

ENEFI Energiahatékonysági

Nyrt.

2013. december 31-i

éves beszámolója

Független könyvvizsgálói jelentés az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. részvényesei részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 13 910 640 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény -2 909 772 ezer Ft veszteség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A Társaság 2012. december 31. fordulónappal készített éves beszámolójának könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végezte, melyről könyvvizsgálói ellenvéleményt tartalmazó jelentést adott ki 2013. augusztus 22-én.

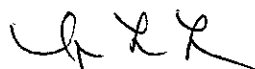
Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés


Elvégeztük az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. mellékelt 2013. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozó üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2013. évi üzleti jelentése az ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 20.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387


Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Ügyvezető


Baumgartner Ferenc
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
13719069-3530-114-01
Statisztikai számjel
01-10-045428
Cégjegyzék száma

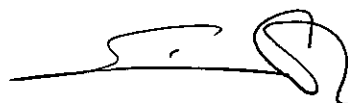
ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.

1134 Budapest, Klapka u. 11.

Éves beszámoló

2013. december 31.

Keltezés: Budapest, 2014. március 20.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
1134 Budapest, Klapka u. 11. 2. em.
Adószám: 13719069-2-41
Banksz.sz: 12001008-00123720-00100000

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 13719069-3530-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-045428
 Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2013. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012.12.31	Előző év(ek) módosi- tásai	2013.12.31
a	b	e	d	e
1	A. Befektetett eszközök	7 907 642	-	8 280 251
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	21 626	-	13 752
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
5	Vagyon értékű jogok	21 626	-	13 752
6	Szellemi termékek	-	-	-
7	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
8	Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
9	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	699 613	-	941 603
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	1 139
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	672 779	-	595 513
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	26 834	-	15 194
14	Tenyészállatok	-	-	-
15	Beruházások, felújítások	-	-	329 757
16	Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	7 186 403	-	7 324 896
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4 983 966	-	5 278 860
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	2 202 437	-	2 046 036
21	Egyéb tartós részesedés	-	-	-
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-	-
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
26	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-

Keltezés: Budapest, 2014. március 20.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 1134 Budapest, Klapka u. 11. 2. em.
 Adószám: 13719069-2-41
 Banksz.sz: 12001008-00123720-00100000


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 13719069-3530-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-045428
 Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

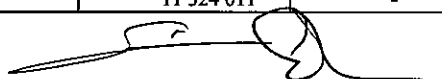
2013. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
a	b	e	d	e
27	B. Forgóeszközök	3 397 437	-	5 527 969
28	I. KÉSZLETEK	-	-	-
29	Anyagok	-	-	-
30	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
31	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
32	Késztermékek	-	-	-
33	Áruk	-	-	-
34	Készletekre adott előlegek	-	-	-
35	II. KÖVETELÉSEK	3 322 857	-	1 181 670
36	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	247 469	-	15 737
37	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	2 802 425	-	957 817
38	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
39	Váltókövetelések	-	-	-
40	Egyéb követelések	272 963	-	208 116
41	Követések értékelési különbözete	-	-	-
42	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
43	III. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-	4 278 892
44	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
45	Egyéb részesedés	-	-	-
46	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	4 271 692
47	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	7 200
48	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK	74 580	-	67 407
50	Pénztár, csekkek	559	-	588
51	Bankbetétek	74 021	-	66 819
52	C. Aktív időbeli elhatárolások	18 932	-	102 420
53	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18 932	-	102 251
54	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	-	-	169
55	Halasztott ráfordítások	-	-	-
56	Eszközök összesen	11 324 011	-	13 910 640

Keltezés: Budapest, 2014. március 20.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 1134 Budapest, Klápfalvi utca 11. 2. em.
 Adószám: 13719069-2-41
 Banksz.sz.: 12001008-00123720-00100000


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 13719069-3530-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-045428
 Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2013. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
a	b	e	d	e
57	D. Saját tőke	- 8 944 349	-	6 406 147
58	I. JEGYZETT TŐKE	26 400		525 314
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-		293 772
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-		-
61	III. TŐKETARTALÉK	3 493 600		21 254 954
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 675 023		- 17 151 383
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	743 491		4 687 034
64	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
65	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-		-
66	Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
67	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 12 532 817		- 2 909 772
68	E. Céltartalékok	85 067		202 017
69	Céltartalék a várható kötelezettségekre	85 067		202 017
70	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
71	Egyéb céltartalék	-		-
72	F. Kötelezettségek	19 152 924		7 173 075
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK			
74	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
75	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
76	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
77	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			5 699 467
78	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
79	Átváltoztatható kötvények	-		-
80	Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
81	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
82	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
83	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		5 699 467
84	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
85	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-

Keltezés: Budapest, 2014. március 20.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.
 ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 1134 Budapest, Klapka u. 11. 2. em.
 Adószám: 13719069-2-41
 Banksz.sz: 12001008-00123720-00100000

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 13719069-3530-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-045428
 Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

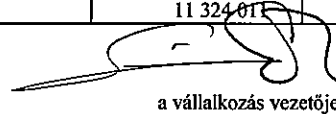
2013. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012.12.31	Előző év(ek) módosi-tásai	2013.12.31
a	b	e	d	e
86	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	19 152 924	-	1 473 608
87	Rövid lejáratú kölcsönök	844 600		35
88	ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
89	Rövid lejáratú hitelek	177		203
90	Vevőktől kapott előlegek	-		-
91	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	358 896		193 542
92	Váltótartozások	-		-
93	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	7 820 214		1 262 101
94	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
95	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 129 037		17 727
96	Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
97	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
98	G. Passzív időbeli elhatárolások	1 030 369	-	129 401
99	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		6 533
100	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 003 453		95 952
101	Halasztott bevételek	26 916		26 916
102	Források összesen	11 324 015	-	13 910 640

Keltetés: Budapest, 2014. március 20.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 1134 Budapest, Klapka u. 11. 2. em.
 Adószám: 13719069-2-41
 Banksz.sz: 12001008-00123720-00100000


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 13719069-3530-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-045428
 Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2013. december 31.

adatok E Ft-ban

So r- szá m	A tétel megnevezése		2012.12.31	Előző év(ek) módosításai	2013.12.31
a	b	c	d	e	
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	804 705		731 009
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele	-		-
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	804 705	-	731 009
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±	-		-
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)		-	
7	III.	Egyéb bevételek	500 667		536 483
8		ebből: visszaírt értékvesztés	436 042		479 539
9	5	Anyagköltség	5 529		4 202
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	574 021		197 754
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	49 523		8 909
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke	273 312		246 607
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	164 031		75 645
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	1 066 416	-	533 117
15	10	Béreköltség	120 815		86 814
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	658		1 265
17	12	Bérfelrakások	30 240		24 757
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	151 713	-	112 836
19	VI.	Értéksökkenési leírás	119 697		95 737
20	VII.	Egyéb ráfordítások	7 748 013		2 485 124
21		ebből: értékvesztés	7 214 666		2 277 625
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	- 7 780 467	-	- 1 959 322

Keltezés: Budapest, 2014. március 20.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.
 ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 1134 Budapest, Klapka u. 11. 2. em.
 Adószám: 13719069-2-41
 Ranksz.sz: 12001008-00123720-00100000

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 13719069-3530-114-01
 Statisztikai számjel
 01-10-045428
 Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2013. december 31.

adatok E Ft-ban

So r- szá m	A tétel megnevezése	2012.12.31	Előző év(ek) módosi- tásai	2013.12.31
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 105 777		751 902
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	950 063		751 363
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 452 006		2 699 683
32	ebből: értékelési különbözet	-		-
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	2 557 783	-	3 451 585
34	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	509 430		-
35	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
36	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 719 335		447 286
37	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	447 634		164 338
38	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	3 476 851		3 878 052
39	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 589 411		2 422 372
40	ebből: értékelési különbözet	-		-
41	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	7 295 027	-	6 747 710
42	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	- 4 737 244	-	- 3 296 125
43	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	- 12 517 711	-	- 5 255 447
44	X. Rendkívüli bevételek	12 557		2 463 602
45	XI. Rendkívüli ráfordítások	20 333		117 927
46	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	- 7 776	-	2 345 675
47	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	- 12 525 487	-	- 2 909 772
48	XII. Adófizetési kötelezettség	7 330		-
49	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	- 12 532 817	-	- 2 909 772
50	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	-		-
51	23 Jávahagyott osztalék, részesedés	-		-
52	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	- 12 532 817	-	- 2 909 772

Keltezés: Budapest, 2014. március 20.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
 1134 Budapest, Klapka u. 11. 2. em.
 Adószám: 13719069-2-41
 Ranksz.sz: 12001008-00123720-00100000

a vállalkozás vezetője (képviselője)

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.

Kiegészítő melléklet a

2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Általános jellegű kiegészítések

Társaság bemutatása

Cég neve: ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. (névváltoztatás: 2013. december 9. bejegyezve: 2013. december 17. korábbi nevén E-Star Alternatív Nyrt névváltozás: 2011. 02. 17-én, bejegyezve: 2011. 03. 04-én, korábbi nevén: RFV Nyrt.)

Cég jegyzett tőkéje: 525.314.450 Ft, melyet 52.531.445 db 10 Ft névértékű törzsrészvény testesít meg. 2013. során a csődeljárás hitelezői megállapodásának megfelelően 49.891.445 db 10 Ft névértékű részvény került zártkörben kibocsátásra.

Társaság székhelye a fordulónapon: 1134 Budapest, Klapka u. 11.

Cég fióktelepei: 8413 Eplény, Veszprémi u. 66/A.
540043 Románia Mures Tg. Mures Str. Revolutiei Nr. 1 AP. 110

A cég beszámolójának aláírására jogosult képviselőinek neve:

Soós Csaba 1038 Budapest, Hanga köz 1/E.

Szivek Norbert 8057 Zürich, Schaffhauserstrasse 74. Svájc

Vágány Tamás 1021 Budapest, Budakeszi út 71/A 1ép. 2a.

Zártkörűen Működő Részvénytársasággá alakulás időpontja: 2006. 03. 01. bejegyezve: 2006. június 12.

Nyilvánosan Működő Részvénytársasággá alakulás időpontja: 2007. 03. 12. bejegyezve: 2007. 05. 10.

Adószám: 13719069-2-41

Cégjegyzékszám: 01-10-045428

A Társaság csődeljárás alatt állt a 2012. december 13-tól 2013. augusztus 30-ig tartó időszakban, mely a hitelezőkkel történt megállapodással végződött a külön bekezdésben taglalt részleteknek megfelelően.

Főtevékenység: Gőz-, légkondicionálás

A vállalkozás bemutatása:

A Társaság (illetve jogelődje) 2000. június 29-én azzal a céllal jött létre, hogy leendő ügyfelei részére megtakarításból megtérülő – elsősorban energetikai - beruházásokat hajtson végre, és ezek hosszú távú üzemeltetése mellett hatékonyan szolgáltatson energiát ügyfelei részére. A Társaság PPP (public-private-partnership) konstrukció energetikai megfelelőjében, az ún. ESCO (energy service company) szolgáltatások terén tevékenykedik. Olyan – jellemzően az energiaköltség megtakarításaiból megtérülő –, saját beruházásból történő energetikai beavatkozásokat hajt végre, amelyeket a beruházást követően hosszú futamidő alatt karbantart és üzemeltet. A Társaság ennek során a megtérüléstől függően jellemzően 8-15 év szerződéses időtartam alatt a beruházás során létrehozott eszközökkel nyújt energetikai szolgáltatásokat (hőszolgáltatás, közvilágítás szolgáltatása, villamos energiahatékonysági szolgáltatás stb.). A Társaság a beruházásokat jellemzően banki hitelből finanszírozta. Leányvállalati projektek, valamint az EETEK Limited tranzakció finanszírozása hitelfelvételen túl részvénykibocsátással és kötvénykibocsátással is élt.

Az Enefi Energiahatékonysági Nyrt. legfontosabb szolgáltatásai (üzletágai) a következők:

- Költséghatékony villamosenergia-szolgáltatás,
- Közvilágítás, fényáram-szabályozása,
- Fűtőkorszerűsítéssel egybekötött hőszolgáltatás,
- Beltéri világításkorszerűsítéssel egybekötött villamosenergia-szolgáltatás,
- Iparosított technológiával készült épületek energetikai rekonstrukciója és hosszú távú hőszolgáltatás.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban 2013. december 31-én:

1	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.	Magyarország	525 314 450 HUF	-	-
2	E-STAR ESCO Kft.	Magyarország	3 000 000 HUF	100%	100%
3	E-STAR Geotherm Kft.	Magyarország	3 000 000 HUF	100%	100%
4	E-STAR Management Zrt.	Magyarország	5 000 000 HUF	100%	100%
5	E-STAR Távhőfejlesztési Kft.	Magyarország	1 000 000 HUF	100%	100%
6	Veszprém Megyei Fűtés- és Melegvíz- szolgáltató Non- Profit Kft.	Magyarország	510 000 HUF	49%	50%
7	RFV Józsefváros Szolgáltató Kft.	Magyarország	3 000 000 HUF	49%	70%
8	Fejér Megyei Energiaszolgáltató Nonprofit Kft.	Magyarország	510 000 HUF	49%	51%
9	RFV Slovak s.r.o.	Szlovákia	200 000 SKK	100%	100%
10	E-STAR Polska Spółka Z o. o.	Lengyelország	31 965 600 PLN	100%	100%
11	E-STAR Management Polska Spółka z o. o.	Lengyelország	5 250 500 PLN	100%	100%
12	E-STAR Elektrociepownia Mielec Spółka z o. o.	Lengyelország	9 994 000 PLN	85.37%	85.37%
13	EC-Energetyka Spółka Z o. o.	Lengyelország	300 000 PLN	51.66%	51.66%
14	Termoenergy SRL	Románia	6 960 RON	99.50%	99.50%
15	E-STAR Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	Románia	525 410 RON	100%	100%
16	E-STAR ZA Distriterm SRL	Románia	40 000 RON	51%	51%
17	E-STAR Energy Generation SA	Románia	90 000 RON	99.99%	99.99%
18	E-STAR Mures Energy SA	Románia	90 000 RON	99.99%	99.99%

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

19	E-STAR Alternative Energy SA	Románia	90 000 RON	99.99%	99.99%
20	E-STAR Heat Energy SA 2013. január-tól SC Faapritek SA	Románia	90 000 RON	99.99%	99.99%
21	E-STAR CL Distrierm SRL	Románia	200 RON	100%	100%
22	E-STAR Investment Management SRL 2013. január-tól felszámolás alatt	Románia	15 000 RON	99.93%	99.93%
23	EETEK Limited	Ciprus	1 000 000 EUR	100%	100%
24	E-STAR Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Magyarország	5.000.000 HUF	100%	100%
25	E-Star Reorganizáció-01 Kft.	Magyarország	500.000 HUF	100%	100%
26	E-Star Transzfer-02 Kft.	Magyarország	500.000 HUF	100%	100%
27	E-Star Debt-Equity-03 Kft.	Magyarország	500.000 HUF	100%	100%
28	E-Star Capital-Share-04 Kft.	Magyarország	500.000 HUF	100%	100%

* Az Euro Energetyka 2013 során kikerült a konszolidációs körből.

Az E-Star Elektrociepłownia Gorlice Spółka z o. o. 2013 során eladásra került.

E-Star AR Energy SA és E-Star OR District Heating SA végelszámolása 2013 során befejeződött.

E-Star Mures Energy SA csődeljárás alá került.

E-Star ZA Distrierm SRL és E-Star Investment Management SRL – felszámolás alatt van.

E-Star CL Distrierm SRL – végelszámolás folyamatban van.

A leányvállalatokra vonatkozó részletes alapinformációk 2013 december 31-én:

Az E-Star ESCO Kft. leányvállalataira vonatkozó részletes alapinformációk:

	A társaság neve	Ország	Részvénytőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
1	Veszprém Megyei Non-profit Kft.	Magyarország	510 000 HUF	49%	50%
2	Fejér Megyei Nonprofit Kft.	Magyarország	510 000 HUF	49%	51%

Az E-Star Alternative Energy S.A. leányvállalatainak részletes alapinformációi:

	A társaság neve	Ország	Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
1	E-Star CL Distrierm SRL	Románia	200 RON	100%	100%
2	E-Star Investment Management SRL	Románia	15 000 RON	99.93%	99.93%

E-Star Geotherm Kft. leányvállalataira vonatkozó részletes alapinformációk:

	A társaság neve	Ország	Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
1	E-Star Reorganizáció-01 Kft.	Magyarország	500 000 HUF	100%	100%
2	E-Star Transzfer-02 Kft.	Magyarország	500 000 HUF	100%	100%
3	E-Star Debt-Equity-03 Kft.	Magyarország	500 000 HUF	100%	100%
4	E-Star Capital-Share-04 Kft.	Magyarország	500 000 HUF	100%	100%

Az E-Star Geotherm Kft. tulajdonát képező 4 társaság (továbbiakban project társaság) létrehozására a csődeljárás lebonyolítása céljával került sor.

Az E-Star Polska Spółka z o. o. tulajdonában álló társaságok részletes információi:

	A társaság neve	Ország	Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
1	E-Star Elektrociepłownia Mielec Spółka z o. o.	Lengyelország	9 994 000 PLN	85.37%	85.37%
2	E-Star Management Polska Spółka z o. o.	Lengyelország	5 250 500 PLN	100%	100%

Az EC Mielec társaságainak/leányvállalatainak információi:

	A társaság neve	Ország	Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
1	EC-Energetyka Spółka z o. o.	Lengyelország	300 000 PLN	51.66%*	51.66*

Számviteli politika főbb vonásai:

A Társaság könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvényben (továbbiakban: Sztv.) meghatározott alapelvekkel összhangban vezeti. A Társaság a számviteli politikájában rögzítette értékelési eljárásait, módszereit.

Az éves beszámoló tartalmazza:

- „A” típusú mérleg
- „A” típusú (össz költség eljárás) eredménykimutatás
- kiegészítő melléklet

Könyvvizsgálói szolgáltatást végző neve: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.

Könyvvizsgálói szolgáltatást végző neve: Baumgartner Ferenc (nyt. szám: 002955)

Könyvviteli szolgáltatás végző neve: Heim Róbert
2027 Dömös Körössy u. 10.
(Regisztrációs száma: 136858)

A mérleg fordulónapja: 2013. december 31.

Mérlegkészítés időpontja: 2014. január 20.

Alkalmazott értékelési eljárások, értékcsökkenés elszámolási módja:

Eszközök

Befektetett eszközök

- Immateriális javak csoportján belül a vagyoni értékű jogokat és szellemi termékeket három év alatt írjuk le.
- Tárgyi eszközök: A társaság a Sztv.-nek megfelelően a tárgyi eszközöket egyedileg értékeli.
- Beszerzés esetén a bruttó ár a bekerülési érték.
- Értékcsökkenés elszámolása:
 - A 100 000 Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket rendeltetésszerű használatba vételkor egy összegben számoljuk el.
 - A 100 000 Ft beszerzési érték feletti tárgyi eszközök esetében lineáris leírási módszert alkalmazunk.
 - Alkalmazott amortizációs és leírási kulcsok:

<u>Megnevezés</u>	<u>Alkalmazott kulcs</u>
Immateriális javak	20-33%
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	6-33%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	20-33%

- Az amortizáció elszámolása időarányosan havonta történik.
- Nem számolunk el értékcsökkenési leírást telek és képzőművészeti alkotások után.
- A Társaság nem él az értékhelyesbítés intézményével.
- Amennyiben az eszközök nem tartósan szolgálják a vállalkozás tevékenységét, azokat átminősítjük forgóeszközzé.

- Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszköznél elszámolni akkor, ha az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ide nem értve a beruházást) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke.
- Amennyiben az eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb ezen eszközök eredeti bekerülési értékénél és az alacsonyabb értéken való értékelés okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a leírásokat meg kell szüntetni, a megbízható és valós összkép érdekében – az eszközt piaci értékére, vissza kell értékelní (visszaírás).

Befektetett pénzügyi eszközök:

- Tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél értékvesztést kell elszámolni, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteség jellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.

Forgóeszközök

Készletek:

- A készletek között a Társaság az alvállalkozói teljesítményeket tartja nyilván az esetleges szekunder rendszerek karbantartása kapcsán, amelyeket a megfelelő időpontban továbbszámláz. Itt kerülnek továbbá kimutatásra a romániai projektekhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyek a projektek megvalósításával kerülnek továbbszámlázásra.
- Amennyiben a készletre vett tételek továbbszámlázása elmarad a Társaság értékvesztést számol el.

Követelések:

A 2013. december 31-i fordulónapon a nyilvántartásban szereplő követelések egyedi minősítésre kerülnek a következők szerint:

- teljes értékű
- határidőn túli
- kétes
- behajthatatlan követelések

Korosító lista alapján, a követeléseket egyedileg értékeljük a mérleg fordulónapot követő pénzügyi teljesítések figyelembe vételével és a szükséges mértékre értékvesztést képezünk.

Források

Saját tőke:

- Jegyzett tőke: társasági szerződésben rögzített névérték és a cégbíróságon bejegyzett érték a Sztv. előírásainak megfelelően.
- Tőketartalék: társaság rendelkezésére bocsátott tartalék, részvénykibocsátás esetén árszió elszámolása.
- Eredménytartalék: nyilvántartás szerint.
- Lekötött tartalék: az eredménytartalékból átvezetésre kerülnek a Sztv. által meghatározott tételek.
- Fejlesztési tartalék: a társasági adó törvény szerint meghatározott mértékben esetenként képzí a Társaság, a visszairása az új beruházások aktiválásakor történik meg. Ide kerülnek a saját részvények visszavásárlása miatt eredménytartalékból lekötött összegek.
- Mérleg szerinti eredmény: a saját tőkéhez való hozzájárulás, egyezően az eredménykimutatás összegével.

Céltartalékok:

Az adózás előtti eredmény terhére képzett forrás, várható kötelezettségekre, jövőbeni költségekre.

Árbevétel:

Értékesítés árbevételeként számolja el a Társaság a tárgyidőszakra vonatkozó értékesített vásárolt és saját termelésű készlet, valamint teljesített szolgáltatás értékét. (Energia díj, közvilágítás, szolgáltatási díj, egyéb bevétel).

Költségek:

A költségek között kerülnek elszámolásra a tárgyidőszakra vonatkozó vásárolt anyagok, az igénybevett szolgáltatások költségei, az egyéb szolgáltatások költségei, a bér és bérjárulékok, a személyi jellegű egyéb kifizetések és az értékcsökkenés.

Jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba, 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 a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot;

Nem jelentős összegű hiba

Nem jelentős összegű hiba, 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 nem haladja meg a jelentős összegű hiba 3. pont szerinti értékhatárát;

A jelentős összegűnek minősülő hibákat és hibahatásokat a tárgyévi mérlegben és eredménykimutatásban a számviteli törvény alapján külön oszlopban mutatjuk be. A fentiek alapján jelentős összegűnek minősített hibákat és hibahatásokat a feltárást követően külön főkönyvi számlára kell könyvelni az adott számlacsoporton belül, évszámmal elkülönítetten.

A Vállalat működését és üzletmenetet érintő főbb tényezők bemutatása a jelentési időszakban:

Csődeljárás

A Cégcsoport működését a 2013. évben alapvetően az anyavállalat által kezdeményezett csődeljárás illetőleg a létrejött csődegyezségi megállapodás végrehajtása határozta meg. A csődeljárás részletes ismertetésére a következő fejezetben kerül sor.

Cégcsoport szinten:

Magyarország: A Cégcsoport magyarországi operációja mintegy 600 millió HUF adóhátralékot halmozott fel 2013. éve elejére. Az E-Star ESCO Kft. adóssága 460 millió forint, míg az E-Star Management Kft. adóhátraléka 160 millió forintra rúgott. Mindkét társaság esetében részletfizetési kérelem került a Nemzeti Adó és Vámhivatalhoz (NAV) benyújtásra. Míg 2013.

májusában az E-Star ESCO Kft. és a NAV között az adóhátralék megfizetése tárgyában 15 havi részletfizetést engedélyező megállapodás jött létre, addig az E-Star Management Zrt. részletfizetési kérelme elutasításra került. Az E-Star Polska Sp. z o.o. 2013. júniusában 7,4 millió PLN vételárért értékesítette az EC Gorlice Sp. z o.o.-ban fennálló 72%-os üzletrészét. A vételár a korábban az EETEK Ltd. által az EC Gorlice Sp. z o.o. részére nyújtott kölcsön átruházásának ellenértékét is magában foglalta, amelyet ezt megelőzően 2012-ben a cégcsoport likviditásának erősítése céljából az EC Mielec Sp. z o.o.-ra került engedélyezésre. Így a fenti vételárból nagyságrendileg 200 millió forintnak megfelelő összeg az EC Mielec Sp. z o.o.-t illette meg, míg a fennmaradó megközelítőleg 320 millió forint a Cégcsoport NAV felé fennálló tartozásainak csökkentésére került felhasználásra. Az E-Star Management Zrt. 2013 nyarán megfizette a NAV felé adóhátralékát, így a felszámolási eljárás NAV felé fennálló tartozás miatti elrendelésének veszélye megszűnt. Az E-Star ESCO Kft. 2013. júniusában az év végéig esedékes 6 havi részlet megfizetésére fennálló kötelezettségének is eleget tett, azt előtörlesztett a NAV felé. Amint azt a Társaság már korábban jelezte, az E-Star ESCO Kft. a 2014 évben (korábbi beszámolóban tévesen 2013. szerepelt) esedékessé váló további nyolc (8) havi törlesztő részletnek is eleget fog tudni tenni. A részletfizetés biztosítékeként a NAV lefoglalta az E-Star ESCO Kft. bizonyos vagyonelemeit.

Lengyelország: Szemben a magyarországi üzletmenet anticiklikus voltával, a lengyel operáció kifejezett ciklikusságot mutat, mely a helyi hőpiac és a Magyarországhoz képest északi fekvésű régió fűtésszükségleti jegyeit mutatja. A Társaság lengyelországi érdekeltsége a második negyedévben értékesített Gorlicei projekt következtében egypólusúvá vált. A megmaradt mieleci projekt alapvetően egy konszolidációs kör (capital group), mely egyrészt hő- és villamos energia termeléssel foglalkozik (EC Mielec) és másrészt a megtermelt villamos energiát disztribúciójával és értékesítésével (trading) foglalkozik (Euro-Energetyka és Energia Euro Park)

A Mieleci erőmű 51%-os tulajdonában lévő Euro-Energetyka korábban Lengyelország állami vagyonkezelőjétől (ARP) bérelte a tevékenysége folytatásához szükséges elosztó hálózatot. Ezt a szerződést az ARP 2012. első negyedévében felmondta, melyről a Társaság a 2012. évi beszámolója tervezetében már tájékoztatást adott. Tekintve az Euro-Energetyka alapvetően kereskedői tevékenységét elmondható volt, hogy amennyiben a bérleti szerződés felmondása következtében elveszíti a kereskedői tevékenység folytatásához szükséges elosztói hálózat használati jogát, az az EC Mielec csoportot rendkívül hátrányosan érintené, ugyanakkor az ARP vonatkozásában sem látszottak üzleti hasznai a szétválásnak, tekintettel arra, hogy nem rendelkezett kereskedői és elosztói jogokkal. A Társaság lengyelországi managementjének végül sikerült a további együttműködésről meggyőznie az ARP döntéshozóit, így a korábban a hálózatot bérlő és kereskedői, valamint elosztói jogosultságokkal rendelkező társaság 51%-os tulajdonából egy a hálózatot és a fenti jogosultságokat is tulajdonló társaság 22%-os tulajdonosává válik az EC Mielec a Társaság által 2013. áprilisában közzétett, a tranzakció részleteit is tartalmazó, folyamat megvalósulását követően. A hálózat apport értéke 11 millió PLN. A társaság 78%-os, közvetett lengyel állami tulajdonban álló részvényeire az EC Mielecnek elővásárlási joga van. Ezzel elmondható, hogy egy hosszú távon bizonytalan, de értékes profitot termelő vállalat többségi tulajdonosából egy hosszú távon biztos cash-flow-val rendelkező vállalat kisebbségi tulajdonosává vált a az ENEFI közvetett módon, mely átalakulás a kezdeti lehetséges negatív menetredek helyett végül egy mindkét részes fél érdekeit figyelembe vevő és annak megfelelő keretekben megkötött megállapodás megkötésével zárult le. Az Euro-Energetyka Euro Energia Parkba történő beolvadása és ezzel a felek megállapodásának megfelelő végleges struktúra létrejötte várhatóan 2014. második negyedévében tud majd megvalósulni.

Tradicionálisan a május-szeptember időszak a leggyengébb időszak a hőpiacon. Ezen öt hónapból három a harmadik negyedévben realizálódik, melyből következik, hogy a harmadik

negyedév a vártnál jobban ugyan, de éves EBITDA termelés szempontjából gyengén alakult. Általánosan elmondható, hogy az éves EBITDA 110%-át a Q4 és Q1 időszakok termelik, melyekhez -10% teljesítményt adnak a Q2 és Q3 időszakok.

A negyedik negyedévben a három fokos pozitív hőmérsékleti anomália mintegy 25%-kal kevesebb árbevételt eredményezett.

A lengyelországi mieleci projekt alapvetően egy konszolidációs kör (capital group), mely egyrészt hő- és villamos energia termeléssel foglalkozik (EC Mielec) és másrészt a megtermelt villamos energiát disztribúciójával és értékesítésével (trading) foglalkozik (Euro-Energetyka és Energia Euro Park). Amint arról a Társaság korábban tájékoztatta befektetőit 2012 márciusában megszűnt az Euro-Energetyka Sp. z o.o. tevékenysége, így a mieleci konszolidációs kör árbevétele az alacsony margin-val működtetett villamos energia disztribúció kiesésével mintegy 15 millió EUR összeggel csökkent. Ahogy azt a Társaság korábban többször jelezte közleményeiben, valamint üzleti jelentéseiben az Euro-Energetyka helyett a lengyel állami vagyonkezelő (ARP) által létrehozott új társaság, az Energia Euro Park Sp. z o.o. látja el ezt a tevékenységet. A Társaság 2013 májusában közzététel útján, illetve a harmadik negyedéves jelentésben is ismertetett az EC Mielec Sp. z o.o. és az ARP között létrejött együtt működési megállapodás keretében az EC Mielec 22%-os tulajdonossá vált Energia Euro Parkban, amely tulajdonszerzést a lengyel cégbíróság a negyedik negyedév során jegyzett be. A konszolidációs folyamat következő lépéseként az Euro-Energetyka beolvad az Energia Euro Parkba, amely beolvadás folyamatának zárása, és így az érintett társaságok és tevékenységek konszolidációja előreláthatóan 2014. harmadik negyedévében várható.

Lengyelországban pozitív fejlemény, hogy a Parlament már jóváhagyta a Szenátus pedig a napokban dönt arról, hogy visszaállítja a földgáz alapú kogeneráció támogatási rendszerét. Az új yellow certifikátok rendszere várhatóan 2014. április 1-vel lépne hatályba és 2018. év végéig lesz alkalmazható. A Társaság mieleci gázmotorjai éppen egy évvel ezelőtt lettek leállítva a certifikátok hiánya miatt.

Románia: Romániában sajnos elmondható, hogy továbbra sem a normál üzleti folyamatok kötötték le a cégcsoport erőforrásait. A Társaság a materiális és a Társaságot, illetve a Cégcsoportot, illetve tevékenységét jelentősen befolyásoló fejleményekről tisztelt befektetőit a Budapest Értéktőzsde honlapján megjelenő közzétételiben folyamatosan tájékoztatja és tájékoztatta.

CSŐDELJÁRÁS – ÖSSZEFOGLALÓ

Mint az a Társaság számos közleményéből már ismert, a Társaság 2012. december 6. napján - a Közgyűlés 16/2012. (11.02.) számon hozott határozata alapján - a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény (a továbbiakban: Cstv.) 7. § (1) bekezdése szerint csődeljárás lefolytatása iránti kérelmet nyújtott be a Fővárosi Törvényszékre. A csődeljárás lefolytatása iránti kérelem benyújtásának oka, hogy a Társaság nem tudott határidőben eleget tenni esedékes fizetési kötelezettségeinek.

A Fővárosi Törvényszék a 9.Cspk.01-12-000049/7. számú végzésével elrendelte a Társaság csődeljárásának megindításáról szóló közlemény Cégközlönyben történő közzétételét. A végzés értelmében a csődeljárás kezdő napja a végzés Cégközlönyben történt közzétételének időpontja, azaz 2012. december 13. napja.

A Társaság csődeljárás kezdeményezéséről szóló döntésében az alábbi főbb tényezők játszottak lényeges szerepet:

- A Társaság mintegy 200 millió forint névértékű, E-Star 2012/A sorozatú, lejáratkor pénzügyileg nem teljesített kötvény kötelezettséget tartott nyilván, melynek tulajdonosai előtt megnyílt az út a Társasággal szembeni felszámolási eljárás megindítására,
- A Raiffeisen Bank azonnali hatállyal felmondta a Társasággal megkötött kölcsön szerződéseit,
- A GREP Zrt. felszámolási eljárást kezdeményezett a Társasággal szemben.

A Társaság működése szempontjából a kötvénykötelezettség nem teljesítése igen komoly veszélyt jelentett, hiszen – meghatározott határidők lejártát követően – a késedelem magával vonhatta volna a későbbi lejáratú kötvények felmondásának lehetőségét és felszámolási eljárások megindítását is.

A 200 millió forintos, kötvényekből eredő tartozás esedékessé váláskor a Társaság magyarországi önkormányzatokkal szemben könyveiben kimutatott lejárt követeléseinek összege meghaladta az egymilliárd forintot.

A magyarországi önkormányzati nemfizetések jelentős szerepet tölthettek be abban, hogy a Társaság magyarországi operációja a 2012. évben tett racionalizáló intézkedések ellenére finanszírozhatatlanná vált. A finanszírozhatatlanságra illetőleg az akkorra már közismerten fizetési problémákkal küszködő önkormányzati ügyfélkörre tekintettel a korábbi jó banki kapcsolatok ellenére az egyes finanszírozó hitelintézetek egyre gyorsított ütemű hitel előtörlesztéseket írtak elő.

A Cstv. értelmében a Társaság csődeljárásába a Társaság azon hitelezőinek is be kellett jelentenie igényüket, akiknek 2014, 2015. és 2016. évben lejáratú kötvényekből eredő, nem lejárt és nem esedékes követelésük volt, így a Társaságnak ezen későbbi lejáratú hitel jogviszonyt megtestesítő értékpapírhoz esetében is lejáratot megelőzően kellett helytállnia, azaz a csődegyezségben ezekre a követelésekre is meg kellett állapodnia hitelezőivel.

A Társaság és a hitelezők között 2013. április 26. napján csődegyezségi megállapodás jött létre, melyet a hitelezők jelentős többség támogatott (a jelenlévő hitelezők 80,81%-ának igen és 1,07%-nak nem szavazata mellett, a hitelezők 18,12%-a nem jelent meg a csődtárgyaláson, akiknek szavazata automatikus „nem” szavazatnak minősül a csődtörvény szerint).

A csődegyezségi megállapodás értelmében a Társaság és a Hitelezők közös megegyezéssel, a Csődegyezségi Megállapodás megkötésével lejárttá tették csődegyezségi megállapodás szerinti valamennyi hitelezői követelést.

A Hitelezők a Társasággal szemben fennálló, csődeljárásban nyilvántartásba vett követelésállományból a Csődegyezségi Megállapodással elengedték a tőkekövetelésen felül fennálló valamennyi követelést, különösen ideértve a kamatköveteléseket, járulékköveteléseket, egyéb díj követeléseket.

A Társaság a Hitelezők csődeljárásban nyilvántartásba vett tőkekövetelésének az elengedést követően fennmaradó részét (Csökkentett Követelésállományt) a Csődegyezségi Megállapodás szerint legfeljebb 50 (ötven) millió darab, egyenként 10 (tíz) Ft névértékű törzsrészcseppnyé („Részvények”) vállalta konvertálni („Konverzió”) az alábbiak figyelembe vételével.

Tekintettel arra, hogy a legkisebb érvényes pénzbeli egység az 1 (egy) Ft és a Technikai Átváltási Egység meghatározásánál a Csökkentett Követelésállomány 50 (ötven) millióval történt osztásának eredménye 1 Ft-ra felfelé kerül kerekítésre („Kerekítés”), így az egy Részvényre jutó Technikai Átváltási Egység előzetesen megközelítőleg 365,2072 Ft lesz, ezért a Kerekítést követően 366 Ft/Részvény lett a Konverzió alapjául szolgáló átváltási egység („Technikai Átváltási Egység”). Ennek megfelelően valamennyi Hitelezőt minden egyes Technikai Átváltási Egységnyi nyilvántartásba vett Csökkentett Követelés után egy Részvény illette meg.

Amennyiben egy adott Hitelezőnek a jelen Csődegyezségi Megállapodás alapjául szolgáló Csökkentett Követelésének összege nem osztható maradék nélkül a Technikai Átváltási

Egységgel, abban az esetben a Csökkentett Követelés Technikai Átváltási Egységgel történt osztásának eredménye egész összegre lefelé kerekítésre kerül, és a Hitelezők a Csökkentett Követelésükből a Csődegyezségi Megállapodással elengedték a Csökkentett Követelés Technikai Átváltási Egységgel történt osztásának eredménye és annak egész részvénydarabszámra lefelé kerekített darabszám közti maradványösszeg alapjául szolgáló követelésüket is („Töredékkövetelés”)

A nem vitatott fennmaradó követelésállománnyal rendelkező Hitelezők a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályai alapján a teljes nem vitatott fennmaradó követelésállományt („Engedményezett Nem Vitatott Követelések”) a Csődegyezségi Megállapodás 2.7. pontjával összhangban visszterhesen engedményezték a Projektársaságok részére (az „Engedményezés”) a megállapodás szerinti kiosztás („Konverziós Kiosztás”) alapján a konverzió végeredményeképpen a Társaság társaságban történő részesedésszerzés céljából.

A Hitelezők a Csődegyezségi Megállapodás aláírásával büntetőjogi felelősségük figyelembevételével tudomásul vették, hogy az Engedményezett Követelések és az egyes Engedményezett Követelések alapjául szolgáló Kötvények harmadik személyre történő átruházására a Csődegyezségi Megállapodás megkötését követően – az Engedményezésre tekintettel – nem jogosultak. A félreértések elkerülése végett a Felek kifejezetten rögzítették, hogy – a dematerializált értékpapírok sajátosságából adódóan – a Kötvényes Hitelezők abban az esetben kaphatják meg a Konverziós Kiosztásban meghatározott darabszámú Részvényt amennyiben a Csődegyezségi Megállapodásban foglalt darabszámú Kötvényre vonatkozóan teljesítik a Csődegyezségi Megállapodásban vállalt transzferálási kötelezettségüket.

A vitatott fennmaradó követelésállománnyal rendelkező Hitelezők a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályai alapján az adott – bíróság vagy közigazgatási szerv által meghatározott mértékben ténylegesen fennálló - vitatott fennmaradó követeléseiket visszterhesen engedményezték a Projektársaság 4 részére a csődegyezségi Megállapodás megkötését követő, az adott vitatott fennmaradó követelés tényleges fennálló összegét („Engedményezett Vitatott Követelések”) megállapító bírósági vagy közigazgatási határozat jogerőre emelkedése napjával az adott jogerős bírósági vagy közigazgatási határozatban pontosan meghatározott tényleges fennálló követelés összegéig („Vitatott Követelések Engedményezése”).

A Felek kifejezetten megállapodtak abban, hogy a Projektársaságok az Engedményezés ellenértékeként legfeljebb 50 (ötven) millió darab új, a Társaság alaptőkéjének megemelésével kibocsátott, az egyes – nem vitatott fennmaradó követelésállománnyal rendelkező - Hitelezők részére a Konverziós Kiosztásban meghatározott, a vitatott követelésállományra jutó törzsrészvények számával csökkentett számú törzsrészvény átruházására vállalnak kötelezettséget (halasztott teljesítéssel) az engedményező Hitelezők részére legkésőbb 2013. december 31-ig („Jóváírás Határnapja”).

A Konverzió teljesítése céljából a Társaság és a Projektársaságok az alábbi kötelezettségek teljesítését vállalták:

a Társaság és a Projektársaságok vállalták, hogy a Társaság legfeljebb 50 (ötven) millió darab, 10 (tíz) Ft névértékű új E-Star törzsrészvényt („Részvény”, „Részvények”) hoz zárt körben forgalomba a Projektársaságok részére úgy, hogy a forgalomba hozatal vegyesen pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulással megvalósuló tőkeemeléssel kerül végrehajtásra a következők szerint:

- a Projektársaságok a részükre a Hitelezők által Engedményezéssel rendelkezésre bocsátott és nem vitatott fennmaradó követelésállományt a Társaság rendelkezésére bocsátják nem pénzbeli vagyoni hozzájárulással megvalósuló tőkeemelés céljából; valamint
- a Projektársaság 4 a vitatott fennmaradó követelésállomány összegének erejéig pénzbeli hozzájárulást bocsát a Társaság rendelkezésére

(„Alaptőke-emelés”); ezt követően

- a Társaság vállalta, hogy legkésőbb a Jóváírás Hatánapját megelőző napon a Projektársaságok mindegyike értékpapírszámlájára az engedményezett nem vitatott követelések ellenében az Alaptőke-emelés eredményeként megkeletkeztetésre kerülő Részvényeket („Nem Vitatott Részvények”) a Konverziós Kiosztásnak megfelelően, illetve az engedményezett vitatott követelések ellenében megkeletkeztetett Részvényeket („Vitatott Részvények”) a Projektársaság 4. értékpapírszámlájára transzferálja; ezt követően
- a Projektársaságok mindegyike vállalta, hogy a Konverziós Kiosztásban foglaltaknak megfelelően a Jóváírás Hatánapjáig a Hitelezők megjelölt értékpapírszámlái javára a megfelelő darabszámban a Nem Vitatott Részvényeket átranzferálja (a „Nem Vitatott Jóváírás”);
- a Projektársaság 4 vállalta, hogy a Vitatott Fennmaradó Követelésállománnyal rendelkező Hitelezőknek a jelen Csődegyezségi Megállapodás megkötését követően bírósági vagy közigazgatási határozat alapján esetlegesen járó, a Nem Vitatott Jóváírást követően tulajdonában maradt, a Vitatott Fennmaradó Követelések konverziójára fedezetet biztosító mértékű Részvényeket az adott vitatott követelések elévülési idejéig vagy a bírósági vagy közigazgatási határozat jogerőre emelkedéséig nem idegeníti el; valamint
- amennyiben a Vitatott Fennmaradó Követelésállománnyal rendelkező Hitelezők tekintetében a jelen Csődegyezségi Megállapodás megkötését követően bírósági vagy közigazgatási határozat alapján pontosan meghatározhatóvá válik a jelen Csődegyezségi Megállapodás megkötésének napján vitatottként meghatározott követelés ténylegesen fennálló összege, akkor a Nem Vitatott Jóváírást követően nála megmaradt Részvényekből a bírósági vagy közigazgatási határozat szerint ténylegesen fennálló követelés és az Átváltási Technikai Egység hányadosának (amennyiben az nem egész szám, úgy a törtrészek nélküli összegnek) megfelelő darabszámú Részvényt az érintett vitatott Hitelező megjelölt értékpapírszámlái javára átranzferálja („Vitatott Követelés Jóváírás”) (a Nem Vitatott Jóváírás és a Vitatott Követelés Jóváírás a továbbiakban, mint „Jóváírás”) az adott jogerős bírósági vagy közigazgatási határozat Társaság részére történő kézbesítését követő 15 munkanapon belül („Vitatott Követelés Jóváírás Hatánapja”).

Hitelezők Csődegyezséggel kapcsolatban kifejezetten tudomásul vették és hozzájárultak illetve elismerték, hogy az Engedményezett Követelés (Engedményezett Nem Vitatott Követelés és Engedményezett Vitatott Követelés) ellenértékéként - a Konverziós Folyamat eredményeként - a Konverziós Kiosztás által meghatározott számú Részvényt kapnak és kifejezetten kijelentették, hogy amennyiben a Konverziós Kiosztásnak megfelelő számú Részvény értékpapírszámláikra a Jóváírás Hatánapjáig, illetőleg a Vitatott Követelés Jóváírás Hatánapjáig transzferálásra kerül abban az esetben a jelen Csődegyezségi Megállapodás teljesítettnek minősül, további követelést a Társaság, illetőleg a Projektársaságok felé nem érvényesíthetnek a Csődegyezséggel kapcsolatban.

A Hitelezők kötelezettséget vállaltak arra, hogy a Csődegyezségi Megállapodás és különösen a Jóváírás végrehajtásához szükséges valamennyi intézkedést, jognyilatkozatot megteszik, értékpapírszámlát nyitnak és azon értékpapírszámlájuk mindazon adatait, melyek a Jóváírás végrehajtásához szükségesek (így különösen: értékpapír-számlavezető neve, számlaszáma, a

Hitelező értékpapír-számlájának azonosító száma) legkésőbb a jelen Csődegyezségi Megállapodás jogerős jóváhagyásának közzétételét követő 10 (tíz) munkanapon belül írásban, ajánlott-tértivevényes postai küldemény formájában megküldik a Társaságnak a postai feladás napján hatályos székhelyére.

A Kötvényes Hitelezők vállalták, hogy mindenkor értékpapírszámla-vezetőik felé a Kötvények csődegyezségi megállapodás szerinti, Társaság részére történő visszatranszferálása vonatkozásában eljárnak, a Kötvények transzferálásához szükséges valamennyi szükséges jognyilatkozatot megteszik.

Hitelezők kifejezetten tudomásul vették, hogy amennyiben valamely/bármely Hitelező a Csődegyezségi Megállapodásban foglalt valamely/bármely kötelezettségének nem tesz eleget, abban az esetben

- a Hitelező mulasztása nem mentesíti a Társaságot, illetőleg a Projekttársaságokat a többi, a jelen Csődegyezségi Megállapodásban foglalt kötelezettségeinek eleget tett Hitelezők felé történő teljesítés kötelezettsége alól,
- a Társaság, illetőleg a Projekttársaságok a mulasztó Hitelezők részére nem teljesítenek, illetve a Konverziós Kiosztás szerinti Részvényeket nem transzferálják a mulasztás orvoslásáig,
- a mulasztó Hitelezők a Társasággal, illetőleg a Projekttársaságokkal szemben a nem-, illetőleg késedelmes teljesítésből eredően igényt nem támaszthatnak, követeléssel nem élhetnek, a Társaság, illetőleg a Projekttársaságok késedelme nem tekinthető a Társaság Csődegyezségi Megállapodásban vállalt kötelezettségei megszégésének és nem eredményezi a Csődegyezségi Megállapodás meghúását.

A Fővárosi Törvényszék 9.Cspk.01-12-000049/42. sorszámú végzésével a Társaság egyezségi megállapodás jóváhagyása iránti kérelmét elutasította és a csődeljárást megszüntette, tekintettel arra, hogy álláspontja szerint nem felelt meg a Cstv. 20. § (2) bekezdésében foglalt feltételeknek.

A Társaság a csődegyezség jóváhagyását és a csődeljárás megszüntetését kérve fellebbezett a Fővárosi Ítéltáblához, tekintettel arra, hogy álláspontja szerint az elsőfokú Törvényszék megállapításai tévesek és az azokból levont következtetések okszerűtlenek és így megalapozatlanok voltak, a csődegyezségi megállapodás nem ütközik a Cstv. 20. § (2) bekezdésébe, az a hatályos jogszabályoknak megfelel. Álláspontja szerint az Elsőfokú Törvényszék tévesen értelmezte a csődegyezségi megállapodás és a Cstv. hivatkozott rendelkezéseit, így alaptalanul utasította el a Társaság kérelmét, túlterjeszkedett a Cstv. által meghatározott jogszabályi kereteken, és szembe helyezkedett a korábbi, nyilvánosan elérhető bírósági döntésekből megismerhető bírósági joggyakorlattal is.

A Fővárosi Ítéltábla 2013. augusztus 30-án született végzésében a Fővárosi Törvényszék végzését részben megváltoztatta, és a Társaság fellebbezésében foglaltaknak helyt adva a csődegyezséget jóváhagyta a csődeljárást befejezetté nyilvánította.

A Társaság a Fővárosi Ítéltábla döntéséről 2013. szeptember 6-án értesült, ekkor vette kézhez a Fővárosi Ítéltábla végzését (Csődeljárás nemperes eljárás, a döntések tárgyaláson kívül születnek), melyet követően haladéktalanul kérelmezte a Budapesti Értéktőzsdénél részvényei kereskedésének felfüggesztését.

A csődegyezség jogerőssé válását követően a Társaság haladéktalanul megkezdte annak végrehajtását. A végrehajtás két alapvető lépésből állt. Első: tőkeemelés, a csődegyezségi megállapodás alapján kiosztani vállalt részvények kibocsátása, második: kibocsátott részvények tőzsdéi bevezetése és kiosztása a hitelezők részére.

A Társaság igazgatósága a közgyűlés határozata alapján döntött a tőkeemelésről, melynek cégbíróságon történő bejegyzésére 2013. szeptember 16-án került sor.

A csődegyezség végrehajtásának második lépését előkészítendő a Társaság elkészítette a megkeletkező részvények Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetéséhez szükséges összevont tájékoztatót. A Társaság az összevont tájékoztatót 2013. szeptember 22-én benyújtotta a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez, melyet a Magyar Nemzeti Bank (a PSZÁF

beintegrálódott az MNB-be) 2013. október 31-én hagyott jóvá.

A Társaság közleményeiben folyamatosan tájékoztatta a hitelezőket és a befektetőket a csődegyezség jelenlegi állásáról és a végrehajtáshoz szükséges kötelezettségekről.

A Társaság 2013. 11. 21. napján tájékoztatta befektetőit, hogy a csődegyezségi megállapodás végrehajtásával érintett valamennyi számlavezető visszaigazolta a Társaság felé, hogy a részvények allokációja szerződésszerű teljesítéssel érintett hitelezők részére megtörtént.

A részvények szerződésszerűen eljáró hitelezők részére történő transzferálásával a Társaság a csődegyezségi megállapodásban foglalt esedékes kötelezettségeiknek eleget tett.

Csődegyezség végrehajtása számokban:

Kimutatás	Kötvényes hitelező		Nem kötvényes hitelező		Vitatott követelés	
	Hitelezők száma	Kötvény darabszám	Hitelezők száma	Részvény darabszám	Hitelezők száma	Részvény összeg
Összes regisztrált hitelező:	516	84 905	30	26 291 788	5	401 805
Nyilatkozatot benyújtott:	484	84 279	24	26 061 744	0	0
Kötvényt transzferált:	442	81 771				
Nyilatkozatot benyújtott és kötvényt transzferált:	433	81 697				
Részvénytranszferre jogosult:	433	81 591	24	26 061 744	0	0
Társaság által transzferált részvények						
Kötvényes hitelezők részére teljesített részvény transzfer:	22 292 423					
Nem kötvényes hitelezők részére teljesített részvény transzfer:	26 061 744					
Összes transzferált részvénydarabszám:	48 354 167					
Egyéb számadatok						
	Hitelezők száma	Kötvény darabszám				
Összesen beérkezett kötvénymennyiség		81 803				
Ebből csődben nem regisztrált hitelezők teljesítése	4	32				
Ebből csődben regisztrált hitelezők többlet teljesítése, amelyért részvény nem jár	4	106				
Csődegyezséggel érintett és betranszferált kötvények	442	81 665				
Ebből nem adott számlanyilatkozatot	9	74				
Összesen:	433	81 591				

A nem transzferált részvények a project társaságok könyveiben maradnak.

Figyelembe véve, hogy a csődegyezségben vitatott hitelezőként regisztrált hitelezők egyike sem jogosult jelen pillanatban követelését az ENEFI-vel (E-Starral) szemben érvényesíteni, az első körben transzferált részvények mennyisége összességében 97,7%-os teljesítésnek felel meg.

A Társaság 2013-ban még egy alkalommal lehetőséget nyújtott az értékpapír számla nyilatkozatok megadására és kötvényes hitelezők esetében a kötvények transzferálására a mulasztó hitelezők részére. A végrehajtás második, sikeres körét (657 262 db részvény transzferálás) követően jelenleg (a vitatott követeléseket nem számítva) csupán négy hitelező nem tett eleget csődegyezségben vállalt kötelezettségének, mely közül egy esetében hagyatéki eljárás van folyamatban, egy hitelező pedig elérhetetlen mind a Társaság, mind az értékpapír-számlavezetője részére. Kettő hitelező a Társaság tudomása szerint tudatosan nem hajtotta végre az egyezséget és továbbra is a Társaság felszámolására törekednek.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.eneft.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszköz alakulásának bemutatását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Könyv szerinti érték 2012. dec. 31.	Értékesítés 2013-ban	Atértékelés 2013-ban (+vesztés/-nyereség)	Növekedés 2013-ban	Csökkentés 2013-ban	Könyv szerinti érték 2013. dec. 31.
E-Star ESCO Kft	36 892	36 892	0	0	0	0
RFV Józsefváros Kft	1 470	0	0	0	0	1 470
E-Star Geotherm Kft	0	0	0	0	0	0
Termoenergy SRL	0	0	0	0	0	0
RFV SRL / CDR SRL	0	0	0	0	0	0
RFV Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	0	0
E-Star ZA Distrierm S.R.L.	0	0	0	0	0	0
E-Star Mures Energy SA	0	0	0	0	0	0
E-Star Energy Generation SA	0	0	0	0	0	0
E-Star Heat Energy SA	0	0	0	0	0	0
E-Star Alt. Energy SA	0	0	0	0	0	0
E-Star Távhőfejlesztési Kft	0	0	0	0	0	0
E-Star Management Zrt.	0	0	0	0	0	0
EETEK Limited	2 841 358	-295 629	-118 020	0	116 516	3 138 491
E-Star Polska z.o.o.	2 099 246	0	-39 653	0	0	2 138 899
E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt	5 000	5 000	0	0	0	0
Összesen:	4 983 966	-253 737	-157 673	0	116 516	5 278 860

Kapcsolt vállalkozásnak adott tartós kölcsönök alakulása:

2012. december 31.

adatok eFt-ban

Megnevezés	Tőke	Kamat	Értékesítés	Év. kamat	Könyv szerinti érték
Tart. kölcsöntőke RFV S.R.L.	4 299 774	491 894	-3 271 857	0	1 519 811
Tart. kölcsöntőke E-Star ESCO Kft.	533 023	55 302	0	0	588 325
Tart. kölcsöntőke RFV Slovak s.r.o.	73 842	7 661	-15 981	-7 661	57 861
Tart. kölcsöntőke E-Star Mures Energy S.A.	1 557 627	175 385	-1 536 362	-175 385	21 265
Tart. kölcsöntőke E-Star Alternative Energy S.A.	12 814	1 466	0	-1 466	12 814
Tart. kölcsöntőke Veszprém Megyei Non-profit Kft.	2 000	208	0	0	2 208
Tart. kölcsöntőke E-Star Geotherm Kft.	139	14	0	0	153
Tart. kölcsöntőke RFV Józsefváros Kft.	133 174	13 846	-133 174	-13 846	0
Tart. kölcsöntőke TERMOENERGY SRL	10 842	1 135	-10 842	-1 135	0
Tart. kölcsöntőke E-Star Energy Generation S.A.	210 944	27 465	-210 944	-27 465	0
Tart. kölcsöntőke Distrierm S.R.L.	166 599	38 350	-166 599	-38 350	0
H. lejáratú kölcsön Investment Management S.R.L.	8 464	977	-8 464	-977	0
Összesen	7 009 257	813 705	-5 354 238	-266 287	2 202 437

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.eneffi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

2013. december 31.

adatok eFt-ban

Megnevezés	Tőke	Kamat	Tőke Értékvesztés	Kamat Értékvesztés	Könyv szerinti érték
Tartós kölcsön E-Star Alternative Energy SA	12 733	2 913	-12 733	-2 913	0
Tartós kölcsön E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	4 420 806	1 541 371	-4 097 190	-509 974	1 355 013
Tartós kölcsön E-Star Energy Generation SA	210 944	51 597	-210 944	-51 597	0
Tartós kölcsön E-Star Esco Kft.	600 262	201 299	-180 409	0	621 152
Tartós kölcsön E-Star Faapriték SA	31 994	780	0	0	32 773
Tartós kölcsön E-Star Geotherm Kft.	0	1	-1	0	0
Tartós kölcsön E-Star Investment Management SRL F.A	8 464	1 033	-8 464	-1 033	0
Tartós kölcsön E-Star Management Zrt.	899 869	201 284	-899 869	-166 552	34 733
Tartós kölcsön E-Star Mures Energy SA	1 557 627	198 043	-1 557 627	-198 043	0
Tartós kölcsön E-Star Távhőfejlesztési Kft.	50 662	6 675	-50 662	-6 675	0
Tartós kölcsön E-Star ZA Distrierm SRL F.A.	166 599	38 350	-166 599	-38 350	0
Tartós kölcsön Grep Zrt.	15	2	-15	-2	0
Tartós kölcsön RFV Józsefváros Kft.	10 011	22 527	-10 011	-22 527	0
Tartós kölcsön RFV Slovak s.r.o	73 842	13 469	-73 842	-13 469	0
Tartós kölcsön Termoenergy S.R.L	30 842	6 199	-30 842	-6 199	0
Tartós kölcsön Veszprém Megyei Nonprofit Kft.	2 000	365	0	0	2 365
Összesen	8 076 668	2 285 906	-7 299 207	-1 017 332	2 046 036

Az újonnan alapított cégek esetében a működés megkezdéséhez és a projektek elindításához tipikusan szükség volt kölcsöntőke formájában történő támogatásra, amelyet az Anyavállalat a belső szabályzataiban meghatározott kondíciók szerint nyújtott.

Más, régebben működő leányvállalatok is kaphatnak kölcsönt az anyavállalattól, amennyiben azt finanszírozási helyzetük – például az erős szezonális hatások vagy jelentős vevői tartozások miatt – indokolja.

A kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönök megtérülésére a tovább működő leányvállalatok esetében azok hosszú távú üzleti tervei alapján került meghatározásra. Az értékvesztések is ezen szempontok alapján kerültek pontos számszerűsítésre azon cégek esetében melyeknél a megtérülés nem reális.

Forgóeszközök értékének és összetételének alakulása

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Készletek	0	0
Követelések	3 322 857	1 181 670
Értékpapírok	0	4 278 892
Pénzeszközök	74 580	67 407
Összesen:	3 397 437	5 527 969

A készletek között kimutatott a fordulónapon még tovább nem számlázott közvetített szolgáltatások értéke értékvesztésre került.

Követelések megoszlása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	247 469	15 737
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 802 425	957 817
Egyéb követelések	272 963	208 116
KÖVETELÉSEK	3 322 857	1 181 670

A követeléseket korosító lista alapján és egyedileg is értékeljük a mérlegfordulónapot követő pénzügyi teljesítések figyelembevételével és a szükséges mértékben értékvesztést képeztünk.

ENEFI Energhatékonyági Nyrt.
www.eneft.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Vevő követelések értékvesztése:

Egyedi értékelés alapján a tárgyévben 182.642 eFt értékvesztés került elszámolásra. Az értékvesztés független felekkel szembeni követelésekre került megképzésre.

adatok eFt-ban

2013.12.31	Nyitó	Képzés	Feloldás	Záró
Értékvesztés	198 203	35 358	44 065	189 495
Külföldi vevő Értékvesztés (Ben-Com-Mixt)	0	147 285	0	147 285
Összesen	198 203	182 642	44 065	336 780

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben 2012. december 31.

adatok eFt-ban

2012.12.31	Tőke	Kamat	Tőke EV	Kamat EV	Könyv szerinti érték
Megnevezés					
Vevő követelés EETEK Limited	728 225	0	0	0	728 225
Vevő követelés E-Star Management Zrt.	234 287	0	-13 923	0	220 364
Vevő követelés RFV Józsefváros Kft.	183 757	0	-57 971	0	125 786
Vevő követelés E-Star Geotherm Kft.	5	0	0	0	5
Kölcsön követelés E-Star Esco Kft.	1 047 168	111 230	0	0	1 158 398
Kölcsön követelés EETEK Limited	59 757	1 189	0	0	60 946
Kölcsön követelés E-Star Management Zrt.	671 930	124 538	-633 175	-124 538	38 755
Kölcsön követelés E-Star Polska Sp. z o.o.	20 617	1 425	0	0	22 042
Kölcsön követelés E-Star Management Polska Sp. z o.o.	8 369	511	0	0	8 880
Kölcsön követelés E-Star Táv hőfejlesztési Kft.	34 426	3 498	-33 181	-3 498	1 245
Kölcsön követelés Veszprém Megyei Non-Profit Kft.	29	163	0	0	192
Kölcsön követelés E-Star Geotherm Kft.	138	26	0	0	164
Kölcsön követelés Heat Energy S.A. / Faapriték S.A.	100	9	0	0	109
Kölcsön követelés E-Star CL Distritem S.R.L.	2 097	56 889	-2 097	-56 868	21
Kölcsön követelés E-Star Alternative Energy S.A.	62	1 486	-62	-1 486	0
Kölcsön követelés E-Star Energy Generation S.A.	24 408	36 949	-24 408	-36 949	0
Kölcsön követelés Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft.	403	9	-403	-9	0
Kölcsön követelés E-Star Investment Management S.R.L.	17 503	1 934	-17 503	-1 934	0
Kölcsön követelés RFV Józsefváros Kft.	24 238	2 547	-24 238	-2 547	0
Kölcsön követelés E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	5	0	-5	0	0
Kölcsön követelés E-Star Mures Energy S.A.	71 785	147 377	-71 785	-147 377	0
Kölcsön követelés E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala S.R.L.	32 394	509 974	-32 394	-509 974	0
Kölcsön követelés RFV Slovak s.r.o	0	13 558	0	-13 558	0
Kölcsön követelés Termoenery S.R.L	2 300	1 067	-2 300	-1 067	0
Csop. áfa követelés RFV Józsefváros Kft.	16 704	0	0	0	16 704
Csop. áfa követelés E-Star ESCO Kft.	2 102	0	0	0	2 102
Csop. áfa követelés Patakhó Kft.	33	0	0	0	33
Egyéb köv kapcsolt – E-Star CDR S.R.L.	369 490	0	0	0	369 490
Egyéb köv kapcsolt – E-Star Energy Generation S.A.	45 418	0	0	0	45 418
Egyéb köv kapcsolt – E-Star Táv hőfejlesztési Kft.	3 546	0	0	0	3 546
Összesen	3 601 296	1 014 379	-913 445	-899 805	2 802 425

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben 2013. december 31.

adatok eFt-ban

2013.12.31	Tőke	Kamat	Tőke.EV	Kamat.EV	Könyvszerinti érték
Vevő követelés E-Star Esco Kft.	110 342	0	0	0	110 342
Vevő követelés RFV Józsefváros Kft.	100 837	0	-87 430	0	13 407
Vevő követelés E-Star Geotherm Kft.	5	0	-5	0	0
Vevő követelés E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	112 099	0	0	0	112 099
Vevő követelés E-Star Management Zrt.	235 382	0	0	0	235 382
Vevő követelés E-Star Management Polska z.o.o.	3 932	0	0	0	3 932
Kölcsön követelés EETEK Limited	0	16	0	0	16
Kölcsön követelés E-Star Alternative Energy SA	62	1 484	-62	-1 484	0
Kölcsön követelés E-Star Capital-Share-04 Kft.	160 945	2 532	-160 945	-2 532	0
Kölcsön követelés E-Star Debt-Equity-03 Kft.	50	3	0	0	53
Kölcsön követelés E-Star Energy Generation SA	33 089	40 432	-33 089	-40 432	0
Kölcsön követelés E-Star Geotherm Kft.	57	136	-57	-136	0
Kölcsön követelés E-Star Investment Management SRL F.A	17 503	2 049	-17 503	-2 049	0
Kölcsön követelés E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	0	2	-5	0	-4
Kölcsön követelés E-Star Management Polska V.A	20 332	2 820	-20 332	-2 820	0
Kölcsön követelés E-Star Mures Energy SA CS.A.	71 785	147 813	-71 785	-147 813	0
Kölcsön követelés E-Star Polska Sp. z.o.o.	0	1 588	0	0	1 588
Kölcsön követelés E-Star Reorganizáció-01 Kft.	50	3	0	0	53
Kölcsön követelés E-Star Transzfer-02 Kft.	50	3	0	0	53
Kölcsön követelés E-Star ZA Distrierm SRL F.A.	2 097	56 889	-2 097	-56 889	0
Kölcsön követelés Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft.	403	40	-403	-40	0
Kölcsön követelés RFV Józsefváros Kft.	25 868	4 568	-25 868	-4 568	0
Kölcsön követelés RFV Slovak s.r.o.	0	13 558	0	-13 558	0
Kölcsön követelés Termoenergy S.R.L	3 502	5 410	-3 502	-5 410	0
Kölcsön követelés Veszprém Megyei Nonprofit Kft.	29	166	0	0	194
Csop. Áfa követelés E-Star Esco Kft.	2 102	0	0	0	2 102
Csop. Áfa követelés RFV Józsefváros Kft.	16 704	0	-16 704	0	0
Csop. Áfa követelés Patakhó Kft.	33	0	-33	0	0
Egyéb köv kapcsolt - E-Star Esco Kft.	391 156	0	0	0	391 156
Egyéb köv kapcsolt - E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	77 399	10 014	0	0	87 413
Egyéb köv kapcsolt - E-Star Energy Generation SA	45 418	0	-45 418	0	0
Egyéb köv kapcsolt - E-Star Távhőfejlesztési Kft.	3 577	0	-3 546	0	31
Összesen	1 434 809	289 525	-488 785	-277 732	957 817

Egyéb követelések

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Adó hatóságokkal szembeni pozíció	192 216	137 588
Romániai fióktelep társasági adója	30 196	460
Egyéb követelések	12 230	246
Szállítói túlfizetés	11 483	23 707
Szállítóknak adott előleg	9 567	40 738
Óvadék Székács u. 29.	7 000	0
Óvadékok	2 120	2 120
Tagi kölcsön HUF kamat	387	387
Munkavállalókkal szembeni követelés HUF	204	191
Rövid lej. kölcsön Panelrekonstrukciós Kft.	154	154
Csoportos Áfa kötelezettség Panelrekonstrukciós Kft.	0	1 560
Ajánlati biztosíték	25	25
Egyéb követelések Ben-Com-Mixt	0	0
CRH Invest Óvadék Klapka u.	0	941
Összesen	272 963	208 116

Értékpapírok

Az értékpapírok soron 29.377.214 db Enefi Nyrt törzsrészvény került nyilvántartásba, mely a hitelezői megállapodás után a leánycégektől került transzferálásra. A könyv szerinti érték 4.271.692 eFt. A részvények fordulónapi értékelése a mérlegkészítés időpontjában érvényes záróértékén alapult. A magasabb bekerülési értékű részvényekre eddig az árfolyamértékig a Társaság 4.131.790 eFt értékvesztést számolt el.

A könyvekben emellett 7.200 eFt értékben pénzüpiaci alap szerepel.

Pénzeszközök

A pénzeszközök összértéke 67.407 eFt, melyből 66.819 eFt bankbetét és 588 eFt készpénz.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Aktív időbeli elhatárolások:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Aktív időbeli elhatárolás összege 2012. december 31.	Aktív időbeli elhatárolás összege 2013. december 31.
Eszköz bérbeadás ellenértéke	14 000	24 000
Ki nem számlázott gázdíj	4 932	69 851
Management díj	0	8 400
Költségek (gázdíj)	0	169
Összesen	18 932	102 420

Források

A saját tőke változása

adatok eFt-ban

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
Nyitó egyenleg	26 400	3 493 600	-675 023	743 491	-12 532 817	-8 944 349
Növekedés	498 914	17 761 354	328 149	4 271 692	12 532 817	35 392 926
Csökkenés	0	0	16 804 509	328 149	2 909 772	20 042 430
Záró	525 314	21 254 954	-17 151 383	4 687 034	-2 909 772	6 406 147

A Társaság tőkeszerkezetét a hitelezői megállapodásban foglalt tőkeemelés jelentősen javította. Emellett a tárgyévi mérleg szerinti eredmény még jelentős negatív egyenleggel bír.

Az eredménytartalék és a lekötött tartalék változása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Eredménytartalék	Lekötött tartalék
Nyitó	-675 023	743 491
2012. évi eredmény átvezetés	-12 532 817	0
Fejlesztési tartalék visszavétel beruházás miatt	328 149	-328 149
Lekötött tartalék képzés saját részvény beszerzés miatt	-4 271 692	4 271 692
Záró:	-17 151 383	4 687 034

Céltartalék:

A tárgy évben 124 533 eFt értékben került sor céltartalék képzésre, illetve 7 538 eFt értékben feloldásra:

Megnevezés	<i>adatok eFt-ban</i> Céltartalék várható kötelezettségekre
Nyitó	85 067
Céltartalék képzés	124 533
Céltartalék feloldása	7 583
Összesen:	202 017

A Társaságnak környezetvédelemmel kapcsolatos kötelezettségei nincsenek.

Kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

2013. december 31.	Tőke	Kamat	Könyv- szerinti érték
Tartós kölcsön kötelezettség ETEK Limited	3 048 600	17 866	3 066 466
Tartós kölcsön kötelezettség E-Star Esco Kft.	732 273	95 329	827 602
Tartós kölcsön kötelezettség E-Star Faapríték SA	39		39
Tartós kölcsön kötelezettség E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	4 749	40	4 789
Tartós kölcsön kötelezettség E-Star Management Zrt.	7 886	1 910	9 796
Tartós kölcsön kötelezettség E-Star Polska Sp. z.o.o.	1 738 064	24 972	1 763 036
Tartós kölcsön kötelezettség RFV Józsefváros Kft.	13 199	208	13 407
Tartós kölcsön kötelezettség Veszprém Megyei Non-Profit Kft.	13 787	545	14 332
Összesen	5 558 598	140 869	5 699 467

Az előző évben nem volt hosszú lejáratú kötelezettség a fordulónapon.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

Fordulónapon a rövid lejáratú kölcsönök egyenlege 35 eFt, míg 2012-ben 844 600 eFt volt.

Rövid lejáratú hitelek:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Takarékbank rövid lejáratú hitel	105	105
Negatív egyenlegű bankszámlák	72	98
Összesen	177	203

Fordulónapon a szállítói kötelezettségek egyenlege 193.542 eFt, 2012-ben 358 896 eFt volt.

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Vevő E-Star ESCO Kft.	4 137	0
Tőke köt. Heat Energy s.r.l.	2 679	0
Kamat köt. Heat Energy s.r.l.	493	0
Tőke köt. E-Star ESCO Kft.	1 253 985	0
Tőke köt. RFV Józsefváros Kft.	123 163	0
Tőke köt. Veszprém Megyei Nonprofit Kft.	13 787	0
Tőke köt. E-Star Geotherm Kft.	2 459	0
Tőke köt. Mures Energy s.r.l.	2 197	0
Tőke köt. E-Star Management Zrt.	41 105	0
Tőke köt. E-Star Távhőfejlesztési Kft.	1 150	0
Tőke köt. EETEK Limited	3 921 753	0
Tőke köt. E-Star Management Polska Sp. z.o.o.	34 964	0
Tőke köt. E-Star Polska Sp. z.o.o.	1 643 525	0
Tőke köt. E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	4 970	0
Tőke köt. E-Star Management Zrt. EUR	63 501	0
Kamat köt. E-Star ESCO Kft.	94 848	0
Kamat köt. RFV Józsefváros Kft.	2 622	0
Kamat köt. Veszprém Megyei Nonprofit Kft.	556	0
Kamat köt. E-Star Geotherm Kft.	202	0
Kamat köt. E-Star Mures Energy S.A.	101	0
Kamat köt. E-Star Management Zrt.	4 130	0
Kamat köt. E-Star Geotherm Kft.	95	0
Kamat köt. EETEK Limited	298 896	0

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Kamat köt. E-Star Management Polska Sp. z.o.o.	3 792	0
Kamat köt. EC Mielec Sp. z.o.o.	11 144	0
Kamat köt. E-Star Polska Sp. z.o.o.	49 969	0
Kamat köt. Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	231	0
Csop. ÁFA köt. RFV Panelrekonstrukciós Kft.	864	0
Csop. ÁFA köt	4 244	0
Szállítói köt. E-Star ESCO Kft.	90 651	297 153
Szállítói köt. RFV Slovakia s.r.o.	57 861	0
Szállítói köt. Mures Energy s.r.l.	18 967	0
Szállítói köt. E-Star Elektrociepłownia Mielec Sp.z.o.o	0	1 098
Szállítói köt. E-Star Capital-Share-04 Kft.	0	1 039
Szállítói köt. E-Star Debt-Equity-03 Kft.	0	452
Szállítói köt. E-Star Reorganizáció-01 Kft.	0	403
Szállítói köt. E-Star Transzfer-02 Kft	0	1 218
Kapcsolt egyéb rövid lej.k. E-Star Management Zrt.	59 209	260 145
Egyéb kötelezettségek - E-Star ESCO Kft.	7 914	0
Egyéb kötelezettségek - E-Star Geotherm Kft.	50	0
Egyéb kötelezettségek - Eetek Limited	0	89 072
Egyéb kötelezettség E-Star Polska z.o.o.	0	611 521
Osszesen	7 820 214	1 262 101

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Tart. kötvénykibocsátásból	8 790 900	0
Vindicatum GH Kft. kölcsön tőke	760 601	0
Egyéb kötelezettségek Ben-Com-Mixt S.R.L. -lél szemben	333 589	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség Soós Csaba	129 957	0
Külföldi adókötelezettség	74 837	0
Különféle rövid lejáratú egyéb kötelezettségek, elszámolások	17 678	4 244
Bírság előírás	7 721	6
Egyéb adók	3 043	0
Jövedelemelszámolási számla	2 921	4 628
Különadó	2 028	2 028
EHO kötelezettség	1 676	0
SZJA	1 443	0
Szociális hozzájárulási adó	1 208	0
Innovációs járulék	1 085	0
Szakképzési hozzájárulás	214	70
Cégautóadó előírása	123	0

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Illeték fizetési kötelezettség	13	0
Magánnyugdíj pénztári tagdíj	0	1 997
Negatív egyenlegű vevők	0	4 688
Egyéb	0	66
Összesen	10 129 037	17 727

Tartozások kötvénykibocsátásból:

A 2010-ben megkezdett, összesen 10 milliárd forint keretösszegű E-Star kötvényprogram 2011. augusztusában zárult. A 2012/A sorozat tárgyév október 24-én lejárt, melynek kifizetését a Társaság likviditási helyzete nem tette lehetővé. A kötelezettség állományból kikerült a tartozás a sikeres hitelezői megállapodás eredményeként.

Passzív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	6 533
Költségek passzív időbeli elhatárolása	1 003 453	95 952
Halasztott bevételek	26 916	26 916
Összesen:	1 030 369	129 401

A bevételek passzív időbeli elhatárolása között hődíj jóváírás került kimutatásra.

Költségek passzív időbeli elhatárolása részletesen

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012. december 31.	2013. december 31.
Kötvény kamat	888 503	0
Autó bérleti díj	33 293	3 711
Tanácsadás, könyvvizsgálat	49 004	38 315
Management díj	20 000	6 424
Gázdíj	0	38 288
Áramdíj	0	7 586
Egyéb	12 653	1 628
Összesen:	1 003 453	95 952

A halasztott bevételek között a Társaság részére a 2010. évben a tárgyi eszközök beszerzésére kapott, az értékcsökkenéssel nem ellentételezett támogatás még fennmaradó része került kimutatásra.

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó tételek:

Belföldi árbevétel megoszlása

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012	2013
Szolgáltatási díj árbevétele	393 409	332 661
Közvilágítás	166 990	107 452
Közvetített szolgáltatás RFV Józsefváros Kft.	137 513	146 286
Energiadíj árbevétele	78 263	109 686
Bérleti díj árbevétele	15 071	8 429
Egyéb árbevétel	13 459	26 495
Összesen:	804 705	731 009

Az árbevételekből kapcsolt vállalkozáson belüli bevételek megoszlása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012	2013
RFV Józsefváros Kft.	324 988	337 965
E-Star Management Zrt.	19 384	0
E-Star Esco Kft.	17 022	11 940
Veszprém Megyei Non-Profit Kft.	0	200
Fejér Megyei Energia Nonprofit Kft.	0	200
E-Star Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	0	20
E-Star Geotherm Kft.	0	20
E-Star Távhőfejlesztési Kft.	0	20
Összesen:	361 394	350 365

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Egyéb bevételek alakulása

Megnevezés	<i>adatok eFt-ban</i>	
	2012	2013
Visszaírt értékvesztés	436 042	479 539
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszk.	53 815	26 641
Céltartalék felhasználás	6 541	7 583
Egyéb bevétel	4 269	42
Terven felüli értékcsökkenés visszairása	0	22 678
Összesen:	500 667	536 483

Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	<i>adatok eFt-ban</i>	
	2012	2013
Anyagköltség	5 529	4 202
Igénybe vett szolgáltatások értéke	574 021	197 754
Egyéb szolgáltatások értéke	49 523	8 909
Eladott áruk beszerzési értéke	273 312	246 607
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	164 031	75 645
Összesen:	1 066 416	533 117

Anyagköltség összetétele:

Megnevezés	<i>adatok eFt-ban</i>	
	2012	2013
Energia ktg.	3 867	1 425
Vásárolt üzemanyag	1 419	1 552
Irodaszer, nyomtatvány	111	991
Vízdíj	108	55
Egyéb anyagköltség	24	173
Egy éven belüli elhasználódó anyagi eszk.	0	6
Összesen:	5 529	4 202

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Igénybevett szolgáltatások összetétele:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012	2013
Management fee	147 195	9 953
Jogi költségek	99 079	24 933
Bérleti díjak	89 688	13 434
Biztosíték igénybevételi díj	53 945	0
Könyvelés, adótanácsadás	34 899	9 335
Üzemeltetési költség	34 643	22 515
Karbantartási költség	27 230	24 543
Üzletviteli tanácsadás, szakértői jutalék	25 967	6 280
Könyvvizsgálati díj, bérszámfejtés	19 875	13 271
Egyéb	18 620	9 292
Szolgáltatási díj (tőzsdei, finanszírozási)	14 051	6 013
Posta, telefon költség	3 459	4 638
Hirdetés, oktatás	3 103	1 068
Utazási költség	2 267	163
Szállítási költség	0	620
Vagyonfelülgyelői díj	0	51 696
Összesen:	574 021	197 754

Az igénybevett szolgáltatások értékének jelentős csökkenése az alábbiakkal magyarázható:
• a tőzsdei költségek, management díj drasztikus csökkenése, illetve költséghatékonyság növelése.

Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012	2013
Béreköltség	120 815	86 814
Személyi jellegű egyéb kifizetések	658	1 265
Bérfelrakások	30 240	24 757
Összesen	151 713	112 836

A béreköltség csökkenése a vezető tisztségviselők díjazásának jelentős mértékű csökkentésének tudható be.

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.eneffi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Egyéb ráfordítások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.	2013.
Adott kölcsön értékvesztése	6 572 989	1 989 588
Tervenfelüli értékcsökkenés	301 205	1 500
Vevőkövetelések értékvesztése	272 524	212 106
Készletek értékvesztése	262 928	0
Saját kötvény kamat értékvesztése	106 225	0
Csoportos Áfa követelés értékvesztése	0	16 737
Céltartalék	85 067	124 533
Bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamatok	68 431	1 697
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	56 045	22 348
Különféle egyéb ráfordítások	13 591	555
Adók, illetékek	8 503	9 304
Káreseménnyel kapcsolatos kifizetések	505	0
Egyéb követelések értékvesztése	0	59 193
Előző éveket érintő ráfordítás	0	47 563
Összesen	7 748 013	2 485 124

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2012.	2013.
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
Kapott kamatok	1 105 777	751 902
ebből : Kapcsolt vállalkozástól kapott kamatok:	950 063	751 363
<u>Ebből:</u>		
E-Star Centrul de Dezvoltare Regionala SRL	495 213	507 338
E-Star Mures Energy S.A.	185 168	23 097
E-Star Esco Kft.	123 221	114 289
E-Star Management Zrt.	85 983	49 724
E-Star Distrierm SRL	38 550	0
E-Star Energy Generation SA	29 641	27 092
RFV Józsefváros Kft.	20 259	10 606
RFV Slovak s.r.o.	7 661	5 807
E-Star Távhőfejlesztési Kft.	3 227	2 894
E-Star Investment Management SRL	2 763	171
E-Star Alternative Energy SA	1 471	1 473
Termoenergy SRL	1 438	1 965
E-Star Polska Sp. z.o.o.	1 374	1 691
EETEK Limited	774	1 881
E-Star Management Polska Sp. z.o.o.	511	760
NRG Finance Kft.	415	0
Veszprém Megyei Nonprofit Kft.	208	159
E-Star Geotherm Kft.	21	25
E-Star Faapriték SA	9	528
Fejér Megyei Nonprofit kft.	9	32
E-Star Capital-Share-04 Kft.	0	1 832
Grep Zrt.	2	0
Patakhő Energiaszolgáltató Nonprofit Kft.	0	0
Saját tulajdonban lévő kötvények kamata	-47 855	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 452 006	2 699 683
Összesen:	2 557 783	3 451 585

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok eFt-ban

Megnevezés	2012.	2013.
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyam vesztesége	509 430	0
Fizetendő kamatok	1 719 335	447 286
ebből: Kapcsolt vállalkozásnak fizetendő kamatok:	447 634	164 338
<i>Ebből:</i>	0	0
EETEK Limited	263 794	69 389
E-Star ESCO Kft.	87 515	40 523
Tulajdonosokkal szembeni kamat	47 447	0
E-Star Management Polska Sp. z.o.o.	29 126	813
E-Star EC Mielec	8 862	0
E-Star Management Zrt.	4 105	1 901
E-Star Management Polska Sp. z.o.o.	2 669	0
E-Star Polska	0	46 963
RFV Józsefváros Kft.	2 622	3 401
Veszprém Megyei Non-Profit Kft.	556	904
E-Star Heat Energy SA	307	97
E-Star Kockázati Tőkealapkezelő Zrt.	231	169
E-Star Geotherm Kft.	202	64
E-Star Mures Energy SA	101	84
E-Star Távhőfejlesztő Kft.	97	30
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 589 411	2 422 373
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	3 476 851	3 878 052
Összesen:	7 295 027	6 747 710

A határidős ügyleteket a Társaság tárgyévben nem bonyolított.

Rendkívüli tételek

Rendkívüli bevételek sor összértékét (2.463.602 eFt) az alábbi tételek teszik ki:

A csődeljárás során a hitelezői megállapodásban foglaltaknak megfelelően külső felek által elengedett követelések (a Társaság könyveiben kötelezettségek) könyv szerinti értéke: 1.575.777 eFt.

A csődeljárás során a hitelezői megállapodásban foglaltaknak megfelelően kapcsolt felek által elengedett követelések (a Társaság könyveiben kötelezettségek) könyvszerinti értéke: 857.075 eFt.

Egyéb rendkívüli bevétel: 30.750 eFt.

Rendkívüli ráfordítások (117 927 eFt) között mutatja ki a Társaság a végelszámolással megszűnt FONDELEC E.E.E.R.G.P. CORP.kivezetett könyvszerinti értékét.

Tájékoztató jellegű kiegészítések

A Társaság foglalkoztatottainak létszámát, bérköltségét valamint a személyi jellegű egyéb költségeit az alábbi táblázatban mutatja be.

Átl. áll. létszám a 2012. évre (fő)	Bér és bérjárulékok (eFt)	Személyi jellegű egyéb ktg (eFt)
2	151 055	658

Átl. áll. létszám a 2013. évre (fő)	Bér és bérjárulékok (eFt)	Személyi jellegű egyéb ktg (eFt)
10	111 571	1 265

Vezető tisztségviselők díjazása:

Bruttó tiszteletdíj és megbízási díj: 20 782 eFt.

Igazgatósági tagnak bérként kifizetett bruttó bér: 21 913 eFt.

Nyereséget terhelő adók

A társasági adó megállapításánál figyelembe vett módosító tételeket a 2. sz. mellékletben mutatjuk be.

Egyéb tájékoztató adatok

Fordulónap utáni események

A Társaság a fordulónapot követő jelentősebb eseményekről közleményeiben folyamatosan tájékoztatta a nyilvánosságot.

Közgyűlési döntés, tőkeleszállítás:

A Társaság közgyűlése 2014. 02. 13. napján döntött – egyebek mellett - a Társaság alaptőkéjének leszállításáról, a Társaság saját tőkéje más elemének növelése céljából, 25.358.866 darab 10,- Ft névértékű, Társaság saját tulajdonában lévő törzsrészvény bevonásával, 253.588.660,- Ft összeggel, 525.314.450,- Ft (azaz ötszázhuszonötmillió-háromszáztizennégyezer-négy százötven forint) összegről 271.725.790,- Ft (azaz kétszázhetvenegymillió-hétszázhuszonöt ezer-hétszázkilencven forint) összegre, melynek következtében a Társaság által kibocsátott részvények száma 52.531.445 darab 10,- Ft névértékű dematerializált törzsrészvényről 27.172.579 darab 10,- Ft névértékű dematerializált törzsrészvényre csökken. (http://bet.hu/topmenu/kibocsatok/kibocsatoi_hirek/116430987.html)

Romániai pénzügyi hivatallal fennálló jogvita

Társaság ellen benyújtott csődkérelem elbírálása kapcsán először a romániai bíróság megállapította hatáskörét és illetékességét az ügyben (http://bet.hu/newkibdata/116400045/ENEFI_rom_niai_jogvita.pdf, http://bet.hu/newkibdata/116431011/ENEFI_rom_niai_jogvita_2.pdf) majd elutasította a pénzügyi hivatal Társasággal szemben benyújtott kereseti kérelmét (http://bet.hu/newkibdata/116541715/ENEFI_rom_n_cs_delj_r_s.pdf).

Társaság 2013. évre vonatkozó negyedik negyedéves jelentése

A Társaság 2014. 02. 28. napján közzétette 2013. évre vonatkozó negyedik negyedéves jelentését (http://bet.hu/newkibdata/116436928/ENEFI_rom_niai_jogvita_CDR.pdf). Módosítva: 2014. március 02.

Magyarországi peres eljárások

Társaság peren kívüli megállapodást kötött a Budapesti Sport Egyesület jogutódjával, a Magyar Testgyakorlók Körével. Az egyezségkötésre tekintettel a perbeli keresetétől a Társaság elállt. A per még nem került megszüntetésre (http://bet.hu/newkibdata/116288110/ENEFI_perek.pdf).

dr. Botos Tibor, a Társaság részvényese és korábbi csődeljárásban nyilvántartásba vett hitelezője keresetet nyújtott be a Fővárosi Törvényszékre a Társaság tőkeemelésével kapcsolatos változásbejegyzést elrendelő végzés hatályon kívül helyezése tárgyában valamint a Társaság éves rendes közgyűlésén hozott határozatainak bírósági felülvizsgálata és hatályon kívül helyezése tárgyában (http://bet.hu/newkibdata/116288110/ENEFI_perek.pdf).

Mérlegen kívüli tételek

Kezességvállalás

Az Enefi Energiahatékonysági Nyrt. korábban az alábbi, az E-Star ESCO Kft. által felvett hitelek esetében vállalt készfizető kezességet:

Szerződésszám
333/00035 FHB hitel
H-51/2005 Raiffeisen hitel (ÁNTSZ beruházás)
H-52/2005 Raiffeisen hitel (ÁNTSZ beruházás)
Sato H1/2007 Raiff. hitel (Sárospatak beruházás)

Az E-Star ESCO Kft. FHB hitele 2013. során törlesztésre került.

A Raiffeisen Bank Zrt. 2013. január 8-án, az E-Star ESCO Kft. alapítója és egyedüli tagja, a Társaság csődeljárásának elrendelésére tekintettel felmondta a közte és az E-Star ESCO között fennálló valamennyi kölcsönszerződéseket. A bank később a kölcsönszerződések biztosítékeként kikötött, az E-Star ESCO Kft. anyavállalata által nyújtott készfizető kezességet igénybe véve, követelését az anyavállalat ellen érvényesítette, és hitezőként bejelentette e követelését a csődeljárás során. Később a bank, a csődeljárás keretében bejelentett követelését harmadik fél számára értékesítette, amely követelés tulajdonjogát végső soron az E-Star Csoportba tartozó vállalat szerezte meg. Az ebből eredő kötelezettség a csődeljárás során kielégítésre került.

Az E-Star Nyrt. "cs.a." és az E-Star Elektrociepownia Mielec Spółka z o.o. (ul. Wojska Polskiego 3, 39-300 Mielec, Polska) között kezességvállalási szerződés jött létre 2012. augusztus 17-én, melynek értelmében az E-Star Nyrt. "cs.a." kezességet vállalt az E-Star Polska Sp. z o.o., az E-Star Elektrociepownia Mielec Spółka z o.o. és Mielec város önkormányzata között létrejött megállapodás E-Star Polska Sp. z o.o. által történő teljesítése kapcsán. A háromoldalú megállapodás az E-Star Polska Sp. z o.o. által felvett beruházási hitellel kapcsolatosan jött létre, amelynek összege 36.000 e PLN (folyósító bank: Bank Zachodni WBK S.A.). A kezességvállalás összege max. 54.000 e PLN + 20.000 e PLN a kötbér, az E-Star Polska Sp. z o.o. által elkövetett szerződésszegés esetén fizetendő büntetés, a szerződés időtartama 15 év.

Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetét elemző mutatószámok

LIKVIDITÁS		2012	2013
Likviditási ráta =	Forgóeszközök	0,18	3,75
	Rövid lejáratú kötelezettségek		
Likviditási gyorsráta =	Forgóeszközök - Készletek	0,18	3,75
	Rövid lejáratú kötelezettségek		
ADÓSSÁGSZOLGÁLAT		2012	2013
Kamatfedezet =	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-4,53	-4,38
	Fiz. kamatok és kamat jellegű kötelezettségek		
TŐKESZERKEZET		2012	2013
Eladósodottság aránya =	Kötelezettségek	1,69	0,52
	Eszközök összesen		
Nettó eladósodottság =	Kötelezettségek- Követelések	-1,77	0,94
	Saját tőke		

A csődeljárás sikeres lezárása a likviditási és tőkeszerkezeti mutatószámok jelentős javulását eredményezte.

A cég veszélyes hulladékkal nem rendelkezik.

Kutatás és kísérleti fejlesztési költség a tárgyévben nem merült fel.

Budapest, 2014. március 20.



ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.

1. sz. melléklet

Immateriális Javak, Tárgyi eszközök tárgyévi mozgástábla

Adatok ezer Ft-ban

Immateriális javak	Alapítás- átszervezés	Kísérleti fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Üzleti vagy cégérték	Immateriális javak összesen
Bruttó érték						
Nyitó érték	0	0	61 747	0	20 668	82 415
Növekedés	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	0	0	146	0	0	146
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Záró érték	0	0	61 601	0	20 668	82 269
Értékcsökkenés						
Nyitó érték	0	0	35 720	0	0	35 720
Növekedés	0	0	7 868	0	0	7 868
Csökkenés	0	0	140	0	0	140
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Záró érték	0	0	43 448	0	0	43 448
Terven felüli écs						
Nyitó érték	0	0	4 401	0	20 668	25 069
Növekedés	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	0	0	0	0	0	0
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Záró érték	0	0	4 401	0	20 668	25 069
Nettó érték						
Nyitó nettó érték	0	0	21 626	0	0	21 626
Záró nettó érték	0	0	13 752	0	0	13 752

ENEFI Energiahatékonysági Nyrt.
www.enefi.hu
Kiegészítő melléklet a 2013. december 31-i éves beszámolóhoz

Adatok ezer Ft-ban

Tárgyi eszközök	Ingtatlanok és vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések	Egyéb berendezések	Tenyészállatok	Beruházások, felújítások	Tárgyi eszközök összesen
Bruttó érték						
Nyitó érték	19 174	1 432 768	76 513	0	0	1 528 455
Aktiválás					-1 267	-1 267
Növekedés	1 139	0	128	0	331 024	332 291
Csökkenés	0	37 899	4 507		0	42 406
Áktiválás	0		0	0		0
Záró érték	20 313	1 394 869	72 134	0	329 757	1 817 073
Értékcsökkenés						
Nyitó érték	2 808	500 219	49 679	0	0	552 706
Növekedés	0	77 331	10 538	0	0	87 869
Csökkenés	0	16 787	3 277	0	0	20 064
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Záró érték	2 808	560 763	56 940	0	0	620 511
Terven felüli écs						
Nyitó érték	16 366	259 770	0	0	0	276 136
Növekedés	0	1 500	0	0	0	1 500
Csökkenés	0	22 678	0	0	0	22 678
Átsorolás	0	0	0	0	0	0
Záró érték	16 366	238 592	0	0	0	254 958
Nettó érték						
Nyitó nettó érték	0	672 779	26 834	0	0	699 613
Záró nettó érték	1 139	595 513	15 194	0	329 757	941 603

2. sz. melléklet

Társasági adókalkuláció

Adatok ezer Ft-ban

Adózás előtti eredmény	-2 909 772
<i>Adóalap növelő tételek</i>	3 303 543
Számviteli törvény szerint elszámlolt értékcsökkenés	97 237
Kivezetett tárgyi eszközök könyvszerinti értéke	22 346
Követelés értékvesztés	2 277 625
Előző évek ráfordítása	47 563
Kapcsolt vállalkozás által elengedett követelés	857 075
Bírság	1 697
Tárgyévben képzett céltartalék	124 533
<i>Adóalap csökkenő tételek</i>	645 162
Adótörvény szerint elszámlolt értékcsökkenés	131 845
Kivezetett tárgyi eszközök társasági adó törvény szerinti értéke	3 521
Követelés értékvesztés visszairása	479 539
Visszaírt céltartalék	7 582
Visszaírt tervenfelüli értékvesztés	22 674
<i>Előző év áthozott veszteség</i>	<i>0</i>
Adóalap	-251 391
Külföldről származó jövedelem	0
Külföldön megfizetett társasági adó	0
Belföldi adóalap	-251 391
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	0
Adózott eredmény	-2 909 772

A jövedelem minimum alapú kalkulációtól eltekintünk vállalva a nyilatkozattételi kötelezettséget.

3. sz. melléklet

CASH_FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer Ft-ban

	2012.12.31	2013.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	2 071 613	-23 777 708
Adózás előtti eredmény	-12 525 487	-2 909 772
Részesedésen elszámolt átértékelés korrekció	423 379	
Elszámolt amortizáció	119 697	74 618
Elszámolt értékvesztés és visszairása	10 556 947	5 676 138
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	78 525	116 950
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	2 230	-4 289
Szállítói kötelezettség változása	-283 067	-165 354
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	4 071 161	-17 513 962
Passzív időbeli elhatárolás változása	-486 766	-900 968
Vevőkövetelés változása	-90 886	93 159
Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül) változása	-11 017	-8 160 740
Aktív időbeli elhatárolások változása	224 227	-83 488
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-7 330	0
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		0
Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás	-154 245	-345 541
Befektetett eszközök beszerzése	-208 060	-372 182
Befektetett eszközök eladása	53 815	26 641
Kapott osztalék		0
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	(2 109 706)	24 116 136
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	18 260 268
Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
Hitel és kölcsön felvétele	14 698	5 699 467
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése	0	0
Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)	0	0
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(1 552 644)	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(559 593)	156 401
Véglegesen átadott pénzeszköz	(12 167)	0
Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
Pénzeszközök változása	(192 338)	(7 113)