

CEZ Magyarország Kft.

Éves beszámoló

2019. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A CEZ Magyarország Kft. tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük a CEZ Magyarország Kft. ("Társaság") mellékelt 2019. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 32.186.003 EUR, az adózott eredmény 12.962 EUR nyereség -, 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 2019. 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 Könyvvizsgálati 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 információk

Az egyéb információk a Társaság 2019. 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 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2019. 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 fentiekén 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, minősíteniünk 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, 2020. április 30.



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



Lelkes Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007349

Cégjegyzékszám: 01-09-739572

Statisztikai számjel: 13520670-3514-113-01

CEZ Magyarország Kft.

a vállalkozás megnevezése

1118 Budapest, Rétköz utca 5.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2019.01.01-2019.12.31

ÉVES BESZÁMOLÓ

Keltezés: Budapest, 2020.04.30



A vállalkozás vezetője
(képviselője)

Cégnév:
Cégjegyzékszám:
Statistikai számjel:
Beszámolási időszak:

CEZ Magyarország Kft.
01-09-739572
13520670-3514-113-01
2019.01.01-2019.12.31

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEGE "A"
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)

adatok EUR-ban

Sor-szám	Megnevezés	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	145 533	0	166 777
2	I. Immateriális javak	135 456	0	160 288
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			0
5	3. Vagyoni értékű jogok			0
6	4. Szellemi termékek	135 456		160 288
7	5. Üzleti vagy cégérték			0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek			0
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése			0
10	II. Tárgyi eszközök	10 077	0	6 489
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			0
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	10 077		6 489
14	4. Tenyésztőállatok			0
15	5. Beruházások, felújítások			0
16	6. Beruházásokra adott előlegek			0
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	5. Egyéb tartós részesedés			
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
29	B. FORGÓESZKÖZÖK	4 887 028	0	21 859 924
30	I. Készletek	0	0	0
31	1. Anyagok			
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
33	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok			
34	4. Késztermékek			
35	5. Áruk			
36	6. Készletekre adott előlegek			
37	II. Követelések	4 860 077	0	21 590 200
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (revők)	974 169		18 996 611
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42	5. Váltókövetelések			
43	6. Egyéb követelések	3 885 908		2 593 589
44	7. Követelések értékelési különbözete			
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
46	III. Értékpapírok	0	0	0
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
49	3. Egyéb részesedés			
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
53	IV. Pénzeszközök	26 951	0	269 724
54	1. Pénztár, csekkok			
55	2. Bankbetétek	26 951		269 724
56	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	17 167 879	0	10 159 302
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	17 144 142		10 141 574
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	23 737		17 728
59	3. Halasztott ráfordítások			
60	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	22 200 440	0	32 186 003

Kelt: Budapest, 2020.04.30

A vállalkozás vezetője (képviselője)

Cégnév:
Cégjegyzékszám:
Statistikai számjel:
Beszámolási időszak:

CEZ Magyarország Kft.
01-09-739572
13520670-3514-113-01
2019.01.01-2019.12.31

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEGE "A"
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

Sor- szám	Megnevezés	adatok EUR-ban		
		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c		d
61	D. SAJÁT TŐKE	1 560 001	0	1 572 964
62	I. Jegyzett tőke	3 000 000		3 000 000
63	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértékén			
64	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
65	III. Tőketartalék	2 977 801		2 977 801
66	IV. Eredménytartalék	-8 650 961		-7 217 800
67	V. Lekötött tartalék	2 800 000		2 800 000
68	VI. Értékelési tartalék			
64	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
65	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
66	VII. Adózott eredmény	-566 839	0	12 962
67	E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
68	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
69	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
70	3. Egyéb céltartalék			
71	F. KÖTELEZETTSÉGEK	12 279 982	0	13 739 030
72	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
73	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
74	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
75	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben			
76	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
77	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	22 199	0	22 199
78	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
80	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
82	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	22 199		22 199
84	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll. kal szemben			
84	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	12 257 783	0	13 716 831
87	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
88	Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
89	2. Rövid lejáratú hitelek			
90	3. Vevőktől kapott előlegek	97 230		141 655
91	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	61 891		2 501 691
92	5. Váltótartozások			
93	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	11 368 665		6 568 630
94	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
95	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. sal szemben			
96	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	729 997		4 504 854
95	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
96	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
97	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	8 360 457	0	16 874 010
98	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 023		
99	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 355 434	0	16 874 010
100	3. Halasztott bevételek			
101	FORRÁSOK ÖSSZESEN	22 200 440	0	32 186 003

Kelt: Budapest, 2020.04.30


A vállalkozás vezetője (képviselője)

Cégnév:
Cégjegyzékszám:
Statistikai számjel:
Beszámolási időszak:

CEZ Magyarország Kft.
01-09-739572
13520670-3514-113-01
2019.01.01-2019.12.31

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS
Összköltség eljárással

adatok EUR-ban

Sor-szám	Megnevezés	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	75 301 900	0	93 018 198
2	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	2 486 852	0	7 302 648
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	77 788 752	0	100 320 845
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek	9		772
8	Ebből: visszaírt értékvesztés			
9	05. Anyagköltség	19 092		15 779
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	419 984		550 843
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	74 407		128 786
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	75 404 504		97 820 736
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	75 917 987	0	98 516 143
15	10. Bérköltség	212 466		455 537
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	24 957		19 786
17	12. Bérjárulékok	50 392		92 344
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	287 815	0	567 667
19	VI. Értécsökkenési leírás	21 270		43 961
20	VII. Egyéb ráfordítások	1 690 979		1 823 732
21	Ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III+IV+V+VI+VII)	-129 290	0	-629 885
23	13. Kapott (járó) osztalék, részesedés			
24	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			
30	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak kapott			
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 126 165		2 466 471
32	Ebből: értékelési különbözet			
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	2 126 165	0	2 466 471
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	6 991		-1 012
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése, tartósan adott kölcsönök értékvesztése			
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 556 723		1 815 551
42	Ebből: értékelési különbözet			
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	2 563 714	0	1 814 539
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-437 549	0	651 932
45	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+-B)	-566 839	0	22 047
46	X. Adófizetési kötelezettség			9 085
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	-566 839	0	12 962

Kelt: Budapest, 2020.04.30


A vállalkozás vezetője (képviselője)

CEZ Magyarország Kft.

Kiegészítő melléklet 2019.01.01-2019.12.31.

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

13520670-3514-113-01

Statisztikai számjel

01-09-739572

Cégjegyzék száma

CEZ Magyarország Kft

a vállalkozás megnevezése

1118 Budapest, Rétköz utca 5.

a vállalkozás címe

2019.01.01-2019.12.31.

Kiegészítő melléklet

Budapest, 2020.04.30.

Tartalomjegyzék

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ	2
1.1 ÁLTALÁNOS HÁTTÉR INFORMÁCIÓ	2
1.2 A BESZÁMOLÓT ALÁÍRJA	3
1.3 A SZÁMVITELI POLITIKA ALAPJA	3
1.3.1 MÉRLEG	3
1.3.2. EREDMÉNYKIMUTATÁS MÓDSZERE	3
1.3.3. ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK	3
1.3.4. ÉRTÉKCSÖKKENÉS ELSZÁMOLÁS MÓDSZERE	4
2. SPECIFIKUS ÉRTÉKELÉS A MÉRLEG ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS SORAIHOZ	5
2.1. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	5
2.1.1. Befektetett eszközök	5
2.1.2. Követelések	5
2.1.3. Pénzeszközök	6
2.1.4. Aktív időbeli elhatárolások	6
2.1.5. Saját tőke	7
2.1.6. Kötelezettségek	7
2.1.7. Passzív időbeli elhatárolások	8
2.2. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	9
2.2.1. Értékesítés nettó árbevétele	9
2.2.2. Egyéb bevétel	9
2.2.3. Költségek és ráfordítások	9
2.2.4. Pénzügyi műveletek eredménye	12
3. TÁJÉKOZATÓ ADATOK	13
3.1. TÁRSASÁGI ADÓ LEVEZETÉSE	13
3.2. TÁRSASÁGI ADÓ LEVEZETÉSE JÖVEDELEM-, NYERESÉG MINIMUM ALAPJÁN	13
3.3. LIKVIDITÁS, FIZETŐKÉPESSÉG ÉS JÖVEDELMEZŐSÉG	14
4. CASH-FLOW KIMUTATÁS	16

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

1. **ÁLTALÁNOS RÉSZ**

1.1 Általános háttér információ

Az **CEZ Magyarország Kft.** (a továbbiakban a "**Társaság**"), melynek székhelye 1118 Budapest, Rétköz utca 5, villamosenergia kereskedelemmel foglalkozik.

A Társaság 2005 június 2-án alakult.

A Társaság statisztikai számjele: 13520670-3514-113-01

A Társaság cégjegyzék száma: 01-09-739572

Adószáma: 13520670-2-44

Fő tevékenység:

Villamosenergia-kereskedelem 3514 '08

A Társaság tulajdonosa:

Tag megnevezése		%	EUR
CEZ a.s.	Üzletrésze:	100,00	3 000 000

Cím: CZ-14053 Prága, Duhová 2/1444.

EUID: CZVROR.45274649

A Társaság a 2000. évi C. törvény 155. §-a értelmében könyvvizsgálatra kötelezett. A könyvvizsgáló adatai:

Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság

1132 Budapest, Váci út 20.

Könyvvizsgálói száma: 001165

Bejegyzett könyvvizsgáló:

Lelkes Tamás

Nytsz: 007349

A könyvvizsgáló egyéb szolgáltatást nem nyújt a Társaság számára. A 2019-es üzleti év könyvvizsgálati díja 15 433 EUR + ÁFA

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

A Társaság éves beszámolóját készítette:

Nemecz István

Regisztrációs szám: 132571

1.2 A beszámolót aláírja

Hiezl Tamás (vezető tisztségviselő)

1131 Budapest, Kucsma utca 11. 3. em. 30.

vagy

Robert Wadura (vezető tisztségviselő)

CZ 170 00 Prága, Veverkova 1172/33.

1.3 A számviteli politika alapja

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti.

Mind a csatolt mérleg, mely a 2019. december 31-i állapotokat tükrözi, mind az eredménykimutatás a fenti dátummal végződő beszámolási időszakra vonatkozóan a Törvény előírásainak megfelelően készült. A Társaság kettős könyvvitel vezetésére kötelezett.

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.

A Társaság kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételnek, ráfordításnak, költségnek a tárgyévi mérlegfőösszeget meghaladó gazdasági eseményeket tekinti. A 2019-es üzleti év során ilyen tétel elszámolására nem került sor.

1.3.1 Mérleg

A Társaság éves beszámolót készít a Törvény 1. számú mellékletének „A” változata szerinti mérleggel. A mérlegkészítés időpontja: 2020. március 20.

1.3.2. Eredménykimutatás módszere

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység megállapítására a Törvény 71.§ (1) bekezdés a.) pontjában ismertetett módot, az összköltség eljárást választotta.

1.3.3. Értékelési eljárások

A mérlegben a befektetett eszközök közül az immateriális javakat és a tárgyi eszközöket az egyedi beszerzési ár és az elszámolt értékcsökkenés különbözetéből adódó nettó értéken szerepeltetjük.

1.3.4. Értécsökkenés elszámolás módszere

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értécsökkenését a bruttó értékhez viszonyítva, lineáris leírási módszerrel számolja el.

Az immateriális javak között vagyoni értékű jogokat, valamint ISO minősítést tartunk nyilván. A leírási kulcs meghatározásánál a várható élettartamot vesszük alapul, minden eszköznél egyedileg. Az idegen ingatlanon végzett beruházások esetében a választott amortizációs norma kulcs eltér a társasági adótörvény szerint elszámolható amortizációs normával.

A költség éves szinten történő egyenletes elosztása érdekében az értécsökkenési leírást havonta kell megállapítani a hónap első napján meglévő eszközállomány bruttó értéke alapján. Az értécsökkenés elszámolására havonta kerül sor.

A Társaság minden 100.000,- forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket használatba vételkor 100% értécsökkenési leírásként egy összegben elszámolja.

1.3.5. Ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák

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

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

2. SPECIFIKUS ÉRTÉKELÉS A MÉRLEG ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS SORAIHOZ**2.1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések****2.1.1. Befektetett eszközök**

Megnvezés	Nyitó állomány	Átsorolás	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	176 737,56	0,00	64 120,24	0,00	240 857,80
Szellemi termék	176 737,56		64 120,24		240 857,80
Értéksökkenés	41 281,36	0,00	39 288,39	0,00	80 569,75
Szellemi termék	41 281,36		39 288,39		80 569,75
Nettó érték	135 456,20	0,00	24 831,85	0,00	160 288,05

Megnvezés	Nyitó állomány	Átsorolás	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték	126 650,67	0,00	2 874,76	0,00	129 525,43
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 257,74				9 257,74
Egyéb berendezések, járművek	117 392,93		2 874,76		120 267,69
Terv szerinti értéksökkenés	116 573,81	0,00	6 462,36	0,00	123 036,17
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 257,74				9 257,74
Egyéb berendezések, járművek	107 316,07		6 462,36		113 778,43
Nettó érték	10 076,86	0,00	-3 587,60	0,00	6 489,26

2.1.2. Követelések

Megnvezés	2018.12.31	2019.12.31
Követelés áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	974 169,29	18 996 610,83
Egyéb követelések	3 885 908,42	2 593 588,67
Összesen:	4 860 077,71	21 590 199,50

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

Egyéb követelések:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Társasági, - szolidaritási, - ágazati, - jövedelem különadó	643 733,16	632 674,40
Iparűzési adó	131 814,64	245 274,74
KÁT pénzeszköz, termelészserk átalakítás	1 588 354,83	1 713 107,06
Egyéb adó követelés	1 522 005,79	2 532,47
Összesen:	3 885 908,42	2 593 588,67

2.1.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök összetétele 2018. és 2019. december 31-én:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Bankbetétek	26 950,60	269 724,38
Összesen	26 950,60	269 724,38

2.1.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése a következő:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	17 144 141,82	10 141 573,97
Költségek aktív időbeli elhatárolása	23 736,53	17 728,11
Összesen	17 167 878,35	10 159 302,08

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Belföldre értékesített villamos energia	15 235 146,94	7 452 833,31
Vállalatcsoport részére értékesített villamos energia	1 580 001,70	1 890 827,57
Szolgáltatási díj	98 911,18	95 892,00
SWAP ügylet árfolyam nyeresége	230 082,00	702 021,09
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen	17 144 141,82	10 141 573,97

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Szakkönyvek, folyóiratok	268,63	60,36
Egyéb	23 467,90	17 667,75
Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen	23 736,53	17 728,11

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

2.1.5. Saját tőke

A saját tőke elemeiben a 2019-es üzleti év során történt változások összefoglalása a következő:

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Lekötött tartalék	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
Egyenleg 2019. január 01-jén	3 000 000	2 977 801	2 800 000	-6 650 961	-566 839	1 560 001
2018. évi eredmény átvezetés				-566 839	566 839	0
2019. évi eredmény					12 962	12 962
Egyenleg 2019. december 31-én	3 000 000	2 977 801	2 800 000	-7 217 800	12 962	1 572 964

A 2019-es év adózott eredményének terhére osztalékfizetés nem történik.

2.1.6. Kötelezettségek

A Társaság 2018. évi mérlegében 12 279 981,22EUR kötelezettséget mutatott ki, míg 2019-ben 12 863 176,90 EUR a mérlegérték a következő megbontásban:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	22 199,00	22 199,00
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	12 257 782,22	13 716 831,03
Kötelezettségek összesen	12 279 981,22	13 739 030,03

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Anyavállalattal szembeni hosszú lejáratú kötelezettség	22 199,00	22 199,00
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	22 199,00	22 199,00

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalattal szemben	11 368 664,25	6 568 630,25
Szállítói kötelezettségek	61 891,30	2 501 691,38
Vevőktől kapott előlegek	97 230,00	141 655,33
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	729 996,67	4 504 854,07
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	12 257 782,22	13 716 831,03

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a következő tételekből állnak:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
ÁFA kötelezettség	551 402,39	3 889 254,33
Negatív egyenlegű vevők	47 754,80	0,00
Jövedéki adó	96 768,69	215 447,43
Egyéb adók, járulékok	7 111,96	4 913,98
Nyugdíj- és egészségbiztosítási járulék	8 832,54	7 383,12
Villamosenergia támogatás	0,00	328 452,09
Innovációs járulék	0,00	34 379,22
SZIA kötelezettség	0,00	3 449,72
Jövedelem elszámolási számla	18 126,29	15 565,58
Egyéb	0,00	6 008,60
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	729 996,67	4 504 854,07

2.1.7. Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság 16 874 009,65 EUR értékben képzett passzív időbeli elhatárolást 2019. december 31-én. Az egyenleg részletezése 2019. december 31-én:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 022,93	0,00
Költségek passzív időbeli elhatárolása	8 355 434,43	16 874 009,65
Passzív időbeli elhatárolás összesen	8 360 457,36	16 874 009,65

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Villamos energia beszerzés kapcsolt vállalkozástól és szolgáltatási díj	6 078 542,75	15 852 660,00
SWAP ügylet árfolyam vesztesége	435 054,00	545 262,50
Garanciális díj elhatárolás	6 204,57	7 049,04
Bónusz és járulékok elhatárolása	0,00	101 596,66
Ügyvédi díj	2 800,00	21 300,00
Audit díj	10 802,96	10 803,00
Könyvelési és bérszámfejtési díj	10 190,00	5 600,00
Rendszerhasználati díj	222 336,59	0,00
Villamosenergia beszerzés	4 946,65	120 133,24
Telekommunikációs költségek IT	58 318,25	87 867,40
Licence-IC	4 115,00	45 286,76
Full supply agreement	36 000,00	40 620,86
MAVIR pénzeszközök	1 440 723,05	0,00
Egyéb	45 400,61	35 830,19
Költségek passzív időbeli elhatárolása összesen	8 355 434,43	16 874 009,65

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

2.2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

2.2.1. *Értékesítés nettó árbevétele*

2018-ban a villamos energia értékesítéséből 77 788 751,94 EUR, 2019-ben 100 320 845,48 EUR árbevétel keletkezett, az értékesítés árbevételének megoszlását az alábbi táblázat mutatja be.

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	75 301 899,94	93 018 197,69
Export (vállalatcsoporton belüli) értékesítés nettó árbevétele	2 486 852,00	7 302 647,79
Értékesített nettó árbevétel összesen	77 788 751,94	100 320 845,48

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

2.2.2. *Egyéb bevétel*

Az egyéb bevételek összetétele a következőképpen alakult 2018-ban és 2019-ben:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Értékesített tárgyi eszköz bevétele	0,00	323,38
Nem részl. egyéb bevételek	9,26	448,67
Összesen	9,26	772,05

2.2.3. *Költségek és ráfordítások*

A Társaság anyagjellegű ráfordításainak összege 2018-ban 75 917 987,24 EUR, míg 2019-ben 98 516 143,17 EUR volt. Ennek megoszlása a következő:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Anyagköltség	19 092,32	15 778,76
Igénybe vett szolgáltatások értéke	419 984,01	550 842,72
Egyéb szolgáltatások értéke	74 406,77	128 785,79
Eladott áruk beszerzési értéke	75 404 504,14	97 820 735,90
Összesen	75 917 987,24	98 516 143,17

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Gépjárművek üzemanyagköltsége	16 758,63	12 586,02
Szakkönyvek és folyóiratok	447,83	495,81
Irodaszerek és nyomtatványok költsége	1 070,48	1 576,76
Egyéb anyagköltség	815,38	1 120,17
Anyagköltség összesen	19 092,32	15 778,76

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Bérleti díjak	116 122,07	106 763,64
Tanácsadás, könyvelés és könyvvizsgálati díj	103 777,45	102 995,80
Ügyvédi díj	31 417,32	51 577,19
Ügynöki jutalék	5 750,00	0,00
Telekommunikációs költségek	6 439,86	9 401,76
IT szolgáltatás díjai	77 080,67	154 348,13
Javítás, karbantartás költségek	2 571,26	4 199,31
Marketinggel és egyéb költségek	7 429,96	14 046,74
Licence fee	4 115,00	45 286,76
Utazási költségek	7 957,39	5 869,97
Üzemeltetési díj	4 047,28	0,00
Full supply fee agreement	35 994,04	41 125,22
Ki nem emelt igénybe vett szolgáltatások	17 281,71	15 228,20
Igénybe vett szolgáltatások összesen	419 984,01	550 842,72

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Felügyeleti díj	36 613,90	61 136,90
Bankgarancia díja	23 432,53	43 941,61
Bankköltség	8 647,55	18 128,50
Kamarai tagdíj	3 451,50	3 434,93
Biztosítási díjak	236,12	75,60
Egyéb nem részletezett szolgáltatások	2 025,17	2 068,25
Egyéb szolgáltatások összesen	74 406,77	128 785,79

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Vállalatcsoporttól beszerzett villamos energia	70 766 501,48	91 471 427,94
KÁT szabályozási pótdíj	195,58	47 595,60
Kiegyenlítő energia díja	2 712 790,49	1 282 232,83
Rendszerhasználati díjak	1 839 139,44	1 511 576,11
Származási garancia	16 777,00	0,00
Mennyiségi eltérés díja	30 083,20	407,04
Harmadik féltől beszerzett villamos energia	39 016,95	3 507 496,38
Eladott áruk beszerzési értéke összesen	75 404 504,14	97 820 735,90

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

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

A személyi jellegű ráfordítások alakulása 2019-ben:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Bérköltség	212 466,22	455 536,94
Személyi jellegű egyéb kifizetések	24 956,63	19 785,74
Bérfelárulások	50 392,39	92 343,86
Személyi jellegű ráfordítások összesen	287 815,24	567 666,54

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Alkalmazottak munkabére	270 632,99	353 940,28
Bónusz	-61 177,43	101 596,66
Üdülési támogatás	3 010,66	0,00
Bérek összesen	212 466,22	455 539,94

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Betegszabadság	5 628,44	1 548,38
Üzleti ajándék	534,44	490,89
Reprezentációs költségek	12 568,71	12 171,66
Természetbeni juttatás utáni SZJA	2 865,78	2 188,41
Költségtérítés, egyéb juttatás	3 359,26	3 386,40
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen	24 956,63	19 785,74

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Szociális hozzájárulási adó	37 212,33	87 207,27
Nyugdíj- és egészségbiztosítási járulék	6 375,27	0,00
Szakképzési járulék	3 039,08	5 136,59
Egészségügyi hozzájárulás	3 765,71	0,00
Bérfelárulások összesen	50 392,39	92 343,86

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

Az egyéb ráfordítások alakulása 2019-ben:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Jövedéki adó	1 399 884,59	1 394 932,11
Bírságok, kötbérek	190,95	2 486,25
Adomány	31,99	35,96
Ráfordításként elszámolt kerekítési különbözetek	52,93	1 086,39
Helyi iparűzési adó	252 884,32	368 716,30
Innovációs járulék	37 933,50	56 474,77
Egyéb ráfordítások összesen	1 690 978,28	1 823 731,78

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

2.2.4. Pénzügyi műveletek eredménye

A Társaságnak a beszámolási időszakban a pénzügyi műveletek eredménye 651 931,87 EUR.

A pénzügyi műveletek részletezése a következő:

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Eszközök, kötelezettségek realizált árfolyamnyeresége	430 560,85	502 317,31
ÁFA Realizált árfolyam nyereség	3,89	94 809,06
Eszközök, kötelezettségek mérleg-fordulónapi átértékelésének összevont árfolyamnyeresége	68 587,20	43 094,89
SWAP ügyletek árfolyamnyeresége	1 627 012,95	1 826 249,63
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	2 126 164,89	2 466 470,89

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
Eszközök, kötelezettségek realizált árfolyamvesztesége	501 104,32	795 151,13
Cash pool kamat - IC	6 990,81	-1 011,74
SWAP ügyletek árfolyamvesztesége	2 055 618,50	1 020 399,63
Pénzügyi műveletek ráfordítása	2 563 713,63	1 814 539,02

Pénzügyi műveletek ráfordítása	-437 548,74	651 931,87
---------------------------------------	--------------------	-------------------

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 összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

3. TÁJÉKOZATÓ ADATOK**3.1. Társasági adó levezetése**

Megnevezés	2019.12.31
Adózás előtti eredmény	22 047,14
<i>Csökkentő tételek:</i>	
Értékcsökkenés	43 960,77
Továbbvihető veszteség	0
Adóalap csökkentő tételek összesen	43 960,77
<i>Növelő tételek:</i>	
Értékcsökkenés	43 960,77
Bírság, pótlék	1 763,89
Nem a vállalkozás érdekében felm ktg	1 065,91
Adóalap növelő tételek összesen	46 790,79
Adóalap:	24 876,93
Társasági adó 9%	2 238,92

3.2. Társasági adó levezetése jövedelem-, nyereség minimum alapján

Jövedelem-(nyereség-)minimum szerinti kalkuláció (EUR-ban) – 2019.

Összes bevétel	102 788 088,42
- Csökkentő tételek (TAO 6§ (8) b)-d))	0
+ Növelő tételek (TAO 6§ (9))	0
Korrigált összes bevétel	102 788 088,42
Korrigált összes bevétel 2%-a = jövedelem minimum	2 055 761,77

A Társaság a főszabály szerint az adózás előtti eredmény alapján fizeti meg a Társasági adót, amelynek összege 2019-ben 2 239 EUR.

A vezetés nem részesült díjazásban, egyéb juttatásban. A Társaság vezetősége, tagjai nem részesültek kölcsönben az év során.

A Társaság átlagos állományi létszáma 2018-ban 12 fő, míg 2019-ben 11 fő volt.

Társaságunk 2019-ben kötelezett innovációs járulék fizetésére.

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

3.3. Likviditás, fizetőképesség és jövedelmezőség

Végezetül a kiegészítő mellékletben értékeljük a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet, az eszközök összetételét, a saját tőke és a kötelezettségek alakulását, valamint a jövedelmezőség alakulását, az alábbi mutatókkal:

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

A Társaság likviditása az előző időszakhoz képest növekedett, stabilizálódott.

	Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
A	Forgóeszközök	4 887 028,00	21 859 923,88
B	Rövid lejáratú kötelezettségek	12 257 783,00	13 716 831,03
A/B	Likviditási arányszám	39,87%	159,37%

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

	Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
A	Hosszú lejáratú kötelezettségek	22 199,00	22 199,00
B	Összes forrás	22 200 440,00	32 186 003,27
A/B	Adósságállomány aránya	0,10%	0,07%

	Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
A	Rövid lejáratú kötelezettségek	12 257 783,00	13 716 831,03
B	Összes forrás	22 200 440,00	32 186 003,27
A/B	Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	55,21%	42,62%

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

	Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
A	Rövid lejáratú kötelezettségek	12 257 783,00	13 716 831,03
B	Forgóeszközök állománya (Forgóeszközök-pénzeszköz)	4 860 077,00	21 590 199,50
A/B	Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	252,21%	63,53%

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

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

	Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
A	Adózás előtti eredmény	-566 839,00	22 047,14
B	Saját tőke	1 560 001,00	1 572 963,59
A/B	Tőkearányos szokásos vállalkozási eredmény	-36,34%	1,40%

	Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31
A	Üzemi , üzleti tevékenység eredménye	-129 290,00	-629 884,73
B	Befektetett eszközök	145 533,00	166 777,31
A/B	Befektetett eszközök jövedelmezősége	-88,84%	-377,68%

Fordulónap utáni események – COVID 19 járvány hatásának értékelése

Társaságunk zökkenőmentesen átalált a távmunkára, így működésünkben nem várunk fennakadást. Partnereinket tájékoztattuk arról, hogy a veszélyhelyzet időszakában a kapcsolattartás az ügyfelekkel elektronikus csatornákon fog zajlani, illetve, hogy a kialakult helyzetben is stabil a működésünk, a villamos energia kereskedelemben nem várunk fennakadást.

A járvány elsődleges negatív hatása számunkra az ügyfeleink fogyasztásában bekövetkezett, illetve várt fogyasztáscsökkenés. A várható hatások vonatkozásában ÁSZF-ünk szerint a partnereinket együttműködési kötelezettsége van, ennek megfelelően is járnak el. A portfóliónk egy része olyan szerződéssel rendelkezik, ahol az alacsonyabb fogyasztás árkockázata (fedezett pozíció árának és a jelenlegi, jellemzően jóval alacsonyabb nagykereskedelmi árak különbözete) az ügyfél oldalán van. A maradék portfólióban ez a kockázatot, egy bizonyos rugalmassági sávon belül mi futjuk. Ennek lesznek negatív pénzügyi hatásai, de nem olyan mértékű, mely a működésünket veszélybe sodorja. A sávon kívül eső alulvételezés alapvetően a partner kockázata, de készülünk arra, hogy force majeure hivatkozásokkal fogunk találkozni, melynek jogossága az adott konkrét eset körülményeitől függ.

Szintén szigorúan követjük az ügyfelek fizetési viselkedését. Ebben ezidáig a szokásostól eltérő negatív változást nem tapasztaltunk. Szerződéseink nagyobb mértékű vagy rendszeres késedelem esetén biztosítják számunkra a jogot, hogy az ellátást pénzügyi garanciákhoz vagy előrefizetéshez kössük. Ilyen eszökhöz egyelőre nem kellett nyúlnunk.

Összességében elmondható, hogy a helyzethez kapcsolódó kockázatokat azonosítottuk, ezekhez kapcsolódóan aktívan követjük a fontos indikátorokat, de egyelőre kijelenthető, hogy a veszélyhelyzet nincs jelentős negatív khatással a működésünkre, a vállalkozás folytonosságának elve nem sérül.

4. CASH-FLOW KIMUTATÁS

Megnevezés		Előző év (2018)	Tárgyév (2019)
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás			
Működési Cash-flow (1-13.)		- 4 565 747,63	307 655,02
1.a	± Adózás előtti eredmény	- 566 839,07	22 047,14
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	-	-
1.b	+ Korrekciók az adózás előtti eredményben		
	- Kapott osztalék	-	-
	- Véglegesen kapott pénzeszköz	-	-
	- Véglegesen átadott pénzeszköz	-	-
1.	± Korrigált adózás előtti eredmény	- 566 839,07	22 047,14
2.	+ Elszámolt amortizáció	21 270,27	43 960,77
3.	± Elszámolt értékvesztés és visszairás	-	-
4.	± Céltartalék képzés és visszairás különbözete	-	-
5.	± Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-	- 323,30
6.	± Szállítói kötelezettség változása	6 223 788,85	- 2 360 234,37
7.	± Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	- 228 967,45	3 819 282,40
8.	± Passzív időbeli elhatárolások változása	- 1 818 515,04	8 513 552,65
9.	± Vevőkövetelés változása	- 345 680,22	- 18 022 441,83
10.	± Forgóeszközök (vevők és pénzeszk. nélkül) változása	- 1 690 442,62	1 292 319,33
11.	± Aktív időbeli elhatárolások vált.	- 5 593 523,28	7 008 576,92
12.	- Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	- 9 084,69
13.	- Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	-
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás			
Befektetési Cash-flow (14-18.)		- 85 659,67	- 64 881,64
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	- 85 659,67	- 65 205,02
15.	+ Befektetett eszközök eladása	-	323,38
16.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	-	-
17.	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-
18.	+ Kapott osztalék, részesedés	-	-
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás			
Finanszírozási Cash-flow (19-26.)		3 752 061,33	-
19.	+ Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	-	-
20.	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	-	-
21.	+ Hitel és kölcsön felvétele	2 252 061,33	-

Az összes Egyenleg EUR-ban van, kivéve ha másképpen van jelölve

22.	+ Véglegesen kapott pénzeszköz	1 500 000,00	-
23.	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	-
24.	- Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-
25.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	-
26.	- Véglegesen átadott pénzeszköz	-	-
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +		- 899 345,97	242 773,38
27.	+ Devizás pénzeszközök átértékelése	-	-
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27.)		- 899 345,97	242 773,38

Budapest, 2020.04.30.



A vállalkozás vezetője

CEZ Magyarország Kft.

1. Az üzleti év értékelése

A 2019-es üzleti évben a társaság 100.32.845 EUR árbevétel mellett 12.962 EUR adózott eredményt realizált. Az előző évek veszteséges működését követően a 2019-es év a korábbi évek szelektívebb értékesítési tevékenységének, illetve a még szigorúbb kockázatkezelési szabályoknak köszönhetően már egy stabilizálódott, enyhén pozitív eredménnyel zárult.

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 2019. évi tevékenysége során is a fő hangsúlyt a felhasználóknak történő villamos energia értékesítés jelenti. Bevételei túlnyomóan ezen a területen jelentkezők, jöllehet az ipari felhasználóknak és egyéb kereskedőknek nyújtott mérlegköri szolgáltatások is jelentős mértékben járultak hozzá a társaság forgalmához és eredményéhez. Szolgáltatásportfóliánk, törekedve a diverzifikáltabb és ezáltal fenntarthatóbb működésre, további elemekkel bővült. 2019-ben olyan kiegészítő szolgáltatásokkal jelentünk meg a piacon, melyek ügyfeleinket segítik energiamegtakarítási céljaik elérésében. Arra számítunk, hogy ezek a szolgáltatások a jövőben egyre nagyobb arányban fognak hozzájárulni 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.

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, 2020. április 30.



Hiezl Tamás
ügyvezető