

**CEZ Magyarország Villamosenergia
Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság**

Éves beszámoló / Annual Financial Statements

2017. december 31. / 31 December 2017

Tartalomjegyzék / Contents

Független könyvvizsgálói jelentés

English Translation of the Hungarian Independent Auditors' Report

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Balance Sheet

Profit and Loss account

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság ("Társaság") mellékelt 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 14.838.911,10 EUR, az adózott eredmény 3.646.238,17 EUR veszteség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Felhívjuk a tulajdonosok figyelmét a 2013. évi V. törvény tőkésítési követelményeire és a saját tőke jelentős hiánya miatti intézkedési kötelezettségre.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2018. május 18.



Lelkes Tamás
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Lelkes Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007349

This is a translation of the Hungarian Report

Independent Auditors' Report

To the Quotaholder of CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Opinion

We have audited the accompanying 2017 annual financial statements of CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2017 - showing a balance sheet total of EUR 14,838,911.10 and a loss after tax for the year of EUR 3,646,238.17 -, the related profit and loss account for the financial year then ended and notes to the annual financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion the annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of the Company as at 31 December 2017 and of the results of its operations for the financial year then ended in accordance with the Act C of 2000 on Accounting ("Hungarian Accounting Law").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements" section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the applicable ethical requirements according to relevant laws in effect in Hungary and the policy of the Chamber of Hungarian Auditors on the ethical rules and disciplinary proceedings and, concerning matters not regulated by any of these, with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other matters

We draw the owners' attention to capitalisation requirements of Act V of 2013 and to the fact that remedial action is required by statute as to the significant reduction in equity.

Other information

Other information consists of the 2017 business report of the Company. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Hungarian Accounting Law and other relevant legal requirements, if any. Our opinion on the annual financial statements does not cover the business report.

In connection with our audit of the annual financial statements, our responsibility is to read the business report and, in doing so, consider whether the business report is materially inconsistent with the annual financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Concerning the business report it is our responsibility also, in accordance with the Hungarian Accounting Law, to consider whether the business report has been prepared in accordance with the Hungarian Accounting Law and other relevant legal requirements, if any.

In our opinion, the business report of the Company for 2017 is consistent, in all material respects, with the 2017 annual financial statements of the Company and the relevant requirements of the Hungarian Accounting Law.

Since no other legal regulations prescribe for the Company further requirements with regard to its business report, we do not express opinion in this regard.

Further to the above, based on the knowledge we have obtained about the Company and its environment in the course of the audit we are required to report whether we have identified any material misstatement in the business report, and if so, the nature of the misstatement in question. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management for the annual financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the annual financial statements in accordance with the Hungarian Accounting Law, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting. Management is required to apply going concern principle unless the applicability of that principle is precluded by other provisions or there are facts and circumstances that contradict with the continuance of the Company's business activity.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements.

As part of an audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Budapest, 18 May 2018

(The original Hungarian version has been signed.)

Lelkes Tamás
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Registration No. 001165

Lelkes Tamás
Registered auditor
Chamber membership No.: 007349

CEZ Magyarország Kft.
MÉRLEG "A" Változat 2017. december 31-én
(az összes egyenleg Euróban)

ESZKÖZÖK (aktívák)

	2016. december 31.	2017. december 31.
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	17 050,18	81 143,66
I. Immateriális javak	5 237,82	67 979,83
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0,00	0,00
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0,00	0,00
Vagyoni értékű jogok	0,00	0,00
Szellemi termékek	5 237,82	67 979,83
Üzleti vagy cégérték	0,00	0,00
Immateriális javakra adott előleg	0,00	0,00
Immateriális javak érték helyesbítése	0,00	0,00
II. Tárgyi eszközök	11 812,36	13 163,83
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0,00	0,00
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0,00	0,00
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	11 812,36	13 163,83
Tenyészállatok	0,00	0,00
Beruházások, felújítások	0,00	0,00
Beruházásokra adott előlegek	0,00	0,00
Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0,00	0,00
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0,00	0,00
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0,00	0,00
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0,00	0,00
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0,00	0,00
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0,00	0,00
Egyéb tartós részesedés	0,00	0,00
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0,00	0,00
Egyéb tartósan adott kölcsön	0,00	0,00
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0,00	0,00
Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0,00	0,00
B. FORGÓESZKÖZÖK	3 334 660,67	3 183 412,37
I. Készletek	0,00	0,00
Anyagok	0,00	0,00
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0,00	0,00
Növedék-, hízó-, és egyéb állatok	0,00	0,00
Késztermékek	0,00	0,00
Áruk	0,00	0,00
Készletekre adott előlegek	0,00	0,00
II. Követelések	3 329 221,52	2 823 954,87
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	324 249,86	628 489,07
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	653 982,85	0,00
Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0,00	0,00
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0,00	0,00
Váltókövetelések	0,00	0,00
Egyéb követelések	2 350 988,81	2 195 465,80
III. Értékpapírok	0,00	0,00
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0,00	0,00
Jelentős tulajdoni részesedés	0,00	0,00
Egyéb részesedés	0,00	0,00
Saját részvények, saját üzletrészek	0,00	0,00
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00	0,00
IV. Pénzeszközök	5 439,15	359 457,50
Pénztár, csekkek	0,00	0,00
Bankbetétek	5 439,15	359 457,50
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	9 795 415,45	11 574 355,07
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9 774 778,34	11 556 463,01
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	20 637,11	17 892,06
Halasztott ráfordítások	0,00	0,00
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	13 147 126,30	14 838 911,10

Budapest, 2018 Május 18.


Aláírás

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

CEZ Magyarország Kft.
MÉRLEG "A" Változat 2017. december 31-én
(az összes egyenleg Euróban)

FORRÁSOK (passzívák)

	2016. december 31.	2017. december 31.
D. SAJÁT TŐKE	4 273 078,38	626 840,21
I. Jegyzett tőke	3 000 000,00	3 000 000,00
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0,00	0,00
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0,00	0,00
III. Tőketartalék	2 977 801,00	2 977 801,00
IV. Eredménytartalék	-3 865 383,33	-3 004 722,62
V. Lekötött tartalék	1 300 000,00	1 300 000,00
VI. Értékelési tartalék	0,00	0,00
VII. Adózott eredmény	860 660,71	-3 646 238,17
E. CÉLTARTALÉKOK	0,00	0,00
Céltartalék a várható kötelezettségekre	0,00	0,00
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0,00	0,00
Egyéb céltartalék	0,00	0,00
F. KÖTELEZETTSÉGEK	1 451 599,75	4 033 098,49
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0,00	0,00
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0,00	0,00
Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0,00	0,00
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0,00	0,00
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0,00	0,00
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	22 199,00	22 199,00
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0,00	0,00
Átváltható kötvények	0,00	0,00
Tartozások kötvénykibocsátásból	0,00	0,00
Beruházási és fejlesztési hitelek	0,00	0,00
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0,00	0,00
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	22 199,00	22 199,00
Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0,00	0,00
Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0,00	0,00
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0,00	0,00
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 429 400,75	4 010 899,49
Rövid lejáratú kölcsönök	0,00	0,00
ebből: az átváltoztatható kötvények	0,00	0,00
Rövid lejáratú hitelek	0,00	0,00
Vevőktől kapott előlegek	101 704,65	101 177,82
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	6 727,81	34 466,32
Váltótartozások	0,00	0,00
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 567,53	2 920 239,05
Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0,00	0,00
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0,00	0,00
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 319 400,76	955 016,30
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	7 422 448,17	10 178 972,40
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0,00	4 920,13
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 422 448,17	10 174 052,27
Halasztott bevételek	0,00	0,00
FORRÁSOK ÖSSZESEN	13 147 126,30	14 838 911,10

Budapest, 2018 Május 18.


Aláírás

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

CEZ Magyarország Kft.
EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG ELJÁRÁSSAL "A" Változat a 2017. december 31-én végződő évre
(az összes adat Euróban)

	2016	2017
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	58 547 613,87	58 929 675,94
Export értékesítés nettó árbevétele	369 545,78	3 021 919,31
I. Értékesítés nettó árbevétele	58 917 159,65	61 951 595,25
Saját termelésű készletek állományváltozása	0,00	0,00
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0,00	0,00
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0,00	0,00
III. Egyéb bevételek	17 786,38	1 589,60
ebből: visszaírt értékvesztés	0,00	0,00
Anyagköltség	17 720,28	22 706,65
Igénybe vett szolgáltatások értéke	472 880,89	461 251,30
Egyéb szolgáltatások értéke	107 339,73	85 011,63
Eladott áruk beszerzési értéke	55 194 194,38	62 933 399,43
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0,00	0,00
IV. Anyagjellegű ráfordítások	55 792 135,28	63 502 369,01
Bérek	431 213,52	354 199,58
Személyi jellegű egyéb kifizetések	15 546,57	30 901,87
Bérfelárak	119 757,82	92 761,10
V. Személyi jellegű ráfordítások	566 517,91	477 862,55
VI. Értékcsökkenési leírás	7 537,39	11 408,31
VII. Egyéb ráfordítások	1 313 803,28	1 448 377,05
ebből: értékvesztés	0,00	0,00
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 254 952,17	-3 486 832,07
Kapott (járó) osztalék, részesedés	0,00	0,00
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0,00	0,00
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0,00	0,00
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0,00	0,00
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0,00	0,00
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0,00	0,00
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	619,97	25,44
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0,00	25,44
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	645 796,93	466 591,94
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	646 416,90	466 617,38
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0,00	0,00
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0,00	0,00
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0,00	0,00
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0,00	0,00
Fizetendő kamat és kamatjellegű ráfordítás	2 578,27	3 264,61
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0,00	3 264,61
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0,00	0,00
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	554 923,22	622 758,87
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	557 501,49	626 023,48
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	88 915,41	-159 406,10
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 343 867,58	-3 646 238,17
X. Adófizetési kötelezettség	483 206,87	0,00
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	860 660,71	-3 646 238,17

Budapest, 2018 Május 18.


Aláírás

A kiegészítő melléklet a mérleg elválaszthatatlan részét képezi.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

1) ÁLTALÁNOS ÜZLETI INFORMÁCIÓK

A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságot (cégjegyzékszám: 01-09-739572, továbbiakban: Társaság) 2005. június 2-án alapították. A Társaság tevékenysége a következőkre terjed ki:

- 9/32 Villamosenergia-kereskedelem Főtevékenység
- 9/25 Villamosenergia-termelés
- 9/26 Villamosenergia-szállítás
- 9/27 Egyéb termék ügynöki nagykereskedelme
- 9/28 Üzem-, tüzelőanyag nagykereskedelme
- 9/29 Vegyestermékkörű nagykereskedelem
- 9/33 Csomagküldő, internetes kiskereskedelem
- 9/34 Egyéb nem bolti, piaci kiskereskedelem
- 9/30 Raktározás, tárolás
- 9/35 Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
- 9/31 Üzletvezetés
- 9/36 PR, kommunikáció
- 9/37 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- 9/38 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
- 9/39 Telefoninformáció
- 9/40 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
- 9/41 Követelésbehajtás
- 9/42 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
- 9/43 Szakmai közép fokú oktatás
- 9/44 M.n.s. egyéb oktatás

A CEZ Magyarország Kft. alapítója és tulajdonosa

- CEZ, a.s. (székhely: CZ 14053 Prague, Duhová 2/1444.)

A Társaság székhelye 2012. május 29-től: 1118 Budapest, Rétköz utca 5.

A Társaság ügyvezetője 2006. január 16-ig:

- David S. Dederick (anyja neve: Phyllis Prifold)
Lakcím: 1025 Budapest, Keselyű u. 3/B.

A Társaság ügyvezetői 2006. január 16-tól:

- Hornai Gábor (anyja neve: Tóth Ilona)
Lakcím: 1182 Budapest, Rudawszky u. 5.
- Ludek Horn (anyja neve: Vlasta Ruzickova)
Külföldi lakcím: CZ PC33204 Nezvestice, Nobílovy 112.
Kézbiztos megbízott: Szabó Kinga Ügyvédi Iroda (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7.)
- Hajdu Balázs (anyja neve: Szepesi Ildikó Éva) – (2008.10.01-től)
Lakcím: 2049 Diósd, Kodály Zoltán u. 8/A.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Európában értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Társaság ügyvezetői 2014. január 01-től:

- Hornai Gábor (anyja neve: Tóth Ilona)
Lakcím: 1182 Budapest, Rudawsky u. 5.
- Jan Hruska (anyja neve: Vojtilová Marie)
Külföldi lakcím: CZ 16400 Praha, Nad Zelivkou 456.
Kézbesítési megbízott: Siegler Ügyvédi Iroda (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7.)
- Hajdu Balázs (anyja neve: Szepesi Ildikó Éva) – (2008.10.01-től)
Lakcím: 2049 Diósd, Kodály Zoltán u. 8/A.

A Társaság ügyvezetői 2014. június 30-tól:

- Jan Hruska (anyja neve: Vojtilová Marie)
Külföldi lakcím: CZ 16400 Praha, Nad Zelivkou 456.
Kézbesítési megbízott: Siegler Ügyvédi Iroda (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7.)
- Hajdu Balázs (anyja neve: Szepesi Ildikó Éva) – (2008.10.01-től)
Lakcím: 2049 Diósd, Kodály Zoltán u. 8/A.

A Társaság ügyvezetői 2015. február 01-től:

- Hajdu Balázs (anyja neve: Szepesi Ildikó Éva) – (2008.10.01-től)
Lakcím: 2049 Diósd, Kodály Zoltán u. 8/A.
- Chytil Marió (anyja neve: Velenczei Zsuzsanna Mária) – (2015.02.01-től)
Lakcím: 1062 Budapest, Aradi u. 40. 4/5.

A Társaság ügyvezetői 2015. szeptember 01-től:

- Hajdu Balázs (anyja neve: Szepesi Ildikó Éva) – (2008.10.01-től)
Lakcím: 2049 Diósd, Kodály Zoltán u. 8/A.
- Hiezl Tamás (anyja neve: Szendi Margit) – (2015.09.01-től)
Lakcím: 2146 Mogyoród, Erzsébet királyné útja 4/A

2) SZÁMVITELI POLITIKA

a) Az elszámolás alapja

A Számviteli törvény 2017. évi változásai átvezetésre kerültek a számviteli politikán. A Társaság a 2000. évi C. számú számviteli törvény (továbbiakban: Törvény) előírásai szerint éves beszámoló készítésére kötelezett, könyveit ennek megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti.

A Társaság a mérleg tagolására a Törvény 1. sz. mellékletének „A” változatát alkalmazza. Eredmény-kimutatását összköltség eljárással, a Törvény 2. sz. mellékletének „A” változata szerint készíti el.

A Társaság üzleti éve – a Törvény 11. §-ában foglaltakat, illetve az anyavállalat által alkalmazott üzleti évet figyelembe véve – megegyezik a naptári évvel, azaz január 1-jétől december 31-ig tart.

A Társaság anyavállalata, a CEZ a.s. konszolidált beszámolójába a Társaságot bevonta. A konszolidált beszámoló megtekinthető az anyavállalat székhelyén: CZ 14053 Prague, Duhová 2/1444.

A Társaság 2007. január 1-től a 2000. évi C. törvény 20.§. (4) alapján könyveit EUR-ban vezeti.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

b) A számviteli politika főbb elemei

Hivatkozva a számviteli törvény 3. § (3) bekezdésére, a Társaság jelentős összegű hibának minősíti a következőket: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

Jelentős mértékű hiba esetén a Társaság a hiba összegét és annak adóvonzatát a Törvény előírásai szerint a beszámolóban nem a tárgyévi adatok között szerepelteti, hanem külön oszlopban mutatja ki.

Az éves beszámoló aláírására Hajdu Balázs (2049 Diósd, Kodály Zoltán u. 8/A.), vagy Hiezl Tamás (2146 Mogyoród, Erzsébet királyné útja 4/A) ügyvezetők önállóan jogosultak.

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott cég:
Process Solutions Kft. (1134 Budapest, Váci út 33.)
Felelős vezető: Babos János (mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 146608)

A kötelező könyvvizsgálati teendőket az Ernst & Young Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.) látja el. A személyében felelős könyvvizsgáló 2017.05.30-tól: Lelkes Tamás, Kamarai tagsági szám: MKVK 007349.
A 2017. év könyvvizsgálati díja 15.433 euró + ÁFA.

A vezető tisztségviselők részére a munkabéren kívül egyéb tétel nem került folyósításra

A Társaság a mérlegkészítés napjának január 31-ét határozta meg.

3) ALKALMAZOTT ÉRTÉKELÉSI ELVEK, ELJÁRÁSOK

A társaság eszközeit és forrásait az értékelési szabályzatában foglaltaknak megfelelően értékeli. Az értékelési szabályzat főbb elemeit az alábbiak tartalmazzák.

A realizációs elvre épülő értékelés

- A mérlegben az eszközöket beszerzési illetve előállítási költségen kell értékelni, csökkentve az elszámolt értékcsökkenésekkel, értékvesztésekkel, növelve a visszaírás összegével.
- A Társaság az üzembe helyezett eszközökre bruttó érték után számított lineáris leírási módszert alkalmaz. A megállapított leírási kulcsok alapján a várható hasznos élettartamra a bruttó érték és a maradványérték különbsége kerül terv szerinti értékcsökkenésként elszámolásra. Azon tárgyi eszközökre, illetve immateriális javakra, melyek egyedi beszerzési (aktiválási) értéke nem haladja meg a 100.000 HUF-t, a Társaság egyösszegű terv szerinti értékcsökkenést számol el az aktiválási értékkel egyező értékben.

a) Immateriális javak

Az immateriális javak a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen, a halmozott terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer és a várható maradványérték figyelembe vételével történik.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolására havonta kerül sor.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

b) Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen a halmozott terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, a várható hasznos élettartam és a maradványérték figyelembe vételével.

A terv szerinti értékcsökkenési leírás elszámolása havonta történik.

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök esetében a Társaság az alábbi leírási kulcsokat alkalmazza:

Immateriális javak:	
Vagyoni értékű jogok	16,67 %
Szellemi termékek	33,33 %
Szellemi termékek – CEZ Extranet rendszer	20,00 %
Tárgyi eszközök:	
Idegen (bérelt) ingatlanon végzett beruházás	bérlet időtartama
Számítógépek és számítástechnikai eszközök	33,33 %
Bútorok, irodai berendezések	12,50 %

c) Pénzügyi befektetések

A Társaságnak nincsenek pénzügyi befektetései.

d) Készletek

A Társaság tulajdonában nincsenek készletek.

e) Követelések

A Társaság a mérlegben követeléseit a partnerei által elismert (nettó értékesítési ár plusz ÁFA) összegben mutatja ki, csökkentve azt az elszámolt értékvesztésekkel, növelve a visszaírás összegével.

f) Értékvesztés

A Társaság akkor számol el értékvesztést, ha az adott eszköz piaci értéke alacsonyabb a könyv szerinti értéknél. A tárgyévben nem került sor értékvesztés elszámolására.

g) Céltartalékok

A Társaság céltartalékot akkor képez, ha a törvényi előírások alapján olyan jövőbeni költséget vagy kötelezettséget azonosít, amelyre más módon nem képzett fedezetet.

h) Kötelezettségek

A Társaság kötelezettségeit az elismert, számlázott összegben mutatja ki.

i) Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása

A deviza- és valutakészletek, a devizakövetelések és kötelezettségek fordulónapi értékelésénél minden árfolyamkülönbözetet eredményező tétel könyvelésre kerül. A Társaság a könyvvezetés devizájától eltérő devizanemben nyilvántartott eszközöket és forrásokat a Magyar Nemzeti Bank által közzétett átlagárfolyamon értékeli át.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

4) IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgásának összefoglalása a 2017. december 31-re végződő időszakban a következő:

IMMATERIÁLIS JAVAK	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Kis értékű immateriális javak	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2017. január 1-én	3.519,60	20.636,89	2.208,05	26.364,54
Növekedések	0,00	67.131,88	504,59	67.636,47
Csökkenések	0,00	0,00	0,00	0,00
Átsorolás, módosítás	0,00	0,00	0,00	0,00
Záró egyenleg 2017. december 31-én	3.519,60	87.768,77	2.712,64	94.001,01
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:				
Nyitó egyenleg 2017. január 1-én	3.519,60	15.399,07	2.208,05	21.126,72
Elszámolt értékcsökkenés	0,00	4.389,87	504,59	4.894,46
Csökkenések	0,00	0,00	0,00	0,00
Átsorolás, módosítás	0,00	0,00	0,00	0,00
Záró egyenleg 2017. december 31-én	3.519,60	19.788,94	2.712,64	26.021,18
NETTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2017. január 1-én	0,00	5.237,82	0,00	5.237,82
Záró egyenleg 2017. december 31-én	0,00	67.979,83	0,00	67.979,83

5) TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök mozgásának összefoglalása a 2017. december 31-re végződő időszakban a következő:

TÁRGYI ESZKÖZÖK	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Egyéb berendezések és járművek	Kis értékű tárgyi eszközök	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2017. január 1-én	9.257,74	68.959,04	39.296,19	117.512,97
Növekedések	0,00	4.955,13	2.084,82	7.039,95
Csökkenések	0,00	825,37	0,00	825,37
Átsorolás, módosítás	0,00	0,00	0,00	0,00
Záró egyenleg 2017. december 31-én	9.257,74	73.088,80	41.381,01	123.727,55
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:				
Nyitó egyenleg 2017. január 1-én	9.257,74	57.146,68	39.296,19	105.700,61
Elszámolt értékcsökkenés	0,00	3.603,66	2.084,82	5.688,48
Csökkenések	0,00	825,37	0,00	825,37
Átsorolás, módosítás	0,00	0,00	0,00	0,00
Záró egyenleg 2017. december 31-én	9.257,74	59.924,97	41.381,01	110.563,72
NETTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2017. január 1-én	0,00	11.812,36	0,00	11.812,36
Záró egyenleg 2017. december 31-én	0,00	13.163,83	0,00	13.163,83

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

6) KÖVETELÉSEK

A Társaság követeléseit között a nyitott vevőállomány nagysága 628.489,07 EUR, az egyéb követelések értéke pedig 2.195.465,80 EUR volt a tárgyévben. A tárgyévben a kapcsolt vállalkozással szemben nem volt kimutatott követelés.

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Vevőkövetelések összege	324.249,86	628.489,07
IC követelés - Cash Pool	653.982,85	0,00
Követelések összesen	978.232,71	628.489,07

Az egyéb követelések a következő tételeket tartalmazzák:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Társasági, - szolidaritási, - ágazati, - jövedelem különadó	248.808,22	446.254,04
Mavir pénzeszközök	1.836.138,90	1.512.778,33
Helyi iparűzési adó	247.236,20	220.787,00
Dolgozói elszámolás	1.556,69	1.407,62
Egyéb adókötelezettségek	16.805,93	9.830,09
APEH bírság és ellenőrzési pótlék	0,00	0,00
Negatív egyenlegű szállítók	247,09	2.243,31
Egyéb nem részletezett követelés	195,78	195,78
Adott előlegek	0,00	1969,63
Egyéb követelések összesen	2.350.988,81	2.195.465,80

7) PÉNZESZKÖZÖK

A Társaság pénzeszközei kizárólag bankbetétből állnak. A Társaság bankbetéteinek záró egyenlege 2016. december 31-én 5.439,15 EUR volt, míg 2017. december 31-én 359.457,50 EUR.

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Bankbetétek	5.439,15	359.457,50
Pénzeszközök összesen	5.439,15	359.457,50

8) AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások tagolása a következő:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9.774.778,34	11.556.463,01
Költségek aktív időbeli elhatárolása	20.637,11	17.892,06
Aktív időbeli elhatárolások összesen	9.795.415,45	11.574.355,07

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A költségek és a bevételek aktív időbeli elhatárolásának részletezését az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Belföldre értékesített villamos energia	9.642.316,33	11.349.508,03
Vállalatcsoport részére értékesített villamos energia	39.120,39	114.828,95
Szolgáltatási díj	93.341,62	92.126,03
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen	9.774.778,34	11.556.463,01

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Szakkönyvek, folyóiratok	1.785,40	201,54
Egyéb	18.851,71	17.690,52
Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen	20.637,11	17.892,06

Aktív időbeli elhatárolások összesen	9.795.415,45	11.574.355,07
---	---------------------	----------------------

9) SAJÁT TŐKE

A Társaság tulajdonosa 100%-ban a CEZ, a.s. (székhely: CZ 14053 Prague, Duhová 2/1444.) A saját tőke mérlegértéke 2016. december 31-én 4.273.078,38 EUR volt, míg 2017. december 31-én 626.840,21 EUR mely az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Lekötött tartalék	Eredmény - tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
Egyenleg 2016. december 31-én	3.000.000,00	2.977.801,00	1.300.000,00	-3.865.383,33	860.660,71	4.273.078,38
2016. évi eredmény átvezetés	0,00	0,00	0,00	860.660,71	-860.660,71	0,00
2017. évi eredmény	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.646.238,17	-3.646.238,17
Jóváhagyott osztalék	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Egyenleg 2017. december 31-én	3.000.000,00	2.977.801,00	1.300.000,00	-3.004.722,62	-3.646.238,17	626.840,21

A Tulajdonos 2012. július 2-án jegyzett tőke emelést hajtott végre 1.771.304 EUR összegben, melynek eredményeképp a jegyzett tőke 3.000.000 EUR lett.

A saját tőke mérlegértéke 2013. december 31-én nem érte el a jegyzett tőke 50 %-át, ezért a Társaság tulajdonosa a beszámoló elfogadását követően pótbefizetésről határozott. A pótbefizetés teljesítésére 2014.08.13-án került sor. A pótbefizetés összege lekötött tartalékba került.

10) CÉLTARTALÉKOK

A Társaság 2016-ban és 2017-ben nem képzett céltartalékot.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

11) KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaság 2016. évi mérlegében 1.451.599,75 EUR kötelezettséget mutatott ki, míg 2017-ben 4.033.098,49 EUR a mérlegérték a következő megbontásban:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Anyavállalattal szembeni hosszú lejáratú kötelezettség	22.199,00	22.199,00
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	22.199,00	22.199,00
Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalattal szemben	1.567,53	2.920.239,05
Szállítói kötelezettségek	6.727,81	34.466,32
Vevőktől kapott előlegek	101.704,65	101.177,82
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	1.319.400,76	955.016,30
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1.429.400,75	4.010.899,49
Kötelezettségek összesen	1.451.599,75	4.033.098,49

A Társaság hosszú lejáratú kötelezettsége a saját tőke rendezésekor keletkezett túlfizetésből adódik. Az anyavállalattal szemben kimutatott rövid lejáratú kötelezettség tartalma 2.871.281,71 EUR Cash Pool kötelezettség, valamint 48.957,34 EUR szállítói kötelezettség.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a következő tételekből állnak:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
ÁFA kötelezettség	345.668,66	537.517,34
Negatív egyenlegű vevők	877.076,52	298.494,42
VPOP energiaadó	81.554,81	95.490,71
Egyéb adók, járulékok	5.452,74	9.221,78
Nyugdíj- és egészségbiztosítási járulék	8.353,62	12.233,02
Jövedelem elszámolási számla	1.294,41	2.059,03
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	1.319.400,76	955.016,30

12) PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A Társaság passzív időbeli elhatárolásainak megoszlása 2017. év végén a következő:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0,00	4.920,13
Költségek passzív időbeli elhatárolása	7.422.448,17	10.174.052,27
Passzív időbeli elhatárolások összesen	7.422.448,17	10.178.972,40

CEZ Magyarország Kft.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A költségek passzív időbeli elhatárolása az alábbi tételekből áll:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Villamos energia beszerzés kapcsolt vállalkozástól és szolgáltatási díj	6.772.379,66	9.781.536,18
Bónusz és járulékainak elhatárolása	248.599,73	118.568,16
Telekommunikációs költségek, IT	27.922,27	10.618,43
Ügyvédi díj	2.572,18	967,31
Audit díj	11.371,00	10.802,96
Könyvelési és bérszámfejtési díj	14.955,00	14.830,00
Rendszerhasználati díj	83.679,04	48.374,83
Licence elhatárolás	84.792,74	4.115,00
Garanciális díj elhatárolás	9.733,13	8.229,37
Növénygondozási díj	89,13	0,00
Kiegyenlítő energia díja	114.500,09	109.466,85
Üzemanyagköltség és gépjármű karbantartás	515,93	1.383,15
Ügynöki jutalék	1.988,25	3.401,38
Áramfogyasztás díja	228,98	169,96
Full supply agreement	32.682,15	36.609,65
Üzleti ajándék, vacsora	997,06	986,54
IC cash pool kamatelhatárolás	32,04	436,86
Mennyiségi eltérés díja	0,00	13,07
Szoftverekkel kapcsolatos költség	8.150,00	8.150,00
Üzletviteli tanácsadási díj	6.189,31	0,00
Egyéb elhatárolások	1.070,48	3.629,34
Villamos energia beszerzés	0,00	1.177,43
Adótanácsadási díj	0,00	6.900,00
Gépjármű bérleti díj	0,00	3.685,80
Költségek passzív időbeli elhatárolása összesen	7.422.448,17	10.174.052,27
Mérlegkör-tagsági átalány	0,00	4.000,00
Mennyiségi eltérés	0,00	920,13
Bevételek passzív időbeli elhatárolása összesen	0,00	4.920,13
Passzív időbeli elhatárolások összesen	7.422.448,17	10.178.972,40

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

13) ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

2016-ban a villamos energia értékesítéséből 58.917.159,65 EUR, 2017-ben 61.951.595,25 EUR árbevétel keletkezett, az értékesítés árbevételének megoszlását az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	58.547.613,87	58.929.675,94
Export (vállalatcsoporton belüli) értékesítés nettó árbevétele	369.545,78	3.021.919,31
Értékesítés nettó árbevétele összesen	58.917.159,65	61.951.595,25

A vállalatcsoporton belüli értékesítés kizárólag a CEZ a.s. felé történő értékesítést jelenti.

14) ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A Társaság anyagjellegű ráfordításainak összege 2016-ban 55.792.135,28 EUR, míg 2017-ben 63.502.369,01 EUR volt. Ennek megoszlása a következő:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Gépjárművek üzemanyagköltsége	11.166,29	17.884,91
Szakkönyvek és folyóiratok	2.189,46	2.183,69
Irodaszerek és nyomtatványok költsége	3.087,30	1.833,62
Egyéb anyagköltség	1.277,23	804,43
Anyagköltség összesen	17.720,28	22.706,65

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Bérleti díjak	86.398,57	114.336,06
Tanácsadás, könyvelés és könyvvizsgálati díj	96.527,64	109.613,75
Ügyvédi díj	31.552,80	42.961,25
Ügynöki jutalék	8.121,75	14.132,38
Telekommunikációs költségek	8.215,36	7.255,46
IT szolgáltatás díjai	75.925,89	81.764,04
Javítás, karbantartás költségek	8.229,42	2.642,95
Marketinggel, reklámmal és hirdetéssel kapcsolatos költségek	325,48	16.745,48
Licence fee	91.208,59	-316,86
Utazási költségek	9.338,34	7.082,46
Üzemeltetési díj	4.367,32	4.093,27
Full supply fee agreement	32.682,15	36.609,52
Ki nem emelt igénybe vett szolgáltatások	19.987,58	24.331,54
Igénybe vett szolgáltatások összesen	472.880,89	461.251,30

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Felügyeleti díj	56.356,54	39.012,05
Bankgarancia díja	37.194,56	31.693,51
Bankköltség	7.769,55	7.976,11
Kamarai tagdíj	3.142,85	3.508,18
Biztosítási díjak	0,00	165,00
Egyéb nem részletezett szolgáltatások	2.876,23	2.656,78
Egyéb szolgáltatások összesen	107.339,73	85.011,63

CEZ Magyarország Kft.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Vállalatcsoporttól beszerzett villamos energia	42.420.857,78	57.166.639,90
KÁT energia díja	8.165.562,67	0,00
Kiegyenlítő energia díja	3.815.102,71	3.659.470,59
Rendszerhasználati díjak	784.626,43	838.252,06
Származási garancia	4.452,15	3.298,93
Mennyiségi eltérés díja	3.592,64	2.817,17
Harmadik féltől beszerzett villamos energia	0,00	1.262.920,78
Eladott áruk beszerzési értéke összesen	55.194.194,38	62.933.399,43
 Anyagjellegű ráfordítások összesen	 55.792.135,28	 63.502.369,01

A vállalat csoporton belülről beszerzett villamosenergia kizárólag a CEZ a.s.-tól történő beszerzést jelenti.

15) SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

A Társaság személyi jellegű ráfordításainak részletezése 2017-ben a következő:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Alkalmazottak munkabére	235.374,83	267.582,41
Bónusz	193.347,28	84.103,30
Üdülési támogatás	2.491,41	2.513,87
Béreköltség összesen	431.213,52	354.199,58

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Betegszabadság	1.608,68	4.750,24
Üzleti ajándék	121,10	1.922,23
Reprezentációs költségek	8.373,32	16.395,15
Természetbeni juttatás utáni SZJA	1.681,57	3.346,59
Költségtérítés, egyéb juttatás	3.761,90	4.487,66
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen	15.546,57	30.901,87

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Szociális hozzájárulási adó	97.950,74	74.747,22
Nyugdíj- és egészségbiztosítási járulék	12.809,37	8.009,16
Szakképzési járulék	5.985,90	5.096,38
Egészségügyi hozzájárulás	3.011,81	4.908,34
Bérijárulékok összesen	119.757,82	92.761,10

Személyi jellegű ráfordítások összesen	566.517,91	477.862,55
---	-------------------	-------------------

A béreköltségek és személyi jellegű kifizetések mind a szellemi foglalkoztatottakra eső költségek.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

16) ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

A Társaság tulajdonában lévő immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenése a tárgyévben az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Egyéb berendezések	3.616,25	6.513,85
Immateriális javak	3.921,14	4.894,46
Értékcsökkenési leírás összesen	7.537,39	11.408,31

17) EGYÉB BEVÉTELEK

A Társaság a tárgyévben 1.589,60 EUR értékben számolt el egyéb bevételeket, amely a következő tételekből adódik:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Céltartalékok felhasználása	16.607,05	0,00
Tárgyi eszköz értékesítés	229,13	63,02
Kapott bírság/kötbér/késedelmi kamat	562,51	1.344,95
Gazdasági eseményekkel kapcsolatos elszámolt egyéb bevétel	387,69	181,63
Egyéb bevételek összesen	17.786,38	1.589,60

18) EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A Társaság a tárgyévben 1.448.377,05 EUR értékben számolt el egyéb ráfordítást, mely az alábbiakból tevődött össze:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Energiaadó	1.099.014,74	1.228.025,68
Bírságok, kötbérek	7.684,60	16.453,72
Adomány	803,21	30,02
Ráfordításként elszámolt kerekítési különbözetek	896,75	267,78
Helyi iparüzési adó	169.738,92	176.880,12
Önellenőrzéssel kapcsolatos költségek	9.490,63	186,55
Innovációs járulék	25.937,52	26.533,18
Követelések értékvesztése és annak visszafirása	236,91	0,00
Egyéb ráfordítások összesen	1.313.803,28	1.448.337,05

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

19) PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

A pénzügyi műveletek részletezése a következő:

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Eszközök, kötelezettségek realizált árfolyamnyeresége	522.600,09	351.275,30
Cash pool kamat - IC	619,97	25,44
Hedge ügyletből származó realizált és nem realizált árfolyamnyereség	32.213,74	778,86
Eszközök, kötelezettségek mérleg-fordulónapi átértékelésének összevont árfolyamnyeresége	66.991,20	33.970,98
SWAP ügyeletek árfolyamnyeresége	23.991,90	80.566,80
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	646.416,90	466.617,38
Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Eszközök, kötelezettségek realizált árfolyamvesztesége	476.370,90	401.718,27
Cash pool kamat - IC	2.578,27	3.264,61
Hedge ügyletből származó realizált és nem realizált árfolyamveszteség	4.105,19	0,00
Eszközök, kötelezettségek mérleg-fordulónapi átértékelésének összevont árfolyamvesztesége	66.922,72	0,00
SWAP ügyeletek árfolyamvesztesége	7.524,40	221.040,60
Pénzügyi műveletek ráfordítása	557.501,49	626.023,48
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	88.915,41	-159.406,10

A pénzügyi műveletek eredményében kerültek kimutatásra a CEZ a.s.-sel kötött nem fedezeti célú határidős devizás ügyeletek realizált, illetve nem realizált eredménye, mely ügyleteket két csoportba sorolhatjuk:

- a CEZ a.s. forintot utal a leányvállalatnak, mely ellenében a Társaság Eurót utal az anyacégnek egy előre megkötött árfolyamon,
- a Társaság forintot utal az anyavállalatnak, mely ellenében a CEZ a.s. Eurót utal a leányvállalatnak egy előre megkötött árfolyamon.

Az eszközök, kötelezettségek mérleg-fordulónapi átértékelésének összevont árfolyamkülönbözete 2016-ban 68,48 EUR árfolyamnyereség, míg 2017-ben 33.970,98 EUR árfolyamnyereség.

20) BÉR ÉS LÉTSZÁM ADATOK

A Társaság átlagos statisztikai létszáma 2016-ban 9 fő volt, ami 2017-ben 11 főre emelkedett.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

21) ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Társasági adó	66.783,49	0,00
Villamosenergia-ellátók jövedelemadója	416.423,38	0,00
Adófizetési kötelezettség összesen	483.206,87	0,00

A társasági adó levezetése 2016 és 2017 évre a következő:

Megnevezés	2016	2017
Adózás előtti eredmény	1.343.867,58	-3.646.238,17
Adóalap növelő tételek	17.405,91	45.589,81
Számviteli törvény szerint elszámlolt értékcsökkenés	7.537,39	11.408,31
Költségként, ráfordításként elszámlolt összeg	7.684,60	16.453,72
Céltartalék	0,00	0,00
Egyéb növelő jogcímek	1.947,01	17.727,78
Követelésekre elszámlolt értékvesztés	236,91	0,00
Adóalap csökkentő tételek	693.452,01	12.753,26
Céltartalék felhasználás	16.607,05	0,00
Előző évek elhatárolt veszteség felhasználás	667.821,48	0,00
Társasági adótörvény szerint elszámlolt értékcsökkenés	8.460,97	11.408,31
Adóellenőrzés során megállapított bevétel	562,51	1.344,95
Adóalap	667.821,48	-3.613.401,62
Társasági adó kötelezettség	66.783,49	0,00

A társasági adó kalkuláció alapján a Társaság fizetendő adójának az összege 0 EUR. A jövedelem-, nyereség minimum alapján 19.123,62 EUR társasági adó fizetési kötelezettség keletkezne, azonban a Tao. tv. 6. § (11) szerinti bevallás kiegészítő nyilatkozat kitöltését választva a Társaságnak a tárgyévben adófizetési kötelezettsége nem keletkezett. Ezen kívül a tárgyévre a Társaságnak az energiaellátók jövedelemadója tekintetében sem keletkezett adófizetési kötelezettsége.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követően 5 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagosan adót vagy bírságot állapíthat meg. A társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

22) LIKVIDITÁS, FIZETŐKÉPESSÉG ÉS JÖVEDELMEZŐSÉG

- a) A likviditási helyzet elemzése a likvid (egy éven belül pénzzé tehető) eszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek szembeállítását, összehasonlítását jelenti.

$$\text{likviditási ráta} = \frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Forgóeszközök	3.334.660,67	3.183.412,37
Rövid lejáratú kötelezettségek	1.429.400,75	4.010.899,49
Likviditási ráta	2,33	0,79

A Társaság likviditása az előző időszakhoz képest romlott.

- b) A pénzügyi helyzet elemzése során az adósságállományra vonatkozó mutatók alakulását célszerű vizsgálni.

$$\text{Adósságállományaránya} = \frac{\text{Hosszúlejáratú kötelezettségek}}{\text{Összes forrás}}$$

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Hosszú lejáratú kötelezettségek	22.199,00	22.199,00
Összes forrás	13.147.126,30	14.838.911,10
Adósságállomány aránya	0,00	0,00

$$\text{Rövid lejáratú kötelezettségek aránya az összes forráson belül} = \frac{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Összes forrás}}$$

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Rövid lejáratú kötelezettségek	1.429.400,75	4.010.899,49
Összes forrás	13.147.126,30	14.838.911,10
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	0,11	0,27

A tárgyévét megelőző időszakhoz képest a rövid lejáratú kötelezettségek aránya az összes forráshoz képest nőtt.

$$\text{Rövid lejáratú kötelezettségek aránya forgóeszközökhöz képest} = \frac{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Forgóeszközök} - \text{Pénzeszközök}}$$

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Rövid lejáratú kötelezettségek	1.429.400,75	4.010.899,49
Forgóeszközök állománya (Forgóeszközök-Pénzeszközök)	3.329.221,52	2.823.954,87
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	0,43	1,42

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya tárgyévben meghaladta a forgóeszközök állományát, a tárgyévi mutatószám romlott az előző évihez képest.

CEZ Magyarország Kft.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (Az összes egyenleg Euróban értendő, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- c) A jövedelmezőség jellemzésére szolgáló mutatószámok általános alakja a következők szerint írható fel:

$$\text{Jövedelmezőség} = \frac{\text{Eredmény}}{\text{Vetítési alap}}$$

$$\text{Tőkearányos Adózás előtti eredmény} = \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}}$$

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Adózás előtti eredmény	1.343.867,58	-3.646.238,17
Saját tőke	4.273.078,38	626.840,21
Tőkearányos szokásos vállalkozási eredmény	0,31	-5,82

$$\text{Befektetett eszközök jövedelmezősége} = \frac{\text{Üzemi, üzleti tevékenység eredménye}}{\text{Befektetett eszközök}}$$

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Üzemi, üzleti tevékenység eredménye	1.254.952,17	-3.486.832,07
Befektetett eszközök	17.050,18	81.143,66
Befektetett eszközök jövedelmezősége	73,60	-42,97

23) ELLENŐRZÉS, ÖNELLENŐRZÉS SORÁN FELTÁRT JELENTŐSEBB ÖSSZEGŰ HIBÁK

A Társaság az ellenőrzés/önellenőrzés során a számviteli politikában meghatározott értéket meghaladó összegű módosításokat nem tett.

24) EXPORTTÁMOGATÁS ESETÉN A TÁMOGATOTT EXPORTÁRBEVÉTELHEZ KAPCSOLÓDÓ KÖZVETLEN KÖLTSÉGEK

A társaság nem igényelt export tevékenységhez kapcsolódóan támogatást.

25) ELKÜLÖNÍTETT ÁLLAMI PÉNZALAPOKBÓL KAPOTT TÁMOGATÁSOK ÖSSZEGE (TÁMOGATÁSONKÉNT)

A Társaság nem kapott elkülönített állami pénzalapból támogatást.

26) VESZÉLYES HULLADÉKOK

A Társaság tulajdonában nem voltak veszélyes hulladékok.

Budapest, 2018. május 18.



 Ügyvezető igazgató

Cash- Flow kimutatás		2016.12.31	2017.12.31
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		5.897,71	3.954.721,48
1. Adózás előtti eredmény	1.343.867,58	-3.646.238,17	
2. Elszámolt amortizáció	7.537,39	11.408,31	
3. Elszámolt értékvesztés/ visszaírás	0,00	0,00	
4. Céltartalék képzés és - felhasználás különbözete	-16.607,05	0,00	
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-229,13	-63,02	
6. Szállítói kötelezettség változása	-28.972,43	6.471.674,79	
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-688.960,05	-364.911,29	
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-5.685.634,58	2.756.524,23	
9. Vevőkövetelés változása	244.211,98	349.743,64	
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	230.445,83	155.523,01	
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	5.083.445,04	-1.778.940,02	
12. Fizetett adó (nyereség után)	-483.206,87	0,00	
13. Fizetett osztalék, részesedés	0,00	0,00	
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-9.245,46	-75.438,77	
14. Befektetett eszközök beszerzése	-9.474,59	-75.501,79	
15. Befektetett eszközök eladása	229,13	63,02	
16. Kapott osztalék	0,00	0,00	
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0,00	-3.525.264,56	
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0,00	0,00	
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0,00	0,00	
19. Hitelfelvétel	0,00	0,00	
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek törlesztése	0,00	0,00	
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	0,00	0,00	
22. Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0,00	0,00	
23. Kötvény visszafizetés	0,00	0,00	
24. Hiteltörlesztés, - visszafizetés	0,00	-3.525.264,56	
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	0,00	0,00	
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0,00	0,00	
27. Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0,00	0,00	
IV. Pénzeszközök változása	-3.347,75	354.018,15	
Pénzeszközök év elején	8.786,90	5.439,15	
Pénzeszközök év végén	5.439,15	359.457,50	



2017. évi üzleti jelentés

CEZ Magyarország Kft.

1. Az üzleti év értékelése

A 2017-es üzleti évben a társaság 61.951.595,25 EUR árbevétel mellett -3.646.238,17 EUR adózott eredményt realizált. A negatív eredmény legfőbb oka a 2017. évi időszakosan extrém időjárással összefüggésben kialakuló magas nagykereskedelmi árak voltak.

2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A társaság gazdálkodását lényegesen befolyásoló esemény a fordulónap után nem következett be.

3. Várható fejlődés

A társaság 2017. évi tevékenysége során is a fő hangsúlyt a felhasználóknak történő villamos energia értékesítés jelenti. Bevételei túlnyomóan ezen a területen jelentkeznek, jöllehet az ipari felhasználóknak és egyéb kereskedőknek nyújtott mérlegköri szolgáltatások is jelentős mértékben járultak hozzá a társaság eredményességéhez.

4. Foglalkoztatáspolitikai

A társaság teljes- és részmunkaidős, határozatlan időtartamú munkaszerződések alapján alkalmazza munkavállalóit és ezt a gyakorlatot kívánja folytatni.

5. Környezetvédelem

A társaság nem rendelkezik hazai termelőeszközökkel, így környezetvédelemmel kapcsolatos közvetlen feladatai nincsenek. A társaság 2017. év vonatkozásában önkéntes karbonlábnyom-mérést végeztetett, illetve az azonosított szén-dioxid kibocsátás semlegesítéséhez szükséges kreditek vásárlásával CO₂-mentessé tette tevékenységét.

6. Kockázatok

A társaság a tulajdonos által elvárt módon konzervatív kockázati megközelítéssel működik. A kereskedelmi főtevékenységből adódóan elsősorban hagyományos ár-, kamat-, deviza- és likviditás kockázatokkal szembesülünk. Ugyanakkor speciális kockázatot jelentenek a reguláció gyakran tapasztalható hiányosságai és késedelmek.

7. Kockázatkezelési politika

Kereskedelmi kockázatainkat legnagyobb mértékben az anyavállalat kockázatkezelési erőforrásaira támaszkodva kezeljük. Ez meghatározóan rendszeresen ismétlődő partnerminősítési eljárásokat és lehetőség szerint zárt kereskedelmi pozíciók fenntartását jelentik. A devizakockázatok kezelésére az anyavállalat közreműködésével árfolyam fedezeti ügyleteket kötünk, vagy annak kockázatát partnereink felé hárítjuk.

A regulációs kockázatokat az energiaipari szakmai egyesületekben és fórumokon való aktív részvétellel és a közigazgatással fenntartott munkakapcsolatokkal kezeljük.

Budapest, 2018. május 18.

Hiezl Tamás

ügyvezető

CEZ Hungary Kft.
BALANCE SHEET as of 31 December 2017
Version "A"
(all amounts in EUR)

<u>ASSETS</u>	31 December 2016	31 December 2017
A. <u>FIXED ASSETS AND FINANCIAL INVESTMENTS</u>	17 050,18	81 143,66
I. Intangible assets	5 237,82	67 979,83
Capitalised costs of foundation and restructuring	0,00	0,00
Capitalised costs of research and development	0,00	0,00
Rights representing money	0,00	0,00
Intellectual property	5 237,82	67 979,83
Goodwill	0,00	0,00
Advance payment on intangible assets	0,00	0,00
Value adjustment of intangible assets	0,00	0,00
II. Tangible assets	11 812,36	13 163,83
Land and buildings and related rights representing money	0,00	0,00
Technical equipment, machinery and vehicles	0,00	0,00
Other equipment, fittings and vehicles	11 812,36	13 163,83
Livestock for breeding	0,00	0,00
Construction-in-progress, renovation	0,00	0,00
Prepayments on construction-in-progress	0,00	0,00
Value adjustment of tangible assets	0,00	0,00
III. Financial investments	0,00	0,00
Long-term investments in associated enterprises	0,00	0,00
Long-term loans to associated enterprises	0,00	0,00
Long-term significant ownership share	0,00	0,00
Long-term credit to undertakings with significant ownership share	0,00	0,00
Other long-term investments	0,00	0,00
Long-term loans to other related enterprises	0,00	0,00
Other long-term loans	0,00	0,00
Securities representing a long-term creditor relationship	0,00	0,00
Value adjustment of financial investments	0,00	0,00
B. <u>CURRENT ASSETS</u>	3 334 660,67	3 183 412,37
I. Inventories	0,00	0,00
Raw materials	0,00	0,00
Work in progress and semi-finished goods	0,00	0,00
Animals for breeding and fattening and other livestock	0,00	0,00
Finished products	0,00	0,00
Purchased goods	0,00	0,00
Advances given on inventories	0,00	0,00
II. Receivables	3 329 221,52	2 823 954,87
Accounts receivable	324 249,86	628 489,07
Accounts receivable from associated enterprises	653 982,85	0,00
Accounts receivable from significant ownership enterprises	0,00	0,00
Accounts receivable from other associated enterprises	0,00	0,00
Bills receivable	0,00	0,00
Other receivables	2 350 988,81	2 195 465,80
III. Securities	0,00	0,00
Shares and participations in associated enterprises	0,00	0,00
Securities signifying a creditor relationship for trading purposes	0,00	0,00
Other shares and participations	0,00	0,00
Own shares, quotas	0,00	0,00
Securities representing a creditor relationship for trading purposes	0,00	0,00
IV. Liquid assets	5 439,15	359 457,50
Cash and cheques	0,00	0,00
Bank deposits	5 439,15	359 457,50
C. <u>PREPAYMENTS</u>	9 795 415,45	11 574 355,07
Accrued income	9 774 778,34	11 556 463,01
Deferred expenses	20 637,11	17 892,06
Other deferred expenses	0,00	0,00
 <u>TOTAL ASSETS</u>	 <u>13 147 126,30</u>	 <u>14 838 911,10</u>

Budapest, 18 May 2018


Signature

The accompanying supplement is an integral part of this statement of operations.

CEZ Hungary Kft.
BALANCE SHEET as of 31 December 2017
Version "A"
(all amounts in EUR)

LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY

	31 December 2016	31 December 2017
D. EQUITY	4 273 078,38	626 840,21
I. Issued capital	3 000 000,00	3 000 000,00
of which: repurchased own shares at face value	0,00	0,00
II. Issued unpaid capital (-)	0,00	0,00
III. Share premium	2 977 801,00	2 977 801,00
IV. Retained earnings	-3 865 383,33	-3 004 722,62
V. Tied-up reserve	1 300 000,00	1 300 000,00
VI. Revaluation reserve	0,00	0,00
VII. Net profit (loss) of the year	860 660,71	-3 646 238,17
E. PROVISIONS	0,00	0,00
Provision for expected obligations	0,00	0,00
Provision for expected expenses	0,00	0,00
Other provisions	0,00	0,00
F. LIABILITIES	1 451 599,75	4 033 098,49
I. Subordinated liabilities	0,00	0,00
Subordinated liabilities to associated enterprises	0,00	0,00
Subordinated liabilities to independent undertakings	0,00	0,00
Subordinated liabilities to other related enterprises	0,00	0,00
Subordinated liabilities to other enterprises	0,00	0,00
II. Long-term liabilities	22 199,00	22 199,00
Long-term loans	0,00	0,00
Convertible bonds	0,00	0,00
Debts on the issue of bonds	0,00	0,00
Investment and development loans	0,00	0,00
Other long-term bank loans	0,00	0,00
Long-term liabilities to associated enterprises	22 199,00	22 199,00
Long-term liabilities to independent undertakings	0,00	0,00
Long-term liabilities to other associated enterprises	0,00	0,00
Other long-term liabilities	0,00	0,00
III. Short-term liabilities	1 429 400,75	4 010 899,49
Short-term debt	0,00	0,00
of which: convertible bonds	0,00	0,00
Short-term bank loans	0,00	0,00
Advances received	101 704,65	101 177,82
Accounts payable	6 727,81	34 466,32
Bills payable	0,00	0,00
Short-term liabilities to associated enterprises	1 567,53	2 920 239,05
Short-term liabilities to independent undertakings	0,00	0,00
Short-term liabilities to other associated enterprises	0,00	0,00
Other short-term liabilities	1 319 400,76	955 016,30
G. ACCRUED EXPENSES	7 422 448,17	10 178 972,40
Deferred income	0,00	4 920,13
Accrued expenses	7 422 448,17	10 174 052,27
Other deferred income	0,00	0,00
<u>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</u>	<u>13 147 126,30</u>	<u>14 838 911,10</u>

Budapest, 18 May 2018


Signature

The accompanying supplement is an integral part of this statement of operations.

CEZ Hungary Kft.
STATEMENT OF OPERATIONS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017
TOTAL COST METHOD; TYPE "A"
(all amounts in EUR)

	2016	2017
1. Domestic sales	58 547 613,87	58 929 675,94
2. Export sales	369 545,78	3 021 919,31
I. Total sales	58 917 159,65	61 951 595,25
3. Change in self-manufactured inventories	0,00	0,00
4. Capitalised value of self-manufactured assets	0,00	0,00
II. Capitalised value of own production	0,00	0,00
III. Other income	17 786,38	1 589,60
of which: reversal of loss in value of assets	0,00	0,00
5. Costs of raw material	17 720,28	22 706,65
6. Costs of services	472 880,89	461 251,30
7. Costs of other services	107 339,73	85 011,63
8. Cost of goods sold	55 194 194,38	62 933 399,43
9. Costs of services sold (intermediated)	0,00	0,00
IV. Material-type expenditures	55 792 135,28	63 502 369,01
10. Salaries and wages	431 213,52	354 199,58
11. Other payroll related costs	15 546,57	30 901,87
12. Payroll related contributions	119 757,82	92 761,10
V. Payroll and related expenditures	566 517,91	477 862,55
VI. Depreciation	7 537,39	11 408,31
VII. Other expenditures	1 313 803,28	1 448 377,05
of which: loss in value of assets	0,00	0,00
A. PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES	<u>1 254 952,17</u>	<u>-3 486 832,07</u>
13. Dividends and profit sharing (received or due)	0,00	0,00
of which: received from associated enterprises	0,00	0,00
14. Capital gains on the sale of investments	0,00	0,00
of which: received from associated enterprises	0,00	0,00
15. Interest income and capital gains on financial investments	0,00	0,00
of which: received from associated enterprises	0,00	0,00
16. Other interest income (received or due)	619,97	25,44
of which: received from associated enterprises	0,00	25,44
17. Other income from financial activities	645 796,93	466 591,94
VIII. Revenues from financial activities	646 416,90	466 617,38
18. Expenses and losses on shares	0,00	0,00
of which: related to associated enterprises	0,00	0,00
19. Capital loss on the sale of financial investments	0,00	0,00
of which: related to associated enterprises	0,00	0,00
20. Interest expense	2 578,27	3 264,61
of which: related to associated enterprises	0,00	3 264,61
21. Loss in value of participations, securities, and bank deposits	0,00	0,00
22. Other expenses on financial activities	554 923,22	622 758,87
IX. Financial transaction expenditures	557 501,49	626 023,48
B. NET INCOME (LOSS) ON FINANCIAL ACTIVITIES	<u>88 915,41</u>	<u>-159 406,10</u>
C. NET INCOME (LOSS) BEFORE BUSINESS PROFITS TAX	<u>1 343 867,58</u>	<u>-3 646 238,17</u>
X. Business profits tax	483 206,87	0,00
D. NET INCOME (LOSS)	<u>860 660,71</u>	<u>-3 646 238,17</u>

Budapest, 18 May 2018


Signature

The accompanying supplement is an integral part of this statement of operations.