29 462)	(53 750)
Kommunikációs, irodai költségek	(8 048)	(12 846)
Könyvelés, könyvvizsgálat	(30 921)	(46 505)
Management díj	(476)	(814)
Munkaerő kölcsönzés	0	0
Postai költség	(320)	(884)
Rendezvény lebonyolítás	(3 552)	(2 115)
Tanácsadói,szakértői, ügynöki díjak	(15 185)	(11 077)
Utazási, kiküldetési költségek	(673)	(3 539)
Üzemeltetési költségek	(10 230)	(57 043)
Szállítási, rakodási, raktározási költség	(564)	0
Oktatás és továbbképzés költségei	(882)	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	(374)	(2 827)
Összesen	(244 589)	(390 132)

A rendezvény szervezéssel kapcsolatos költségek a Síaréna Kft. által üzemeltetett Síaréna Vibe Parkhoz kapcsolódóan merültek fel.

Az összes igénybe vett szolgáltatás költsége jelentősen, körülbelül 37,6%-kal csökkent 2023-ban a 2022-es évhez képest.

Az anyagköltségek és az igénybe vett szolgáltatások összesítését mutatja be az alábbi táblázat:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Anyagköltség összesen	(302 218)	(454 106)
Igénybe vett szolgáltatások összesen	(244 589)	(390 132)
Mindösszesen	(546 807)	(844 238)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

3.3 Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Bérek és juttatások	(145 158)	(246 429)
Bérráulékok	(19 007)	(28 130)
Egyéb személyi jellegű juttatások	(36 026)	(40 231)
Munkaerő kölcsönzés	(41 438)	(38 981)
Összesen	(241 628)	(353 771)

Átlagos statisztikai állományi létszám 2023. évben: 26 fő; 2022.ben: 42 fő. A személyi állomány csökkenésével a személyi jellegű ráfordítások is csökkentek 2022. évhez képest.

Ennek oka a Sáréna Kft. alacsonyabb téli árbevételéhez rendelt alacsonyabb munkaerő szükséglet, illetve a szezonális munkaerőforrást munkaerő kölcsönzés útján biztosította a Csoport.

3.4 Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Beruházáshoz kapcsolódó korrekció	-	24 031
Üzemek, ingatlanok és berendezések értékesítésének nettó eredménye	-	144 396
Tárgyi eszközre elszámolt értékvesztés visszairása	-	268 907
Áfa visszatérítés, kártérítés és hasonló tételek	64 912	142
Kapott bírság, késedelmi kamat, kártérítés	40 696	129 964
Kapott támogatások	7 559	20
Káreseménnyel kapcsolatos bevételek	6 164	-
IFRIC 12 szerződésmódosítás hatása	-	6 259
Behajthatatlannak minősített és leírt követelésekre kapott összegek	635	-
Utólag kapott forgalom után kedvezmény (rabatt, bónusz)	220	-
Lejárt/Fel nem használt ajándékutalványok kivezetése	2 669	-
Egyéb bevételek összesen	122 855	573 719
Céltartalék képzése várható költségekre	-	(216 715)
Fizetett bírságok, pótlékok	(716)	(598)
Egyéb nem nyereség jellegű adók	(4 125)	(27 691)
Egyéb ráfordítások	(2 468)	(4 167)
Behajthatatlan követelés	-	(23 700)
Üzemek, ingatlanok és berendezések értékesítésének nettó eredménye (-)	(1 560)	(24 868)
Selejtezés	(2 457)	-
Káreseményekkel kapcsolatos kifizetések	(4 084)	-
Egyéb ráfordítások összesen	(15 408)	(297 739)
Összesen	107 447	275 980

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Az áfa visszatérítés, kártérítés soron egy 2014. évi román áfa visszatérítés szerepel 58.004 e Ft értékben, valamint lefoglalt telek után kapott kártérítés 5.599 e Ft., valamint egy kölcsön kivezetés 285 e Ft értékben.

A Csoport által kezelt káreseményekkel összefüggésben teljesített kifizetések összege magában foglalja az egyének részére megítélt kártérítések, valamint a tárgyi eszközökben bekövetkezett károkhoz kapcsolódó összegeket.

A Csoport a MAHART projekt miatt kellett céltartalékot képezzen 2022. évben, amelynek részleteit a 4.19 kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

3.5 Pénzügyi műveletek bevételei/ ráfordításai (-)

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Kamat bevétel	26 305	12 464
IFRIC 12 kamat bevétel	19 145	48 935
Kamat ráfordítás	(6 657)	(6 620)
Befektetési jegyek eladásakor realizált eredmény	54	10 038
Részvények eladásakor realizált eredmény	8 081	(23 041)
Nem realizált árfolyam differencia veszteség (-) /nyereség	(85 804)	(44 870)
Realizált árfolyam differencia veszteség (-) /nyereség	59 935	(87 848)
Részvények, befektetési jegyek értékelési különbözete	218 280	(14 234)
Határidős ügyletek eredménye	(4 500)	122 392
Kapott osztalék	0	1 121
Vevőkövetelések értékvesztése és visszaírása	(137 401)	39 640
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés visszaírása	41 120	8 400
Várható hitelezési veszteség és azok visszaírása	42 913	2 394
Pénzügyi műveletek bevételei/ ráfordításai (-)	181 473	68 771

A határidős ügyletek között a Csoport által kötött és tárgyévben lezárult deviza forward ügyletek összevont eredményét jeleníti meg a Csoport.

A realizált árfolyamvesztés a devizás partnerek kiegyenlítésekor a forint árfolyam gyengülése miatt realizált veszteséget, valamint a devizakészletek év közbeni átváltásain realizált veszteségeket tartalmazza.

A várható hitelezési veszteséggként elszámolt ráfordítás a vevőkövetelésekhez, pénzeszközökhöz, koncessziós követelésekhez és egyéb nem adó jellegű követelésekhez kapcsolódik.

A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelésekre megjelenítéskor az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el a Csoport, a számviteli politikában meghatározott veszteség rátával számolva.

A részvények, befektetési jegyek értékelési különbözete az IFRS 9 Standard alapján Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok fordulónapon megállapított valós érték és könyv szerinti értékük különbözete.

3.6 Jövedelemadó

	2023.12.31	2022.12.31
Társasági adó	(10 734)	(4 505)
Helyi iparűzési adó	(2 810)	(3 610)
Halasztott adó ráfordítás (-) / bevétel	-	-
Nyereségadók összesen:	(13 544)	(8 115)

Az alkalmazott adómértékek a következők a Csoport számára gazdaságilag releváns országokban:

	2023.12.31	2022.12.31
Magyarország-társasági adó	9%	9%
Magyarország-helyi iparűzési adó	2%	2%
Románia-társasági adó	16%	16%
Ciprus-társasági adó	12,5%	12,5%

A jövedelemadó értékének országokénti megoszlását az alábbi táblázat tartalmazza:

	Magyarország	Románia	Ciprus	Összesen
Adózás előtti eredmény	(618 671)	(26 656)	431 168	(214 158)
Tényleges adó	(2 891)	-	(10 653)	(13 544)
Halasztott adó (időbeli különbözetek)	-	-	-	-
Jövedelemadó értéke	(2 891)	-	(10 653)	(13 544)

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket eszközönként és kötelezettségenként hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel. Ha a különbözet megforduló (tehát belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik), akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálta a Csoport.

Mindkét évben az adó meghatározásakor a Csoport magyarországi vállalkozásai 9%-os, a romániai vállalkozások 16%-os, a ciprusi vállalkozás 12,5%-os megfordulási kulccsal kalkuláltak, hiszen az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs az adott százalékban meghatározott a hatályos jogszabályban.

A Csoport úgy döntött, hogy magyarországi vállalatokra a halasztott adó eszközöket nem veszi fel a könyvekbe, mert azok megtérülése nem bizonyítható jelenleg. Az adóköteles különbözetek összegét – így a meg nem jelenített halasztott adó eszköz értékét is – a következő táblázat tartalmazza:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

	Számviteli érték	Adóérték	Különbözet
Immateriális javak	28 085	9 125	18 960
Tárgyi eszközök	1 578 657	1 100 596	478 060
Pénzügyi eszközök (IFRIC 12)	53 580	53 580	-
Értékpapírok	1 197 045	978 765	218 279
Készletek	4 315	4 315	-
Vevők	186 435	1 167 350	(980 915)
Egyéb követelések	264 703	1 524 258	(1 259 555)
Elhatárolások	6 541	6 541	-
Pénz és pénz egyenértékesek	172 203	172 279	(76)
Céltartalék képzés	-	-	-
Hitelek	12 984	12 984	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-
Vevőktől kapott előleg	-	-	-
Szállítói kötelezettség	126 873	126 873	-
Passzív elhatárolások	189 737	189 737	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	88 102	88 102	-
Veszteségelhatárolás	-	10 593 863	(10 593 863)
Összesen	3 909 260	16 028 369	(12 119 109)
Halasztott adó eszközök			(12 616 129)
Halasztott adó kötelezettségek			497 020
Halasztott adókövetelés (konzolidált nettó pozíció)			1 090 720

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A 2022. évi adómérleg és átmeneti különbözetek a következők:

	Számviteli érték	Adóérték	Különbözet
Immateriális eszközök	1 576	1 576	-
Tárgyi eszközök	36 648	22 128	14 520
Befektetések kapcsolt vállalkozásban	4 644 319	7 392 115	(2 747 796)
Szerződéses eszközök	81 219	81 219	-
Vevők	91 078	1 054 589	(963 511)
Vásárolt részvények	34 512	34 512	-
Egyéb követelések	1 109 595	10 458 295	(9 348 700)
Jövedelemadó követelések	1 349	1 349	-
Aktív időbeli elhatárolások	34 770	34 770	-
Pénz és pénz egyenértékesek	1 217 287	1 217 451	(164)
Céltartalékok	216 714	-	216 714
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	322 205	322 205	-
IFRS 16 hosszú lejáratú	500	500	-
Rövid lejáratú hitelek	3 402 533	3 402 533	-
IFRS 16 rövid lejáratú lízingkötelezettség	5 814	5 814	-
Szállítói kötelezettség	19 037	19 037	-
Passzív elhatárolások	8 621	8 621	-
Szerződéses kötelezettségek	59 200	59 200	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	43 091	43 091	-
Veszteségelhatárolás	-	10 599 772	(10 599 772)
Összesen	11 330 068	34 758 777	(23 428 709)
Adóköteles különbözet			23 428 709
Halasztott adókövetelés			2 108 584

A számviteli eredményből a következő módon vezethető le az adóráfordítás:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Adózási eredmény	(125 271)	39 608
Elméleti adó (9%-kal)	-	3 565
Adókorrekciók hatása társasági adóra*	49	(3 281)
Eltérő ország adókulcsa miatti korrekció	10 653	4 221
Tényleges társasági adó	10 702	4 505
Helyi iparűzési adó	2 810	3 610
Halasztott adó	-	-
Eredménykimutatásban szereplő adó	13 512	8 115

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Az adóalap korrekciók közötti lényeges elemek:

- értékvesztés elszámolása miatti korrekció
- számviteli és adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenések közötti különbözet
- nem a vállalkozás érdekében felmerült költségekhez kapcsolódó korrekció
- elengedett, leírt követelésekkel kapcsolatos korrekció

3.7 Időszaki egyéb átfogó jövedelem

A Csoport ebbe az eredménykategóriába sorolja a külföldi leányvállalatok átváltásakor keletkező árfolyamkülönbözeteinek összegét.

	2023.12.31	2022.12.31
Átváltási árfolyam különbözeteik	(40 763)	20 032
Összesen	(40 763)	20 032

A kialakult átváltási különbözeteik az alábbi devizákhoz és földrajzi területekhez köthetőek:

	2023.12.31	2022.12.31
Románia - RON	(701 176)	(1 048 881)
Ciprus- EUR	(13 153)	8 118
Összesen	(714 329)	(1 040 762)

3.8 Egy részvényre jutó eredmény (EPS) és EBITDA számítás

A Csoport EPS és EBITDA mutatója a következőképpen alakult:

Alap és hígított EPS	2023.12.31	2022.12.31
Tárgyévi törzs részvényesekre jutó eredmény	(138 657)	(111 448)
Súlyozott átlaggal vett részvénytársaság	6 710 959	6 710 959
Alap EPS (Ft/darab)	(20,66)	(16,61)
Hígító hatással korrigált anyavállalati részvényesekre jutó eredmény	(223 122)	(179 339)
Súlyozott átlaggal vett hígított részvénytársaság	12 797 068	12 797 068
Hígított EPS folytatódó tevékenységekből (Ft/darab)	(17,44)	(14,01)

A hígított érték meghatározása során az eredményt korrigálni kellett az elsőbbségi részvényesekre jutó eredményrészrel a részvény darabszámát pedig a kibocsátott elsőbbségi részvények darabszámával és az opció miatti potenciális törzsrészvények számával.

EBITDA

A Csoport az iparági gyakorlat szerint közzéteszi az EBITDA mutatót is, ami nem IFRS-ben definiált mérőszám. A mérőszám számítását a számviteli politikák tartalmazzák. Az EBITDA levezetése a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Adózás előtti eredmény	(205 931)	(167 485)
Értékcsökkenési leírás	102 392	89 527
Pénzügyi bevételek és ráfordítások eliminálása	(181 473)	(68 962)
EBITDA	(285 012)	(146 920)

4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

4.1 Immateriális javak

Szoftver és más immateriális javak	
Bruttó érték	
Egyenleg 2022.12.31.-én	82 629
Beszerezés	721
Állománycsökkenés	(3 312)
Átváltási árfolyam miatti értékváltozás	(620)
Egyenleg 2023.12.31.-én	79 418
Értékcsökkenés	
Egyenleg 2022.12.31.-én	(51 283)
Elszámolt értékcsökkenési leírás	(3 609)
Állománycsökkenés	3 334
Átváltási árfolyam miatti értékváltozás	225
Egyenleg 2023.12.31.-én	(51 333)
Nettó érték	
Egyenleg 2022.12.31.-én	31 346
Egyenleg 2023.12.31.-én	28 085

Az immateriális javak között többségében számítógépes szoftvereket és licenc szerződéseket tart nyilván a Csoport.

Az immateriális javak értékét az értékcsökkenési leírás elszámolása és a román leányvállalatok eszközeinek forintra történő átszámításából adódó árfolyamkülönbözöt csökkentette.

Az értékcsökkenés nyitó egyenlege az értékcsökkenés halmozott értékét mutatja.

Átváltási árfolyam miatti értékváltozás a román leányvállalatok eszközeinek forintra történő átszámításából származik.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4.2 Tárgyi eszközök

Az eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

	Ingatlanok és épületek	Műszaki berendezés	Egyéb berendezés	Beruházások	Összesen
Bruttó értékek					
Egyenleg 2022.12.31-én	1 312 461	1 032 674	107 496	16 188	2 468 819
Beszerezés	36 086	8 340	24 456	0	68 882
Értékesítés	(4 858)	0	(2 269)	(16 450)	(23 577)
Egyenleg 2023.12.31-én	1 343 689	1 041 014	129 683	(262)	2 514 124
Értékcsökkenés					
Egyenleg 2022.12.31-én	(221 312)	(557 702)	(63 034)	(695)	(842 743)
Elszámolt értékcsökkenési leírás	(50 266)	(33 144)	(9 314)	0	(92 724)
Egyenleg 2023.12.31-én	(271 578)	(590 846)	(72 348)	(695)	(935 467)
Nettó érték					
Egyenleg 2022.12.31-én	1 091 149	474 972	44 462	15 493	1 626 076
Egyenleg 2023.12.31-én	1 072 111	450 168	57 335	(957)	1 578 657

Az értékcsökkenés nyitó egyenlege az értékcsökkenés halmozott értékét mutatja.

4.3 Koncessziós eszközökből származó követelések

A fordulónapi érték meghatározása során használt feltételezések:

	2023.12.31	2022.12.31
Szolgáltatási koncessziós megállapodásokról származó eszközök bruttó értéke	53 580	108 303
Várható hitelezési veszteség	(297)	(406)
Szolgáltatási koncessziós megállapodásokról származó eszközök nettó értéke	53 283	107 897
Hosszú lejáratú követelések	-	52 160
Rövid lejáratú követelések	53 580	55 737

A Csoport minden esetben az üzletkötés pillanatában a projektre érvényes belső diszkontrátával (a valós érték meghatározása során használt diszkont ráták a 6% – 8%-os tartományban mozognak)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

diszkontálta a jövőbeli pénzáramokat. (A táblázat a várható hitelezési veszteség értékét nem tartalmazza.)

Partner	Dátum	Lejárat	2023.12.31	2022.12.31
Érd	2015.11.01	2024.09.30	53 580	108 303
Összesen			53 580	108 303

A Csoport a koncessziós eszközök tekintetében a következő mozgásokat könyvelte el:

	2023.12.31	2022.12.31
Nyitóegyenleg	107 897	257 845
IFRS 9 miatti korrekció	0	0
Becslés változás infláció miatt	7 915	40 178
Szerződés módosítás hatása	0	6 259
Követelés csökkenés	(62 638)	(196 678)
Várható hitelezési veszteség visszairása	109	293
Záró	53 283	107 897

A koncessziós díjakat – a szerződés szerint – az inflációval évente módosítani kell, amelyet a Csoport minden évben tárgyévi hatásként jelenít meg. E tételek valós értéke a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

A Csoport a szolgáltatási koncessziós megállapodásokból származó eszközökre 293 ezer Ft várható hitelezési veszteséget írt vissza. A várható veszteség számításánál a Csoport a nemteljesítéskori veszteségrátát (LGD) 45%-ban, a nemteljesítési valószínűséget (PD) pedig 6%-ban határozta meg.

4.4 Készletek

	2023.12.31	2022.12.31
Nyers- és alapanyagok	3 343	5 338
Áruk	972	797
Készletek összesen	4 315	6 135

A Síaréna Kft. által üzemeltetett Eplényben található sípálya komplexumhoz tartozó étterem és büfé jellegű vendéglátó egységek üzemeltetéséhez kapcsolódnak az üzleti év végén állományban lévő nyers- és alapanyagok.

Az áruk a vendéglátó egységek szükségletein túl egy szintén a sípályák közelében üzemeltetett bolt árukészletét is tartalmazzák. A shopban jellemzően a síeléshez kapcsoló kiegészítők vásárlása biztosított (síszemüveg, sapka, alöltözők)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4.5 Vevők

	2023.12.31	2022.12.31
Vevőállomány	186 435	164 853
	2023.12.31	2022.12.31
Nem lejárt	65 286	23 897
0-90 nap között	31 526	99 348
91-180 nap között	8 730	33 172
181-360 nap között	21 158	571 075
Éven túli lejárt	1 040 650	402 235
Bruttó vevő összesen	1 167 350	1 129 727
Elszámolt vevő értékvesztés:	(1 102 324)	(965 523)
ECL	41 622	648
Vevőállomány fordulónapon	106 649	164 853

A várható hitelezési veszteség az eredménykimutatásban a pénzügyi tevékenység ráfordításaiban kerül feltüntetésre.

Azok a követelések, melyek fordulónappal lejártak, de – a Csoport menedzsmentjének megítélése alapján – befolyásuk valószínűségét tekintve a Csoport nem azonosított kockázatot (illetve egyéb eszközzel, kötelezettséggel fedezett) ott a Csoport nem élt az értékvesztés elszámolásának lehetőségével.

Egy adott vevőkövetelés realizálhatóságának vizsgálata során a Csoport figyelembe veszi a követelés hitelminőségében a hitelnyújtás időpontja és a beszámolási időszak vége között bekövetkezett esetleges változásokat. A vevő számlákra minden esetben egységesen 8 nap a fizetési határidő.

A vevők mérlegértékét a várható hitelezési veszteség csökkentette. A várható hitelezési veszteség kapcsán a vevőknél az egyszerűsített módszert alkalmazta a Csoport.

E tételek valós értéke a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

4.6 Eredményel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

A Csoport a szabad pénzeszközeinek egy részét tőzsdei papírokba fektette. A részvényekkel a cél a rövid távú nyereség elérése, ezért azokat a csoport az FVTPL kategóriába sorolta.

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó érték	34 512	251 933
Értékpapír beszerzés	946 731	292 142
Értékpapír eladás	(2 478)	(495 329)
Időszak végi valós érték különbözet	218 280	(14 234)
Könyv szerinti érték	1 197 045	34 512

A Csoport a valós értéket a tőzsdei árak, valamint a befektetési alapok portfólió jelentései alapján határozta meg. A portfólió az alábbi értékpapírokból áll:

Részvény megnevezése	db szám 2023.12.31	Bekerülési érték	Piaci érték 2023.12.31
Épduferr részvény	904 917	32 034	37 645
Magyar Telekom részvény	1 700 000	946 730	1 159 400
Összesen	2 604 917	978 764	1 197 045

4.7 Nyereségadó követelés

A nyereségadó követelés soron a Csoport a társasági és iparüzési adó adónemen keletkezett összevontan követelés jellegű egyenlegét tartja nyilván.

	2023.12.31	2022.12.31
Társasági adó követelés	23 462	26 969
Iparüzési adó követelés	7 351	4 155
Egyéb követelések összesen bruttó	30 812	31 123

4.8 Egyéb rövid lejáratú követelések

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Adott kölcsönök	1 303 494	1 300 869
Óvadékok, biztosítékok	45 986	50 428
ÁFA követelés	24 527	29 984
Külföldi ÁFA követelés	5 911	3 154
Perkövetelés	137 031	338 137
Szállítóknak/beruházásokra adott előleg	5 543	213 471
Egyéb követelések	1 790	3 301
NAV áfa adónemen kívüli adó követelések	27	267

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Várható hitelezési veszteség (ECL)	(51)	(22)
Egyéb követelések összesen bruttó	1 524 258	1 939 589
Elszámolt értékvesztés	(1 259 555)	(1 508 141)
Egyéb követelések összesen	264 703	431 448

A Perkövetelés összege az E-Star CDR SRL leányvállalatnak a romániai bíróság által jogerős ítéletében megítélt koncessziós díj követelést, valamint a teljes követelésre 2022.12.31-ig elszámolt késedelmi kamatot tartalmazza.

Kölcsönök részletezése:

Kapcsolt kölcsön és kamata	2023.12.31	2022.12.31
E-Star Mures Energy SA kölcsön	913 337	954 456
E-Star Mures Energy SA kölcsön kamat	345 975	345 975
E-Star ZA Distrierm SRL	-	82
E-Star Investment Management SRL	-	256
Munkavállalónak adott kölcsön	40 000	100
Munkavállalónak adott kölcsön kamat	3 939	-
Összesen	1 303 251	1 300 869

Az elszámolt értékvesztések az alábbi követelésekkel kapcsolatban kerültek megképzésre 2022-ben:

2023.12.31	Bruttó érték	Értékvesztés/ECL	Nettó érték
Adott kölcsönök	1 303 494	(1 259 555)	43 939
Szállítóknak adott előleg	5 543	-	5 543
Per- és egyéb követelés	138 821	-	138 821
Összesen	1 447 857	(1 259 555)	188 302

A nem adó jellegű követelésekre a számviteli politikának megfelelően várható hitelezési veszteség került elszámolásra 2023. évben 51 e Ft, 2022. évben 22 e Ft értékben. A többi tételre nem lehetett hitelezési veszteséget elszámolni.

2022. évi összehasonlító adatok:

2022.12.31	Bruttó érték	Értékvesztés/ECL	Nettó érték
Adott kölcsönök	1 300 869	(1 300 687)	182
Szállítóknak adott előleg	213 471	(207 454)	6 018
Per- és egyéb követelés	341 438	(22)	341 416
Összesen	1 855 778	(1 508 163)	347 615

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Nem értékvesztett követelések:

	2023.12.31	2022.12.31
Óvadékok	45 986	50 428
ÁFA követelés	24 527	29 984
Külföldi áfa követelés	5 911	3 154
Perkövetelés	137 031	-
Beruházásra adott előlegek	999	-
ÁFA adónemen kívüli adó követelések	27	267
Egyéb követelések	1 790	-
Összesen	216 270	83 833

Az azonos adóhatóságnál nyilvántartott adókat nettó módon jeleníti meg a Csoport. A tartozás természetű adóegyenlegeket a kötelezettségek közé soroltuk (ha az adott cég összességében tartozik az adóhatóságnak).

4.9 Aktív időbeli elhatárolások

	2023.12.31	2022.12.31
Biztosítási díjak elhatárolása	1 926	1 508
Jogi költségek elhatárolása	858	575
Egyéb költségek	1 598	667
Tárgyi eszköz bérleti díj	-	750
Kommunikációs, irodai költségek	315	-
Utazási, kiküldetési költségek	265	-
Hőértékesítés bevételeinek elhatárolása	-	27 983
Egyéb árbevétel elhatárolása	1 579	-
Összesen	6 541	31 483

Egyéb árbevétel elhatárolások között az Anyavállalat által 2023.12 hónapra teljesített, de nem számlázott hődíjbevételt tartalmazza.

4.10 Pénzeszközök és egyenértékesek

	2023.12.31	2022.12.31
Banki egyenlegek	151 354	111 320
Lekötött betét	-	1 115 770
Befektetési számlák	1 928	3 731
Elektronikus pénzeszköz	14 164	12 663
Készpénz	4 833	3 953
Várható hitelezési veszteség	(76)	(198)
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	172 203	1 247 238

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A pénzeszközök között kizárólag az azonnal pénzzé változtatható és felhasználható egyenlegek szerepelnek.

A Csoport a pénz és pénz egyenértékeseikre 76 ezer Ft várható hitelezési veszteséget számolt el. A E tételek valós értéke a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

4.11 Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a kibocsátott részvények névértékét tartalmazza. A jelenlegi névérték 10 forint/darab. A tárgyidőszaki részvények mozgását a következő táblázat tartalmazza:

Jegyzett tőke névértéken	2023.december 31.	2022.december 31.
Névérték január 1-én	166 061	166 061
2023. december 31-én	166 061	166 061

A Csoport alaptőkéjének összetétele 2023-ban:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény	10	11 150 000	111 500 000
Elsőbbségi részvény	10	5 456 109	54 561 090
Alaptőke nagysága		16 606 109	166 061 090

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2023-ban:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog
Törzsrészvény	11 150 000	11 150 000	1	11 150 000
Átalakítható osztalékelsőbbségi részvény	5 456 109	-	-	-
Összesen	16 606 109	11 150 000	1	11 150 000

Egyik részvényfajta forgalomképessége sem korlátozott.

Az átalakítható – osztalékelsőbbségi részvény a részvényesek között felosztható adózott eredményből a más részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvényeknél 5%-kal kedvezőbb mértékben jogosít osztalékra, amennyiben az osztalékfizetés törvényi feltételei fennállnak. Az átalakítható – osztalékelsőbbségi részvény a tulajdonosának döntése alapján, egy az egy arányban A sorozatú, egyenként 10,- Ft névértékű, dematerializált törzsrészvénné alakítható át. Az átalakításra vonatkozó igényét a jogosult évente kétszer, az adott naptári év első félévének végéig és második félévének végéig, tulajdonosi igazolás birtokában írásban jelentheti be az Igazgatóságnak akként, hogy a határidő utolsó napjáig a bejelentésnek a társasághoz igazolható módon meg kell érkeznie. Az Igazgatóság az adott naptári félév utolsó napját követő 30 napon belül köteles a bejelentett átalakítható – osztalékelsőbbségi részvények törzsrészvénné történő átalakításáról határozni, amennyiben az adott naptári félévben a bejelentett igények összesített mértéke eléri az 500.000 darab H sorozatú

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

átalakítható – osztalékelsőbbbségi részvényt. Az átalakítás további részletszabályait (így különösen az átalakítás napját) az Igazgatóság jogosult és köteles meghatározni. Részleges átalakítás esetén az Igazgatóság előírhatja, így az átalakítás végrehajtásának feltételévé teheti az átalakítással érintett részvények zárolását, vagy meghatározott számlaszámra vonatkozó átadását.

4.12 Tőketartalék

A tőketartalékból a veszteség miatti negatív eredménytartalék ellentételezésére 19 268 205 e Ft került átvezetésre még 2021. évben.

	2023.12.31	2022.12.31
Év eleji egyenleg	4 698 538	4 698 538
Év végi egyenleg	4 698 538	4 698 538

A tőketartalékok értéke a részvényért a névértéken felül a Csoport rendelkezésére bocsátott összeget tartalmazza, ezt csökkentette az eredménytartalékba átvezetett összeg.

4.13 Felhalmozott átváltási tartalék

A Csoport leányvállalatai közül vannak olyanok, amelyek nem magyar forintban, hanem román lejben vagy euróban vezetik könyveiket.

A forintra történő átváltás során a saját tőke, illetve az eszközök és kötelezettségek átváltásakor alkalmazott eltérő árfolyamok alkalmazása különbséget okoz. Ez a különbség évről évre változik, halmozódik. Ezt a különbséget a Csoport külön soron mutatja be a saját tőkén belül a felhalmozott átváltási tartalék néven.

A tartalék állományváltozását az alábbi táblázat mutatja be:

	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó egyenleg	86 591	66 559
Elszámolt átváltási különbözet	(40 763)	20 032
Záró	45 828	86 591

4.14 Részvényalapú juttatások tartaléka

A részvény alapú kifizetések tartaléka egy korábbi időszakban megszolgáltá vált részvényopció valós értékét tartalmazza. A részvényopció 630 000 darab részvényre szól. A lehívási időszak még nem járt le. Ebben az időszakban – mivel teljesítési kötelelem már nem kapcsolódott hozzá és lehívására sem került sor – a tartalék értéke változatlan. A tartalékot az aktuális piaci értékére nem lehetett átértékelni. Az opció lehívására sor kerülhet, teljesítendő kapcsolódó feltétel már nincs, a lehívás a jogosult döntése. A vételi jog gyakorlására nyitva álló opciós időszak lejárata 2022.09.25. napjáról 2025.12.31. napjára változtatták meg a felek.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4.15 Saját részvények

A saját részvények állománya nem változott 2022-es üzleti évről 2023. üzleti évre.

A következő táblázatok mutatják be a saját részvények darabszámának és értékének alakulását:

Saját részvények darabszámának alakulása	2023.december 31. db	2022.december 31. db
Nyitó érték	4 439 041	4 439 041
Részvények darabszáma időszak végén	4 439 041	4 439 041
Ebből: leányvállalatok által birtokolt részvények	2 826 041	2 826 041
<i>ebből EETEK által birtokolt részvények</i>	2 295 000	2 295 000
<i>ebből Enefi Projektársaság által birtokolt részvények</i>	531 041	531 041

Saját részvények értékének alakulása	2023.december 31.	2022.december 31.
Nyitó érték	(1 405 717)	(1 405 717)
Saját részvény alakulása könyv szerinti értéken	(1 405 717)	(1 405 717)

A saját részvényekből 630 000 darab részvényopció teljesítésére elkülönítésre került (lásd 23. kiegészítő megjegyzést).

4.16 Eredménytartalék

Az eredménytartalékban a felhalmozott, ki nem osztott nettó eredmény található.

4.17 Nem kontrolláló érdekeltségek

A Csoport nem szembesült semmiféle bizonytalansággal, illetve nem kellett neki semmilyen bonyolultabb kérdést eldöntenie, amikor azt ítélte meg, hogy a befektetései hogyan kezelendők. Minden vállalkozása leányvállalatnak minősül, két társaságot leszámítva 100%-os részesedéssel rendelkezik. A nem 100%-os részesedése a Csoportnak a RFV Józsefváros Kft.-ben, illetve Termoenergy SRL-ben van. Minden leányvállalatról (beleértve a nem 100%-os tulajdoni viszonyban lévő is) egyértelműen látható, hogy a kontroll az anyavállalat kezében van, hiszen mind az irányítás, mind az operatív napi teendők, mind a változó hozadéknak való kitettség feltételek maradéktalanul és látványosan teljesülnek. E kitétel alól kivételt képeznek a felszámolás alatt álló leányvállalatok, amelyek bevonására – a kontroll hiánya miatt – nem kerülhet sor.

Nem kontrolláló részesedések előző évi és tárgyévi mozgástáblája:

	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó egyenleg	45 475	41 927
Részesedés a tárgyévi eredményből (veszteség) / nyereség	3 216	3 548
Év végi egyenleg	48 691	45 475

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4.18 Hitelek

A Síaréna Kft.- folyószámla- hitellel rendelkezik, melyet a K&H Bank Zrt. bocsátott rendelkezésére

	2023.12.31	2022.12.31
Rövid lejáratú hitelek	12 984	42 785
Hitelek összesen	12 984	42 785

A hitelek lejárat szerinti bontását az alábbi táblázat mutatja:

Adós	Lejárat	Kamat	2023.12.31	1 éven belül esedékes	5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes
Síaréna Kft.	2024.08.08	1 napi BUBOR+2% kamatrés	12 984	12 984	0	
Összesen			12 984	12 984	0	0

A hitelek állományváltozását az alábbi táblázat szemlélteti:

	Hitelek
Nyitó	42 785
Tőketörlesztés	(29 801)
Kamatfizetés 2023.év	5 730
Hitelfelvétel	-
Záró	12 984

A hitelekhez nem tartozik olyan lényeges tétel, ami eltértené az effektív kamatlábat a nominális kamatlábtól. E tételek valós értéke a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

4.19 Céltartalékok

A céltartalékok között a MAHART projekttel összefüggő várható fizetési kötelezettség szerepel. A Csoport a szerződésben foglalt kötelezettségeinek eleget tett, a díj 90%-a általa kiszámlázásra is került, azonban a MAHART a két utolsóként kibocsátott részszámlát már vitatta, azokat meg sem fizette a Csoport részére. A Csoport álláspontja szerint a részszámlák kibocsátására szabályosan került sor, azok az összegek a Csoportnak járnak. E részszámlákból fakadóan árbevétel elszámolására – tekintettel arra, hogy a Csoport bizonytalannak látja annak befolyását – nem kerülhetett sor [IFRS 15.9e]. Ezzel egyidejűleg a Csoportnak az egyik alvállalkozó felé lehetséges, hogy fizetnie kell, így a számára járó összeg tekintetében a Csoport céltartalékot képzett.

A céltartalékok állománya nem változott 2023-ban.

A fenti üggyel kapcsolatban függő kötelezettség közzétételére is sor került (lásd 5.4. pont).

4.20 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek kifizetésre kerültek a tárgyévben.

	2023.12.31	2022.12.31
Részletre vásárolt tárgyi eszköz	-	347
Kapott tagi kölcsön	-	493
Összesen	-	840

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozását az alábbi táblázat szemlélteti:

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó	840	849
Tőketörlesztés	(840)	(9)
Záró	-	840

4.21 Szállítók

A szállítói tartozások között kizárólag rövid időtávon belül lejáró tételek szerepelnek, amelyek nem diszkontált értéken kerültek megjelenítésre. Az egyenleg valós értéke és könyv szerinti értéke közel azonos.

A szállítói kötelezettség lejárat bontását az alábbi táblázatban mutatjuk be:

	2023.12.31	2022.12.31
Nem lejárt	440	44 837
0-90 nap között	85 984	13 095
91-180 nap között	1 477	1 374
181-360 nap között	1 803	4 781
Éven túli lejárt	37 169	41 763
Szállítók összesen	126 873	105 850

E tételek valós értéke a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

4.22 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
MAHART előleg	59 200	59 200
Bírság, késedelmi pótlék kötelezettség	1 238	1 228
Egyéb fizetendő adók	773	3 301
Általános forgalmi adó kötelezettség	7 080	-
Fizetendő bér és járulékai	15 126	21 829
Kapott kölcsön	2 675	5 942

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Ajándékutalványok	1 905	4 470
Egyéb kötelezettségek	105	1 363
Egyéb kötelezettségek összesen	88 102	97 334

A MAHART szerződéses kötelezettség a már megkapott, de bevételként még el nem számolható összeget tartalmazza.

E tételek valós értéke a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

4.23 Passzív időbeli elhatárolások

	2023.12.31	2022.12.31
Elhatárolt árbevétel	8 707	0
Könyvviteli, bérszámfejtési díjak	3 575	4 871
Könyvvizsgálati díj	6 263	5 031
Állami támogatások elhatárolt bevételei	159 878	167 437
Jogi és szakértői díjak elhatárolása	-	-
Közüzemi díjak	10 286	
Késedelmi kamat	5	
Banki kamat	336	
Utazási, kiküldetési költségek	1	
Bankköltség	281	
Egyéb költség	1 117	3 115
Összesen	190 450	180 454

Az állami támogatásokat a Sáréna operációval kapcsolatban kapta a Csoport az eplényi sípálya négyévszakos célú fejlesztésének megvalósítására, valamint snowboard- és kerékpáros pálya innovatív fejlesztésére. A támogatásból megvásárolt eszközöket a tárgyi eszközök között tartja nyilván a Csoport. Az értékcsökkenéssel arányosan az elhatárolt bevétel is feloldásra kerül.

4.24 Várható hitelezési veszteség

Az alábbi táblázat tartalmazza a tárgyévben elszámolt várható hitelezési veszteség értékét:

	2023	2022
<i>Képzett értékvesztés</i>		
Egyéb követelésekre	(29)	(11)
Pénz és pénzeszköz egyenértékesre	122	(123)
Összesen	93	(134)
<i>Értékvesztés visszairása</i>		
Koncessziós követelésekre	(184)	293

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Vevőkövetelésekre	43 004	2 235
Összesen	42 819	2 528
Pénzügyi instrumentumok várható hitelezési vesztesége	42 913	2 394

4.25 Pénzügyi eszközök valós érték hierarchiája

Az IFRS 13 alapján a Csoport a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében, a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez, hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából mérlegelés szükséges, amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

Értékelési szint 1: olyan jegyzett, általában tőzsdei árak homogén eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.

Értékelési szint 2: a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputokat is tartalmazó mérés.

Értékelési szint 3: az eszköz vagy a kötelezettség értékét nem közvetlenül megfigyelhető inputokat is felhasználó mérés.

A Csoport az alábbi pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket birtokolja:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Értékpapírok	1 197 045	34 512
Vevőkövetelések	106 650	164 853
Egyéb követelések	1 493 845	398 043
Pénzeszköz és egyenértékeseik	172 203	1 247 238
Összesen	2 969 742	1 844 646

Pénzügyi kötelezettségek és egyenlegeik

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Banki hitelek	12 984	42 785
Szállítói tartozások	126 873	105 850
Egyéb kötelezettségek	63 885	70 976
Összesen	203 741	219 611

A valós érték hierarchiában a következő módon helyezkednek el az egyes instrumentumok:

Megnevezés	2023.12.31			2022.12.31		
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3
Pénzügyi eszközök						
Értékpapírok	1 159 400	37 645		34 512	-	
Vevőkövetelések	-	-	106 650	-	-	164 853
Egyéb követelések	-	-	1 493 845	-	-	398 043
Pénzeszköz és egyenértékeseik	172 203	-		1 247 234	-	
Összesen (eszközök)	1 331 602	37 645	1 600 494	1 281 746	0	562 896
Pénzügyi kötelezettségek						
Banki hitelek	-	-	12 984	-	-	42 785
Szállítói tartozások	-	-	126 873	-	-	105 850
Egyéb kötelezettségek	-	-	63 885	-	-	70 976
Összesen (kötelezettségek)	0	0	203 741	0	0	219 611

Az első értékelési szinten lévő értékpapírok tőzsdén jegyzettek vagy készpénzt tartalmaznak.

5 Egyéb közzétételek a konszolidált beszámolóhoz

5.1 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakájában a következő kapcsolt feleket határozta meg a Csoport menedzsmentje:

Az IG részéről:

Soós Csaba, Igazgatóság elnöke, 2016.12.30-tól

Bálint László, Igazgatósági tag, 2016.12.30-tól

Virág Ferenc, Igazgatósági tag, 2019.04.30-tól

Tendli Krisztina Igazgatósági tag, 2022.09.12-től - 2023.03.19-ig

Vezető tisztségviselők díjazását az alábbi táblázat mutatja be:

	2023.12.31	2022.12.31
Munkabér	19 800	30 425
Tiszteletdíj	35 640	32 646
Megbízási díj	18 000	18 000
Összesen	73 440	81 071

A Csoport fenti kapcsolt felekkel a következő egyéb tranzakciót nem bonyolított le.

A Csoport kapcsolt vállalkozásokkal a következő tranzakciókat bonyolította le 2023-ban, illetve a következő kiemelt egyenlegek jellemzik a kapcsolatot (a tranzakciók árazása lényegében piaci alapon történt):

E-Star Mures Energy SA „felszámolás alatt”

Mérlegpozíció	Összeg
Adott kölcsönök	1 259 312
Vevőkövetelés	18 485
Összesen	1 277 797

Acél Manufaktúra Kft.

Mérlegpozíció	Összeg
Szállítói kötelezettség	1 303

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

5.2 Szegmens információk

Az Anyavállalat tőzsdén jegyzett vállalkozás, ezért a szegmens információk közzétételére kötelezett.

A működési szegmens a gazdálkodó egység olyan alkotóeleme:

- amely bevételekkel és kiadásokkal (ideértve az ugyanazon gazdálkodó egység más alkotóelemeivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és kiadásokat is) járó üzleti tevékenységet folytat;
- amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység fő működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő forrásokról, és hogy értékelje teljesítményét; valamint
- amelynek rendelkezésére állnak a vonatkozó pénzügyi információi.

A Csoport működése szempontjából stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hoznak, így a szegmensek megállapítása szempontjából a menedzsment e pénzügyi kimutatás összeállítása során a nekik készített kimutatásokat vette alapul.

Konzolidált szegmensenkénti árbevétel és eredmény 2023.12.31-én a következő:

2023.12.31	Energiaszektor	Reál szegmens	Tőkepiaci szegmens	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel	107 212	288 801	-	-	396 013
Anyag jellegű ráfordítások	(233 468)	(313 207)	(133)	-	(546 809)
Személyi jellegű ráfordítások	(106 134)	(135 495)	-	-	(241 628)
Egyéb bevételek/ráfordítások nettó értéke	97 506	9 905	-	-	107 411
Értékcsökkenési leírás	(14 146)	(88 246)	-	-	(102 392)
Pénzügyi műveletek nettó bevétele/ráfordítása	(8 428)	(4 638)	194 539	-	181 473
Részesedés társult vállalkozás eredményéből	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	(157 459)	(242 880)	194 407	0	(205 931)
Jövedelemadó	(1 458)	(12 517)	-	-	(13 975)
Tárgyévi eredmény	(158 917)	(255 397)	194 407	0	(219 906)

Megnevezés	Energiaszektor	Reál szegmens	Tőkepiaci szegmens	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel külső felektől	107 212	288 801	-	-	396 013
Árbevétel csoporton belül	63 434	-	-	-	63 434
Szegmens árbevétel (szegmensek közöttivel)	170 646	288 801	0	0	459 447
Szegmens eredmény (adózás előtt)	(157 459)	(242 880)	194 407	0	(205 931)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Árbevételek levezetése	2023.12.31
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	396 013
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	63 434
Szegmenshez nem rendelt bevételek	0
Eredmény levezetése	2023.12.31
Szegmenshez rendelt eredmény	(219 906)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	0
Összesen	(219 906)

Csoport összehasonlító adatai 2022.12.31-re:

2022.12.31	Energiaszektor	Reál szegmens	Tőkepiaci szegmens	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel	391 633	375 159	-	16 770	783 562
Anyag jellegű ráfordítások	(538 781)	(285 026)	(100)	(20 331)	(844 238)
Személyi jellegű ráfordítások	(141 961)	(205 732)	-	(6 078)	(353 771)
Egyéb bevételek/ráfordítások nettó értéke	(188 450)	428 900	-	27 077	267 527
Értékcsökkenési leírás	(6 458)	(82 793)	-	(277)	(89 527)
Pénzügyi műveletek nettó bevétele/ráfordítása	57 335	(6 664)	(5 967)	24 067	68 771
Részesedés társult vállalkozás eredményéből	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	(426 682)	223 845	(6 067)	41 228	(167 676)
Jövedelemadó	(2 734)	(2 594)	-	(2 787)	(8 115)
Tárgyévi eredmény	(429 416)	221 251	(6 067)	38 441	(175 791)

Megnevezés	Energiaszektor	Reál szegmens	Tőkepiaci szegmens	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel külső felektől	391 633	375 159	-	16 770	783 562
Árbevétel csoporton belül	428 556	-	-	3 380	431 937
Szegmens árbevétel (szegmensek közöttivel)	820 189	375 159	0	20 150	1 215 499
Szegmens eredmény (adózás előtt)	(426 682)	223 845	(6 067)	41 226	(167 676)

Árbevételek levezetése	2022.12.31
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	766 792
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	431 937
Szegmenshez nem rendelt bevételek	16 770
Eredmény levezetése	2022.12.31
Szegmenshez rendelt eredmény	(214 232)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	38 441
Összesen	(175 791)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Csoport mellőzi a szegmens eszközök és kötelezettségek bemutatását, mert azt a CDO-k nem követik figyelemmel folyamatosan.

5.3 Pénzügyi és piaci kockázatok kezelése

A Csoport a rá bízott vagyon kezelése során úgy jár el, hogy a tulajdonosok számára biztosított legyen az értékmaximalizálás. Ennek során a következő szempontokat követi:

- törekszik arra, hogy a Csoport folyamatos működése minden körülmények között biztosított legyen;
- optimális tőke-hitel arány kialakítására törekszik akként, hogy a tőkeköltséget megfelelő szinten tartsa.

A Csoportnak tőkeszerkezete az iparági átlagnak megfelel, számszerűen meghatározott tőke-hitel arányt – mint célt – a Csoport nem tűzött ki. A Csoportra vonatkozó jogszabályban meghatározott minimális jegyzett tőke elvárása 20 000 eFt. Speciális szabályozás nem vonatkozik a tőkéjének kezelésére.

A Csoport ki van téve a piaci és a pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

A Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- Piaci kockázat
 - o Devizakockázat
 - o Kamatkockázat
- Likviditási kockázat
- Hitelezési kockázat

Devizakockázat

A Csoport külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordozza a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatokat. A devizás ügyletek román és ciprusi leányvállalati tranzakciókon keresztül jelennek meg. A román leányvállalatok funkcionális pénzneme a román lej, míg a ciprusi leányvállalat az EETEK Limited funkcionális pénzneme az euró.

A Csoport árbevételének döntő hányada azonban forintban keletkezik.

A menedzsment bizonyos időközönként felülvizsgálja a devizában kötött szerződéseket és megvizsgálja a származtatott termékeken keresztül történő kockázatkezelési lehetőségeket.

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

2023. december 31.	RON	EUR	HUF
Követelések	1 805	0	118 791
Szállítói és egyéb kötelezettségek	557	(2 997)	186 454
Nettó pozíció	2 362	(2 997)	305 245

Érzékenység vizsgálat:

A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre a RON és az EUR, HUF árfolyam kitettségünket ezen kettő deviza változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam érzékenységét 2023. december 31-re vonatkozóan 10%-os, illetve 20%-os változás esetén:

Árfolyam %-os változása	Árfolyamok		Hatás a tárgyévi eredményre
	HUF/EUR	HUF/RON	
90,00%	344,50	72,79	64
		80,88	300
		88,97	536
100,00%	382,78	72,79	(236)
		80,88	0
		88,97	236
110,00%	421,06	72,79	(536)
		80,88	(300)
		88,97	(64)

2023.12.31

Árfolyam %-os változása	Árfolyamok		Hatás a tárgyévi eredményre
	HUF/EUR	HUF/RON	
80,00%	306,22	64,70	127
		80,88	599
		97,06	1 072
100,00%	382,78	64,70	(472)
		80,88	0
		97,06	472
120,00%	459,34	64,70	(1 072)

80,88 (599)
97,06 (127)

Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat annak a kockázata, hogy bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek jövőbeni pénzáramlásai a piaci kamatláb változásának hatására ingadoznak.

Kamatráfordítás változásának hatása az eredményre:

	Tárgyévi adat	A kamat 1% pontos változása esetén	A kamat 5% pontos változása esetén	A kamat 10% pontos változása esetén
Adózás előtti eredmény	(205 931)	(185 307)	(180 431)	(170 679)
Kamatbevétel	26 305	27 281	32 157	41 909
Kamatvonzattal rendelkező eszközök tárgyévi értéke	97 519	97 519	97 519	97 519
Adott kölcsönök	43 939	43 939	43 939	43 939
Koncessziós eszközökből származó követelések	53 580	53 580	53 580	53 580
Átlagos kamat	26,975%	27,975%	32,975%	42,975%
Kamatváltozás		3,7%	22,2%	59,3%
Eredmény változás		-11,13%	-12,38%	-17,12%

Az átlagos kamatláb 1% pontos változása -19,78 %-os változást eredményezne a nettó eredményben.
Az átlagos kamatláb 5% pontos változása -20,42 %-os változást eredményezne a nettó eredményben.
Az átlagos kamatláb 10% pontos változása -28,23 %-os változást eredményezne a nettó eredményben.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezeléséért az Igazgatóság felelős. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok banki hitelkeretek és tartalékolt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratainak egyeztetésével végzi.

Tárgyévi adatok:

eFt-ban	Azonnal likvid	1 éven belül esedékes	1-5 év között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetekben likvid	Összesen
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	172 203	-	-	-	172 203
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	-	271 244	-	-	271 244
Nyereségadó követelések	-	30 812	-	-	30 812
Vevőkövetelések	-	106 650	-	-	106 650
Készletek	-	4 315	-	-	4 315
Koncessziós eszközökből származó követelések	-	53 580	0	-	53 580
Immateriális javak	-	-	-	28 085	28 085
Tárgyi eszközök	-	-	-	1 578 657	1 578 657
FVTPL értékpapírok	-	1 197 045	-	-	1 197 045
Pénzügyi követelések összesen	172 203	1 663 646	0	1 606 742	3 442 590

eFt-ban	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 év között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetekben likvid	Összesen
Egyéb kötelezettségek és időbeli elhatárolások	-	278 552	-	-	278 552
Szállítói tartozások	-	126 873	-	-	126 873
Céltartalékok	-	216 714	-	-	216 714
Hitelek és egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	12 984	-	-	12 984
Saját tőke	-	-	-	2 807 466	2 807 466
Pénzügyi kötelezettségek összesen	0	635 123	0	2 807 466	3 442 590
Halmazott pozíció	172 203	1 200 724	1 200 725	-	-

2022.évi összehasonlító adatok:

eFt-ban	Azonnal likvid	1 éven belül esedékes	1-5 év között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetekben likvid	Összesen
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 247 238	-	-	-	1 247 238
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	-	462 932	-	-	462 932
Nyereségadó követelések	-	31 123	-	-	31 123
Vevőkövetelések	-	164 853	-	-	164 853
Készletek	-	6 135	-	-	6 135
Koncessziós eszközökből származó követelések	-	55 737	52 160	-	107 897
Immateriális javak	-	-	-	31 346	31 346
Tárgyi eszközök	-	-	-	1 626 076	1 626 076
FVTPL értékpapírok	-	34 512	-	-	34 512
Pénzügyi követelések összesen	1 247 238	755 291	52 160	1 657 421	3 712 111

eFt-ban	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 év között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetekben likvid	Összesen
Egyéb kötelezettségek és időbeli elhatárolások	-	277 788	-	-	277 788
Szállítói tartozások	-	105 850	-	-	105 850
Céltartalékok	-	216 715	-	-	216 715
Hitelek és egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	42 785	840	-	43 625
Saját tőke	-	-	-	3 068 133	3 068 133
Pénzügyi kötelezettségek összesen	0	643 137	840	3 068 133	3 712 111
Halmozott pozíció	1 247 238	1 359 392	1 410 712	0	(0)

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára.

A Csoport ügyfeleinek többsége nagy multinacionális cégek, önkormányzatok vagy önkormányzat által irányított egységek listázott cégei vagy kapcsolt vállalkozásai.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Csoport korosított vevőállománya az alábbiak szerint alakult:

	2023.12.31	2022.12.31
Nem lejárt	65 286	23 897
0-90 nap között	31 526	99 348
91-180 nap között	8 730	33 172
181-360 nap között	21 158	571 075
Éven túli lejárt	1 040 651	402 235
Bruttó vevő összesen	1 167 351	1 129 727
Elszámolt vevő értékvesztés:	(1 102 324)	(965 523)
ECL	41 622	648
Vevőállomány fordulónapon	106 650	164 853

Orosz-ukrán háborúval kapcsolatos közzétételek

A 2022. február végén kirobbant orosz-ukrán háborúnak a Csoport üzletmenetére gyakorolt hatását a menedzsment megvizsgálta. Ennek alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy közvetlen emiatti kitétsége, valamint a háborúnak a Csoport pénzügyi helyzetére és ezáltal a pénzügyi beszámolóra vonatkozó közvetlen, azonnali kihatása nincs. Azonban a kialakult krízisnek lehetnek olyan közvetett gazdasági hatásai, amelyek a vállalati szektort és a lakosságot is érinthetik, és ezáltal közvetetten az ENEFI Csoport működésére és gazdálkodására is kihatással lehetnek. A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri a helyzet alakulását.

5.4 Folyamatban lévő perek, függő követelések, függő kötelezettségek

Magyarországon folyamatban lévő perek a beszámoló elkészítésekor:

Felperes	Alperes	Pertárgy
EETEK LTD	Magyar Nemzeti Bank	Közigazgatási határozat felülvizsgálata

Romániában folyamatban lévő perek a beszámoló elkészítésekor:

Sor sz.	Felperes	Alperes	Pertárgy
1.	E-Star Mures Energy SA	37 tulajdonosi társulás tag	Letiltás érvényesítése
2.	E-Star Mures Energy SA		Csővédeleми kérés iktatása 2013.02.8-án
3.	E-Star CDR SRL	247 lakossági fogyasztó	fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4.	E-Star CDR SRL	Gyergyószentmiklós Városa	A kártérítési perből leválasztott, amelynek tárgya az alap-kártérítési perben megfogalmazott beruházásokra vonatkozó kártérítés: 100.707.289 RON + annak járulékai + a teljes leszerződött időszakra az éves belső nyereség rátájának 15%-a
5.	Magánszemélyek	Termoenergy	A felperesek kérik a Termoenergy által 2006-ban vásárolt, 2.300 négyzetméter kiterjedésű föld telekkönyvezésének semmissé nyilvánítását, valamint a volt tulajdonos és a Termoenergy között 2006.12.21-én létrejött adásvételi szerződés semmissé nyilvánítását, arra hivatkozva, hogy a hivatkozott föld kimérése szabálytalan volt, és téves, mivel a feleperesek egyelőre telekeletlen földjére lett telekelve.

Azokból a perekből, amely esetében a Csoport bármely jogi egysége felperesi pozícióban van, pénzbeáramlás lehetséges. Ezek a lehetséges pénzbeáramlások – hacsak nem gyakorlatilag biztosak – függő követelésnek minősülnek. A függő követeléseket a mérlegben nem szabadott megjeleníteni, így a nettó eszközök ezeket az értékeket nem tartalmazzák.

A fent közzétetteken kívül az alábbi függő tételeket nem azonosította a Csoport:

Random részvények értékesítéséből a vevő biztosítékként a vételár 30%-át visszatartotta. A visszatartott összeg diszkontált jelentértéke a menedzsment becslése szerint: 25.447 e Ft.

A visszatartott vételár az IAS 37.32 pontja szerint függő követelésnek minősül. Olyan követelés, amelyből gazdasági hasznok beáramlása várható, a követelés összege, illetve időbeli ütemezése azonban bizonytalan.

A Csoportnak a MAHART projektből kifolyólag van olyan esetleges fizetési kötelezettsége is, amely pénzügyi rendezése a szerződéses rendelkezések értelmében nem követelhető. A tétel 143 209 eFt nagyságrendű. A Csoport megítélése szerint ez a tétel függő kötelezettségnek minősül, amelyet a mérlegben megjeleníteni nem lehet. A menedzsmentnek az a véleménye, hogy a függő kötelezettségként nyilvántartott tételek nem járnak pénzkiráramlással. Ennél részletesebb leírástól az IAS 37.92 szabályai szerint a Csoport tartózkodik. A Csoport ezzel egyidejűleg a projektből fakadóan rendelkezik olyan jogi értelemben vett követelésekkel, amelyeket a pénzügyi kimutatásokban nem lehetett megjeleníteni.

5.5 A beszámolási időszakot követő lényeges események

- 2024.01.25 az MNB piacbefolyásolás és bennfentes kereskedelem tárgyában korábban hozott határozatával (HPJ-III-B-3/2017.) kapcsolatban indult perben a Kúria a mai napon részben jogerősen helyben hagyta a Fővárosi Törvényszék keresetet elutasító döntését a bennfentes kereskedelem körében, részben pedig ismételten hatályon kívül helyezte a Fővárosi Törvényszék döntését a piacbefolyásolás körében, új eljárás lefolytatására utasítva a Törvényszéket.
- 2024.02.06 Marosvásárhelyi Önkormányzat kifogása nyomán a bíróság módosította a kártérítési perben megállapított tartozás összegét, csökkentve azt 2.656,318 lejről 1.608.681,78 lejre, és eltörölte az inflációs rátára vonatkozó végrehajtást. A Társaság a jogerős döntés alapján intézkedik az inflációs ráta helyes megállapítása és a jogszerű végrehajtás érdekében.
- 2024.02.20 Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. Igazgatósága három fontos döntést hozott:
 - A Sáréna Kft. törzstőkéjét 215 millió forintról 5 millió forintra csökkentette, célként a saját tőke más elemeinek növelését jelölve meg. Ezt követően a társaság megkezdi a szükséges cégjogi eljárásokat és a létesítő okirat módosítását.
 - Az Igazgatóság úgy döntött, hogy az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. MAHART és Józsefvárosi projektekkel kapcsolatos követeléseit bíróság elé viszi, a jogi képviselőkkel történt egyeztetések alapján.
 - Tárgyalásokat folytatott a WhiteIT Fintech Zrt. vezetőivel egy lehetséges befektetésről, amely illeszkedik a társaság korábban meghirdetett stratégiájához. Az Igazgatóság úgy döntött, hogy 272 millió forint értékű alaptőkeemelés révén 27,04%-os részesedést szerez a WhiteIT Fintech Zrt.-ben, ezzel támogatva annak jövőbeli terveit.
- Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt., az EETEK Ltd. és az Igazgatóság tagjai részvénytranzakciókat hajtottak végre, amelyek magukban foglalják részvények adásvételét, cseréjét és opciós jogok biztosítását. Ezek a lépések az ENEFI és az EETEK Ltd. részvényportfóliójának, tőke és kapcsolt pozícióinak átszervezését célozzák, valamint Soós Csaba és Virág Ferenc részvénytulajdonának és opciós jogainak módosítását. A tranzakciók célja a társaságok szerkezetének optimalizálása és a jövőbeli üzleti stratégiák támogatása. Az Igazgatóság továbbá tervezi a következő lépések előkészítését, beleértve a tőkeleszállításokat és a kölcsönös követelések elszámolását.

5.6 Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Csoportnak leányvállalati és társult vállalkozási befektetései vannak. Az egyes kategóriákba való besorolást a tulajdoni hányad alapján meg lehetett hozni a következő kivétellel:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- felszámolás alatt lévő korábbi leányvállalatok: ezek bevonására nem kerülhet sor, mert a kontrollt már a felszámoló gyakorolja.

A Csoportnak egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash flow-hoz való hozzáférést érintené.

A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik. Az összes vállalkozás közzéteszi egyedi pénzügyi kimutatásait a reá vonatkozó jog szerint.

5.7 Könyvvizsgálóval kapcsolatos közzétételek

A 2000. évi C. Számviteliről szóló törvény alapján a Csoportnál kötelező a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgáló által auditálása. 2022. évben a könyvvizsgálatot az UNIKONTO Számvitelkutatási Kft. látta el (1093 Budapest, Fővám tér 8. III/317.3.; adószáma: 10491252-2-43; kamarai regisztrációs sz.: 001724).

Az UNIKONTO Számvitelkutatási Kft. részéről a könyvvizsgálói feladatok ellátásáért felelős személy:

Dr. Adorján Csaba Imre (könyvvizsgálói igazolvány száma: 001089).

A könyvvizsgálat éves díja a számviteli törvény alapján az Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatások kapcsán: 3 000 eFt + áfa. A könyvvizsgáló a jog szerinti könyvvizsgálaton kívüli tevékenységet nem végzett és végez a Csoportnál.

5.8 Számviteli szolgáltatóval kapcsolatos közzétételek

A Konszolidált pénzügyi kimutatásokat Réti Hajnalka állította össze, aki regisztrált IFRS mérlegképes könyvelő (regisztrációs száma: 202580). A mérlegképes könyvelő a CVA ClearVision Accounting Kft. megbízottjaként végezte feladatát.

5.9 Nyilatkozatok

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

Felelősségvállaló nyilatkozat – Az alkalmazott számviteli előírások alapján a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált pénzügyi kimutatások valós és megbízható képet adnak az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről, illetve a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

5.10 A pénzügyi kimutatások jóváhagyása

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. 2024. április 8. napján megtartott Igazgatósági ülésén a Csoport 2023. évi nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásait jóváhagyta.

Budapest, 2024. április 8.

Soós Csaba
Igazgatóság elnöke

Virág Ferenc
Igazgatósági tag

Bálint László
Igazgatósági tag

Egyedi pénzügyi kimutatások

az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt.-ről

a 2023. december 31-ével végződő üzleti évre
az IFRS-ek szerint

Egyedi átfogó eredménykimutatás a 2023. december 31-én végződött üzleti évre

	Megjegyzések	2023.12.31-én végződő év auditált	2022.12.31-én végződő év auditált
Árbevétel	(1)	122 634	403 445
Közvetlen ráfordítások	(2)	(76 018)	(328 232)
Bruttó eredmény		46 617	75 213
Anyagjellegű ráfordítások	(3)	(102 521)	(176 540)
Személyi jellegű ráfordítások	(4)	(73 054)	(99 025)
Egyéb bevételek/ ráfordítások (-)	(5)	58 529	105 786
Működési ráfordítások		(70 429)	(94 566)
Értékcsökkenés	(8., 9)	(13 134)	(11 104)
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása, bevétele	(6)	1 552	(559 702)
Adózás előtti eredmény		(82 011)	(665 372)
Jövedelemadó	(7)	(887)	(699)
Nettó eredmény		(82 898)	(666 071)
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Teljes átfogó eredmény		(82 898)	(666 071)

Az átfogó eredménykimutatásban szereplő számok előjelhelyesek. A zárójel a negatív számot jelöli!

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Egyedi mérleg 2023. december 31. napjára

Egyedi mérleg- Eszközök	Megjegyzések	2023.12.31 auditált	2022.12.31 auditált
Immateriális eszközök	(8)	1 182	1 576
Tárgyi eszközök	(9)	22 765	36 648
Befektetések leányvállalatban, társult vállalkozásban	(10)	5 184 965	4 644 319
Befektetett eszközök		5 208 912	4 682 543
Koncessziós eszközök	(11)	52 049	81 219
Vevők	(13)	56 475	91 078
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvények	(14)	1 197 045	34 512
Egyéb követelések	(15)	921 522	1 109 595
Jövedelemadó követelések	(16)	1 005	1 349
Aktív időbeli elhatárolások	(17)	12 820	34 770
Pénz és pénz egyenértékesek	(18)	138 673	1 217 287
Forgóeszközök		2 379 590	2 569 810
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		7 588 501	7 252 353

Egyedi mérleg- Források	Megjegyzések	2023.12.31 auditált	2022.12.31 auditált
Jegyzett tőke	(19)	166 061	166 061
Tőketartalék (árszió)	(20)	4 698 537	4 698 537
Saját részvények	(21)	(382 327)	(382 327)
Eredménytartalék		(1 456 053)	(1 373 155)
Részvényalapú kifizetések tartaléka	(22)	65 520	65 520
Saját tőke		3 091 738	3 174 636
Hosszú lejáratú hitelek	(27)	3 814 526	3 402 533
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség	(28)	-	500
Hosszú lejáratú kötelezettség leányvállalatokkal szemben	(26)	322 205	322 205
Hosszú lejáratú kötelezettségek		4 136 731	3 725 238
Céltartalékok	(24)	216 714	216 714
Rövid lejáratú hitelek		5	-
Rövid lejáratú lízing kötelezettség	(28)	500	5 814
Szállítói kötelezettség		28 518	19 037
Passzív időbeli elhatárolások	(29)	17 358	8 621
Szerződéses kötelezettségek	(30)	59 200	59 200
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	(31)	37 737	43 093
Rövid lejáratú kötelezettségek		360 032	352 479
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		7 588 501	7 252 353

Egyedi cash flow-kimutatás
a 2023. december 31-én végződő üzleti évről

MJ	2023.12.31-én végződő év auditált	2022.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	(82 898)	(665 372)
Kamatráfordítás, nettó	435 260	-
Kamat bevétel	(180 332)	-
Elszámolt amortizáció	13 134	11 103
Értékpapír valós értékkülönbözete	(218 280)	-
Várható hitelezési veszteség eredményhatása	2 189	-
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-	216 714
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	1 490	(102 535)
Befektetett eszköz értékvesztésének eredménye	109 355	(380 605)
Vevőkövetések értékvesztésének eredménye	(7 680)	7 164
Devizás összevont árfolyamveszteség eredményhatása	(5 241)	-
Egyéb követelések értékvesztésének eredménye	(278 479)	474 109
Koncessziós eszk. pénzmozgásos állományvált.	29 155	134 788
Pénzmozgással nem járó tételek összesen	(354 357)	360 738
Szállítói kötelezettség változása	9 481	(120 261)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(8 486)	(471 739)
Passzív időbeli elhatárolás változása	8 737	(5 803)
Vevőkövetelés változása	40 255	117 385
Forgóeszközök változása kivéve vevők	- 183 448	71 122
Aktív időbeli elhatárolások változása	21 950	(33 322)
Nettó forgótőke változás	(111 511)	(442 618)
Fizetett kamatok	(245)	-
Fizetett, fizetendő adó	343	(699)
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési Cash Flow)	(293 740)	(747 951)
Befektetett eszközök beszerzése	(3 246)	(21 609)
Befektetett eszközök eladása	2 899	847 710
Pénzügyileg rendezett kamatok	180 332	-
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (Befektetési cash flow)	179 985	826 101

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Értékpapírvásárlás		(946 731)	(79 544)
Értékpapíreladás		2 478	296 965
Lízingkötelezettség tőkerészenek törlesztése		(5 814)	(5 814)
Kölcsöntörlesztés (EETEK)		(14 646)	286 935
Adott kölcsön visszafizetése		-	590 377
Adott kölcsön		-	(288 680)
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás (Finanszírozási cash flow)		(964 713)	800 242
Pénzeszközökre elszámolt hitelezési veszteség		(146)	-
Devizás összevont árfolyamvesztés eredményhatása pénzeszközökön		-	-
Pénzeszközök változása		(1 078 614)	878 392
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	(18)	1 217 287	338 895
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	(18)	138 673	1 217 287
		<u>(1 078 614)</u>	<u>878 392</u>

A cash flow-ban szereplő számok előjelhelyesek. A zárójel a negatív számot jelöli.

**Egyedi saját tőke változás kimutatás
a 2023. december 31-én végződő időszakra**

Megjegyzések	Jegyzett tőke (19)	Tőketartalék (20)	Saját részvények (21)	Eredménytartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka (22)	Összesen
Nyitás 2022.01.01	166 061	4 698 537	(382 327)	(707 084)	65 520	3 840 707
Teljes átfogó eredmény 2022.	-	-	-	(666 071)	-	(666 071)
Egyenleg 2022.12.31	166 061	4 698 537	(382 327)	(1 373 155)	65 520	3 174 636
Teljes átfogó eredmény 2023.	-	-	-	(82 898)	-	(82 898)
Egyenleg 2023.12.31	166 061	4 698 537	(382 327)	(1 456 053)	65 520	3 091 738

A saját tőke változás kimutatásban szereplő számok előjelhelyesek. A zárójel a negatív számot jelöli.

I. A számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

1. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja és a vállalkozás folytatása

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

A pénzügyi kimutatások az IFRS-ekkel összhangban készültek. A menedzsment kijelenti, hogy a Társaság maradéktalanul alkalmazta az IFRS-ekben/IAS-okban és IFRIC-ekben/SIC-ekben szereplő szabályokat, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt., (továbbiakban Társaság) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Társaság, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

A Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Társaság a működését belátható időn belül – legalább egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

Ez a pénzügyi kimutatás – a cash flow kimutatás kivételével – naturál szemléletben készült, vagyis a tényleges gazdasági esemény a döntő a megjelenítésnél és nem a pénzmozgás.

A Társaság általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelynél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni.

A Társaság először 2017-ben tett közzé az IFRS-ek alapján készülő egyedi pénzügyi kimutatásokat.

2. A Társaság

A Társaság bemutatása (működés központja, jogi forma, tulajdonosi szerkezet, alkalmazandó jog)

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. (korábbi nevén: E-Star Alternatív Nyrt., RFV Nyrt., ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.) („ENEFI”, illetve „Társaság”), mely a vállalatcsoport („Csoport”)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

anyavállalata, Magyarországon bejegyzett vállalkozás. Székhelye 2022.12.27-ig a 1039 Budapest, Pünkösdfürdő u. 52. 4. emelet 413. ajtó volt, a Társaság székhelye aktuálisan a 1031 Budapest Nánási út 23779/8/E/24 hrsz., (Nánási út 5-7.) cím alatt található. A Társaság jogelődje (RFV Nyrt.) 2000. június 29-én azzal a céllal jött létre, hogy leendő ügyfelei részére megtakarításból megtérülő – elsősorban energetikai – beruházásokat hajtson végre, melyek hosszú távú üzemeltetés mellett hatékonyan szolgáltatnak energiát ügyfelei részére.

A Társaság tulajdonosi szerkezete a 2023. december 31-i állapot szerint:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad (%) *	
	2023.december 31.	2022.december 31.
Saját részvény	14,46%	9,71%
Kapcsolt vállalkozás	9,25%	17,02%
Soós Csaba	15,67%	30,69%
Közkezhányad	60,62%	39,28%
Összesen	100,00%	100,00%

*Tulajdoni hányad: valamennyi Társaság által kibocsátott részvényre vetítve függetlenül attól, hogy ahhoz társul-e szavazati jog vagy bevezetésre került-e a tőzsdére.

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme) és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (eFt) szerepelnek.

A Társaság szempontjából lényeges idegen pénznem az euró és a román lej. A két deviza árfolyama a beszámolási időszakban a következő volt (egy pénzegység/forint, MNB árfolyamok):

Pénznem	2023		2022	
	záró	átlag	záró	átlag
Euró (EUR)	382,78	381,75	400,25	391,33
Román lej (RON)	76,95	77,21	80,88	79,37
Amerikai dollár (USD)	346,44	350,14	375,68	373,12

A Társaság könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója az UNIKONTO Számvitelkutató Kft. (székhely: HU 1093 Budapest, Fővám tér 8. 3. em. 317, cégjegyzékszám: 01-10-045428). A könyvvizsgáló megbízatása 2016. december 30. óta tart. Jelenleg a Társaság könyvvizgálatáért személyben felelős könyvvizsgáló

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Dr. Adorján Csaba Imre (an: Kiss Erzsébet, igazolvány száma: 001089), megbízatása 2023.április 28-tól tart.

A könyvvizsgáló e (egyedi) pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért 2 000 eFt + Áfa könyvvizsgálati díjat számít fel és könyvvizsgálaton és bizonyosságot nyújtó egyéb szolgáltatáson kívüli szolgáltatást nem végez a Társaság számára.

A pénzügyi kimutatások összeállításáért személyében felelős

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat Réti Hajnalka állította össze, aki regisztrált IFRS mérlegképes könyvelő (regisztrációs száma: 202580). A mérlegképes könyvelő a CVA ClearVision Accounting Kft. megbízottjaként végezte feladatát.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

III. Számviteli politika változásai és a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások

A Csoport önkéntesen nem változtatta meg 2022-ben alkalmazott számviteli politikáit 2023-ra. Ez alól kivételt képeznek az új standardok bevezetésével és a korábban nem létező tevékenységekkel kapcsolatos számviteli politikák alkalmazása.

A Csoport pénzügyi kimutatásainak közzétételéig kiadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések az alábbiak:

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

Az IFRS 16 módosításai: Lízingkötelezettség az eladás és visszlízing során

2022. szeptemberében az IASB módosításokat adott ki az IFRS 16 standardhoz annak érdekében, hogy meghatározza azokat a követelményeket, amelyeket az eladó-bérlő alkalmaz az eladási és visszlízingügyletben keletkező lízingkötelezettség értékelésénél azért, hogy az eladó-bérlő ne számoljon el olyan nyereséget vagy veszteséget, amely az általa megtartott használati joghoz kapcsolódik.

A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és visszamenőlegesen kell alkalmazni az IFRS 16 első alkalmazásának időpontját követően megkötött visszlízingügyletekre. A korábbi alkalmazás megengedett, és ezt a tényt közzé kell tenni.

A módosításoknak várhatóan nem lesz lényeges hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IAS 1 módosítása: A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolása

Az IASB 2020. januárjában és 2022. októberében módosításokat adott ki az IAS 1 standard 69-76. bekezdéseihez, hogy meghatározza a kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolásának feltételeit. A módosítások tisztázzák, hogy:

- mit jelent a pénzügyi rendezés elhalasztásához való jog?
- a halasztási jognak a beszámolási időszak végén fenn kell állnia.
- ezt a besorolást nem befolyásolja annak valószínűsége, hogy a gazdálkodó egység élni fog halasztási jogával.
- ha egy átváltható kötelezettségbe beágyazott származékos termék maga is tőkeinstrumentum, kivételként a kötelezettséghez kapcsolódó feltételek nem befolyásolják besorolást.

Ezen túlmenően bevezetésre került egy olyan követelmény, amely szerint közzé kell tenni, ha egy hitelszerződésből eredő kötelezettséget hosszú lejáratúnak minősítenek, és a gazdálkodó egységnek a pénzügyi rendezés elhalasztására vonatkozó joga a jövőbeni feltételek tizenkét hónapon belüli teljesítésétől függ.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba, és visszamenőlegesen kell azokat alkalmazni. A Csoport jelenleg vizsgálja, hogy a módosítások milyen hatással lesznek a jelenlegi gyakorlatra, és hogy a meglévő hitelszerződések újratárgyalása szükségessé válhat-e.

A Csoport nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

3. A számviteli politikák lényeges elemei

A pénzügyi kimutatások prezentálása

A Társaság pénzügyi kimutatásai a következőket foglalják magukba (részek):

- egyedi kimutatás a pénzügyi pozícióról (továbbiakban: mérleg);
- egyedi átfogó eredménykimutatás (továbbiakban: eredménykimutatás);
- egyedi saját tőke-változás kimutatás;
- egyedi cash-flow;
- kiegészítő megjegyzések egyedi pénzügyi kimutatásokhoz.

A Társaság úgy döntött, hogy az átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti, úgy, hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban, az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jogcímenként jeleníti meg.

Egyéb átfogó eredménynek tekintjük azokat a tételeket, amelyek a nettó eszközöket (vagyis az eszközök és kötelezettségek különbségét) növelik vagy csökkentik és ezt a csökkenést sem eszközzel, sem kötelezettséggel, sem az eredménnyel szemben nem szabad elszámolni, hanem közvetlenül a saját tőke egy elemét változtatják. Nem minősül – többek között – egyéb átfogó eredménynek az a tőketranzakció, amely a rendelkezésre bocsátott tőkét változtatja meg.

A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A Társaság az IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatásait első alkalommal a 2017-es üzleti évre készítette el, a 2015-ös és a 2016-os összehasonlító adatokkal. A pénzügyi kimutatásokat a tőzsdei jelenlét által megkövetelt transzparencia és összehasonlíthatóság jegyében készítette el a Társaság.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Társaság. Ez a prezentálás pénzneme. Az egyedi pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. Az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31. A Társaság a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni, azok nem tartalmazzak minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt, illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák.

Az egyedi pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben bemutatjuk az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Ilyen közzétételre 2021-ben nem került sor.

Abban a helyzetben, ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

a Társaság, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon. Ebben az időszakban ilyen átsorolásra nem került sor.

A pénzügyi kimutatások közzétételéről az ENEFI Nyrt. menedzsmentje gondoskodik, a vonatkozó szabályok (jogszabályok, tőzsdei rend) szerint.

A Társaság a pénzügyi kimutatásaiban a kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat is közzé kell tennie. A működési szegmensek meghatározása az Igazgatósági tagok stratégiai elvárásainak megfelelően történik. Az IFRS 8.4 szabályai szerint a Csoport csak a konszolidált pénzügyi kimutatásokban jeleníti meg a szegmensek szerinti jelentését.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

Árbevételek

IFRS 15, Vevőszerveződésekből származó árbevétel elszámolása – (kibocsátva 2014 májusában; az IASB által hatályos a 2018. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. Az EU befogadta a standardot). Az új standard bevezette azt az alapvető irányelvet, hogy árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a javakat vagy szolgáltatásokat átadják a vevőnek a megállapodott áron. Minden elkülöníthető kapcsolt árut vagy szolgáltatást különállóan kell elszámolni és minden kedvezményt a szerződés megfelelő elemeire kell osztani. Amikor az ellenérték változik, a minimum értéket akkor lehet elszámolni, amikor a visszatérítés valószínűsége nem tartalmaz jelentős kockázatot. A vevőszerveződés megszerzése során felmerült költségeket aktiválni kell és a szerződés időtartama alatt úgy amortizálni, ahogy a kapcsolódó hasznokat a társaság megszerzi.

Az IFRS 15 standardot a Társaság 2018. január 1-jével kezdődően alkalmazza a pénzügyi kimutatásaiban. Az új standard bevezetése nincs hatással a Társaság árbevételének elszámolására, ugyanis a szerződés elemei a szerződéskötéskor egyértelműen elkülöníthetőek, egyenként minősíthetőek. Ebből következően a számszaki adatok a módosítás következtében nem változtak.

A Társaság árbevételeit akkor számolja el, ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (az árbevétel elszámolásakor) valószínű.

Az árbevételbe a Társaság kizárólag a főtevékenységből származó közvetlen hozamokat sorolja. Az eseti tevékenységek ellenértékeit a Társaság az egyéb tételek között jeleníti meg.

A Társaság fő tevékenysége hőenergia előállítása és annak értékesítése, a vagyonkezelés során kiadott ingatlanok árbevétele, valamint speciális eszközök kivitelezése (töltőállomás). Havi rendszerességgel kerülnek számlázásra és elszámolásra az árbevételhez kapcsolódó tételek. A Társaságnak a hőenergián kívül jelentős bevétele az IFRIC 12 alapján elszámolt, egyedi szerződésekhez kapcsolódó szolgáltatási díjak. Ezekon kívül egyéb bérleti díjakat és mérnöki szolgáltatásokat tartalmaz az árbevétel.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Társaság rendelkezik egy olyan szerződéssel is, amely keretében egy projektet hajt végre, amely több időszakon keresztül húzódik. Ezt a projektet adott időtartamon keresztül számolja el, azzal, hogy akkor kezd el árbevétel és ebből származó nyereséget kimutatni, ha a kimenet és a realizálhatóság megítélhető (1. lépés), azonban az esetleges veszteségeket megjeleníti.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

A nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

- közvetlen költségek: ide az árbevételekhez közvetlenül kapcsolódó ráfordításokat kell besorolni;
- közvetett költségek: a fenti kategóriába nem sorolható, egyéb bevételekhez nem kapcsolódó tételek, amelyeket fel kell osztani
 - értékesítési költségek (reklám, marketing, eladásösztönzés és hasonló tételek) és
 - adminisztratív költségek kategóriákra.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Társaság az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Társaság az eredménykimutatásában.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni, az osztalékbevételeket pedig akkor szabad kimutatni, ha az osztalékról az azt folyósító társaság legfőbb szerve érvényesen döntött. A kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer segítségével kell kiszámítani és a pénzügyi ráfordítások kategóriába sorolni. A Társaság a devizás tételek árfolyamkülönbségét (ha az IAS 21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg. A pénzügyi eredményt az eredménykimutatásba nettósítva állítja be a Társaság.

Nettósítás

A Társaság a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha az a tranzakció természete az ilyen kimutatást megköveteli és az üzleti tevékenység szempontjából az adott tétel nem releváns (pl. használt eszköz értékesítés az üzleti tevékenységen kívül).

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések (PPE) közé a Társaság csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközt. Az eszközöket a cél szempontjából a vállalkozás elkülöníti [termelő és nem termelő (egyéb) eszközökre].

Az eszköz kezdeti könyv szerinti értékébe tartozik minden olyan tétel, amely az adott eszköz megvásárlásához vagy létrehozásához kapcsolódik, hozzávéve a hitelfelvételi költségeket (lásd részletesen: hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos számviteli politika).

A diszkontált kötelezettséget évről-évre növelni kell, figyelembe véve az idő múlását (a diszkont lebontása) és a későbbi változásokat a lebontási költségek becslésében. A diszkont lebontásából származó kötelezettség növekedését kamatráfordításként kell elszámolni.

A Társaság a komponens megközelítést alkalmazza, vagyis elsősorban a termelőeszközöknél különválasztja a fizikailag egységes eszközön belüli azonos hasznos élettartamú főbb részeket.

A tárgyi eszközöket a költségmodell szabályai szerint kell értékelni a bekerülést követően (kezdeti érték, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel).

Az értékcsökkenthető összeg a kezdeti bekerülési érték, csökkentve a maradványértékkel. A maradványértéket akkor kell meghatározni, ha annak összege jelentős. A maradványérték az eszköz használatból való kivonása után realizálható bevétellel egyezik meg, csökkentve az értékesítési költségekkel.

Az értékcsökkenést az értékcsökkenthető összegre vetítve kell megállapítani, komponensenként. A Társaság a gázmotorok esetén működési üzemóra, a többi eszköz esetén lineáris értékcsökkenési módszerrel számol. A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

Földterület	nem értékcsökkenthető
Épületek	1 - 5%
Erőművi berendezés	1 – 14%
Nem termelő gépek	14 – 33%

Az eszközök hasznos élettartamát elemenként felül kell vizsgálni és megállapítani, hogy a hátralévő hasznos élettartam alatt az eszköz hasznosítható-e, illetve a maradványérték reális-e. Ha nem, akkor az értékcsökkenthető összeget, illetve a maradványértéket a jövőre nézve módosítani kell.

A tárgyi eszköz értékét növelik azok a nagyobb (érdemi kiadást jelentő) javítási munkák, amelyek ugyan rendszeresen, de nem évente merülnek fel. Ezeket a munkákat az adott eszköz egy komponensének

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

tekinteni a Társaság, a hasznos élettartamuk igazodik e beruházások következő (várható) felmerüléséhez.

Egy tárgyi eszköz értékesítéséből származó bevételt egyéb tételként kell megjeleníteni, amelyből le kell vonni az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét. A tárgyi eszköz selejtezéséből származó ráfordítást is az egyéb tételek között kell kimutatni. Ebben az esetben nem keletkezik bevétel, csak ráfordítás.

Immateriális eszközök

A társaság az immateriális eszközök közül megállapítja, hogy léteznek-e olyanok, amelyek határozatlan élettartamúak.

A Társaság nem végez kutatási tevékenységet, nem állít elő szoftvert vagy egyéb immateriális eszközt, amely megfelelne megjelenítési követelményeknek. Ennek következtében jelenleg belső előállítású immateriális javakat nem mutat ki a Társaság és nem határoz meg rájuk számviteli politikát.

Az immateriális javak kezdeti értékének meghatározása a tárgyi eszközöknél leírt módon történik.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat értékcsökkenteni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni (lásd értékvesztések).

A többi immateriális eszköz kapcsán figyelembe kell venni, hogy van-e olyan szerződéses időtartam, amely korlátozza e jog felhasználhatóságát. Ebben a helyzetben az értékcsökkenési időszak nem lehet hosszabb, mint ez az időszak, azonban rövidebb lehet. Alaphelyzetben a szerződéses időszakot kell elfogadni a hasznos élettartamnak.

A szoftverek és hasonló immateriális eszközöknél 20-33% amortizációs kulcsot kell alkalmazni. Az immateriális eszközök bekerülést követő értékelésére egységesen a költségmodellt kell alkalmazni. Az immateriális eszközök maradványértékét – ellenkező bizonyításáig – nullának kell tekinteni.

Lízingek

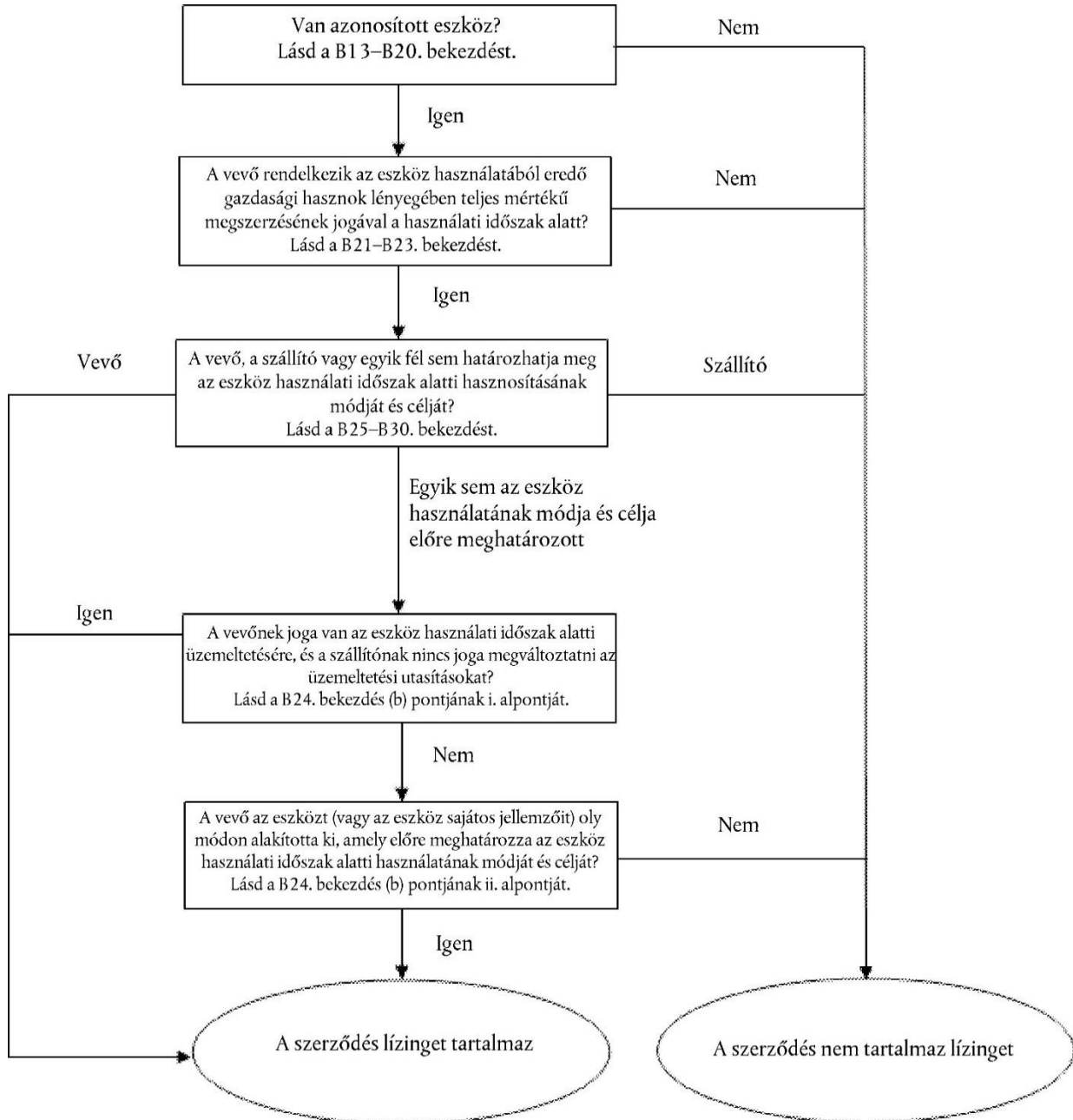
Egy szerződés lízingszerződésnek minősül, vagy lízinget tartalmaz, ha ez a szerződés egy meghatározott időszakra vonatkozóan átadja a mögöttes eszköz használatának jogát díjfizetés ellenében. Ekkor a lízingbe vevő jogosult az eszköz használatából eredő hasznot beszedni és a használatára vonatkozóan jogosult döntéseket hozni. A lízingre való áttéréskor nem kellett megvizsgálni, hogy egy 2019. január 1. előtt hatályos szerződés teljesíti-e a lízing fogalmát. Ha egy szerződés korábban lízingszerződés volt (legyen az operatív vagy pénzügyi), az IFRS 16 szabályait ezekre a lízingekre alkalmazni kell, ha nem volt egy szerződés korábban lízing, akkor az az IFRS 16 hatálybalépése után sem lesz az.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Társaság a lízing azonosítására az IFRS 16 Standard B. függelék B31. pontja szerinti folyamatábrát alkalmazza:



Az áttérés során egy autót és egy kazánt jelenített meg új lízingkét a Társaság.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Megjelenítés a lízingbe vevőnél

A lízingbevevőnek a kezdőnapon egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget kell megjelenítenie.

Megjelenítési kivételek

Ha a Társaság valamely szerződés tekintetében az IFRS 16 szerint lízingbe vevőnek minősül, akkor a rövid futamidejű (kevesebb, mint 12 hónap), valamint a kisértékű mögöttes eszközökre vonatkozó lízingekre nem alkalmazza a Standard általános szabályait, hanem a lízingdíjakat az eredmény terhére számolja el, szétosztva.

Használatijog-eszköz értékelése

A Társaság a lízing keretében hasznosított eszközeit használati jog eszközként mutatja ki a mérlegben. A használati jog eszközeit a költségmodell szerint értékeli, az értékcsökkenés elszámolása során elsősorban a szerződéses időtartamból indul ki. A használati jog eszközöket a Társaság az IAS 36 szabályai szerint teszteli értékvesztésre. A használati jog eszközöket a gazdálkodó azzal az eszközcsoporttal együtt mutatja ki, amelybe a mögöttes eszköz tartozik. A használati jog eszközöket a kiegészítő megjegyzésekben különíti el.

A lízingbeadónak a lízingeket vagy lízingnek, vagy pénzügyi lízingnek kell minősítenie.

A Társaság a lízing futamidejét a lízing fel nem mondható időszakaként határozza meg, a következő időszakokkal együtt:

- lízinghosszabbítási opció által lefedett időszakok, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- lízingmegszüntetési opció által lefedett időszakok, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy nem hívja le az opciót.

A Társaságnak, mint lízingbevevőnek újra kell értékelnie, hogy észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja a hosszabbítási opciót, vagy hogy nem hívja le a megszüntetési opciót, amint olyan jelentős esemény vagy a körülmények olyan jelentős változása következik be, amely:

- a lízingbevevő ellenőrzése alatt áll; és
- befolyásolja azt, hogy a lízingbevevő észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja a lízingfutamidő általa történő meghatározásakor előzőleg figyelembe nem vett opciót, vagy hogy nem hívja le a lízingfutamidő meghatározásában előzőleg szereplő opciót.

A Társaságnak, mint lízingbevevőnek a lízingfutamidőt felül kell vizsgálnia, ha megváltozik a lízing fel nem mondható időszaka. A lízing fel nem mondható időszaka megváltozik például, ha:

- a lízingbevevő a lízingfutamidő gazdálkodó egység szerint történt meghatározásakor előzőleg figyelembe nem vett opciót hív le;

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- a lízingbevevő nem hívja le a lízingfutamidő gazdálkodó egység szerinti meghatározásában előzőleg szereplő opciót;
- egy esemény következtében a lízingbevevőt szerződés kötelezi a lízingfutamidő gazdálkodó egység által történő meghatározásakor előzőleg figyelembe nem vett opció lehívására; vagy
- egy esemény következtében a lízingbevevő számára szerződés tiltja a lízingfutamidő gazdálkodó egység szerinti meghatározásában előzőleg szereplő opció lehívását.

A lízingbevevőnek a használatijog-eszköz értékcsökkenésének elszámolásakor az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard értékcsökkenéssel kapcsolatos követelményeit kell alkalmaznia, ha a mögöttes eszköz egyébként tárgyi eszköz.

Ha a lízing keretében a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingfutamidő végén a lízingbevevőre száll, vagy ha a használatijog-eszköz bekerülési értéke azt tükrözi, hogy a lízingbevevő le fogja hívni a vételi opciót, akkor a lízingbevevőnek a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a mögöttes eszköz hasznos élettartamának végéig kell elszámolnia. Ellenkező esetben a lízingbevevőnek a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig kell elszámolnia.

Lízingtartozás értékelése

A lízingbevevőnek a kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelnie. A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a lízingbevevőnek a járulékos lízingbevevői kamatlábat kell használnia.

Megjelenítés a lízingbe adónál

A lízingbeadónak a kezdőnapon a pénzügyi lízing keretében tartott eszközöket a mérlegből ki kell vezetnie, és a lízingdíjakra vonatkozó követeléseket kell bemutatnia a lízingből származó cash flowk jelenértékén (nettó befektetés a lízingben).

A pénzügyi lízingbeadásból származó cash flowk jelenértékét lízingbefektetésként jeleníti meg a Társaság. A jelenértékszámítás során a lízingbevételhez kapcsolódó inkrementális kamatlábat használja Társaság. A lízingkövetelésre az ECL-t az egyszerűsített módszer alapján határozza meg a Társaság.

A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy módszerrel, vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie az eredménykimutatásban, akként, hogy a lízingbe adott eszközt továbbra is megjeleníti a mérlegben és értékcsökkenti.

A Társaság akkor tekinti pénzügyi lízingnek bármely konstrukciót (lízingbeadóként), ha

- a mögöttes eszközt a lízing futamidejének a végén átruházza a lízingbevevőre;

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- olyan joga van a lízingbevevőnek, amely alapján a mögöttes eszköz tulajdonjogát a futamidő végén megszerezheti és e jog lehívása kellően valószínű;
- a lízing futamideje (a bizonyított kiterjesztési időszakokkal együtt) meghaladja a mögöttes eszköz hátralévő gazdasági élettartamának háromnegyedét;
- a lízingdíjak jelenértékének összessége eléri a mögöttes eszköz valós értékének 90%-át;
- a lízinghez tartozó mögöttes eszköz speciális.

Abban az esetben, ha a lízing futamideje határozatlan, a futamidőt a kikényszeríthető időszak becslése alapján kell meghatározni.

Szolgáltatási koncessziós megállapodások (IFRIC 12)

A Társaság a közzsférából magánszférába irányuló (public-to-private) szolgáltatási koncessziós megállapodások számviteli elszámolásai során az alábbiakban ismertettek szerint jár el.

Az IFRIC 12 értelmezésben megfogalmazott előírások kerülnek alkalmazásra, amennyiben a közzsférából magánszférába irányuló (public-to-private) szolgáltatási koncessziós megállapodás esetében teljesülnek azon feltételek, hogy:

- (a) az átengedő ellenőrzi vagy szabályozza, hogy az infrastruktúrával mely szolgáltatásokat, kinek és milyen áron kell nyújtania az üzemeltetőnek; valamint
- (b) a megállapodás időtartamának végén az átengedő ellenőrzi – tulajdonjog, kedvezményezett jogosságok révén vagy más módon – az infrastruktúrához kapcsolódó valamennyi jelentős maradványérdekeltséget.

Az ilyen típusú szerződéses megállapodások feltételei szerint az üzemeltető szolgáltatásnyújtóként tevékenykedik. Az üzemeltető felépíti vagy fejleszti a közszolgáltatás nyújtására használt infrastruktúrát (építési vagy fejlesztési szolgáltatások), és meghatározott ideig üzemelteti és karbantartja ezt az infrastruktúrát (üzemeltetési szolgáltatások).

Amennyiben az egyes közzsféra szereplőivel megkötött szerződések megfelelnek a fenti feltételeknek, akkor abban az esetben a szerződés tárgyát képező infrastruktúrák nem kerülnek kimutatásra a Társaság könyveiben, mint ingatlanok, gépek vagy berendezések.

Az ilyen típusú szerződések esetében a Társaság által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, a szerződésben meghatározott, kapott vagy követelhető ellenértékének valós értékén kerülnek megjelenítésre a beszámolóban. A szerződésben foglalt ellenérték pénzügyi eszközként vagy immateriális eszközként kerülhet megjelenítésre.

Pénzügyi eszközként kerülnek megjelenítésre a Társaság által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, amennyiben a szerződés alapján a Társaságnak feltétlen szerződéses joga van arra, hogy a fejlesztési vagy építési szolgáltatásokért az átengedőtől (Önkormányzat) vagy annak utasítására pénzeszközt kapjon; továbbá az átengedőnek nincs, vagy igen csekély lehetősége van a fizetés

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

elkerülésére, mivel a megállapodás törvényesen végrehajtható. A Társaságnak akkor van joga pénzeszközt kapni, ha az átengedő szerződéses garanciát vállal arra, hogy a Társaság részére meghatározott vagy meghatározható összegeket fizet, vagy kifizeti a közszolgáltatás igénybevevőitől kapott és a szerződésben meghatározott vagy meghatározható összegek közötti különbözetet.

Immateriális eszközként kerülnek megjelenítésre a Társaság által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások, amennyiben a szerződés alapján a Társaság jogot (engedélyt) szerez arra, hogy díjat vethessen ki a közszolgáltatás igénybevevőire. Ebben az esetben a megállapodáshoz rendelhető hitelfelvételi költségek, a megállapodás építési, megvalósítási szakaszában aktiválásra kerülnek. Amennyiben a Társaság által elvégzett építési vagy fejlesztési szolgáltatások ellenértékét részben pénzügyi eszközzel, részben immateriális eszközzel fizetik meg, akkor abban az esetben a kapott ellenérték minden komponense elkülönítetten kerül elszámolásra.

A Társaságnak olyan koncessziói vannak, amelyek a pénzügyi eszköz modellnek felelnek meg.

Amennyiben a Társaságnak az átvett vagy megvalósított infrastruktúrával kapcsolatban szerződésben foglalt karbantartásra, vagy helyreállításra vonatkozó szerződéses kötelei állnak fenn, akkor ezen kötelezettségek szerepeltetésre kerülnek a pénzügyi kimutatásokban a beszámoló készítés időpontjában becsült összeg értékén (ahogyan azt az IAS 37 előírja).

A kapacitás kiterjesztéseket az IFRS 15 standard szabályai alapján kell elszámolni.

Az IFRS 16 szabályai nem alkalmazhatóak azokra a helyzetekre, amelyekre az IFRIC 12 hatályos.

A hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos politika

Az IAS 23 szabályainak megfelelően a gazdálkodó egység aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha minősített eszközhöz hasznosítja a hitelt. A dedikált hitelek esetében (ha egy konkrét célhoz rendelik a hitelt), a hitel effektív kamatlábának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábának a kifizetés ideje óta eltelt idővel, vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdésének ideje óta eltelt idővel és a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

A következő esetekben kell egy eszközt (projektet) minősített eszköznek (projektnek) tekinteni:

- ha beruházási szerződésről van szó;
- ha olyan eszökről van szó, amelynek megépítése, elkészítése tovább tart, mint fél év (függetlenül attól, hogy a Társaság vagy külső felek hozzák létre az eszközt).
- A megítélés során nem számít, hogy az adott eszköznek mekkora az értéke.

A hitelfelvételi költségek aktiválását akkor kell megkezdeni, ha az eszköz megszerzésére, a projekt megvalósítására visszavonhatatlan elkötelezettség van vagy az valószínűsíthető. Egy eszköz esetében ez általában az eszköz megrendelése, illetve egy projekt esetében a fizikai munkálatok megkezdése, vagy ha a tervezési munkát is a Társaság végzi, akkor az engedélyezési eljárás alá vont terv elkészítésének a megkezdése.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Fel kell függeszteni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha a munkálatok a technológiailag indokolt időnél hosszabb időre félbeszakadnak. A projekt előrehaladtát, azt, hogy a technológiailag indokoltnál hosszabb leállás nem történt a projekt műszaki vezetője igazolja.

Be kell fejezni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha az eszköz elkészült, a projekttel kapcsolatos (fizikai) munkálatokat befejezték, vagy ha az korábban van, a projekt kapcsán létrehozott eszköz használatban van, használatát engedélyezték.

Állami támogatások elszámolása

A támogatásokat – fő szabály szerint – bevételként számolja el a Társaság. A bevételt el kell osztani azokra az időszakokra, amely idő alatt az eszköz használatára sor kerül. Az eredmény javára ki nem mutatható rész a kötelezettségek között kerül megjelenítésre, mint halasztott bevétel. Az eredmény javára elszámolandó tételt – ha megvalósítható – levonják a kapcsolódó ráfordításból. A Társaság az ingyenesen kapott eszközöket – összhangban a fenti elvvel – kimutatja eszközei között.

Amennyiben egy támogatás a ráfordításokhoz kapcsolódik, akkor azt elsősorban a ráfordítások csökkentésével számolják el, ha ez nem lehetséges egyéb bevételként jelenítik meg.

A támogatásokat akkor szabad elszámolni,

- ha lényegében biztos, hogy a támogatáshoz kötött feltételeket a Társaság teljesíti, és
- bizonyos, hogy megkapják a támogatást.

Ha a támogatást utólag vissza kell fizetni, akkor ennek világossá válásakor kötelezettséget kell kimutatni, az eszköz értékének vagy a költség növelésével.

Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül a kisebbiken kell megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban. A készletek között meg kell különböztetni a várhatóan egy éven belül és az egy éven túl megtérülőket. A fűtőanyagoknál feltételezni kell, hogy azok éven belül használódnak el. A Társaság a készlet záróértékét az átlagos bekerülési költség alapján határozza meg és minden olyan költséget hozzászámít a készlet értékéhez, amelyet a készlet szándékolt módú és helyen történő hasznosítása megkövetel.

Értékvesztés elszámolása

A Társaság eszközeit értékvesztés szempontjából minden évben teszteli. A tesztelés két lépésből áll. Első lépésként megvizsgálja, hogy vannak-e olyan jelek, amelyek arra utalnak, hogy az adott eszközök értékvesztettek. A következő jelek utalhatnak arra, hogy egy adott eszköz értékvesztett:

- sérülés;
- bevételek visszaesése;

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- piaci viszonyok kedvezőtlen változása, a kereslet visszaesése;
- piaci kamatlábak emelkedése.

Abban a helyzetben, ha jel mutatkozik arra, hogy egy eszköz értékvesztett, el kell végezni azt a számítást, amely segítségével megállapítható az eszköz megtérülő értéke (második lépés). A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a folyamatos használatból származó cash-flow jelenértéke közül a nagyobbik.

A Társaság az értékvesztési tesztet december és február között végzi el.

Céltartalékok

Céltartalékként csak olyan meglévő kötelezettséget szabad megjeleníteni, amely múltbéli eseményen alapszik, csak összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem jelenben fennálló jogi vagy vélelmezett kötelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és föl kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül (mert azt sokára kell megfizetni), akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk.

A céltartalékok között jellemzően a következő témák szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Amennyiben egy adott témához valószínűség rendelhető, akkor a kötelezettség nominális (nem diszkontált) értékét a fizetendő összeg maximuma és a valószínűség szorzata adja.

Ha egy olyan szerződést kötött a Társaság, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre képezhető céltartalék.

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv van, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Nem szabad céltartalékot képezni:

- jövőbeli működési veszteségekre;
- „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- leírásokra (pl. követelések, készletek leírására).

Munkavállalói juttatások

A Társaság túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Társaság az eredmény terhére, ha azok megszolgáltá válnak.

A munkavállalói jutalmakat, bónuszokat és egyéb, hasonló természetű tételeket akkor kell a mérlegben megjeleníteni, ha kötelezettséghez vezetnek, vagyis

- ha szerződéses feltételhez vannak kötve, és e szerződéses feltétel bekövetkezett (pl.: az adott árbevétel szintet elérték); ekkor nem a szerződéses feltétel bekövetkezésének megállapításának időszakában kell elszámolni a tételt, hanem amikor a feltétel teljesült.
- ha nem szerződéses feltétel, hanem vezetői döntés keletkezett ilyen tételt, akkor azt e döntés Társaság által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelelem).

A Társaság kizárólag meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramban vesz részt, amelyet a kifizetett munkabérral összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérral együtt történik.

A Társaság olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Amennyiben a Társaságnál van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói – munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem vett szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, ki nem vett szabadságra kötelezettséget kell képezni, a munkavállalói juttatások egyidejű terhelésével.

Részvény alapú kifizetések

Amennyiben a Társaság a munkavállalóinak vagy választott tisztségviselőinek a tevékenységükre tekintettel részvényt vagy annak árához kapcsolódó juttatást biztosít részvényalapú juttatásként kell elszámolni.

A Társaságnak jelenleg csak tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú juttatása van. A juttatások valós értékét meg kell határozni és amennyiben ehhez megszolgálati feltétel kapcsolódik, akkor a megszolgálati feltétel teljesítésével arányosan kell azt elszámolni az eredménnyel szemben akként, hogy egyidejűleg megjelenítenek a saját tőke elemei között egy elkülönített tartalékot (IFRS 2 tartalék).

Ha nem kapcsolódik feltétel a juttatáshoz (pl. munkába töltendő további időszak, eredménycél) akkor azt azonnal ráfordításként kell megjeleníteni, időszakok közötti megosztás nélkül.

A külön megjelenített tartalékot (IFRS 2 tartalék) akkor kell megszüntetni, amikor a részvényeket kibocsátották vagy – ha opciót tartalmazott a juttatás – az lejárt, kimerült.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Mivel a Társaságnak nincsenek egyéb részvény alapú juttatási programjai, azokra számviteli politikát nem alkot.

Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (kibocsátva 2014 júliusában; hatályos a 2018. január 1-én vagy azután kezdődő üzleti évekre.). Az új számviteli standard főbb jellemzői az alábbiak:

- A pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVPL).
- Az IFRS 9 új modellt vezet be az értékvesztés megjelenítésére - a várható hitelezési veszteség (expected credit loss = ECL) modelljét. Három lépcsős megközelítést alkalmaz, amelynek alapját a pénzügyi eszközök hitelminőségének az első bekerülés után bekövetkezett változásai alkotják. Az új szabályok a gyakorlatban azt jelentik, hogy a gazdálkodó egység köteles 12 havi ECL-nek megfelelő azonnali veszteséget szerepeltetni az egyéb értékvesztéssel nem érintett pénzügyi eszközök kezdeti megjelenítésekor (vevőkövetelés esetében pedig teljes ECL-t kell bemutatnia). Amennyiben a hitelkockázat számottevően emelkedett, az értékvesztés meghatározása a teljes ECL, nem pedig a 12 hónapos ECL használatával történik. A modell operatív egyszerűsítéseket is tartalmaz a lízingek és vevőkövetelések esetében.
- A fedezeti (hedge) elszámolásra vonatkozó előírások úgy módosultak, hogy az elszámolás jobban összhangban legyen a társaságok kockázatkezelésével. A szabvány lehetőséget ad a gazdálkodó egységek számára, hogy válasszanak az IFRS 9 fedezeti elszámolásra vonatkozó előírásainak alkalmazása és az IAS 39 további, minden fedezeti elszámolásra vonatkozó alkalmazása között, mivel a szabvány jelenleg nem kezeli a makró fedezeti elszámolás kérdéseit. A Társaság a fedezeti elszámolásra vonatkozó szabályokat nem alkalmazza.

Az IFRS 9 standardot a Társaság 2018. január 1-jével kezdődően alkalmazza a pénzügyi kimutatásaiban. Az új standard bevezetéséből adódóan kizárólag a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés változott, azonban ez sem gyakorolt jelentős hatást a beszámolóra.

Pénzügyi eszközök

Besorolás

A Társaság a pénzügyi eszközöket a kapcsolódó, 2018. január elseje óta érvényben lévő jogszabályi változásokkal összhangban az alábbi kategóriákba sorolja:

- valós értéken (az egyéb összevont jövedelemmel [OCI], vagy eredménykimutatással szemben) nyilvántartásba vett, és

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- amortizált bekerülési értéken nyilvántartásba vett eszközök csoportjába.

A választott értékelési metódus a vállalkozás üzleti modelljének függvénye a pénzügyi eszközök és az azokhoz kapcsolódó pénzáramlások kezelése alapján határozandó meg.

A Társaságnak pénzügyi eszközként csak pénzeszköze, követelése, illetve kölcsöne van. Valamennyi pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, nincsen valós értéken értékelt pénzügyi instrumentuma.

Megjelenítés és értékelés

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Társaság kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A befektetések kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek megjelenítésre minden olyan pénzügyi eszköz esetében, amely nem eredménnyel szemben valós értéken van nyilvántartva. Pénzügyi eszközök kivételére akkor kerül sor, amikor a Társaságnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Társaság egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

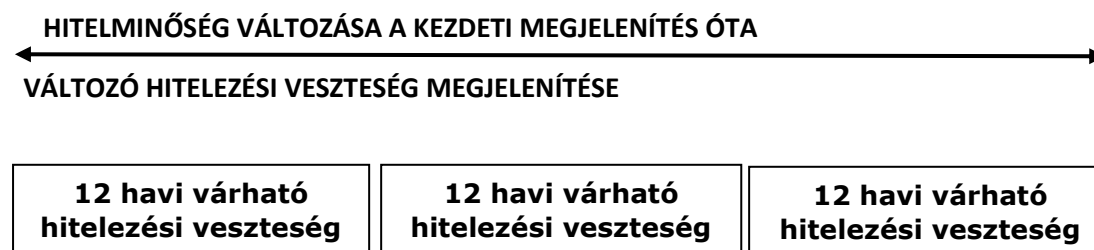
Pénzügyi instrumentumok nettósítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra és a mérlegben nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Társaság az összegeket nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Az IFRS 9 egy három szakaszra tagolt értékvesztés modellt vezet be, amely a követelés minőségének változásához köti az értékvesztés mértékét:



ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Teljesítő (Kezdeti megjelenítés)	Aluteljesítő (Jelentős romlás a hitelminőség-ben a kezdeti megjelenítés óta)	Nemteljesítő (Tényleges hitelezési veszteség felmerült)
--------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------

„Hitelezési veszteség” a standard alapján a szerződéses pénzáramok és a várható pénzáramok jelenértékének különbözete (az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva). A „várható hitelezési veszteség” a várhatóan felmerülő veszteségek súlyozott átlaga. A várható veszteség becslése során a Társaság figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt – legyen az a társaságon belül elérhető, vagy külső, illetve múltbeli tapasztalat vagy jövőbe tekintő előrejelzés.

A hitelezési kockázat becslése során a Társaság a belső kockázatelemzési politikájának megfelelő fizetéképtelenség („default event”) definíciót alkalmazza és a becslés során a fizetés és nemfizetés valószínűségét, valamint a pénzáramok várható időbeliségét is meghatározza.

A vevőkövetelésekre a Társaság az egyszerűsített módszert alkalmazza. Az egyszerűsített módszerben úgynevezett veszteségrátákat határoz meg, amelyet a múltbeli tapasztalatokból vezet le és azt korrigálja a jövőbeli várakozásokkal. A jelenlegi becslés a következő rátákat tartalmazza:

Késés (napban)	Veszteségráta
Nem késett	1,00%
1-180	5,00%
181-365	10,00%
365-nél több	100,00%

A Társaság él az IFRS 9 által biztosított gyakorlati könnyítésekkel. Ezek a következők:

- A jelentős finanszírozási komponens nem tartalmazó vevőkövetelésekre és szerződéses eszközökre a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a Társaság az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el megjelenítéskor.
- A finanszírozási komponens tartalmazó lízing követelések és IFRIC 12 hatálya alá tartozó követelések esetén a Társaság választása szerint szintén az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el megjelenítéskor.

Az azonos kockázatú vevőkövetelések esetén a fenti becslést a Társaság csoportosan végzi el.

Pénzügyi eszközök kivezetése

A Társaság egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok közgazdasági értelemben megszűnnek (pl. elévülnek), illetve, ha a Társaság a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznát egy másik gazdálkodóra ruházza át. Ha a Társaság a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznát nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Társaság ellenőrzi az átadott eszközt, akkor a Társaság az eszköz kapcsán egyrészt elszámolja a

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

megtartott érdekelttségét, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha a Társaság egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Társaság továbbra is megjeleníti az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettel biztosított hitelként számolja el, kötelezettségként.

Egy pénzügyi eszköz teljes egészében történő kivezetése esetén, az eszközök könyv szerinti értékének és a kapott, illetve kapható ellenérték, valamint a kumulált nyereség vagy veszteség egyéb átfogó eredményben elszámolt és saját tőkében halmozott egyenlegei összegének különbözete az eredményben kerül elszámolásra.

Pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok

Besorolás kötelezettségként vagy tőkeként

A Társasághoz tartozó gazdálkodók által kibocsátott hitel- illetve tőkeinstrumentumok pénzügyi kötelezettségként vagy tőkeként kerülnek besorolásra a szerződéses megállapodás tartalmának, valamint a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciójának figyelembevételével.

Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó összes kötelezettségének a levonása után a vállalkozás eszközeiben meglévő maradvány érdekeltséget testesít meg. A Társaság által kibocsátott tőkeinstrumentumok a kapott összeg értékében számolandók el, a közvetlen kibocsátási költségekkel csökkentve.

Amikor a Társaság visszavásárolja a saját tőkeinstrumentumait, akkor ezt közvetlenül a saját tőkében kell elszámolnia, abból levonnia. A Társaság saját tőke instrumentumainak vásárlása, eladása, kibocsátása és megszüntetése során nem keletkezik eredményben elszámolt nyereség vagy veszteség. A Társaság a visszavásárolt saját részvényeket a tőkén belül, mint negatív tétel jeleníti meg a visszavásárlás értékén, a mérleg külön során.

Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt” pénzügyi kötelezettségek (fair value through profit or loss; „FVTPL”), vagy az „egyéb pénzügyi kötelezettségek” kategóriába kerülnek besorolásra.

Egy pénzügyi kötelezettség az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, ha az kereskedési célú, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként lett megjelölve.

Egy olyan pénzügyi kötelezettséget, amely nem minősül kereskedési célú pénzügyi kötelezettségnek, akkor lehet eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként megjelölni, ha:

- az ilyen besorolás megszüntet vagy jelentősen csökkent egy olyan értékelési vagy elszámolási inkonzisztenciát, amely egyébként felmerülne; vagy

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- ha a pénzügyi kötelezettség egy menedzselt pénzügyi eszközökből, pénzügyi kötelezettségekből vagy mindkettőből álló csoport részét képezi, amelynek a kezelése és teljesítményértékelése valós érték alapon történik, a Társaság dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájának megfelelően, és a csoportosításra vonatkozó belső információkat is ezen az alapon biztosítják; vagy
- egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmazó szerződés részét képezi, és az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standard lehetővé teszi, hogy a teljes szerződés (eszköz vagy kötelezettség) az FVTPL kategóriába tartozóként kerüljön megjelölésre.

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre, és az ártértékelés során keletkező nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket (beleértve a felvett hiteleket, a szállítói és egyéb kötelezettségeket) amortizált bekerülési értéken kell értékelni, az effektív kamatlábmódszer alkalmazásával (a módszer az eszközöknél ismertetésre került).

Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A Társaság akkor és csak akkor vezet ki egy adott pénzügyi kötelezettséget a könyveiből, ha a kötelezettség teljesítésre kerül, azt elengedik, vagy pedig lejárt. A kivezetett pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének és fizetett vagy fizetendő ellenértékek különbözetét az eredményben kell elszámolni.

Tényleges és halasztott nyereségadó

A Társaság a Magyarországon érvényes adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett megbecsüli a halasztott adót is, amely a hosszú lejáratú kötelezettségek vagy a befektetett eszközök között szerepel. A halasztott adót a mérleg szerinti módszerrel dolgozza ki, a későbbi kulcsváltozások hatásának figyelembevételével. A halasztott adó eszközt csak akkor mutatja ki, ha bizonyítani lehet, hogy az adott tétel realizálható (megfordul). A halasztott adó meghatározása a várható megforduláskor érvényes kulcson történik.

A cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Társaság a cash flow kimutatását az operatív cash-flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig.

Az idegen pénznem

A Társaság az egyedi pénzügyi kimutatásait forintban prezentálja. A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A döntési pontok a következők:

- melyik az a deviza, amelyben az adott cég a bevételeit döntően szerzi;
- mi az a pénznem, amiben az adott gazdálkodó költségei felmerülnek;
- mi a finanszírozás fő devizaneme.
- Ezek a szempontok fontossági sorrendben szerepelnek.

Egy adott gazdálkodó egységnek csak idegen pénznemen keletkezhet átváltási árfolyamkülönbözete.

A Társaság megosztja eszközeit és kötelezettségeit monetáris és nem monetáris eszközökre. A monetáris elemek azok az elemek, amelyek kiegyenlítése vagy befolyása pénzmozgással jár, illetve monetáris elemnek minősül maga a pénz. Nem minősülnek monetáris elemnek azok a követelés-kötelezettség tartalmú tételek, amelyek nem járnak pénzmozgással (pl.: szolgáltatásokra, készletekre adott előlegek).

Az idegen pénznemben kifejezett monetáris elemeket minden fordulónapon át kell értékelni a fordulónapi azonnali (spot) árfolyamra. Minden gazdálkodó egység a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

II. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai

A Társaság számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

Tárgyi eszközök hasznos élettartama

A Társaság minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamát. A tárgyév során az igazgatótanács megállapította, hogy nem szükséges a tárgyi eszközök hasznos élettartamát és maradványértékét változtatni.

Tárgyi eszközök és immateriális javak, valamint koncessziós eszközök értékvesztése

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztés becslése a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik. A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. Ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik.

A tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában értékvesztés teszt keretében megvizsgáltuk azt, hogy a gazdálkodó egység eszközei megtérülnek-e. Az értékvesztés teszt alapján szükségessé vált korrekciókat a Társaság szerepelteti jelen pénzügyi kimutatásaiban.

Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Társaság a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

adó eszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

Tárgyévben a Társaság konzervatív módszertant követve, kizárólag a már meglévő és leszerződött projektek várható jövedelemtermelő képessége alapján állapította meg a felhasználható halasztott adó eszköz várható mértékét. Ezen üzleti terv nem számol külső finanszírozással, illetve a magyarországi operációban keletkezett készpénz beruházási célú elköltésével sem.

Leányvállalatok értékelésével kapcsolatos bizonytalanság

A Társaság leányvállalatainak értékelése során jelentős bizonytalanságként jelentkezik azok megtérülő értéke, amelynek változása értékvesztéshez vagy annak visszairásához vezethet. Ezek az értékvesztések és visszairások közvetlenül érintik a nettó eredményt.

A peresített követelés értékelésével kapcsolatos bizonytalanság

A Társaság egyes követeléseivel összefüggésben – amelynek a kötelezettje a Társaság marosvásárhelyi leányvállalata volt korábban értékvesztést számolt el, mivel a leányvállalatnak tartozó Marosvásárhelyi Önkormányzat nem mutatott hajlandóságot a leányvállalat által nyújtott szolgáltatásból származó követelés tételek kifizetésére. E követelésekkel összefüggésben kártérítési per indult. A perben jogerős bírósági ítélet született, amely arra kötelezte az önkormányzatot, hogy fizesse meg a tartozást és a kapcsolódó jogkövetkezményeket. Tekintettel arra, hogy a marosvásárhelyi leányvállalat felszámolás alatt van, a felosztható vagyon kifizetésére speciális szabályok vonatkoznak, illetve az önkéntes fizetés elmaradása esetén további eljárások válhatnak szükségessé. Mivel a jogerős bírósági ítélet a követelés létezését megerősítette, szükségessé vált a követelés értékelése, azonban az értékelés során meg kell becsülni a felosztható vagyon nagyságát, illetve számolni kell a fizetési hajlandóságból fakadó korrekciókkal is, amely a követelés értékelésével kapcsolatosan jelentős bizonytalansághoz vezet.

III. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

1. Árbevétel

Az árbevétel tevékenységek szerinti megoszlása a következő:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Hőértékesítés	76 018	315 044
Bérbeadás	43 236	69 050
MAHART projekt bevétele	-	13 189
Egyéb tevékenységek bevételei	3 380	6 162
Összesen	122 634	403 445

Az árbevétel kizárólag a vállalkozás főtevékenységéhez kapcsolható hozamokat tartalmazza.

A bérbeadás sor az IFRIC 12 hatálya alá tartozó szerződésekből származó hozamot tartalmazza.

Az árbevétel elszámolásakor – az időbeli elhatárolások elszámolását leszámítva – a kiszámlázásokat lehetett követni, mivel a szolgáltatások jellege olyan, hogy nem teszi szükségessé a további időszak közötti korrekciót.

A Társaság árbevételét az IFRS 15 Vevőszereződésekből származó árbevétel elszámolása standard 2018. január 1-i bevezetése nem befolyásolta, ugyanis a Társaságnak az önkormányzatok részére bérbeadott koncessziós eszközök szolgáltatási díjából származik bevétele, amely az IFRIC 12 értelmezés szerint kerül kimutatásra és nem fakad belőle bevételszámlási eltérés.

A Társaság a MAHART megbízásából – egy közbeszerzési eljárásban elnyert pályázat alapján – töltőállomást hoz létre. A töltőállomás felépítése a megrendelő iránymutatása alapján történik, a létrehozott teljesítményt (töltőállomás) a megrendelő kontrollálja. Ezért a bevételt ennél a projektnél arányosan (adott idő alatt) kell elszámolni. Ebben az évben nem kellett ez alapján árbevételt elszámolni.

A teljesítési fokot (PTC) a Csoport a tervezett és a tényleges költségek arányában határozza meg. Ebben az időszakban arra a következtetésre jutott a Társaság, hogy nem állnak fenn azok a feltételek, amely alapján a megállapodott árbevétel elszámolására sor kerülhessen. A Csoport csak akkora bevételt számolt el, amelynek megtérülését erősen valószínűsíti, illetve amely tételek a ráfordítások között megjelennek. A Csoport az időszak során nem mutatott ki bruttó eredményt a projekten (az elszámolt árbevétel és a közvetlen ráfordítások egyenlege nulla). A Csoport a várható veszteségekre céltartalékot képzett.

2. Közvetlen ráfordítások

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Továbbhárított közüzemi díjak	(76 018)	(315 043)
MAHART projekt ráfordításai	-	(13 189)
Összesen	(76 018)	(328 232)

A közvetlen ráfordítások között szerepelnek azok a ráfordítások, amelyek az árbevétellel közvetlen kapcsolatba hozhatók. A Társaság a közvetlen ráfordítások között a MAHART projekt ráfordításai (részleteket lásd az árbevételnél) és a továbbhárított közüzemi díjakat tartja nyilván.

3. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Irodaszer	(236)	(230)
Üzemanyag	(1 545)	(3 071)
Közüzemi díjak	(269)	(117)
Egy éven belül elhasználódó anyagi eszközök	(71)	(1 855)
Jogi költség	(24 106)	(23 145)
Üzemeltetési költségek	(1 271)	(15 312)
Bérleti díjak	(11 549)	(24 175)
Tanácsadói, szakértői díjak	(1 400)	(11 266)
Bankköltség	(17 863)	(16 202)
Egyéb költségek	(37)	(13 447)
Biztosítási díjak	(4 585)	(5 138)
Kommunikációs, IT költségek	(4 199)	(2 287)
Karbantartási költségek	(9 096)	(21 535)
Könyvelés, könyvvizsgálat	(15 100)	(21 205)
Hirdetés és reklám költség	(576)	(4 200)
Utazási, kiküldetési költségek	(228)	(2 142)
Hatósági díjak, illetékek	(303)	(1 551)
Adminisztrációs költségek	(4 609)	(4 950)
Tőzsdei díjak	(5 478)	(4 712)
Összesen	(102 521)	(176 540)

Az anyagjellegű ráfordítások alakulását a fenti táblázat mutatja be. Az anyagjellegű ráfordítások értéke az előző évhez képest elsősorban az elszámolt közüzemi díjak és egyéb anyagköltségek miatt csökkent.

4. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Bérek és juttatások	(28 897)	(48 918)
Bérfelrakások	(8 137)	(10 335)
Egyéb személyi jellegű juttatások	(36 020)	(39 772)
Összesen	(73 054)	(99 025)

A személyi jellegű ráfordítások értékének alakulását a fenti táblázat mutatja be. A táblázatból látható, hogy a személyi jellegű ráfordítások értéke az előző évhez képest jelentősen nem változott.

A Társaság átlagos állományi létszáma az Igazgatósági tagokat is beleértve 2021-ben 12 fő, 2022-ben 13 fő volt.

5. Egyéb bevételek és ráfordítások

Egyéb bevételek:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Tárgyi eszközök értékesítésének bevétele	-	847 711
Terven felüli értékcsökkenés visszaírása	-	268 907
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	251	-
Kapott késedelmi kamat	881	-
Áfa visszatérítés, kártérítés	63 887	-
Egyéb bevételek	3	75
Összesen	65 023	1 116 693

Az áfa visszatérítés, kártérítés soron egy 2014. évi román áfa visszatérítés szerepel 58.004 e Ft értékben, valamint lefoglalt telek után kapott kártérítés 5.599 e Ft., valamint egy kölcsön kivezetés 285 e Ft értékben.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Egyéb ráfordítások:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Bírság, önellenőrzési pótlék	(361)	(567)
Egyéb adók	(1 437)	(25 790)
Értékesített tárgyi eszközök kivezetéskori könyv szerinti értéke	(1 490)	(720 307)
Céltartalékok	-	(216 714)
Selejtezett eszközök értéke	(1 833)	-
Egyéb ráfordítások	(1 372)	(47 529)
Összesen	(6 493)	(1 010 907)
Egyéb bevételek és ráfordítások (nettó)	58 530	105 786

A céltartalékokat a MAHART projekttel kapcsolatban kellett képezni (lásd 24. pontot).

6. Pénzügyi műveletek ráfordítása (bevétele)

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Kapcsolt vállalkozástól kapott kamat	137 979	82 960
Egyéb kamatbevétel	26 305	11 996
IFRIC 12 kamatbevétel	16 047	49 125
Realizált árfolyamnyereség	69 434	(162 041)
Nem realizált árfolyam nyereség	-	-
Befektetési jegyek értékelési nyeresége	54	10 038
Értékpapírok értékesítéséhez kapcsolódó nyereségek	8 081	633
Határidős ügylet nyeresége	-	126 082
Kapott osztalék	-	1 121
Részvények értékelési nyeresége	218 280	-
Kapcsolt vállalkozásnak fizetett kamat	(435 015)	(306 815)
IFRS 16 lízing kamat ráfordítás	(186)	(515)
Egyéb kamatråfordítás	(60)	-
Realizált árfolyamveszteség	(9 870)	-
Nem realizált árfolyam veszteség	(85 889)	-
Részvények értékelési vesztesége	-	(14 234)
Határidős ügylet vesztesége	(4 500)	-
Összesen	(59 340)	(201 650)

Értékvesztések, hitelezési veszteség:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
EETEK Limited részesedés értékvesztése (-) / visszaírása	242 115	381 973
Ski43 Program Nonprofit Zrt részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	(4 166)	17 991
Síaréna Kft. részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	(462 235)	(270 275)
Síaréna Kft. kölcsöntőke értékvesztés (-) / visszaírása	262 683	(689 311)
E-Star Mures Energy SA kölcsön köv. értékvesztés (-) / visszaírása	41 120	41 320
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL tőkekövetelés értékvesztés (-) / visszaírása	59 392	-
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	-	287 241
SC Faapritek SA részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	-	16 389
E-Star Energy Generation SA részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	-	74 403
Ski43 Nonprofit Zrt. részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	-	(3 580)
RFV Józsefváros Kft. vevőkövetelés értékvesztése és annak visszaírása	(84 716)	-
RFV Józsefváros Kft. részesedés értékvesztése (-) / visszaírás	(1 470)	-
Pannon Fuel Kft. részesedés értékvesztés (-) / visszaírása	-	(207 284)
Szállítói követelés értékvesztése	(1 700)	-
Vevőkövetelések értékvesztése és visszaírása	7 680	-
Pénzügyi ráfordítás – várható hitelezési veszteség	2 189	(6 919)
Összesen	60 892	(358 052)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

7. Jövedelemadó ráfordítás

A Társaság kizárólag helyi iparűzési adó ráfordítást mutat ki mindkét időszakban, mint jövedelemadó ráfordítást. Mind az innovációs járulék, mind a társasági adó ráfordítása nulla.

A társasági adó levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Adózás előtti eredmény	(82 011)	(665 372)
Adóalap növelő tételek	216 879	1 868 680
Számviteli értékcsökkenés	13 134	5 586
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	-	720 307
Céltartalék képzése	-	216 714
Bírság, késedelmi kamat	-	245
Vevői értékvesztés	-	7 164
Egyéb követelések értékvesztése	203 745	901 115
Egyéb növelő tétel	-	17 549
Adóalap csökkentő tételek	382 452	1 435 018
Adótörvény szerinti értékcsökkenés	7 734	5 698
Tárgyi eszközök visszaírt terven felüli értékcsökkenése	-	268 907
Értékesített tárgyi eszközök számított nyilvántartási értéke	-	720 307
Helyi iparűzési adó	887	699
Értékvesztés visszairása	373 831	438 286
Kapott osztalék	-	1 121
Adóalap	(247 584)	(231 710)
Fizetendő adó	-	-

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Társasági adó	-	-
Halasztott adó ráfordítás/bevétel	-	-
Helyi iparűzési adó	887	(699)
Összesen (előjelhelyes)	887	(699)

IV. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

8. Immateriális eszközök

Az immateriális eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

Bruttó érték	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
2022. december 31.	4121	35 656	39 777
Beszerzés	0	55	55
Állománycsökkenés	0	(32 185)	(32 185)
2023. december 31.	4 121	3 526	7 647

Halmazott értékcsökkenés	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
2022. december 31.	2545	35 656	38 201
Tárgyévi értékcsökkenés	394	55	449
Állománycsökkenés	0	(27 784)	(27 784)
Értékvesztés és annak visszairása	0	(4 401)	(4 401)
2023. december 31.	2 939	3 526	6 465

Nettó érték 2022. december 31.	1 576	(0)	1 576
Nettó érték 2023. december 31.	1 182	(0)	1 182

9. Tárgyi eszközök

Az eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

Bruttó érték	Ingatlanok és épületek	Műszaki berendezés	Egyéb berendezés	Használati jog-eszközök	Összesen
2022. december 31.	2 288	317 920	26 537	16 554	363 299
Beszerzés	-	1 576	1 560	-	3 136
Állománycsökkenés	(2 288)	(1 055)	(7 840)	-	(11 183)
2023. december 31.	-	318 441	20 257	16 554	355 252

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Halmazott értékcsökkenés	Ingatlanok és épületek	Műszaki berendezés	Egyéb berendezés	Használati jog-eszközök	Összesen
2022. december 31.	1 113	295 080	19 883	10 576	326 652
Tárgyévi értékcsökkenés	1 175	4 891	2 934	5 518	14 518
Állománycsökkenés	(2 288)	(1 055)	(5 340)	-	(8 683)
Értékvesztés és annak visszairása	-	-	-	-	-
2023. december 31.	-	298 916	17 477	16 094	332 486

Nettó érték 2022. december 31.	1 175	22 840	6 654	5 978	36 648
Nettó érték 2023. december 31.	-	19 525	2 780	460	22 765

Könyv szerinti érték	Ingatlanok és épületek	Műszaki berendezés	Egyéb berendezések	Használati jog-eszköz	Összesen
2022. december 31.	1 175	22 840	6 655	5 978	36 648
2023. december 31.	-	19 525	2 780	460	22 765

A Társaság a használatijog-eszközök között egy személygépkocsi bérletével kapcsolatos használati jogot és annak értékcsökkenését mutatja ki.

10. Részesevések leányvállalatokban, társult vállalatokban és közös szerveződésekben

	2023.12.31	2022.12.31
RFV Józsefváros Kft	1 470	1470
Termoenergy SRL	38 500	38 500
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	34 525	34 525
E-Star Mures Energy SA (felszámolás alatt)	5 913	5 913
E-Star Energy Generation SA	5 913	5 913
SC Faapritek SA	5 913	5 913
E-Star Alternative Energy SA	5 913	5 913
Ski43 Program Nonprofit Zrt. (korábbi nevén: E-Star Management Zrt.)	96 500	96 500
EETEK LIMITED	6 384 260	6 384 260
Síaréna Kft	1 411 017	761 017
ENEFI Projektársaság Kft.	52 191	52 191
Összesen	8 042 115	7 392 115
Elszámolt értékvesztés	(2 857 150)	(2 747 796)
Könyv szerinti érték	5 184 965	4 644 319

A részesevésekre elszámolt értékvesztést a lenti táblázat mutatja be:

	2023.12.31	2022.12.31
Termoenergy SRL	(38 500)	(38 500)
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	(34 525)	(34 525)
E-STAR Mures Energy SA	(5 913)	(5 913)
E-STAR Energy Generation SA	(5 913)	(5 913)
SC Faapritek SA	(5 913)	(5 913)
E-STAR Alternative Energy SA	(5 913)	(5 913)
SKi43 Program Nonprofit Zrt	(96 500)	(96 500)
EETEK LIMITED	(1 551 486)	(1 793 602)
Síaréna Kft	(1 111 017)	(761 017)
RFV Józsefváros Kft.	(1 470)	0
Összesen	(2 857 150)	(2 747 796)

Egyéb hosszú lejáratú követelések

	2023.12.31	2022.12.31
SC Faapritek SA kölcsön	15 685	15 685
SC Faapritek SA Kölcsönkamat	10 821	10 821
Összesen	26 505	26 506
SC Faapritek SA kölcsön értévesztés	15 685	15 685
SC Faapritek SA kölcsönkamat értékvesztés	10 821	10 821
Könyv szerinti érték	-	-

A Társaság az egyéb hosszú lejáratú követelések között az SC Faapritek SA-nak adott kölcsönt és a hozzá tartozó kamatot tartja nyilván.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

11. Koncessziós eszközök

IFRIC 12 alapján kimutatott tárgyi eszközök:

	2023.12.31	2022.12.31
Szolgáltatási koncessziós megállapodásokból származó forgóeszközök	52 049	81 219
Összesen	52 049	81 219

A fordulónapi valós érték meghatározása során használt feltételezések:

A Csoport minden esetben az üzletkötés pillanatában a projektre érvényes belső diszkontrátával (a valós érték meghatározása során használt diszkont ráták a 6% – 8%-os tartományban mozognak) diszkontálta a jövőbeli pénzáramokat:

Projekt	Dátum	Lejárat	2023.12.31	2022.12.31
Érd	2015.11.01	2024.09.30	52 049	81 439
			52 049	81 439

A Társaság a koncessziós eszközök tekintetében a következő mozgásokat könyvelte el:

Koncessziós eszközök mozgása	2023.12.31	2022.12.31
Nyitóegyenleg	81 219	216 007
Becslés változás infláció miatt	10 512	38 123
Követelés csökkenés	(39 887)	(173 131)
Várható hitelezési veszteség	205	220
Záróegyenleg	52 049	81 219

A koncessziós díjakat – a szerződés szerint – az inflációval évente módosítani kell, amelyet a Társaság minden évben tárgyévi hatásként jelenít meg.

A Társaság a szolgáltatási koncessziós megállapodásokból származó eszközökre 586 ezer Ft várható hitelezési veszteséget számolt el. A várható veszteség számításánál a Társaság a nemteljesítéskori veszteségrátát (LGD) 45%-ban, a nemteljesítési valószínűséget (PD) pedig 6%-ban határozta meg.

12. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Társaság az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket eszközönként és kötelezettségenként hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel. Ha a különbség megfordul (tehát belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik), akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálta a Társaság.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Mindkét évben az adó meghatározásakor 9%-os megforduláskori kulccsal kalkulált a Társaság, hiszen az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs 9%-ban meghatározott a hatályos jogszabályban.

A Társaság úgy döntött, hogy a halasztott adó eszközöket nem veszi fel a könyvekbe, mert azok megtérülése nem valószínű. Az adóköteles különbözetek összegét – így a meg nem jelenített halasztott adó eszköz értékét is – a következő táblázat tartalmazza:

A 2023. évi adómérleg és átmeneti különbözetek a következők:

	Számviteli érték	Adóérték	Különbözet
Immateriális eszközök	1 182	1 774	(592)
Tárgyi eszközök	22 765	17 747	5 018
Befektetések kapcsolt vállalkozásban	5 184 965	2 327 814	2 857 151
Szerződéses eszközök	52 049	52 049	-
Vevők	56 475	1 094 994	(1 038 518)
Vásárolt részvények	1 197 045	1 197 045	-
Egyéb követelések	921 522	9 361 824	(8 440 302)
Jövedelemadó követelések	1 005	1 005	-
Aktív időbeli elhatárolások	12 820	12 820	-
Pénz és pénz egyenértékesek	138 673	138 692	(19)
Céltartalékok	216 714	216 714	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	322 205	322 205	-
IFRS 16 hosszú lejáratú	-	-	-
Rövid lejáratú hitelek	5	5	-
IFRS 16 rövid lejáratú lízingskötelezettség	500	500	-
Szállítói kötelezettség	28 518	28 518	-
Passzív elhatárolások	17 358	17 358	-
Szerződéses kötelezettségek	59 200	59 200	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	37 737	37 737	-
Veszteségelhatárolás	-	10 593 863	(10 593 863)
Összesen	8 270 737	25 481 863	(17 211 126)
Adóköteles különbözet			(17 211 126)
Halasztott adókövetelés			(1 549 001)

A halasztott adókövetelést nem jeleníti meg a Társaság, mivel jelenleg nem rendelkezik olyan adóstratégiával, amely megalapozza a halasztott adókövetelés megtérülését. Amennyiben a későbbiekben adóköteles nyereséget ér el a Társaság vagy pozitív adóalap-korrekciós tételek keletkeznek, ezt az eszközt realizálni lehet.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A 2022. évi adómérleg és átmeneti különbözetek a következők:

Immateriális eszközök	Számviteli érték	Adóérték	Különbözet
Immateriális eszközök	1 576	1 576	-
Tárgyi eszközök	36 648	22 128	14 520
Befektetések kapcsolt vállalkozásban	4 644 319	7 392 115	(2 747 796)
Szerződéses eszközök	81 219	81 219	-
Vevők	91 078	1 054 589	(963 511)
Vásárolt részvények	34 512	34 512	-
Egyéb követelések	1 109 595	10 458 295	(9 348 700)
Jövedelemadó követelések	1 349	1 349	-
Aktív időbeli elhatárolások	34 770	34 770	-
Pénz és pénz egyenértékesek	1 217 287	1 217 451	(164)
Céltartalékok	216 714	-	216 714
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	322 205	322 205	-
IFRS 16 hosszú lejáratú	500	500	-
Rövid lejáratú hitelek	3 402 533	3 402 533	-
IFRS 16 rövid lejáratú lízingskötelezettség	5 814	5 814	-
Szállítói kötelezettség	19 037	19 037	-
Passzív elhatárolások	8 621	8 621	-
Szerződéses kötelezettségek	59 200	59 200	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	43 091	43 091	-
Veszteségelhatárolás	-	10 599 772	(10 599 772)
Összesen	11 330 068	34 758 777	(23 428 709)
Adóköteles különbözet			23 428 709
Halasztott adókövetelés			2 108 584

13. Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekkel és azok értékvesztésével kapcsolatosan a következő információk relevánsak:

	2023.12.31	2022.12.31
Nem lejárt	45 892	13 287
1-90 nap között	34 224	59 591
91-180 nap között	8 908	23 441
181-365 nap között	7 922	592 869
Éven túli lejárt	998 047	395 401
Bruttó vevő összesen	1 094 993	1 054 589
Elszámolt vevőértékvesztés	(1 038 518)	(963 511)
Vevőállomány fordulónapon	56 475	91 078

A nem értékvesztett vevőkövetelések korosítása a következő:

Nem értékvesztett vevők korosítása	2023.12.31	2022.12.31
Nem lejárt	33 767	13 154
1-180 nap között	18 119	78 880
181-365 nap között	3 217	(956)
Éven túli lejárt	1 372	-
Összesen	56 475	91 078

A Társaságnál a vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2023.12.31	2022.12.31
Egyenleg január 1-én	963 511	392 416
Követelésekre képzett specifikus értékvesztés	78 415	576 531
Várható hitelezési veszteség	(3 408)	(5 436)
Egyenleg december 31-én	1 038 518	963 511

A várható hitelezési veszteség az eredménykimutatásban a pénzügyi tevékenység ráfordításaiban kerül feltüntetésre.

Egy adott vevőkövetelés realizálhatóságának vizsgálata során a Társaság figyelembe veszi a követelés hitelminőségében a hitelnújtás időpontja és a beszámolási időszak vége között bekövetkezett esetleges változásokat. A vevő számlákra minden esetben egységesen 8 nap a fizetési határidő.

14. Vásárolt részvények

A Társaság 2023 december 31-én az alábbi vásárolt részvényekkel rendelkezett:

Részvény megnevezése	db szám 2023.12.31	Bekerülési érték	Piaci érték 2023.12.31
Épduferr részvény	904 917	32 034	37 645
Magyar Telekom részvény	1 700 000	946 730	1 159 400
Összesen	2 604 917	978 764	1 197 045

	Épduferr Nyrt.	Magyar Telekom Nyrt.	Összesen
Nyitó	34 512	-	34 512
Növekedés	-	946 731	946 731
Csökkenés	(2 478)	-	(2 478)
Év végi valós érték átértékelés	5 610	212 670	218 280
Záró egyenleg	37 644	1 159 401	1 197 045

A Társaság a részvényeket kereskedési céllal tartja, ezért a valós érték változások az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra (FVTPL).

15. Egyéb követelések

	2023.12.31	2022.12.31
Kapcsolt kölcsön	6 359 680	6 966 488
Kapcsolt kölcsönkamat	2 907 289	2 769 311
Követelés – Pannon Fuel Kft.	-	207 284
Egyéb adó követelések	-	14
ÁFA követelés	4 023	5 722
Egyéb követelések	90 832	55 156
Egyéb követelések összesen bruttó	9 361 824	10 003 975
Elszámolt értékvesztés	(8 440 302)	(8 894 380)
Egyéb követelések összesen	921 522	1 109 595

A kapcsolt kölcsönök és kölcsönkamatok részletezését a lenti táblázat mutatja:

Kapcsolt kölcsön	2023.12.31	2022.12.31
Termoenergy SRL	17 955	17 955
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	4 444 827	4 588 251
E-Star Mures Energy SA	913 337	954 456
SC Faapritek SA	11 808	11 808
E-Star Alternative Energy SA	1 396	1 396
E-Star Energy Generation SA	511	511
E-Star Energy Generation SA	45 418	45 418
Síaréna Kft.	849 633	1 274 633
Ski43 Program Nonprofit Zrt.	18 060	17 060
Enefi Projekttársaság Kft.	56 735	55 000
Összesen	6 359 680	6 966 488

Kapott kölcsönkamat	2023.12.31	2022.12.31
Termoenergy SRL	19 772	19 772
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	2 148 207	2 147 614
E-Star Mures Energy SA	345 975	345 975
SC Faapritek SA	3 201	3 201
E-Star Alternative Energy SA	4 751	4 751
E-Star Energy Generation SA	128 619	128 618
Síaréna Kft.	228 092	103 989
Ski43 Program Nonprofit Zrt.	8 034	4 868
Enefi Projekttársaság Kft.	20 638	10 523
Összesen	2 907 289	2 769 311

Az egyéb követelések értékvesztését a lenti táblázat mutatja:

Kapcsolt kölcsön	2023.12.31	2022.12.31
Termoenergy SRL	(17 955)	(17 955)
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	(4 234 990)	(4 294 382)
E-Star Mures Energy SA	(913 337)	(954 456)
SC Faapritek SA	(11 808)	(11 808)
E-Star Alternative Energy SA	(1 396)	(1 396)
E-Star Energy Generation SA	(512)	(511)
E-Star Energy Generation SA	(45 418)	(45 418)
Ski43 Program Nonprofit Zrt.	(18 060)	(17 060)
Síaréna Kft.	(424 817)	(637 317)
Összesen	(5 668 291)	(5 980 303)

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Kapcsolt kölcsönkamat	2023.12.31	2022.12.31
Termoenergy SRL	(19 772)	(19 772)
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	(2 147 614)	(2 147 614)
E-Star Mures Energy SA	(345 975)	(345 975)
SC Faapritek SA	(3 201)	(3 201)
E-Star Alternative Energy SA	(4 751)	(4 751)
E-Star Energy Generation SA	128 619)	(128 618)
Ski43 Program Nonprofit Zrt.	(8 034)	(4 868)
Síaréna Kft.	(114 046)	(51 994)
Összesen	(2 772 011)	(2 706 793)
	-	2 706 793
Összesen	826 667	1 048 702

A nullától eltérő könyv szerinti értékű egyéb követeléseket a lenti táblázat mutatja:

	2023.12.31	2022.12.31
Síaréna Kft. kölcsön és kölcsönkamat	538 863	689 311
Enefi Projektársaság Kft. kölcsön és kölcsönkamat	77 373	65 523
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	210 431	293 869
Leányvállalatok, volt leányvállalatok (részösszesen):	826 667	1 048 702
Egyéb adó követelések	-	14
ÁFA követelés	4 023	5 722
Biztosíték, óvadék	45 900	51 352
Szállítónak adott előleg	-	1 553
Egyéb követelések	44 932	2 252
Egyéb követelések összesen	921 522	1 109 595

Az azonos adóhatóságnál nyilvántartott adókat nettó módon jeleníti meg a Társaság. A tartozás természetű adóegyenlegeket a kötelezettségek közé soroltuk (ha az adott cég összességében tartozik az adóhatóságnak).

16. Jövedelemadó követelések

A jövedelemadó követelések soron a Társaság a helyi iparüzési adó követelést mutatja ki.

17. Aktív időbeli elhatárolások

Az elhatárolások részletezését az alábbi táblázat mutatja be:

	2023.12.31	2022.12.31
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 534	2 706
Járó bevételek aktív időbeli elhatárolása	10 285	32 064
Összesen	12 819	34 770

A költségek aktív időbeli elhatárolásainak részletezése a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Biztosítási díj	1 103	715
Bérleti díj	-	750
Kommunikációs, IT költségek	184	-
Hirdetés és reklám költség	124	667
Utazási, kiküldetési költségek	265	-
Jogi költség	858	574
Összesen	2 534	2 706

A járó bevételek aktív időbeli elhatárolásának részletezése a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Management díj	-	3 380
Továbbszámlázandó gázdíj	10 286	28 684
Összesen	10 286	32 064

18. Pénzeszközök és egyenértékeseik

	2023.12.31	2022.12.31
Banki egyenlegek	138 675	1 217 037
Készpénz	17	414
Várható hitelezési veszteség	(19)	(164)
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	138 673	1 217 287

A pénzeszközök között kizárólag az azonnal pénzzé változtatható és felhasználható egyenlegek szerepelnek.

A Társaság a pénz és pénz egyenértékeseikre 164 ezer Ft várható hitelezési veszteséget számolt el.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

19. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a kibocsátott részvények névértékét tartalmazza. A jelenlegi névérték 10 forint/darab. A tárgyidőszaki részvények mozgását a következő táblázat tartalmazza:

Jegyzett tőke névértéken	2023.12.31	2022.12.31
Névérték január 1-jén	166 061	166 061
Év közben kibocsátott részvények névértéke	-	-
Összesen	166 061	166 061

Kibocsátott és kifizetett törzsrészvények mennyisége	2023.12.31	2022.12.31
Mennyiség január 1-jén (db)	16 606 109	16 606 109
Összesen	16 606 109	16 606 109

A Társaság jegyzett tőkéje a 2019. november 29-i apport döntés értelmében 2020. január 9-én megemelésre került. Ennek folytán 1 150 000 darab törzsrészvény, illetve 5 456 109 darab átalakítható osztalékelsőbbbségi részvény került kibocsátásra. A kibocsátott részvények névértéke a jegyzett tőkét növelte.

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2023-ban:

Részvénytípus	Névérték	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény	10	11 150 000	111 500 000
Elsőbbbségi részvény	10	5 456 109	54 561 090
Alaptőke nagysága		16 606 109	166 061 090

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2022-ben:

Részvénytípus	Névérték	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény	10	11 150 000	111 500 000
Elsőbbbségi részvény	10	5 456 109	54 561 090
Alaptőke nagysága		16 606 109	166 061 090

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2023-ban:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog
Törzsrészvény	11 150 000	11 150 000	1	11 150 000
Elsőbbségi részvény	5 456 109	-	-	-
Összesen	16 606 109	11 150 000	1	11 150 000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2022-ben:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog
Törzsrészvény	11 150 000	11 150 000	1	11 150 000
Elsőbbségi részvény	5 456 109	-	-	-
Összesen	16 606 109	11 150 000	1	11 150 000

Egyik részvényfajta forgalomképessége sem korlátozott.

Az átalakítható-osztaléksőbbségi részvény a részvényesek között felosztható adózott eredményből a más részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvényeknél 5%-kal kedvezőbb mértékben jogosít osztalékra, amennyiben az osztalékfizetés törvényi feltételei fennállnak. Az átalakítható-osztaléksőbbségi részvény a tulajdonosának döntése alapján, egy az egy arányban A sorozatú, egyenként 10,- Ft névértékű, dematerializált törzsrészvénné alakítható át. Az átalakításra vonatkozó igényét a jogosult évente kétszer, az adott naptári év első félévének végéig és második félévének végéig, tulajdonosi igazolás birtokában írásban jelentheti be az Igazgatóságnak akként, hogy a határidő utolsó napjáig a bejelentésnek a társasághoz igazolható módon meg kell érkeznie. Az Igazgatóság az adott naptári félév utolsó napját követő 30 napon belül köteles a bejelentett átalakítható-osztaléksőbbségi részvények törzsrészvénné történő átalakításáról határozni, amennyiben az adott naptári félévben a bejelentett igények összesített mértéke eléri az 500.000 darab H sorozatú átalakítható-osztaléksőbbségi részvényt. Az átalakítás további részletszabályait (így különösen az átalakítás napját) az Igazgatóság jogosult és köteles meghatározni. Részleges átalakítás esetén az Igazgatóság előírhatja, így az átalakítás végrehajtásának feltételévé teheti az átalakítással érintett részvények zárolását, vagy meghatározott számlaszámra vonatkozó átadását.

20. Tőketartalékok (ázió)

	2023.12.31	2022.12.31
Év eleji egyenleg	4 698 537	4 698 537
Összesen	4 698 537	4 698 537

A tőketartalék az év közben nem változott.

21. Saját részvények

Saját részvények darabszámának alakulása	2023.12.31 db	2022.12.31 db
Nyitó érték	1 613 000	1 613 000
Visszavásárolt saját részvények darabszáma	-	-
Részvények alakulása (DB)	1 613 000	1 613 000

Saját részvények értékének alakulása	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó érték	382 327	382 327
Visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értéke	-	-
Részvények alakulása	382 327	382 327

A saját részvényekből 630 000 darab részvényopció teljesítésére elkülönítésre került (lásd következő kiegészítő megjegyzést).

22. Részvény alapú kifizetések tartaléka

A részvény alapú kifizetések tartaléka egy korábbi időszakba megszolgáltá vált részvényopció valós értékét tartalmazza. A részvényopció 630 000 darab részvényre szól. A lehívási időszak még nem járt le. Ebben az időszakban – mivel teljesítési kötelelem már nem kapcsolódott hozzá és lehívására sem került sor – a tartalék értéke változatlan. A tartalékot az aktuális piaci értékére nem lehetett átértékelni. Az opció lehívására 2022. 09. 25-ig sor kerülhet, teljesítendő kapcsolódó feltétel már nincs, az opció lehívása a jogosult döntése.

23. Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása

A Társaság úgy döntött, hogy az EPS mutatót csak a konszolidált adatok szerint prezentálja, ahogyan arra az IAS 33.4 lehetőséget ad.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

24. Céltartalékok

	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó egyenleg	216 714	-
Céltartalék képzés	-	216 714
Céltartalék felhasználás	-	-
Összesen	216 714	216 714

A céltartalékok között a MAHART projekttel összefüggő várható fizetési kötelezettség szerepel. A Csoport a szerződésben foglalt kötelezettségeinek eleget tett, a díj 90%-a általa kiszámlázásra is került, azonban a MAHART a két utolsóként kibocsátott részszámlát már vitatta, azokat meg sem fizette a Csoport részére. A Csoport álláspontja szerint a részszámlák kibocsátására szabályosan került sor, azok az összegek a Csoportnak járnak. E részszámlákból fakadóan árbevétel elszámolására – tekintettel arra, hogy a Csoport bizonytalannak látja annak befolyását – nem kerülhetett sor [IFRS 15.9e]. Ezzel egyidejűleg a Csoportnak az egyik alvállalkozó felé lehetséges, hogy fizetnie kell, így a számára járó összeg tekintetében a Csoport céltartalékokat képzett.

Az ügylettel kapcsolatosan függő kötelezettség közzétételére is sor került.

25. Hosszú lejáratú lízingkötelezettség

A Társaság ezen a mérleghorizonton a lízing keretében bérelt eszközök éven túl esedékes lízing tőkekötelezettségét tartja nyilván. Erre vonatkozó egyéb információt lásd a 29.pont alatt.

26. Hosszú lejáratú kötelezettség leányvállalatokkal szemben

	Részvény darabszám	Vételár / részvény	Kötelezettség
ENEFI Projekttársaság Kft.	301 283	480	144 616
EETEK LIMITED	369 977	480	177 589
Összesen			322 205

A Társaság 2019.06.28-án 301 283 db saját részvényt vásárolt vissza az ENEFI Projekttársaságtól és 369 977 db saját részvényt az EETEK LIMITED-től, mindkét esetben 480 Ft/részvény áron.

27. Hosszú lejáratú hitelek

	2023.12.31	2022.12.31
Kölcsön EETEK LIMITED-től – kölcsön 1	3 699 692	3 279 323
Kölcsön EETEK LIMITED-től – kölcsön 2	114 834	123 210
Összesen	3 814 526	3 402 533

Az EETEK LIMITED felé fennálló kölcsönök kondícióit a lenti táblázat mutatja be:

	Törlesztés gyakorisága	Kamat mértéke	Nominális tartozás 2023.12.31-én	Devizanem
EETEK LIMITED - kölcsön 1	futamidő végén	1 havi BUBOR + 3%	3 699 692	ezer Ft
EETEK LIMITED - kölcsön 2	futamidő végén	kamatmentes	300 000	EUR

A EETEK LIMITED-től kapott kölcsönök 2023-as mozgásait a lenti táblázat foglalja össze:

EETEK LIMITED-től kapott kölcsön 1	Összeg
Egyenleg 2023.01.01	3 279 323
Kölcsön törlesztése	(14 646)
Kamat	435 015
Összesen	3 699 692

EETEK LIMITED-től kapott kölcsön 2	Összeg
Egyenleg 2023.01.01	120 075
Év végi átértékelési különbözet	(5241)
Összesen	114 834

28. Rövid lejáratú lízingkötelezettség

	2023.12.31
Eszközök bérleti díjából származó hosszú lejáratú kötelezettségek	-
Eszközök bérleti díjából származó rövid lejáratú kötelezettségek	500
Összesen	500

A Társaság lízing keretében bérel egy személygépkocsit, az éven belül fizetendő lízingdíjak jelenértéke szerepel e kötelezettség pozíción.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A lízing kötelezettségek bemutatása

A társaság a következő tényezők kapcsán jelenít meg a pénzügyi kimutatásokban módosító tételt a lízingek miatt:

- egy autó bérlete.

Az áttéréskor meghatározott inkrementális kamatláb 6% volt.

A lízingdíjak alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

	Lízingdíjak
1 éven belül	500
1 és 5 év között	-
5 éven túl	-
Összes lízingdíj	500
Meg nem szolgált kamat	186
Lízingdíjak jelenértéke	314

A lízingkötelezettség alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

	2023.12.31
Nyitóegyenleg	6 314
Lízingdíj csökkenés	(6 000)
Összesen	314

29. Passzív időbeli elhatárolások

A mérleg sor megoszlása a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Elhatárolt költségek	17 359	8 621
Összesen	17 359	8 621

A költségek passzív időbeli elhatárolásainak részletezése a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Közüzemi díjak	10 286	-
Könyvvizsgálat	3 750	3 750
Könyvelési díj	3 035	1 201
Egyéb szakértői díj	-	3 600
Egyéb költségek	-	70
Késedelmi kamat	5	-
Kommunikációs, IT költségek	0	-
Utazási, kiküldetési költségek	1	-
Bankköltség	281	-
Összesen	17 359	8 621

30. Szerződéses kötelezettségek

A mérleg sor megoszlása a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
MAHART előleg	59 200	59 200
Összesen	59 200	59 200

A MAHART ügylettel kapcsolatosan nem történtek érdemi gazdasági tranzakciók, így a tavaly megjelenített szerződéses kötelezettség nem változott.

31. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A mérleg sor megoszlása a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
Általános forgalmi adó	33 059	35 150
Fizetendő munkabér	3 477	4 223
Bérfelrakások	1 257	1 665
Egyéb kötelezettségek	(104)	2 055
Bírság, késedelmi pótlék kötelezettség	47	-
Összesen	37 736	43 093

V. Egyéb közzétételek

32. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje:

Az IG részéről:

Soós Csaba, Igazgatóság elnöke, 2016.12.30-tól

Bálint László, Igazgatósági tag, 2016.12.30-tól

Virág Ferenc, Igazgatósági tag, 2019.04.30-tól

Tendli Krisztina, Igazgatósági tag, 2022.09.12-től

A fenti kapcsolt felekkel nem történt tranzakció 2021-ben és a mérlegben sincs ezen kapcsolt felekkel szemben fordulónapi egyenleg kimutatva, leszámítva a vezető tisztségviselőknek adott juttatásokat.

Vezető tisztségviselők díjazását az alábbi táblázat mutatja be:

	2023.12.31	2022.12.31
Bruttó bér, megbízási díj, tiszteletdíj	50 640	47 646
Összesen	50 640	47 646

A Társaság leányvállalatai kapcsolt vállalkozásnak minősülnek. Az ezekkel szemben fennálló egyenlegekről a pénzügyi kimutatások 15. kiegészítő megjegyzése ad tájékoztatást.

A Csoport kapcsolt vállalkozásokkal a következő tranzakciókat bonyolította le 2023-ban, illetve a következő kiemelt egyenlegek jellemzik a kapcsolatot (a tranzakciók árazása lényegében piaci alapon történt):

E-Star Mures Energy SA „felszámolás alatt”

Mérlegpozíció	Összeg
Adott kölcsönök	1 259 312
Vevőkövetelés	18 485
Összesen	1 277 797

Az egyedi pénzügyi kimutatásban szerepeltetendő különleges közzétételek (IAS 27)

A Társaság, mint anyavállalat közzétesz konszolidált pénzügyi kimutatásokat. Ezeket a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a magyar szabályozás által megkövetelt formában teszi közzé és helyezi letétbe.

A Társaság leányvállalatai:

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Név	Ország	2023		2022	
		Részesedés mértéke	Szavazati jog	Részesedés mértéke	Részesedés mértéke
EETEK LIMITED	Ciprus	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Síaréna Kft.	Magyarország	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
RFV Józsefváros Kft.	Magyarország	49,00%	70,00%	49,00%	70,00%
Ski43 Program Nonprofit Zrt.	Magyarország	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ENEFI Projekttársaság Kft.	Magyarország	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	Románia	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Termoenergy SRL	Románia	99,50%	99,50%	99,50%	99,50%
SC Faapritek SA	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
E-Star Alternative Energy SA	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
E-Star Energy Generation SA	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%

A Csoportba tartozó felszámolás alatt álló Társaságok, amelyek nem kerültek bevonásra a konszolidációba, mivel kontrollt nem gyakorol fölöttük a Társaság:

Név	Ország	2023		2023	
		Részesedés mértéke	Szavazati jog	Részesedés mértéke	Részesedés mértéke
E-Star Mures Energy SA „felszámolás alatt”	Románia	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%

A leányvállalati részesedést a Társaság a költség modell alapján kezeli.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

33. Likviditási kockázatok

A likviditási kockázatot a likviditási terv jeleníti meg jó. A 2023-as bontás a következő:

2023. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben likvid	Összesen
Immateriális eszközök	-	-	-	1 182	1 182
Tárgyi eszközök	-	-	-	22 765	22 765
Befektetések leányvállalatban, társult vállalkozásban	-	-	-	5 184 965	5 184 965
Koncessziós eszközök	-	-	-	0	0
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	-	-
Koncessziós eszközök	-	52 049	-	-	52 049
Vevők	-	56 475	-	-	56 475
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvények	-	1 197 045	-	-	1 197 045
Egyéb követelések	-	921 522	-	-	921 522
Jövedelemadó követelések	-	1 005	-	-	1 005
Aktív időbeli elhatárolások	-	12 820	-	-	12 820
Pénz és pénz egyenértékesek	138 673	0	-	-	138 673
Pénzügyi követelések	138 673	2 240 916	0	5 208 912	7 588 501

2023. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben esedékes	Összesen
Jegyzett tőke	-	-	-	166 061	166 061
Tőketartalék (árszió)	-	-	-	4 698 537	4 698 537
Saját részvények	-	-	-	(382 327)	(382 327)
Eredménytartalék	-	-	-	(1 456 051)	(1 456 051)
Részvényalapú kifizetések tartaléka	-	-	-	65 520	65 520
Hosszú lejáratú hitelek	-	-	3 814 525	-	3 814 525
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség	-	-	-	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettség leányvállalatokkal szemben	-	-	22 205	-	322 205
Céltartalékok	-	216 714	-	-	216 714
Rövid lejáratú hitelek	-	5	-	-	5
Rövid lejáratú lízing kötelezettség	-	500	-	-	500
Szállítói kötelezettség	-	28 518	-	-	28 518
Passzív időbeli elhatárolások	-	17 359	-	-	17 359
Szerződéses kötelezettségek	-	59 200	-	-	59 200
Nyereségadó kötelezettség	-	1 005	-	-	(1 005)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	-	37 736	-	-	37 736
Pénzügyi kötelezettségek	-	359 027	4 136 730	3 091 740	7 587 497
Halmazott pozíció	-	1 967 509	(2 169 221)	-	-

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Összehasonlító adatok 2022. évre:

2022. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben likvid	Összesen
Immateriális eszközök	-	-	-	1 576	1 576
Tárgyi eszközök	-	-	-	36 648	36 648
Befektetések leányvállalatban, társult vállalkozásban	-	-	-	4 644 319	4 644 319
Koncessziós eszközök	-	-	-	-	-
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	-	-
Koncessziós eszközök	-	81 219	-	-	81 219
Vevők	-	91 078	-	-	91 078
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvények	-	34 512	-	-	34 512
Egyéb követelések	-	1 109 595	-	-	1 109 595
Jövedelemadó követelések	-	1 349	-	-	1 349
Aktív időbeli elhatárolások	-	34 770	-	-	34 770
Pénz és pénz egyenértékesek	1 217 287	-	-	-	1 217 287
Pénzügyi követelések	1 217 287	1 352 523	-	4 682 543	7 252 353

2022. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben esedékes	Összesen
Jegyzett tőke	-	-	-	166 061	166 061
Tőketartalék (árszió)	-	-	-	4 698 537	4 698 537
Saját részvények	-	-	-	(382 327)	(382 327)
Eredménytartalék	-	-	-	(1 373 155)	(1 373 155)
Részvényalapú kifizetések tartaléka	-	-	-	65 520	65 520
Hosszú lejáratú hitelek	-	-	3 402 533	-	3 402 533
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség	-	-	500	-	500
Hosszú lejáratú kötelezettség leányvállalatokkal szemben	-	-	322 205	-	322 205
Céltartalékok	-	216 714	-	-	216 714
Rövid lejáratú hitelek	-	-	-	-	-
Rövid lejáratú lízing kötelezettség	-	5 814	-	-	5 814
Szállítói kötelezettség	-	19 037	-	-	19 037
Passzív időbeli elhatárolások	-	8 621	-	-	8 621
Szerződéses kötelezettségek	-	59 200	-	-	59 200
Nyereségadó kötelezettség	-	-	-	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	-	43 093	-	3 174 636	3 217 729
Pénzügyi kötelezettségek	-	352 479	3 725 238	6 349 272	10 426 989
Halmazott pozíció	1 217 287	2 217 331	(1 507 907)	(3 174 636)	(3 174 636)

34. Saját tőke megfeleltetési tábla

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B § alapján az IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodó a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfeleltetési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be.

Társaságunk az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségének:

A saját tőke egyeztetett értéke a következő 2023. december 31-én:

IFRS-ek szerinti saját tőke

IFRS-ek szerinti saját tőke (IFRS-ek szerinti eszköz és kötelezettségek különbsége)	3 091 740
+ kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege	-
- adott pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összege	-
+ tőketartalékba helyezendő átvett pénzeszköz, ha az halasztott bevétel (IFRS)	-
+ átvett eszközök értéke, ha az halasztott bevétel (IFRS)	-
- tőkeinstrumentumot eredményező tőkeemelés, ha azt a tulajdonosokkal szembeni követelésként kellett kimutatni (IFRS)	-
Saját tőke (egyeztetett)	3 091 740

A saját tőke egyes elemei, egyeztetés szerint a következőképpen alakulnak:

IFRS-ek szerinti jegyzett tőke

Létesítő okiratban kimutatott jegyzett tőke, megegyezik a cégbíróságon bejegyzett tőkével	166 061
-------------------------------------------------------------------------------------------	---------

Jegyzett, de be nem fizetett tőke

Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-
-----------------------------------	---

Lekötött tartalék

Kapott pótbefizetés	-
Saját részvény miatti korlát	-
Fel nem használt fejlesztési tartalék, halasztott adó hatással korrigálva	-
Részvényalapú kifizetések tartaléka	-
Lekötött tartalék	-

Eredménytartalék

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

IFRS-ek szerinti adózott és ki nem osztott halmozott eredmény a korábbi évekből	
+/- IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegek	(1 373 155)
- Adott pótbefizetés eszközként kimutatott összege	-
- Fel nem használt fejlesztési tartalék, halasztott adó hatással korrigálva	-
+ Áttérés éve előtti záró eredménytartalék, az áttérési korrekciókkal korrigálva	-
Eredménytartalék (egyeztetett)	(1 373 155)

Adózott eredmény

Adózott eredmény, Szt. 114/A.§ 9. pontja (82 898)

Értékelési tartalék

Egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek halmozott összege

-

Tőketartalék

Egyeztetett saját tőke	3 091 740
- IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	(166 061)
- Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-
- Eredménytartalék	1 373 155
- Adózott eredmény	82 896
- Lekötött tartalék	-
- Értékelési tartalék	-
Tőketartalék (egyeztetett)	4 381 730

Az egyeztetés eredményképpen létrejött saját tőke:

Egyeztetett saját tőke (Szt. 114/B § szerint)

Jegyzett tőke	166 061
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-
Tőketartalék	4 381 730
Eredménytartalék	(1 373 155)
Lekötött tartalék	-
Értékelési tartalék	-
Adózott eredmény	(82 898)
Saját tőke összesen (egyeztetett)	3 091 740

Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék (Szt. 114/B (5) b. pontja szerint)

Eredménytartalék (egyeztetett)	
Tárgyévi adózott eredmény	(1 373 155)
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék	(82 898)

Osztalékfizetésre rendelkezésre álló forrás nincs.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

35. Függő kötelezettségek és függő követelések

A Csoportnak a MAHART projektből kifolyólag van olyan esetleges fizetési kötelezettsége is, amely pénzügyi rendezése a szerződéses rendelkezések értelmében nem követelhető. A tétel 143 209 eFt nagyságrendű. A Csoport megítélése szerint ez a tétel függő kötelezettségnek minősül, amelyet a mérlegben megjeleníteni nem lehet. A menedzsmentnek az a véleménye, hogy a függő kötelezettségként nyilvántartott tételek nem járnak pénzkiáramlással. Ennél részletesebb leírástól az IAS 37.92 szabályai szerint a Csoport tartózkodik. A Csoport ezzel egyidejűleg a projektből fakadóan rendelkezik olyan jogi értelemben vett követelésekkel, amelyeket a pénzügyi kimutatásokban nem lehetett megjeleníteni.

A Társaság, már több pert indított, amely során szerződéses követeléseinek kíván érvényt szerezni. E perekből számos még a pénzügyi kimutatások közzétételére való engedélyezésekor még folyamatban van, illetve nem zárult le jogerősen. A perek kapcsán megfogalmazott igény nagyságrendjéről a kiegészítő megjegyzések 37. pontja tartalmaz részletesebb információkat. Ezeket a követeléseket, mint függő követelés mutatja ki a Társaság. A mérlegben ezeket még nem lehetett megjeleníteni.

36. Mérlegfordulónap utáni események: általános közzétételek

- 2024.01.25 az MNB piacbefolyásolás és bennfentes kereskedelem tárgyában korábban hozott határozatával (HPJ-III-B-3/2017.) kapcsolatban indult perben a Kúria részben jogerősen helyben hagyta a Fővárosi Törvényszék keresetet elutasító döntését a bennfentes kereskedelem körében, részben pedig ismételten hatályon kívül helyezte a Fővárosi Törvényszék döntését a piacbefolyásolás körében, új eljárás lefolytatására utasítva a Törvényszéket.
- 2024.02.06 Marosvásárhelyi Önkormányzat kifogása nyomán a bíróság módosította a kártérítési perben megállapított tartozás összegét, csökkentve azt 2.656,318 lejről 1.608.681,78 lejre, és eltörölte az inflációs rátára vonatkozó végrehajtást. A Társaság a jogerős döntés alapján intézkedik az inflációs ráta helyes megállapítása és a jogszerű végrehajtás érdekében.
- Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. Igazgatósága három fontos döntést hozott:
 - A Sáréna Kft. törzstőkéjét 215 millió forintról 5 millió forintra csökkentette, célként a saját tőke más elemeinek növelését jelölve meg. Ezt követően a társaság megkezdi a szükséges cégjogi eljárásokat és a létesítő okirat módosítását.

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- Az Igazgatóság úgy döntött, hogy az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. MAHART és Józsefvárosi projektekkel kapcsolatos követeléseit bíróság elé viszi, a jogi képviselőkkel történt egyeztetések alapján.
- Tárgyalásokat folytatott a WhiteIT Fintech Zrt. vezetőivel egy lehetséges befektetésről, amely illeszkedik a társaság korábban meghirdetett stratégiájához. Az Igazgatóság úgy döntött, hogy 272 millió forint értékű alaptőkeemelés révén 27,04%-os részesedést szerez a WhiteIT Fintech Zrt.-ben, ezzel támogatva annak jövőbeli terveit.
- Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt., az EETEK Ltd. és az Igazgatóság tagjai részvénytranzakciókat hajtottak végre, amelyek magukban foglalják részvények adásvételét, cseréjét és opciós jogok biztosítását. Ezek a lépések az ENEFI és az EETEK Ltd. részvényportfóliójának, tőke és kapcsolt pozícióinak átszervezését célozzák, valamint Soós Csaba és Virág Ferenc részvénytulajdonának és opciós jogainak módosítását. A tranzakciók célja a társaságok szerkezetének optimalizálása és a jövőbeli üzleti stratégiák támogatása. Az ügyletek még zárás alatt állnak, a tulajdonjogok átszállása a részvények piaci transzferálása után véglegesedik. Az Igazgatóság továbbá tervezi a következő lépések előkészítését, beleértve a tőkeleszállításokat és a kölcsönös követelések elszámolását.

37. Peres ügyek

Magyarországon folyamatban lévő perek a beszámoló elkészítésekor:

Felperes	Alperes	Pertárgy
EETEK LTD	Magyar Nemzeti Bank	Közgazgatási határozat felülvizsgálata

Romániában folyamatban lévő perek a beszámoló elkészítésekor:

Sor sz.	Felperes	Alperes	Pertárgy
6.	E-Star Mures Energy SA	37 tulajdonosi társulás tag	Letiltás érvényesítése
7.	E-Star Mures Energy SA		Csődvédelemi kérelem iktatása 2013.02.8-án
8.	E-Star CDR SRL	247 lakossági fogyasztó	fogyasztói szerződés szerinti díjak megfizetése
9.	E-Star CDR SRL	Gyergyószentmiklós Városa	A kártérítési perből leválasztott, amelynek tárgya az alap-kártérítési perben megfogalmazott beruházásokra vonatkozó kártérítés: 100.707.289 RON + annak járulékai + a teljes leszerződött időszakra az éves belső nyereség rátájának 15%-a

ENEFI VAGYONKEZELŐ NYRT.

Egyedi pénzügyi kimutatása a 2023. december 31-én végződő évre

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

10.	Magánszemélyek	Termoenergy	A felperesek kérik a Termoenergy által 2006-ban vásárolt, 2.300 négyzetméter kiterjedésű föld telekkönyvezésének semmissé nyilvánítását, valamint a volt tulajdonos és a Termoenergy között 2006.12.21-én létrejött adásvételi szerződés semmissé nyilvánítását, arra hivatkozva, hogy a hivatkozott föld kimérése szabálytalan volt, és téves, mivel a feleperesek egyelőre telekeletlen földjére lett telekelve.
-----	----------------	-------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

38. Osztalék az Társaság tulajdonosainak

A Társaság tulajdonosai részére osztalék megfizetésére és megállapítására 2023-as üzleti évhez kapcsolódóan nem kerül sor. A menedzsment a 2023. üzleti év pénzügyi kimutatásait jóváhagyó közgyűlésnek nem javasolhatja osztalék megállapítását.

39. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság menedzsmentje 2024.04.08-án ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2024.04.08.

Az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. képviseletében:

 Soós Csaba
 az Igazgatóság tagja

 Virág Ferenc
 az Igazgatóság tagja

 Bálint László
 az Igazgatóság tagja