

Melléklet a 2014. III. negyedéves Időközi Vezetőségi Beszámolóhoz

Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások

az ALTEO Energiaszolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról
és konszolidálásba bevont vállalkozásairól

a 2014. szeptember 30-ával végződő negyedévre
az IFRS-ek szerint



alteo

Tartalomjegyzék

Konszolidált mérleg	3
Konszolidált átfogó eredménykimutatás	4
Konszolidált cash-flow	5
Konszolidált saját tőke változás kimutatás	7
Szegmensek szerinti jelentés	8
Válogatott kiegészítő megjegyzések a konszolidált évközi pénzügyi kimutatásokhoz	10

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2014. szeptember 30. napjára

adatok eFt-ban

	2014.09.30 nem auditált	2013.12.31 auditált
Befektetett eszközök	6 291 182	6 458 882
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5 725 424	5 858 974
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	10 945	11 135
Kibocsátási jogok	70 432	36 224
Egyéb immateriális eszközök	305 538	362 280
Goodwill	75 839	75 839
Halasztott adó eszközök	103 004	114 430
Forgóeszközök	3 354 389	2 077 720
Készletek	51 334	41 407
Vevőkövetelések	660 728	787 505
Egyéb pénzügyi eszközök	563 766	268 467
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	65 398	102 241
Pénzeszközök és egyenértékeseik	2 013 163	878 100
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 645 571	8 536 602
Saját tőke	1 607 622	1 873 367
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 607 622	1 873 367
Jegyzett tőke	167 700	167 700
Ázsió	1 628 451	1 628 451
Részvény alapú kifizetések tartaléka	33 149	33 149
Eredménytartalék	(221 678)	44 067
Nem kontrolláló érdekeltség	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	6 665 047	4 126 722
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 772 451	2 940 276
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 165 919	498 401
Pénzügyilízing-tartozások	49 512	47 366
Halasztott adó kötelezettségek	55 097	53 197
Céltartalékok	51 944	49 089
Halasztott bevételek	93 720	59 533
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	476 404	478 860
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 372 902	2 536 513
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	429 814	1 079 401
Szállítótartozások	457 114	872 524
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	155	400
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	376 479	294 466
Vevői előlegek	109 340	289 722
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	9 645 571	8 536 602

ALTEO Csoport
Konzolidált átfogó eredménykimutatás
2014. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)

adatok eFt-ban

	2014.09.30-án végződő 273 nap	2013.09.30-án végződő 273 nap	2014.09.30-án végződő 92 nap	2013.09.30-án végződő 92 nap	2013.12.31-én végződő év
	nem auditált	nem auditált (újramegállapított)	nem auditált	nem auditált (újramegállapított)	auditált
Árbevételek	4 243 045	4 464 129	1 212 168	1 160 892	6 172 394
Közvetlen ráfordítások [§]	(3 579 769)	(3 843 965)	(1 085 713)	(1 085 908)	(5 187 491)
Bruttó eredmény	663 276	620 164	126 455	74 983	984 903
Adminisztratív ráfordítások*	(374 990)	(351 662)	(115 754)	(116 880)	(473 038)
Értékesítési ráfordítások	(10 164)	(10 840)	(4 149)	(2 550)	(13 480)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(88 015)	(39 464)	(54 591)	(11 868)	(102 943)
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	-	-
	190 107	218 198	(48 039)	(56 315)	395 442
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)*	(439 527)	(348 017)	(125 981)	(134 536)	(425 194)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	(249 420)	(129 819)	(174 020)	(190 852)	(29 752)
Jövedelemadó ráfordítás*	(16 324)	(10 238)	(683)	22 496	(27 709)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	(265 744)	(140 057)	(174 703)	(168 356)	(57 461)
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	(265 744)	(140 057)	(174 703)	(168 356)	(57 461)
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	(265 744)	(140 057)	(174 703)	(168 356)	(57 461)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:	-	-	-	-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	(158,46)	(84,18)	(104,18)	(101,19)	(34,47)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	(158,46)	(84,18)	(104,18)	(101,19)	(34,47)
EBITDA	485 647	523 689	43 776	36 949	815 604

*A 2013. szeptember 30-ára vonatkozó értékek nem egyeznek meg a tavalyi – azonos időszakra vonatkozó – értékekkel, mert az értékeket újra meg kellett állapítani. Az újramegállapítás és a számszerű hatások okait a 2014. évi második negyedéves időközi pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

§ Átsorolva.

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
2014. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)

adatok eFt-ban

	2014.09.30-án végződő 273 nap nem auditált	2013.09.30-án végződő 273 nap nem auditált (újraregállapított)	2014.09.30-án végződő 92 nap nem auditált	2013.09.30-án végződő 92 nap nem auditált (újraregállapított)	2013.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	(249 420)	(129 180)	(174 020)	(190 581)	(29 752)
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	293 557	267 459	119 355	98 852	362 466
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>					
Értékcsökkenési leírás*	295 542	304 858	91 814	92 996	420 162
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)*	2 781	2 467	939	840	3 603
Halasztott bevételek változása	(21)	-	(21)	-	(469)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	114 040	90 079	(6 441)	39 357	73 940
	456 479	535 683	31 627	41 464	829 950
<i>Nettó forgótőke változása:</i>					
Készletek változása	(9 927)	529	(8 020)	428	(6 352)
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	163 406	296 796	155 927	186 438	106 620
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(295 299)	60 438	(91 013)	223	157 890
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	(320 438)	(421 497)	(16 939)	118 411	(228 408)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	(245)	-	155	-	400
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(180 382)	(143 080)	84 251	93 890	32 682
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(642 885)</i>	<i>(206 814)</i>	<i>124 361</i>	<i>399 390</i>	<i>62 832</i>
	(186 406)	328 869	155 987	440 854	892 782
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	11 427	(729)	29 046	(729)	46 523
Kifizetett kamatok	11 119	(244 525)	126 236	(141 900)	(297 107)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(163 860)</i>	<i>83 615</i>	<i>311 269</i>	<i>298 225</i>	<i>642 198</i>
Kifizetett nyereségadó	(2 024)	3 264	(1 293)	3 061	(6 614)
Működésből származó pénzáramlás	(165 884)	86 879	309 976	301 286	635 584

(folytatódik a következő oldalon)

*A 2013. szeptember 30-ára vonatkozó értékek nem egyeznek meg a tavalyi – azonos időszakra vonatkozó – értékekkel, mert az értékeket újra meg kellett állapítani. Az újraregállapítás és a számszerű hatások okait a 2014. évi második negyedéves időközi pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

ALTEO Csoport
Konszolidált cash-flow kimutatás
2014. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)

adatok eFt-ban

(folytatás az előző oldalról)

	2014.09.30-án végződő 273 nap nem auditált	2013.09.30-án végződő 273 nap nem auditált (újramegállapított)	2014.09.30-án végződő 92 nap nem auditált	2013.09.30-án végződő 92 nap nem auditált (újramegállapított)	2013.12.31-én végződő év auditált
Betétek és befektetések kamatai	19 214	31 238	10 342	6 284	37 471
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(124 838)	(83 729)	(113 747)	(53 901)	(139 747)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-	(97 200)	-	-	(97 200)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	8 420	729	(9 199)	729	729
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	(97 204)	(148 962)	(112 605)	(46 888)	(198 747)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	14 494	500 000	14 494	500 000	500 000
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(326 808)	(859 021)	(107 350)	(632 860)	(986 936)
Kötvénykibocsátás bevétele	2 655 129	-	1 147 318	-	-
Kötvények visszafizetése	(876 561)	-	(862 132)	-	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(68 103)	(78 355)	3 385	(88 114)	(12 767)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	1 398 151	(437 376)	195 715	(220 974)	(499 703)
Pénzeszközök állományváltozása	1 135 063	(499 459)	393 086	33 424	(62 866)
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	878 100	940 966	1 620 077	408 083	940 966
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	2 013 163	441 507	2 013 163	441 507	878 100
	1 135 063	(499 459)	393 086	33 424	(62 866)

ALTEO Csoport
Konzolidált saját tőke változás kimutatás
2014. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)

adatok eFt-ban

	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	<i>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen</i>	Nem kontrolláló érdekeltség	SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN
2013. január 1.	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				(140 057)	(140 057)		(140 057)
2013. szeptember 30.	167 700	1 628 451	33 149	(38 529)	1 790 771	-	1 790 771
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				82 596	82 596		82 596
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				23 738	23 738		23 738
2014. március 31.	167 700	1 628 451	33 149	67 805	1 897 105	-	1 897 105
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(114 780)	(114 780)		(114 780)
2014. június 30.	167 700	1 628 451	33 149	(46 975)	1 782 325	-	1 782 325
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések					-		-
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(174 703)	(174 703)		(174 703)
2014. szeptember 30.	167 700	1 628 451	33 149	(221 678)	1 607 622	-	1 607 622

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés

2014. szeptember 30-ára, illetve az ezen a napon végződő 273 napra (három negyedévre)

adatok eFt-ban

	2014.09.30-án végződő 273 nap		2014.09.30-án végződő 92 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	1 856 525	2 291 775	662 611	520 387
Árbevétel csoporton belül	32 022	33 197	9 542	8 880
	1 888 547	2 324 972	672 154	529 267
Szegmens eredmény (adózás előtti)	40 831	(109 897)	8 012	(114 268)
	2014.06.30	2014.06.30		
Szegmens befektetett eszközök	22 451	6 081 070		
Szegmens forgóeszközök	2 268 020	916 462		
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	6 609 950		
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	443 988	899 529		
	1 846 483	(511 947)		
	2014.09.30-án végződő 273 nap		2014.09.30-án végződő 92 nap	
Befektetett eszköz beszerzések	3 150	98 419	306	95 118

	2014.09.30-án végződő 273 nap	2014.09.30-án végződő 92 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	4 213 519	1 201 421
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(65 219)	(18 422)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	94 745	29 169
	4 243 045	1 212 168
<i>Eredmény levezetése</i>	-	-
Szegmenshez rendelt eredmény	(69 065)	(106 256)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(180 356)	(67 764)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-
	(249 421)	(174 020)

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés

2013. szeptember 30-ára, illetve az ezen a napon végződő 273 napra (három negyedévre)

adatok eFt-ban

	2013.09.30-án		2013.09.30-án	
	végződő 273 nap		végződő 92 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	1 529 162	2 871 894	537 166	600 880
Árbevétel csoporton belül	27 270	42 501	10 013	12 121
	1 556 432	2 914 395	547 179	613 001
Szegmens eredmény (adózás előtti)	30 847	33 921	(5 859)	(126 206)
	2013.06.30	2013.06.30		
Szegmens befektetett eszközök	24 687	6 304 949		
Szegmens forgóeszközök	417 102	1 080 188		
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	4 194 988		
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	425 267	1 575 670		
	16 522	1 614 479		
	2013.09.30-án	2013.09.30-án		
	végződő 273 nap	végződő 92 nap		
Befektetett eszköz beszerzések	-	31 285	-	9 130
	2013.09.30-án	2013.09.30-án		
	végződő 273 nap	végződő 92 nap		
<i>Árbevételek levezetése</i>				
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	4 470 827	1 160 180		
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(69 771)	(22 134)		
Szegmenshez nem rendelt bevételek	63 073	22 846		
	4 464 129	1 160 892		
<i>Eredmény levezetése</i>				
Szegmenshez rendelt eredmény	64 768	(132 065)		
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(193 948)	(58 516)		
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-		
	(129 180)	(190 581)		

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 és második 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 (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 elválí) 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. Ez a standardváltozás lehetővé teszi bizonyos hitelinstrumentumok besorolását az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt kategóriába, módosítja a fedezeti számvitel szabályait és bevezeti a várható vesztség modell (ECL) alkalmazását. Az első kettő kategória (hitelinstrumentum az FVTOCI kategóriában és fedezeti számvitel) várhatóan nem gyakorol hatást a pénzügyi kimutatásokra. A Csoport arra számít, hogy az ECL modell ugyan változásokat eredményezhet egyes elszámolásokban, de jelentősebb hatás – a tizenkét hónapos várható veszteség kötelező megjelenítésén túl – nem jelentkezik, a tizenkét hónapos veszteség beemelésének hatása pedig várhatóan elenyésző. 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 érdekeltség 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. A Csoport nem azonosított olyan befektetést, amelyre az IFRS 11 szabályait alkalmazni kellene.

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. A Csoport nem tesz közzé olyan pénzügyi kimutatásokat, amelyek az IAS 27R hatálya alá tartoznának.

A 2014 szeptemberében kiadott módosítások kapcsán rendezték miként kell kezelni azt a helyzetet az IFRS 5 szerint, ha egy adott eszköz kapcsán a terv úgy változik, hogy az értékesítési céllal tartottból tulajdonosnak kiosztandóvá válik vagy fordítva. E módosítás a belátható jövőben nem hat a Csoportra.

Az IFRS 7 további pontosította milyen közzétételi kötelezettsége van egy gazdálkodónak az elidegenített, de továbbra is kezelt eszközök kapcsán. E módosítás nem hat a Csoportra.

Az IAS 19 standardot a munkaviszony megszűnése utáni juttatásokhoz kapcsolódó diszkontráta meghatározásával összefüggésben módosították. A Csoportnak nincs ilyen természetű juttatása, így ennek a módosításnak hatása nincs.

Az IAS 34 bizonyos közzétételek kapcsán engedélyezi, hogy a pénzügyi kimutatást készítő azoknak más jelentésekben tegyen eleget, megfelelő elérhetőség biztosítása és kereszthivatkozás megteremtésének biztosításával. E módosítás a közzétett adatok körére nem fog hatni. A Csoport ebben a pénzügyi kimutatásban még nem alkalmazza ezt a lehetőséget, de várhatóan a következő évi évközi pénzügyi kimutatásaiban élni fog e lehetőséggel, mert így szükségtelen ismétléseket kerül el, amely a Csoport meggyőződése szerint javítani fogja a pénzügyi kimutatásainak világosságát.

III. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonális, valós értékkel kapcsolatos közzétételek

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 Közbenő pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a gazdálkodó hívja fel 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. E pénzügyi kimutatások egy – múltbéli tapasztalatok szerint – erősebb és két átlagosan gyengébb időszakot tartalmaznak.

Az IAS 34 előírja, hogy a valós mérésrel kapcsolatos információit a Csoport közzétegye. A pénzügyi kimutatásokban a Csoportnak egyetlen 51 MFt értékű befektetése szerepel valós értéken, mivel az egy olyan pénzügyi instrumentum, amelyet az FVTPL kategóriába kellett sorolni, hiszen a Csoport célja az, hogy a befektetett tőke aktív menedzselésén keresztül nyereséget érjen el. A befektetett összeget egy alapkezelő gondozza, aki kizárólag olyan befektetéseket eszközöl, amelyek valós értéke megfigyelhető bárki által (nyilvános adatok) és ezeket semmilyen módon nem kell kiigazítani. Ezért a teljes befektetést az első mérési szinthez rendelte a Csoport (Level 1).

Átsorolás a kategóriák között nem történt.

IV. Az összehasonlító adatok újramegállapítása

A Csoport – egy vagyonszerzési illeték jogerős megállapítása okán – 2014. második negyedévében módosította 2013. évi pénzügyi kimutatásait. A módosítás csak a 2013. éves adatokra vannak hatással, a 2014. évi adatokra hatásuk nincsen. A módosítás okát és természetét, annak a számszaki hatásait a 2014. június 30-ával végződő üzleti évről szóló időközi pénzügyi kimutatásokban részletesen bemutattuk.

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

A Csoport két zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre, amelyek keretében összesen 1 144 MFt forrást vont be (névértéken: 1 425 MFt).

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 lejárt kötvények refinanszírozására szolgál (571 MFt), a fennmaradó részt a Csoport a befektetési céljainak megvalósítására kívánja használni.

Az EWind Kft-ben lévő szélérőmű hajtóművének (gearbox) cseréjére sor került. A csere kapcsán a kivett alkotóelem csökkenti az eszköz értékét (30 MFt), az új hajómű pedig az eszköz értékét növeli (91 MFt).

A Civis Biogáz Kft. banki finanszírozása kiterjesztésre került, három évvel hosszabbították a lejáratot, illetve a 150 ezer euró további hitel bevonására került sor.

A HIDROGÁZ Kft. felperes 2009. szeptember 4. napján keresetet nyújtott be egyik szerződéses partnerével szemben. A HIDROGÁZ Kft. a keresetében vitatta az általa vállalkozóként kötött vállalkozási szerződést biztosító bankgarancia lehívásának jogszerűségét (késelemre és a hibás teljesítésre hivatkozást), és követeli a bankgarancia tőkeösszegének, az utolsó vállalkozói díjrészletnek, valamint késedelmi kamatoknak a megfizetését. A pertárgyérték 49 M Ft. Az ügyben az elsőfokú bíróság 2012. november 12. napján a kereset jogalapjának tekintetében közbenső ítélet hozott, melyben a HIDROGÁZ keresetét részben megalapozottnak találta, részben elutasította. A közbenső ítélet ellen a HIDROGÁZ sikertelenül élt jogorvoslattal, így az jogerőre emelkedett. A felek a perben egyezséget kötöttek, amint az eljáró bíróság 2014. szeptemberében jóváhagyott. Az egyezés alapján a HIDROGÁZ Kft. elállt keresetétől, az alperes pedig viszontkereseti igényt nem támasztott, a felek lemondtak a jogvita tárgyával kapcsolatos minden igényükről, ideértve a perrel kapcsolatosan felmerült költségeiket is. A Társaság megítélése szerint a pernek, illetve az azt lezáró egyezésnek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére és e jogvitával összefüggő összes következményt a pénzügyi kimutatások már tartalmazznak (25 MFt).

VI. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események, folyamatban lévő jelentősebb ügyek

A kimutatások fordulónapja és a közzététel napja között eltelt időszakban a következő események minősültek jelentősnek vagy voltak folyamatban anélkül, hogy a mérleg fordulónapjáig lezárultak volna, illetve tértek el a szokásos működéstől.

Jogi természetű lényegesebb ügyek:

A soproni erőmű és a Sopron Holding Zrt. között egyeztetések folytak a távhőtermelői szerződés alapján kötelező átvétel alá eső hőmennyiség át nem vett részének

elszámolásáról. Az elhúzódó tárgyalások eredménytelensége láttán, a soproni erőmű 2013 februárjában 400 MFt kötbérvisszatérítés érvényesítése érdekében fizetési meghagyás kibocsátása iránti kérelmet nyújtott be az illetékes bíróságnak. Az eljárás a Sopron Holding Zrt. ellentmondása folytán perré alakult, amelyben a soproni erőmű felemelte tőkekövetelését 781,3 MFt-ra, és nagyságrendileg 100 MFt késedelmi kamat és perkielégítést is előterjesztett. A perben a Sopron Holding Zrt. a szerződés részleges érvénytelenségére hivatkozik, a soproni erőmű követelését vitatja. Tekintve, hogy a per alapjául szolgáló szerződés jelenleg is hatályban van, a soproni erőmű a 2013-ban elkövetett szerződésszegéssel kapcsolatos igényét is érvényesíti. A soproni erőmű továbbra is nyitott a peren kívüli megegyezésre, amennyiben a tárgyalások időközben eredményre vezetnek, a soproni erőmű intézkedni fog az eljárás felfüggesztéséről, a jogvita békés úton történő lezárásáról. Az ALTEO Csoport befolyó bevétellel még nem számolt, az sikeres érvényesítése esetén a soproni erőmű, illetve a Csoport eredményét növelheti.

A HIDROGÁZ Kft. elleni 24 M Ft értékű; nyolc személy ingatlanában esett kár megtérítése tárgyában indított pert a HIDROGÁZ Kft. 2014. január 15. napján kihirdetett elsőfokú ítélet alapján megnyerte, a felperesek keresetét a bíróság elutasította. A felperesek fellebbeztek az ítélet ellen, azonban a perben másodfokon eljáró Szegedi Ítélőtábla az elsőfokú ítéletet 2014. október 22. napján helybenhagyta, a felperesek keresetét teljes egészében elutasította, ezzel a pert a HIDROGÁZ Kft. jogerősen megnyerte. A Társaság megítélése szerint a pernek nem volt, és jelenleg sincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.

Adózási szabályok változása és azok várható hatása:

A Soproni Erőmű Kft., mint távhőszolgáltató a hőenergiát hatósági áron szolgáltatja a lakossági fogyasztók részére. A távhőárakat a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal javaslatára az energiaügyekért felelős miniszter rendeletben állapítja meg. A rezsicsökkentési program harmadik lépéseként a távhőszolgáltatók 2014. október 1. napjától további 3,3%-os díjcsökkentést kötelesek végrehajtani. A lakossági hőfogyasztók aránya a Soproni Erőmű Kft. hőárbevételeiben nem jelentős, 2013-ban 6,4% volt, ez az arány 2014. évben sem változik számottevően.

Jelentős tranzakciók és szerződések:

A Győri Erőmű Kft. 2014. novemberében megállapodást kötött, két – egyenként 1 MW névleges teljesítményű – gázmotoros termelőegységének értékesítéséről. Ez a megállapodás még nem hatályos, a vevő 2015. januárjáig nyilatkozik arról, hogy meg kívánja-e venni ezeket az eszközöket. Ennek következtében e lehetséges értékesítés hatását a pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák.

A Csoport egyik meghatározó, hosszú távú vevőjével kötött szerződése az év végén lejár. A Csoport megkezdte a tárgyalásokat a szerződés meghosszabbításáról.

A Csoport finanszírozási szerkezetében jövőben bekövetkező jelentősebb változások:

A Győri Erőmű Kft. a fennálló banki projekthitelét 2014. november 20-án teljes mértékben (nagyságrendileg 355 M Ft) előtörlesztette, melyet részben saját forrásból, részben tulajdonosi kölcsönből teljesített.

VII. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport Igazgatósága 2014. november 20-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2014. november 20.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága