

**Melléklet a 2014. Féléves Jelentéshez**

# **Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások**

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

a 2014. június 30-ával végződő negyedévre és félévre  
az IFRS-ek szerint



**alteo**

**ALTEO Csoport**  
**Konzolidált mérleg**  
**2014. június 30. napjára**

*adatok eFt-ban*

	<b>2014.06.30</b>	<b>2013.12.31</b>
	<b>nem auditált</b>	<b>auditált</b>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>6 287 599</b>	<b>6 458 882</b>
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5 707 636	5 858 974
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	11 529	11 135
Kibocsátási jogok	70 432	36 224
Egyéb immateriális eszközök	320 587	362 280
Goodwill	75 839	75 839
Halasztott adó eszközök	101 576	114 430
<b>Forgóeszközök</b>	<b>3 017 039</b>	<b>2 077 720</b>
Készletek	43 314	41 407
Vevőkövetelések	732 815	787 505
Egyéb pénzügyi eszközök	472 752	268 467
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	148 081	102 241
Pénzeszközök és egyenértékeseik	1 620 077	878 100
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>9 304 638</b>	<b>8 536 602</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>1 782 325</b>	<b>1 873 367</b>
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>1 782 325</b>	<b>1 873 367</b>
Jegyzett tőke	167 700	167 700
Árszió	1 628 451	1 628 451
Részvény alapú kifizetések tartaléka	33 149	33 149
Eredménytartalék	(46 975)	44 067
<b>Nem kontrolláló érdekeltség</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>5 567 965</b>	<b>4 126 722</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 830 546	2 940 276
Tartozások kötvénykibocsátásból	2 011 196	498 401
Tulajdonosi kölcsönök	-	-
Pénzügyilízing-tartozások	49 485	47 366
Halasztott adó kötelezettségek	54 815	53 197
Céltartalékok	50 930	49 089
Halasztott bevételek	93 741	59 533
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	477 252	478 860
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>1 954 348</b>	<b>2 536 513</b>
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	1 028 692	1 079 401
Visszaváltható részvények	-	-
Rövid lejáratra kapott tulajdonosi kölcsönök	-	-
Szállítótartozások	447 280	872 524
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	400
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	453 287	294 466
Vevői előlegek	25 089	289 722
<b>SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>9 304 638</b>	<b>8 536 602</b>

**ALTEO Csoport**  
**Konzolidált átfogó eredménykimutatás**  
**2014. június 30-én végződő 182 napra (két negyedévre)**

adatok eFt-ban

	2014.06.30-án végződő 182 nap nem auditált	2013.06.30-án végződő 182 nap nem auditált újramegállapított*	2014.06.30-án végződő 92 nap nem auditált	2013.06.30-án végződő 92 nap nem auditált újramegállapított*	2013.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek	3 030 877	3 303 237	1 355 750	1 280 896	6 172 394
Közvetlen ráfordítások*, §	(2 494 056)	(2 758 057)	(1 178 286)	(1 122 715)	(5 187 491)
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>536 821</b>	<b>545 180</b>	<b>177 464</b>	<b>158 181</b>	<b>984 903</b>
Adminisztratív ráfordítások*, §	(259 237)	(234 781)	(156 447)	(136 501)	(473 038)
Értékesítési ráfordítások	(6 015)	(8 290)	(3 361)	(4 620)	(13 480)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(33 424)	(27 596)	(15 276)	(7 880)	(102 943)
	<b>238 145</b>	<b>274 513</b>	<b>2 380</b>	<b>9 180</b>	<b>395 442</b>
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)*	(313 546)	(213 480)	(119 551)	51 028	(425 194)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(75 401)</b>	<b>61 033</b>	<b>(117 171)</b>	<b>60 208</b>	<b>(29 752)</b>
Jövedelemadó ráfordítás*	(15 641)	(32 734)	2 391	(19 610)	(27 709)
<b>Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)</b>	<b>(91 042)</b>	<b>28 299</b>	<b>(114 780)</b>	<b>40 598</b>	<b>(57 461)</b>
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-
<b>Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)</b>	<b>(91 042)</b>	<b>28 299</b>	<b>(114 780)</b>	<b>40 598</b>	<b>(57 461)</b>
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	(91 042)	28 299	(114 780)	40 598	(57 461)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:	-	-	-	-	-
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke</b>	<b>(54,29)</b>	<b>17,05</b>	<b>(68,44)</b>	<b>24,46</b>	<b>(34,47)</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke</b>	<b>(54,29)</b>	<b>17,05</b>	<b>(68,44)</b>	<b>24,46</b>	<b>(34,47)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>441 872</b>	<b>486 739</b>	<b>104 059</b>	<b>116 615</b>	<b>815 604</b>

\*A 2013. június 30-ára vonatkozó értékek nem egyeznek meg a tavalyi – azonos időszakra vonatkozó közétett – értékekkel, mert az értékeket újra meg kellett állapítani. Az újramegállapítás okait és pontos hatásait a IV. melléklet tartalmazza.

§ Átszorolva.

**ALTEO Csoport**  
**Konzolidált cash-flow kimutatás**  
**2014. június 30-én végződő 182 napra (két negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	<b>2014.06.30-án végződő 182 nap nem auditált</b>	<b>2013.06.30-án végződő 182 nap nem auditált úramegállapított</b>	<b>2014.06.30-án végződő 92 nap nem auditált</b>	<b>2013.06.30-án végződő 92 nap nem auditált úramegállapított</b>	<b>2013.12.31-én végződő év auditált</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(75 401)</b>	<b>61 033</b>	<b>(117 171)</b>	<b>60 208</b>	<b>(29 752)</b>
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	174 203	168 607	87 586	89 947	362 466
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>					
Értékcsökkenési leírás*	203 727	212 226	101 679	107 435	420 162
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)*	1 841	1 630	850	854	3 603
Halasztott bevételek változása	-	-	-	-	(469)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	120 481	50 721	24 302	(112 854)	73 940
	<b>424 851</b>	<b>494 217</b>	<b>97 246</b>	<b>145 590</b>	<b>829 950</b>
<i>Nettó forgótőke változása:</i>					
Készletek változása	(1 907)	101	(2 465)	(297)	(6 352)
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	7 478	110 358	(7 972)	138 691	106 620
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(204 285)	60 215	(162 625)	379	157 890
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	(303 498)	(539 905)	(55 404)	(463 346)	(228 408)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	(400)	-	-	-	400
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(264 633)	(236 970)	(63 756)	(71 322)	32 682
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(767 245)</i>	<i>(606 201)</i>	<i>(292 222)</i>	<i>(395 895)</i>	<i>62 832</i>
	<b>(342 394)</b>	<b>(111 984)</b>	<b>(194 976)</b>	<b>(250 305)</b>	<b>892 782</b>
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(17 619)	-	(120)	-	46 523
Kifizetett kamatok	(115 116)	(102 625)	(59 951)	(53 085)	(297 107)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(475 129)</i>	<i>(214 609)</i>	<i>(255 047)</i>	<i>(303 390)</i>	<i>642 198</i>
Kifizetett nyereségadó	(731)	202	(389)	1 664	(6 614)
<b>Működésből származó pénzáramlás</b>	<b>(475 860)</b>	<b>(214 407)</b>	<b>(255 436)</b>	<b>(301 726)</b>	<b>635 584</b>

*(folytatódik)*

\*A 2013. június 30-ára vonatkozó értékek nem egyeznek meg a tavalyi – azonos időszakra vonatkozó – értékekkel, mert az értékeket újra meg kellett állapítani. Az újramegállapítás okait és pontos hatásait a IV. melléklet tartalmazza.

**ALTEO Csoport**  
**Konszolidált cash-flow kimutatás**  
**2014. június 30-én végződő 182 napra (két negyedévre)**  
**folytatás az előző oldalról**

*adatok eFt-ban*

<i>(folytatás)</i>	2014.06.30-án végződő 182 nap nem auditált	2013.06.30-án végződő 182 nap nem auditált újramegállapított	2014.06.30-án végződő 92 nap nem auditált	2013.06.30-án végződő 92 nap nem auditált újramegállapított	2013.12.31-én végződő év auditált
Betétek és befektetések kamatai	8 872	24 954	2 508	10 723	37 471
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(11 090)	(29 828)	(7 547)	(9 970)	(139 747)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-	(97 200)	-	-	(97 200)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	17 619	-	120	-	729
<b>Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre</b>	<b>15 401</b>	<b>(102 074)</b>	<b>(4 919)</b>	<b>753</b>	<b>(198 747)</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	-	-	-	-	500 000
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(219 458)	(226 162)	(116 165)	(104 439)	(986 936)
Kötvénykibocsátás bevétele	1 507 811	-	1 507 811	-	-
Kötvények visszafizetése	(14 429)	-	(9 857)	-	-
Tőkeemelés	-	-	-	-	-
Visszaváltható részvények kibocsátása	-	-	-	-	-
Egyéb tulajdonosi tranzakciók	-	-	-	-	-
Osztalékkifizetés	-	-	-	-	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(71 488)	9 760	(55 976)	(9 202)	(12 767)
<b>Pénzképződés finanszírozási tevékenységből</b>	<b>1 202 436</b>	<b>(216 402)</b>	<b>1 325 813</b>	<b>(113 641)</b>	<b>(499 703)</b>
<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>741 977</b>	<b>(532 883)</b>	<b>1 065 458</b>	<b>(414 614)</b>	<b>(62 866)</b>
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	878 100	940 966	554 619	822 697	940 966
Átváltási különbözet pénzen	-	-	-	-	-
<b>Záró pénzeszközök és egyenértékesei</b>	<b>1 620 077</b>	<b>408 083</b>	<b>1 620 077</b>	<b>408 083</b>	<b>878 100</b>
	<b>741 977</b>	<b>(532 883)</b>	<b>1 065 458</b>	<b>(414 614)</b>	<b>(62 866)</b>

**ALTEO Csoport**  
**Konszolidált saját tőke változás kimutatás**  
**2014. június 30-án végződő 182 napra (két negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen</b>	Nem kontrolláló érdekeltség	<b>SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>
<b>2013. január 1.</b>	<b>166 000</b>	<b>1 596 151</b>	<b>33 149</b>	<b>101 528</b>	<b>1 896 828</b>	-	<b>1 896 828</b>
Tőkeemelés	1 700	32 300			<b>34 000</b>		<b>34 000</b>
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(57 461)	<b>(57 461)</b>		<b>(57 461)</b>
<b>2013. december 31.</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>33 149</b>	<b>44 067</b>	<b>1 873 367</b>	-	<b>1 873 367</b>
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				23 738	<b>23 738</b>		<b>23 738</b>
<b>2014. március 31.</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>33 149</b>	<b>67 805</b>	<b>1 897 105</b>	-	<b>1 897 105</b>
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(114 780)	<b>(114 780)</b>		<b>(114 780)</b>
<b>2014. június 30.</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>33 149</b>	<b>(46 975)</b>	<b>1 782 325</b>	-	<b>1 782 325</b>

**ALTEO Csoport**  
**Szegmensek szerinti jelentés**  
**2014. június 30-ára, illetve az ezen a napon végződő 182 napra (két negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	2014.06.30-án végződő 182 nap		2014.06.30-án végződő 92 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	1 193 914	1 771 387	598 005	728 199
Árbevétel csoporton belül	22 479	24 317	7 810	9 956
	<b>1 216 393</b>	<b>1 795 704</b>	<b>605 815</b>	<b>738 155</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtti)</b>	<b>32 819</b>	<b>4 371</b>	<b>3 001</b>	<b>(35 445)</b>
	<b>2014.06.30</b>	<b>2014.06.30</b>		
Szegmens befektetett eszközök	23 029	6 079 229		
Szegmens forgóeszközök	1 920 526	918 872		
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	5 513 149		
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	450 463	1 345 828		
	<b>1 493 092</b>	<b>139 124</b>		
	<b>2014.06.30-án végződő 182 nap</b>	<b>2014.06.30-án végződő 92 nap</b>		
<b>Befektetett eszköz beszerzések</b>	<b>2 844</b>	<b>3 301</b>	<b>1 575</b>	<b>1 696</b>

	2014.06.30-án végződő 182 nap	2014.06.30-án végződő 92 nap
	<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	3 012 098	1 343 970
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(46 797)	(17 766)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	65 576	29 545
	<b>3 030 877</b>	<b>1 355 749</b>
<i>Eredmény levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt eredmény	37 190	(32 444)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(112 591)	(84 727)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-
	<b>(75 401)</b>	<b>(117 171)</b>

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

**ALTEO Csoport**  
**Szegmensek szerinti jelentés**  
**2013. június 30-ára, illetve az ezen a napon végződő 182 napra (két negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	2013.06.30-án végződő 182 nap		2013.06.30-án végződő 92 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	991 996	2 271 014	496 131	763 094
Árbevétel csoporton belül	17 257	30 381	9 003	12 064
	<b>1 009 253</b>	<b>2 301 395</b>	<b>505 134</b>	<b>775 158</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtti)</b>	<b>36 706</b>	<b>159 760</b>	<b>26 417</b>	<b>120 205</b>
	<b>2013.06.30</b>	<b>2013.06.30</b>		
Szegmens befektetett eszközök	25 264	6 366 456		
Szegmens forgóeszközök	361 752	1 013 970		
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	4 809 582		
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	420 104	662 231		
	<b>(33 088)</b>	<b>1 908 613</b>		
	<b>2013.06.30-án végződő 182 nap</b>	<b>2013.06.30-án végződő 92 nap</b>		
<b>Befektetett eszköz beszerzések</b>	-	<b>31 285</b>	-	<b>9 130</b>

	2013.06.30-án végződő 182 nap	2013.06.30-án végződő 92 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	3 310 648	1 280 292
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(47 638)	(21 067)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	40 227	21 671
	<b>3 303 237</b>	<b>1 280 896</b>
<i>Eredmény levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt eredmény	196 466	146 622
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(135 433)	(86 414)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-
	<b>61 033</b>	<b>60 208</b>



## **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) és az ez évre vonatkozó első negyedéves időközi pénzügyi kimutatásokkal 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.

Az IASB két új standardot és számos standard módosítást bocsátott ki az utolsó teljes éves pénzügyi kimutatás óta.

### *Új standardok:*

Az *IFRS 14 standard* az első alkalmazók számára fogalmaz meg szabályokat speciális elhatárolásokkal kapcsolatosan. Mivel a Csoport nem első alkalmazó, így számára e standard nem releváns, változással nem jár. A módosítást az EU még nem fogadta be.

Az *IFRS 15 Árbevétel ügyfelekkel kötött szerződésekből c. standardot* 2014. májusában fogadta el az IASB. A standard az IAS 18-at, az IAS 11-et, az IFRIC 13-at, IFRIC 15-öt, IFRIC 18-at és a SIC 31-et váltja. A standard 2017. január 1-jén lép hatályba és lesz alkalmazandó, feltéve, hogy az Európai Unió befogadja. A standard a bevételek elszámolásával kapcsolatos számviteli szabályokat változtatja meg jelentősen akként, hogy öt lépéses modell alkalmazásával határozza meg a bevétel elszámolásának az időzítését és az elszámolandó bevétel értékét. A Csoport – tekintettel a kibocsátás időpontjára – egyelőre vizsgálja, hogy milyen változásokat okoz a standard a Csoport pénzügyi kimutatásaira. Az elsődleges vizsgálatok alapján arra a következtetésre jutott a menedzsment, hogy jelentős változásokat a szabályozás nem okoz. A módosítást az EU még nem fogadta be.

### *Módosított standardok*

Az *IAS 16 és 38 standardok* értékcsökkenésről, illetve amortizációjáról szóló szabályait módosították és tisztázták: a várható árbevételen alapuló értékcsökkenési leírás nem elfogható megoldás, mert annak alakulása az eszköz elhasználódásán túlmenően több más tényezőtől is függ (az immateriális eszközök kapcsán igen szűk körben kivételt enged a standard). A standardok módosítása 2016-tól hatályos és várhatóan nem lesz hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mert az eddig sem alkalmazott árbevételen alapuló értékcsökkenési/amortizációs számítási módszert. A módosítást az EU még nem fogadta be.

Az IAS 16 és az IAS 41 standardok módosítására is sor került. A módosítás lényege az, hogy az IAS 41 hatóköre alól kiemelték a hordozó növényeket (azokat az élő növényeket, amelyekről a gyümölcs elválik) és azt a továbbiakban az IAS 16 szerint kell kezelni, a saját előállítású tárgyi eszközök mintájára. A Csoport nem végez mezőgazdasági természetű tevékenységet (és azt nem is tervezi). Ennek következtében e módosításnak nem lesz hatása a pénzügyi kimutatásokra. A módosítás 2016. január 1-jétől alkalmazandó. A módosítást az EU még nem fogadta be.

Az IFRS 9-es – pénzügyi instrumentumokról szóló – standard 2014. júliusában ismét módosításra került és további pontosításokat eszközöltek a standardon. A változás hatása nem tér el jelentősen attól, ahogyan azt a 2013. évi teljes évi pénzügyi kimutatásokban kifejtettük. Az IFRS 9-et egyelőre nem fogadta be az EU, a hatályosulása 2018-ra várható, azzal, hogy a korábbi alkalmazás megengedett.

Az IFRS 11-es standard pontosításra került. E pontosítás azt tartalmazza, hogy amennyiben egy közös tevékenységben a befektető részesedést szerez és maga a közös tevékenység megszerzése üzleti kombinációnak minősül, úgy az IFRS 3 szabályai alkalmazandóak (a nettó eszközök valós értéken értékelése az akvizíciókor, nem kontrolláló érdekelttség azonosítása és mérése, goodwill/negatív goodwill megjelenítése stb.). Ezt a szabályt 2016. január 1-jétől kell alkalmazni. A módosítást az EU még nem fogadta be.

Az IAS 27R standardot módosították. A módosítás lényege az, hogy a standard lehetővé teszi az equity módszer alkalmazását az anyavállalat egyedi pénzügyi kimutatásaiban azokra a befektetésekre, amelyek leányvállalatnak, társult vállalkozásnak vagy közös vállalkozásnak minősülnek. A standard módosítást 2016. január 1-jétől kell alkalmazni. A módosítást az EU még nem fogadta be.

### **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 Közbenső pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

A 2014. második negyedévéről szóló pénzügyi kimutatásokban egyes tételek nem egyeznek meg a korábbi pénzügyi kimutatásokban szereplő adatokkal. Ezek oka az, hogy a konzisztens prezentálás érdekében néhány tétel átsorolásra került. Az átsorolás következtében az eredmény nem változik. Ezeket a tételeket <sup>(5)</sup> jelöli.

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 szezonalitás 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 szélerőmű-egységeire szintén jellemző, hogy termelése szezonális és rendszerint szintén az első és a negyedik negyedévben magasabb.

#### IV. Az összehasonlító adatok (2013 második negyedév) újramegállapítása

A pénzügyi kimutatások 2013. június 30-ára szóló és az akkor végződő időszakokra vonatkozó összehasonlító adata eltér a tavaly közzétett adatoktól. Az eltérés oka az, hogy a Csoport a 2013. június 30-án végződő közbenső időszakról szóló pénzügyi kimutatásaiban nem szerepeltetett egy vagyonszerzési illetéket, amelyet végül az Adóhatóság jogerősen megállapított. Ennek az volt az oka, hogy a Csoport értelmezése szerint bizonyos építményei nem képezik vagyonszerzési illeték tárgyát, azonban az Adóhatóság más véleményen volt és végül az illetéket jogerősen megállapította 2013. június 30-át követően. A vitatott illetékösszeg összesen 20 596 eFt. Az év végi pénzügyi kimutatások (2013. december 31., illetve az akkor végződő üzleti év) a fenti módosítást már tartalmazták.

A pénzügyi kimutatásokat a fenti indokok miatt a Csoport módosította. A következő táblázat szemlélteti, hogy mely vagyoni elemek és eredményképző tételek értéke nem egyezik meg az előző év hasonló időszakának és időpontjának adataival.

A következő táblázat szemlélteti a változásokat:

Érintett kimutatássor a mérlegben	Eredetileg közzétett érték	Változás	Újrameg-állapított érték
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5 934 776	20 311	5 955 087
Halasztott adó követelések	102 841	270	103 111
Céltartalékok	31 387	81	31 468
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	457 412	20 596	478 008
<i>Nettó eszköz változás összesen</i>		<i>(96)</i>	

Érintett kimutatássor az átfogó eredménykimutatásban	Eredetileg közzétett érték	Változás	Újrameg-állapított érték
Közvetlen ráfordítások	2 757 692	(366)	2 758 057
Jövedelemadó ráfordítás	33 005	270	32 734
<i>Nettó eredményre gyakorolt hatás</i>		<i>(96)</i>	

Érintett kimutatássor a cash-flowban	Eredetileg közzétett érték	Változás hatása a cash-flowra	Újrameg-állapított érték
Adózás előtti eredmény	61 400	(367)	61 033
Értékcsökkenési leírás miatti korrekció	211 862	364	212 226
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása	1 627	3	1 630
<i>Teljes hatása a cash-flowra:</i>		-	

A most közzétett mérleg nem tartalmazza a fenti táblázatban szereplő 2013. június 30-ra vonatkozó adatokat.

Ez az újramegállapítás nem érinti a 2014. üzleti évet.

#### V. Az elmúlt időszakban (2014 második negyedéve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Az ALTEO Nyrt 2014. június 18-án nyilvános kötvénykibocsátást hajtott végre. A kötvénykibocsátás főbb adatai a következők:

<i>Név és ISIN szám</i>	ALTEO 2017/II, 0000354956
<i>Névérték:</i>	10 000 forint
<i>Darabszám:</i>	148 369 darab
<i>Lejárat:</i>	2017. augusztus 18.
<i>Kamatfizetés:</i>	Évente augusztus 18-án
<i>Névleges kamatláb:</i>	6,5% (fix)

A kötvény törlesztése egy összegben, a futamidő végén esedékes. A kötvény kibocsátására aukciós módszerrel került sor, amely során a licitálók minimum a névérték megfizetésével jegyezhettek kötvényt úgy, hogy megjelölhették az ajánlati árakat. Az ajánlati árakat a Csoport menedzsmentje sorbarendezte és meghatározta, hogy mely jegyzéseket fogadja el. Mivel a befektetők megelégedtek a meghirdetett (névleges) kamatlábnál kisebb hozammal is, a névértéknél nagyobb összeg folyt be a jegyzés alapján.

A ténylegesen befolyt ellenérték 1 507 811 eFt volt. A névérték és a jegyzési érték közötti különbözetet a kamat korrekciójaként kezeli a Csoport, ezzel módosítva az effektív kamatot. A kötvénykibocsátással kapcsolatos tranzakciós költségeket az ALTEO Nyrt. felosztja a lejáratig terjedő időszakokra. Ezek következtében kialakult a kötvényre vonatkozó effektív kamatláb, amely 6,02%.

#### VI. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események

A kimutatások fordulónapja és a közzététel napja között eltelt időszakban a következő események minősültek jelentősnek, illetve tértek el a szokásos működéstől.

A Csoport két zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre, amelyek keretében összesen 1 144 189 eFt forrást vont be.

A kibocsátások főbb adatai a következők:

<i>Név és ISIN szám</i>	ALTEO 2019/I, 0000355144
<i>Kibocsátás napja:</i>	2014. július 18.
<i>Névérték:</i>	10 000 forint
<i>Darabszám:</i>	92 500
<i>Lejárat:</i>	2019. július 18.
<i>Kamatfizetés:</i>	zéró kuponos
<i>Kibocsátási ár:</i>	69,6421%

<i>Név és ISIN szám</i>	ALTEO 2017/III, 0000355326
<i>Kibocsátás napja:</i>	2014. augusztus 13.
<i>Névérték:</i>	10 000 forint
<i>Darabszám:</i>	50 000
<i>Lejárat:</i>	2017. december 13.
<i>Kamatfizetés:</i>	éves fix 6,50%

A 2014-ben bevont források egy része az augusztus 22-én lejáró kötvények refinanszírozására szolgál (571 040 eFt), a fennmaradó részt a befektetési céljainak megvalósítására kívánja a Csoport használni.

## **VII. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése**

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2014. augusztus 28-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2014. augusztus 28.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága