

Melléklet a 2014. negyedéves Időközi Vezetőségi Beszámolóhoz

Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások

**az ALTEO Energiaszolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról
és konszolidálásba bevont vállalkozásairól**

a 2014. március 31-gyel végződő negyedévre
az IFRS-ek szerint



ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2014. március 31. napjára

adatok eFt-ban

	2014.03.31	2013.12.31
	nem auditált	auditált
Befektetett eszközök	6 444 790	6 458 882
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5 782 252	5 858 974
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	11 349	11 135
Kibocsátási jogok	132 681	36 224
Egyéb immateriális eszközök	340 283	362 280
Goodwill	75 839	75 839
Halasztott adó eszközök	102 386	114 430
Forgóeszközök	1 779 293	2 077 720
Készletek	40 849	41 407
Vevőkövetelések	672 907	787 505
Egyéb pénzügyi eszközök	310 127	268 467
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	200 791	102 241
Pénzeszközök és egyenértékeseik	554 619	878 100
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 224 083	8 536 602
Saját tőke	1 897 508	1 873 367
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 897 508	1 873 367
Jegyzett tőke	167 700	167 700
Árszió	1 628 451	1 628 451
Részvény alapú kifizetések tartaléka	33 149	33 149
Eredménytartalék	68 208	44 067
Nem kontrolláló érdekeltség	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	4 215 205	4 126 722
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 926 070	2 940 276
Tartozások kötvénykibocsátásból	503 966	498 401
Pénzügyilízing-tartozások	48 985	47 366
Halasztott adó kötelezettségek	52 044	53 197
Céltartalékok	50 081	49 089
Halasztott bevételek	155 989	59 533
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	478 070	478 860
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 111 370	2 536 513
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	1 079 063	1 079 401
Szállítótartozások	499 700	872 524
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	400
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	443 762	294 466
Vevői előlegek	88 845	289 722
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	8 224 083	8 536 602

ALTEO Csoport
Konzolidált átfogó eredménykimutatás
2014. március 31-én végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2014.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2013.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2013.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek	1 675 128	2 022 342	6 172 394
Közvetlen ráfordítások	(1 316 795)	(1 635 240)	(5 187 491)
Bruttó eredmény	358 333	387 102	984 903
Adminisztratív ráfordítások	(101 766)	(98 280)	(473 038)
Értékesítési ráfordítások	(2 655)	(3 670)	(13 480)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(18 148)	(19 716)	(102 943)
	235 764	265 436	395 442
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(193 995)	(264 508)	(425 194)
Adózás előtti eredmény	41 769	928	(29 752)
Jövedelemadó ráfordítás	(17 628)	(13 438)	(27 709)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	24 141	(12 510)	(57 461)
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	24 141	(12 510)	(57 461)
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	24 141	(12 510)	(57 461)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:	-	-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	14,40	(7,54)	(34,47)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	14,40	(7,54)	(34,47)
EBITDA	337 813	370 124	815 604

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2014. március 31-én végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2014.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2013.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2013.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	41 769	928	(29 752)
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	86 617	78 660	362 466
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>			
Értékcsökkenési leírás	102 048	104 689	420 162
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	992	775	3 603
Halasztott bevételek változása	-	-	(469)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	96 179	163 575	73 940
	327 605	348 627	829 950
<i>Nettó forgótőke változása:</i>			
Készletek változása	559	398	(6 352)
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	15 451	(28 332)	106 620
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(41 660)	59 836	157 890
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	(248 094)	(76 560)	(228 408)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	(400)	-	400
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(200 877)	(165 648)	32 682
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(475 021)</i>	<i>(210 306)</i>	<i>62 832</i>
	(147 416)	138 321	892 782
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(17 499)	-	46 523
Kifizetett kamatok	(55 165)	(49 540)	(297 107)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(220 080)</i>	<i>88 781</i>	<i>642 198</i>
Kifizetett nyereségadó	(342)	(1 462)	(6 614)
Működésből származó pénzáramlás	(220 422)	87 319	635 584
Betétek és befektetések kamatai	6 364	14 231	37 471
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(3 544)	(19 858)	(139 747)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-	(97 200)	(97 200)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	17 499	-	729
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	20 319	(102 827)	(198 747)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	-	-	500 000
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(103 292)	(121 723)	(986 936)
Kötvények visszafizetése	(4 573)	-	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(15 513)	18 962	(12 767)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	(123 378)	(102 761)	(499 703)
Pénzeszközök állományváltozása	(323 481)	(118 269)	(62 866)
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	878 100	940 966	940 966
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	554 619	822 697	878 100
	(323 481)	(118 269)	(62 866)

ALTEO Csoport
Konzolidált saját tőke változás kimutatás
2014. március 31-én végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	Jegyzett tőke	Ázsio	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	<i>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen</i>	Nem kontrolláló érdekeltség	SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN
Alapítás	50 000				50 000		50 000
Tőkeemelés	1 000	84 000			85 000		85 000
Tulajdonosi tranzakciók				87	87		87
Átfogó eredmény				(67 531)	(67 531)		(67 531)
2008. december 31.	51 000	84 000	-	(67 444)	67 556	-	67 556
Tőkeemelés	51 000	800 200			851 200		851 200
Tulajdonosi tranzakciók				10 587	10 587		10 587
Átfogó eredmény				95 565	95 565		95 565
2009. december 31.	102 000	884 200	-	38 708	1 024 908	-	1 024 908
Tőkeemelés	41 700	409 300			451 000		451 000
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				69 878	69 878		69 878
2010. december 31.	143 700	1 293 500	-	108 586	1 545 786	-	1 545 786
Tőkeemelés	8 500	76 500			85 000		85 000
Részvény alapú kifizetések			16 575		16 575		16 575
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(102 146)	(102 146)		(102 146)
2011. december 31.	152 200	1 370 000	16 575	6 440	1 545 215	-	1 545 215
Tőkeemelés	13 800	226 151			239 951		239 951
Részvény alapú kifizetések			16 574		16 574		16 574
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				95 088	95 088		95 088
2012. december 31.	166 000	1 596 151	33 149	101 528	1 896 828	-	1 896 828
Tőkeemelés	1 700	32 300			34 000		34 000
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(57 461)	(57 461)		(57 461)
2013. december 31.	167 700	1 628 451	33 149	44 067	1 873 367	-	1 873 367
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				24 141	24 141		24 141
2014. március 31.	167 700	1 628 451	33 149	68 208	1 897 508	-	1 897 508

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2014. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2014.03.31-én	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	595 909	1 043 188
Árbevétel csoporton belül	14 669	14 362
	610 578	1 057 550
Szegmens eredmény (adózás előtti)	28 794	39 816
	2014.03.31	2014.03.31
Szegmens befektetett eszközök	23 601	6 314 785
Szegmens forgóeszközök	523 446	1 110 611
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	4 163 161
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	493 082	1 358 047
	53 965	1 904 188
	2014.03.31-én	
	végződő 90 nap	
Befektetett eszköz beszerzések	1 269	1 605

	2014.03.31-én
	végződő 90 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	1 668 128
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(29 031)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	36 031
	1 675 128
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	68 610
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(26 841)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	41 769

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2014. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2013.03.31-én	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	495 865	1 507 920
Árbevétel csoporton belül	8 254	18 316
	504 119	1 526 236
Szegmens eredmény (adózás előtti)	10 289	39 658
	2013.12.31	2013.12.31
Szegmens befektetett eszközök	24 166	6 237 548
Szegmens forgóeszközök	474 604	1 546 194
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	4 073 525
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	473 676	1 994 463
	25 094	1 715 754
	2013.03.31-én	
	végződő 90 nap	
Befektetett eszköz beszerzések	-	22 155

	2013.03.31-én
	végződő 90 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	2 030 355
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(26 570)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	18 557
	2 022 342
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	49 947
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(49 019)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	928

EGYÉB KÖZZÉTÉTELEK

I. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek, így* nem tartalmaznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a 2013. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

II. Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport korábbi számviteli politikái az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta nem változtak meg és új számviteli politikákat sem kellett készíteni.

A Csoport megállapította, hogy olyan standard vagy értelmezés nem keletkezett az utolsó IAS 1 szerint készített pénzügyi kimutatás óta, amely a Csoportra hatást gyakorolna. (A 2013. december 31-én végződő üzleti évről szóló pénzügyi kimutatásokban a változások természetét bemutattuk.)

III. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonális

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben mutatja be, összevonásra nem kerül sor. A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélés szerinti jelentős esemény vagy az IAS 34 Közbeneső pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a gazdálkodó felhívja arra a figyelmet, ha a tevékenysége szezonális. A Csoport – tekintetbe véve a tevékenységének jellemzőit – az eredmény- és cash-flow képző tételek kapcsán szezonalitással szembesül: ez az időszaki pénzügyi adatok értelmezése kapcsán lényeges szempont. A szezonális a Csoport tevékenységében kiemelten érvényesül: a fűtési idényben (első és negyedik negyedév) realizálódik a Csoport fűtőerőművei által termelt árbevétel és eredmény jelentős része. A Csoport megújuló energiát termelő szél-erőmű-egységeire szintén jellemző, hogy termelése szezonális és rendszerint szintén az első és a negyedik negyedévben magasabb.

IV. Az elmúlt időszakban (2014 első negyedéve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Az ALTEO Nyrt. 2014. január 10-én zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre, amely keretében „ALTEO 2014/I.” elnevezésű zérókuponos kötvényeinek refinanszírozását valósította meg lényegesen kedvezőbb feltételekkel. A refinanszírozás a lejáró kötvények alapján fennálló kötelezettségek beszámításával történt, a tranzakcióban pénzmozgásra nem került sor. Az újonnan kibocsátott kötvények („ALTEO 2017/I.”) névértéke 10 000 Ft/db, kibocsátási árfolyama a névérték 80,1438 %-a. A kötvény névértékének visszafizetése lejáratkor, 2017. január 10-én esedékes. A kötvénykibocsátással kapcsolatos tranzakciós költségeket az ALTEO Nyrt. felosztja a lejáratig terjedő időszakokra.

Az időjárás változása miatt az egyes beszámolási időszakok között megfigyelhetőek különbségek befolyásolva ezzel a Csoport eredményességét. A 2013-as év első negyedéve eredménytermelés és működés szempontjából kedvező időjárása – elhúzódó, hideg tél és szelesebb év eleji hónapok – segítette a hőerőművek és a szélerőművek termelését. A 2014-es üzleti év első negyedéve ebből a szempontból az átlagostól eltérő értékekkel (enyhébb és kevésbé szeles téli hónapok) jellemezhetőek, amely hatás a pénzügyi adatokban is megmutatkozik. A Csoport az időjárás tényezők változásával magyarázható 17%-os árbevétel mérséklődést a szigorú költségkontroll, illetve eredményességjavító intézkedéseinek következtében egyszámjegyű (9%-os) EBITDA mutatószám változásra javította.

2014 első negyedévében az Államtól ingyenesen kapott kibocsátási egységek (EUA) 2013 és 2014 évre vonatkozó allokálása rendben megtörtént a Győri Erőmű Kft. és a Soproni Erőmű Kft. részére (39 211, illetve 25 544 tonna). A 2013-as év termelése után az említett leányvállalatok az egységek visszaszolgáltatására a második negyedévében kötelesek, amire a kibocsátási egységek fedezetet nyújtanak.

V. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események

A kimutatások fordulónapja és a közzététel napja között eltelt időszakban egy olyan esemény volt, amely a várt működéstől eltért és kiemelkedő jelentőséggel bír. Az Anyavállalat, mint kibocsátó 2 Mrd Ft keretösszegű nyilvános kötvényprogramot állított fel „ALTEO 2014-2015. évi Kötvényprogram” néven. A Magyar Nemzeti Bank a Kötvényprogramhoz kapcsolódó 2014. május 12. dátumú összevont alaptájékoztató közzétételét 2014. május 13-i dátummal engedélyezte. A Kötvényprogram keretében értékpapír a pénzügyi kimutatások napjáig nem került sor.

VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2014. május 19-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2014. május 19.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága