

**14292615-3514-114-01**

Statisztikai számjel

**01-10-045985**

Cégjegyzékszám

**ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.**

a vállalkozás megnevezése

**1138 Budapest, Váci út 175.**

a vállalkozás címe

**2014. december 31.**

**Éves beszámoló**



Budapest, 2015. április 02.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.  
1138 Budapest, Váci út 175.  
Adószám: 14292615-2-41

**Független könyvvizsgálói jelentés**  
**az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról**  
**az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. tulajdonosa részére**

***Az éves beszámolóról készült jelentés***

Elvégeztük az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2014. december 31-i** fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **5 364 735 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-327 662 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 beszámolónak 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



## Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

## Egyéb kérdések

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a mellékelt éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

## Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés


Elvégeztük az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2014. évi 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 ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. 2014. évi üzleti jelentése az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 2.

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



Kékesi Péter  
Cégvezető




Jasper Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 001288

## Eszközök (Aktívák)

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>2 526 510</b>	<b>2 441 193</b>
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	895	377
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	Vagyoni értékű jogok		
6	Szellemi termékek	895	377
7	Üzleti vagy cégérték		
8	Immateriális javakra adott előlegek		
9	Immateriális javak értékhelyesbítése		
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	6 004	3 148
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 765	413
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek		
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 239	2 735
14	Tenyészállatok		
15	Beruházások, felújítások		
16	Beruházásokra adott előlegek		
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	2 519 611	2 437 668
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 706 200	1 587 928
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	813 411	849 740
21	Egyéb tartós részesedés		
22	Tartósan adott kölcs. e. rész.-i viszonyban álló váll.-ban		
23	Egyéb tartósan adott kölcsön		
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
26	<b>B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)</b>	<b>664 685</b>	<b>2 522 220</b>
27	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)		134
28	Anyagok		
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek		
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok		
31	Késztermékek		
32	Áruk		134
33	Készletekre adott előlegek		
34	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	550 484	557 728
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	366 942	364 372
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	180 016	189 781
37	Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben		
38	Váltókövetelések		
39	Egyéb követelések	3 526	3 575
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44.sorok)		159 198
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
42	Egyéb részesedés		
43	Saját részvények, saját tizletrészek		
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		159 198
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	114 201	1 805 160
46	Pénztár, csekkok	69	104
47	Bankbetétek	114 132	1 805 056
48	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)</b>	<b>47 714</b>	<b>401 322</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	36 883	55 046
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10 831	346 276
51	Halasztott ráfordítások		
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)</b>	<b>3 238 909</b>	<b>5 364 735</b>

Budapest, 2015. április 02.

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.  
1138 Budapest, Váci út 175.  
Adószám: 14292615-2-41  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

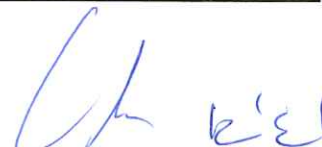


## Források (Passzívák)

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
53	<b>D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)</b>	<b>1 593 153</b>	<b>1 265 491</b>
54	I. JEGYZETT TŐKE	167 700	167 700
55	54. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
57	III. TŐKETARTALÉK	1 664 500	1 664 500
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-335 341	-239 047
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK		
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	96 294	-327 662
62	<b>E. Céltartalékok (63.-65. sorok)</b>		
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre		
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre		
65	Egyéb céltartalékok		
66	<b>F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)</b>	<b>1 522 155</b>	<b>3 967 975</b>
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)		
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
69	Hátrasorolt köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben		
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
71	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)</b>	<b>1 121 040</b>	<b>3 582 570</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
73	Átváltoztatható kötvények		
74	Tartozások kötvénykibocsátásából	1 071 040	3 532 570
75	Beruházási és fejlesztési hitelek		
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	50 000	50 000
78	Tartós köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben		
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
80	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. és 83.-89. sorok)</b>	<b>401 115</b>	<b>385 405</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök		
82	ebből: az átváltoztatható kötvények		
83	Rövid lejáratú hitelek	105 108	16 514
83a	Ebből kereskedési forgóeszköz-hitel		
84	Vevőktől kapott előlegek		
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	212 485	270 980
86	Váltótartozások		
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	18 843	10 428
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	64 679	87 483
90	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)</b>	<b>123 601</b>	<b>131 269</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		24 558
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	123 601	106 711
93	Halasztott bevételek		
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	<b>3 238 909</b>	<b>5 364 735</b>

Budapest, 2015. április 02.

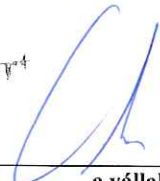
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.  
1138 Budapest, Váci út 175.  
Adószám: 14292615-2-41

(Összköltség eljárással) "A" változat

Adatok E Ft-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 254 486	2 765 288
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	1 638	4 228
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>2 256 124</b>	<b>2 769 516</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása		
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>1 871</b>	<b>6 437</b>
	<i>ebből: visszaírt értékvesztés</i>		687
05.	Anyagköltség	9 951	10 491
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	162 677	202 356
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	11 531	12 384
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	1 907 448	2 374 196
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 473	1 402
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09)</b>	<b>2 093 080</b>	<b>2 600 829</b>
10.	Béreköltség	182 007	200 545
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 870	12 131
12.	Bérbírlékok	53 389	58 552
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>243 266</b>	<b>271 228</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékesítési leírás</b>	<b>4 781</b>	<b>3 325</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>45 818</b>	<b>60 498</b>
	<i>ebből: értékvesztés</i>	8 508	15 407
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>-128 950</b>	<b>-159 927</b>
13.	Kapott (járó) osztalék részesedés	148 000	67 900
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	148 000	67 900
14.	Részesedések árfolyamnyeresége		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	50 858	57 251
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	50 858	57 251
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 041	23 211
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	14 519	9 855
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>218 418</b>	<b>158 217</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	130 313	183 263
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	4 263	3 245
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		133 272
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 744	7 777
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.±20.+21.)</b>	<b>133 057</b>	<b>324 312</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>85 361</b>	<b>-166 095</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>-43 589</b>	<b>-326 022</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>177 437</b>	
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>37 554</b>	<b>1 640</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)</b>	<b>139 883</b>	<b>-1 640</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)</b>	<b>96 294</b>	<b>-327 662</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>		
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII)</b>	<b>96 294</b>	<b>-327 662</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)</b>	<b>96 294</b>	<b>-327 662</b>

Budapest, 2015. április 02.

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.  
1138 Budapest, Váci út 175.  
Adószám: 14292615-2-41

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



Adatok E Ft-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-13. sorok)</b>	<b>99 951</b>	<b>-370 315</b>
1.	Adózás előtti eredmény ±	96 294	-327 662
	Korrektció kapott osztalék miatt	-148 000	-67 900
2.	Elszámolt amortizáció +	4 781	3 325
3.	Elszámolt értékvesztés és visszafizetés ±	8 508	147 992
	Korrektció diszkonttal kibocsátott kötvény kamata miatt +	52 388	467 276
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-130	3 691
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	8 768	58 495
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-18 786	22 804
	<i>Korrektció kapcsolt miatt</i>	2 821	-8 415
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-3 993	7 668
9.	Vevőkövetelés változása ±	-68 460	-12 150
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	138 648	-249 246
	<i>Korrektció részesedés értékesítés miatti követelés</i>		
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	27 112	-416 193
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14.-16. sorok)</b>	<b>-229 606</b>	<b>129 358</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-359 736	-18 642
15.	Befektetett eszközök eladása +	130	
16.	Kapott osztalék részesedés +	130 000	148 000
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 17.-27. sorok)</b>	<b>72 118</b>	<b>1 931 916</b>
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		2 627 879
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	72 118	
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztés, megszüntetése, beváltása +		
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		-571 040
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		-88 594
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		-36 329
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27.	Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±</b>	<b>-57 537</b>	<b>1 690 959</b>

Budapest, 2015. április 02.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

## I. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. zártkörűen működő részvénytársaságként 2008. március 19-én kezdte meg tevékenységét. A Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá 2010. szeptember 6-ával alakult át, majd 2010. október 12-ével bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére összesen 1.120.000 darab, egyenként 100 Ft névértékű, „A” sorozatú dematerializált törzsrészvénnyel. A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem, amelyre 2008. szeptember 19-től engedéllyel rendelkezik.

A Társaság bejegyzett székhelye: 1138 Budapest, Váci út 175.

A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 50.000 E Ft. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtotta végre:

▪ 2008. október 18.	500 E Ft
▪ 2008. december 28.	500 E Ft
▪ 2009. július 17.	500 E Ft
▪ 2009. október 1.	500 E Ft
▪ 2009. december 15.	50.000 E Ft
▪ 2010. március 1.	10.000 E Ft
▪ 2010. október 26.	31.700 E Ft
▪ 2011. november 3.	8.500 E Ft
▪ 2012. október 3.	15.500 E Ft

2014. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 167.700 E Ft, amelyet 1.677.000 db, egyenként 100 Ft névértékű, „A” típusú, dematerializált törzsrészvény testesít meg.

A társaság jelenlegi részvényesei a 2014.12.31-i részvénykönyv alapján:

	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2014 E Ft	2013 E Ft	2014 %	2013 %
<b>Wallis Asset Management Zrt</b> <b>HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20,</b> <b>Cégjegyzékszám: 01-10-046529</b>	<b>133.549</b>	<b>133.557</b>	<b>79,63%</b>	<b>79,64%</b>
<b>Magánszemélyek</b>	<b>25.641</b>	<b>25.641</b>	<b>15,29%</b>	<b>15,29%</b>
<b>Közkezhányad</b>	<b>8.510</b>	<b>8.502</b>	<b>5,08%</b>	<b>5,07%</b>
	<b>167.700</b>	<b>167.700</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Wallis Asset Management Zrt. szavazati aránya a mérlegfordulónapon: 94,94% ,

A Társaságot a Wallis Portfólió Kft., mind fölérendelt anyavállalat konszolidálja a beszámolójában.

A Társaság év végi zárása a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján készült. A törvény 8. és 9. §-ának értelmében a vállalkozás éves beszámolót köteles készíteni, és



nyilvánosságra hozni, melynek a 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

Az ALTEO Nyrt., mint anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget. A Társaság fentiek szerint elkészített beszámolója a Budapesti Értéktőzsde és a saját ([www.alteo.hu](http://www.alteo.hu)) honlapján tekinthető meg.

A Társaság az alábbi vállalkozásokat vonja be az összevont (konszolidált) éves beszámolójába (ALTEO Nyrt. konszolidációs kör):

<b>Társaság neve</b>	<b>Székhelye (2013.08.05-től)</b>	<b>Befolyás mértéke</b>	<b>Befolyás típusa</b>
ALTE-A Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
ALTEO-AGRIA Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
HIDROGÁZ Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
Győri Erőmű Kft.	9027 Győr, Kandó Kálmán utca 11-13.	100%	közvetlen
Soproni Erőmű Kft.	9400 Sopron, Somfalvi utca 3.	100%	közvetlen
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetett
EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetett
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
VENTEO Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
WINDEO Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
e-WIND Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
SUNTEO Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen
ALTSOLAR Kft.	1138 Budapest, Váci út 175.	100%	közvetlen

Az ALTEO Nyrt. konszolidációs kör tagvállalatainak a saját tőke adatait az alábbi táblázat foglalja össze.

Konzolidált vállalkozások	Befolyás	Jegyzett tőke	Tőke- és Lékötött tartalékok	Eredmény-tartalék	Adatok E Ft-ban	
					Adózott Eredmény	MSZE 2014
ALTE-A Kft.	100%	3.000	1.000	5.395	8.157	8.157
ALTEO-AGRIA Kft.	100%	3.000	123.130	1.065	-3.561	-3.561
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	100%	3.000	177.400	10.269	262	262
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	100%	5.000	61.800	-46.772	-2.205	-2.205
Győri Erőmű Kft.	100%	68.310	517.813	291.756	88.021	88.021
Soproni Erőmű Kft.	100%	30.100	641.430	-186.187	-83.899	-83.899
HIDROGÁZ Kft.	100%	20.400	251.400	-222.700	-51.948	-51.948
Civis Biogáz Kft.	100%	12 000	95.420	-39 007	3 005	3 005
Exim-Invest Biogáz Kft.	100%	5 600	38.400	9.295	-2.312	-2.312
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	100%	5.000	20.000	-2.027	-137	-137
VENTEO Kft.	100%	3.000		82	31.202	0
WINDEO Kft.	100%	13.100	156.550	-80.513	36.280	280
e-WIND Kft.	100%	8.000	32.215	-18.889	-9.866	-9.866
SUNTEO Kft.	100%	3.000	2.000	-600	-699	-699
ALTSOLAR Kft.	100%	3.000	2.000	-1.342	-358	-358

A Társaság könyvvizsgálója a **BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.** (1103 Budapest, Kőér utca 2/a) képviseletében Jasper Zsuzsanna (regisztrációs szám: 001288).

Az éves beszámoló könyvvizsgálatának díjazása: 1.700 E Ft

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatának díjazása: 1.500 E Ft.

Az éves beszámoló aláírói Chikán Attila László vezérigazgató és Bodó Sándor pénzügyi igazgató.

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért megbízott személy: Lakatos Gergely Zoltán (1094 Budapest, Viola u. 43 5. em 4., regisztrációs száma: 164933).

## II. SZÁMVITELI POLITIKA

### a) Általános információk

A Társaság számviteli politikájában a mérlegkészítés időpontját a tárgyévet követő év március 25-ben határozta meg. Az ALTEO Nyrt. mérlegfordulónapja 2014. december 31., az üzleti éve a naptári évvel megegyezik.

A Társaság „A” típusú mérleg tagolását, illetve az eredménykimutatás összeállításánál az összköltség eljárás módszerét, annak is az „A” változatát választotta.

Az éves beszámoló adatai – a megjegyzett kivételektől eltekintve – ezer forintban értendők.



**b) A számviteli politika főbb elemei**

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, leltározási, eszköz- és forrás értékelési szabályzatát.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

Továbbá, az ALTEO Nyrt. jelentős összegű hibának minősíti, 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% -át.

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

**c) A piaci értéken történő értékelés elvei****I. Immateriális javak**

Az immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az immateriális javak várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

**Hasznos élettartamok**

Vagyoni értékű jogok	5 év
Szellemi termékek	3 év

Az immateriális javak közül kis értékű eszköznek azokat az eszközöket tekinti a Társaság, melyeknek értéke nem haladja meg a 100 E Ft-ot. Az ilyen eszközök az üzembe helyezés hónapjában – egy összegben – leírásra kerülnek.

## **II. Tárgyi eszközök**

A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen halmozott értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenési leírások kiszámítása lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök hasznos élettartamának figyelembevételével kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

A tárgyi eszközök közül kis értékű eszköznek azokat az eszközöket tekinti a Társaság, melyeknek értéke nem haladja meg a 100 E Ft-ot. Az ilyen eszközök az üzembe helyezés hónapjában – egy összegben – leírásra kerülnek. A tárgyi eszközöknél a maradványérték meghatározása egyedi elbírálás alapján történik.

## **III. Befektetett pénzügyi eszközök**

A gazdasági társaságokban levő tulajdoni részesedést jelentő befektetések vásárlás esetén a fizetett ellenérték üzleti- vagy cégértékkel módosított értéken, alapítás, illetve tőkeemelés esetén a társasági szerződésben meghatározott értéken kerülnek értékelésre mindaddig, amíg a piaci értékük tartósan és jelentősen nem csökken a nyilvántartási értékük alá. Ez esetben a mérlegkészítéskor ismert piaci áron kerülnek értékelésre.

A befektetett eszközök között kimutatott (egy éven túl a Társaság tulajdonában lévő) értékpapírok beszerzési áron szerepelnek a mérlegben mindaddig, míg a piaci értékük tartósan és jelentősen nem csökken az értékpapírok nyilvántartási értéke alá. Ez esetben, hasonlóan a tulajdoni részesedést jelentő befektetésekhez a mérlegkészítéskor ismert piaci áron kerülnek értékelésre.

## **IV. Készletek**

A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem. A vásárolt villamos energia elszámolása beszerzéskor az anyagjellegű ráfordítások között kerül kimutatásra. A beszerzett és az értékesített villamos energia analitikus nyilvántartása fogyasztónként és mérőpont azonosítóként történik. Analitikus és főkönyvi nyilvántartás közötti egyeztetés havonta történik.

A vásárolt készletek beszerzési költsége (beszerzési ára) tartalmazza mindazokat a ráfordításokat, amelyek az eszköz (termék) megszerzése érdekében a raktárba kerülésig felmerülnek és az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolhatók.

A készletekre értékvesztést kell elszámolni, ha a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értékük jelentősen és tartósan alacsonyabb, mint a nyilvántartások szerinti beszerzési ár.



A vásárolt készleteket a Társaság mennyiségben és értékben tartja nyilván a súlyozott átlagár módszerével.

Az egyéb anyagbeszerzések azonnal felhasználásra kerülnek így készletezési tevékenysége a vállalkozásnak nincs.

## **V. Követelések**

A követelések az adós által visszaigazolt és elismert értékben szerepelnek a mérlegben. A Társaság a külföldi pénzürtékre szóló követeléseit a mérleg fordulónapján a számviteli politikában meghatározott módon értékeli. A mérlegben külön soron szerepel a kapcsolt vállalkozással szembeni követelés.

A Társaság a követelések, az adott előlegek, az adott kölcsönök, illetve az egyéb követelések között kimutatott összegeket egyedileg értékeli és egyedi elbírálás alapján számol el értékvesztést a követelések könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összege közötti különbözetre. Ebben a tekintetben az ALTEO Nyrt. minden esetben jelentősnek tekinti a különbözetet, ha az meghaladja a követelés 20%-át, de minimum 100 E Ft-ot.

## **VI. Értékpapírok**

A számviteli politika szerint a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok a mérlegben beszerzési áron kerülnek kimutatásra mindaddig, míg értékük jelentősen nem csökken a nyilvántartási ár alá.

Ekkor az értékpapírok a mérlegkészítéskor ismert piaci árfolyamon kerülnek értékelésre, ha a különbség jelentős és meghaladja az értékpapír könyv szerinti értékének 20%-át, de minimum a 100 E Ft-ot. Az egy éven túl a Társaság tulajdonában lévő értékpapírok a befektetett pénzügyi eszközök között kerülnek kimutatásra.

## **VII. Aktív időbeli elhatárolások**

Aktív időbeli elhatárolásként, a lezárt év azon kiadásai kerülnek kimutatásra, melyek költségként csak a következő évben számolhatók el. Aktív időbeli elhatárolásként mutatja ki a Társaság a tárgyévvel, de csak a következő évben elszámolt, jóváírt bevételeket.

**VIII. Céltartalékok**

A várható kötelezettségekre és a jövőbeni (nem rendszeres) költségekre az előrelátható igényeknek a mérlegkészítéskor rendelkezésre álló információknak megfelelően képez céltartalékot a Társaság.

**IX. Kötelezettségek**

A kötelezettségeket az ALTEO Nyrt. szerződés szerinti összegben, elismert és már teljesített mértékig mutatja ki a mérlegében. A mérlegben külön soron szerepel a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség.

**X. Passzív időbeli elhatárolások**

Passzív időbeli elhatárolásként azok a ráfordítások kerülnek beállításra, amelyek a tárgyévet érintik, de a kiszámlázásuk csak a mérlegkészítést követő időszakban következik be. Passzív időbeli elhatárolásként kerülnek továbbá kimutatásra a tárgyévben elszámolt, de a tárgyévet követő időszakot érintő bevételek.

**XI. Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása**

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

Év közben a realizált árfolyamveszteség/nyereség összegei a teljesítés napján és a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyamok különbözetéből adódnak, mely összegeket a pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai között mutat ki a Társaság.

Év végén a devizás követelések, részesedések és kötelezettségek az MNB által meghirdetett 2014. december 31-i devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek átértékelésre. Az így keletkező összevontan nem realizált árfolyam nyereséget vagy veszteséget a Társaság a pénzügyi műveletek egyéb bevételei illetve ráfordításai között számolja el, irányának megfelelően.

**XII. Árbevétel**

Az értékesítés nettó árbevétele a teljesítés időszakában kerül elszámolásra, és nem tartalmazza az általános forgalmi adót.



## I. VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET, LIKVIDITÁS

A Társaság vagyoni, pénzügyi helyzetének, illetve jövedelmezőségének értékelését segítő mutatókat a kiegészítő melléklet 1. sz. melléklete tartalmazza.

## II. KIEGÉSZÍTÉS A BESZÁMOLÓ ADATAIHOZ

## a) Immateriális javak és Tárgyi eszközök

	Nyitó állomány E Ft	Növekedés E Ft	Csökkenés E Ft	Záró állomány E Ft
<b>Bruttó érték</b>	<b>28.741</b>	<b>3.643</b>	<b>4.030</b>	<b>28.354</b>
Vagyoni értékű jogok	8.515	0	0	8.515
Szellemi termékek	4.386	885	0	5.271
<b>Immateriális javak</b>	<b>12.901</b>	<b>885</b>	<b>0</b>	<b>13.786</b>
Ingatlan	4.030	421	4.030	421
Egyéb berendezések, járművek	11.810	2.337	0	14.147
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>15.840</b>	<b>2.758</b>	<b>0</b>	<b>14.568</b>
<b>Értécsökkenés</b>	<b>21.842</b>	<b>3.326</b>	<b>339</b>	<b>24.829</b>
Vagyoni értékű jogok	8.515	0	0	8.515
Szellemi termékek	3.491	1.403	0	4.894
<b>Immateriális javak</b>	<b>12.006</b>	<b>1.403</b>	<b>0</b>	<b>13.409</b>
Ingatlan	265	82	339	8
Egyéb berendezések, járművek	9.571	1.841	0	11.412
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>9.836</b>	<b>1.923</b>	<b>339</b>	<b>11.420</b>
<b>Immateriális javak nettó értéke</b>	<b>895</b>			<b>377</b>
<b>Tárgyi eszközök nettó értéke</b>	<b>6.004</b>			<b>3.148</b>

Terven felüli értékcsökkenés az üzleti évben nem került elszámolásra. 2014-ben az elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírások eszközcsopontonként az alábbiak szerint oszlanak meg:

- Immateriális javakra elszámolt értékcsökkenés 1.403 E Ft
- Tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés 1.923 E Ft

Kivezetésre került az ingatlanok közül a korábbi székhely irodáinak aktivált kialakítási költsége 3 691 E Ft összegben.

## b) Befektetett pénzügyi eszközök

<b>2014.12.31.</b>	<b>2.437.668</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>2.519.611</b>	<b>E FT</b>

	Nyitó állomány E Ft	Növekedés/ Átsorolás E Ft	Csökkenés/ Átsorolás E Ft	Záró állomány E Ft
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>1.706.200</b>	<b>15.000</b>	<b>133.272</b>	<b>1.587.928</b>
ALTE-A Kft.	1.070	0	0	1.070
ALTEO-AGRIA Kft.	126.130	0	0	126.130
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	178.500	0	0	178.500
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	66.800	0	46.772	20.028
HIDROGÁZ Kft.	135.600	0	86.500	49.100
GYŐRI ERŐMŰ Kft.	153.187	0	0	153.187
SOPRONI ERŐMŰ Kft.	365.388	0	0	365.388
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	25.000	0	0	25.000
VENTEO Kft.	260.015	0	0	260.015
WINDEO Kft.	293.510	0	0	293.510
e-WIND Kft.	91.000	15.000	0	106.000
SUNTEO Kft.	5.000	0	0	5.000
ALTSOLAR Kft.	5.000	0	0	5.000

A Társaság, mint az e-WIND Kft. egyedüli tagja, 2014. augusztus 29. napján döntött az e-WIND Kft. a törzstőkéjének felemeléséről 15.000.000,- Ft pénzbeli hozzájárulás formájában, aminek terhére az e-WIND Kft. jegyzett tőkéjét 3.000.000,- Ft-ról, 8.000.000,- Ft-ra emelte, a fennmaradó összeg a tőketartalékba került.

Az ALTEO-HIDROGÁZ Kft. esetében értékvesztés került elszámolásra 46.772 E Ft összegben, illetve a HIDROGÁZ Kft. esetében értékvesztés került elszámolásra 86.500 E Ft összegben, mert ezen társaságok saját tőkéjében tartós és jelentős csökkenés állt be.

A Társaság tartósan adott kölcsönök miatti követelése a leányvállalataival szemben állnak fenn. A leányvállalati kölcsönök mozgását az alábbi összefoglaló táblázat szemlélteti.

	Nyitó állomány E Ft	Növekedés E Ft	Csökkenés E Ft	Átsorolás r.lejáratúba E Ft	Záró állomány E Ft
<b>Társaság tartósan adott kölcsönök</b>	<b>813.411</b>	<b>197.606</b>	<b>78.847</b>	<b>82.430</b>	<b>849.740</b>
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	25.600				25.600
GYŐRI ERŐMŰ Kft.	364.700	10.000	16.296	2.430	355.974
SOPRONI ERŐMŰ Kft.	251.311	50.000	19.445		281.866
ALTEO-Depónia Kft.	41.000		3.000		38.000
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	65.000	16.000	20.000		61.000
ALTE-A Kft.	12.000		9.000		3.000
EXIM-INVEST Biogáz Kft.	12.000	26.500			38.500
HIDROGÁZ Kft.	5.000	25.000		5.000	25.000
e-Wind Kft.	36.800	69.106	11.106	75.000	19.800
SUNTEO Kft.		1.000			1.000



**c) Készletek**

<b>2014.12.31.</b>	<b>134</b>	<b>E Ft</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>0</b>	<b>E Ft</b>

A villamosenergia-kereskedelem sajátos jellegére való tekintettel, a számviteli politikában rögzített elszámolási módszer szerint a vásárolt energia nem kerül készletre, mivel a vásárlással egy időben annak értékesítése meg is történik, annak értéke számlázásra kerül.

Áruként került kimutatásra 7 db tablet PC, amelyeket marketing célokra szerzett be a társaság.

**d) Követelések**

<b>2014.12.31.</b>	<b>557.728</b>	<b>E Ft</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>550.484</b>	<b>E Ft</b>

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron mérlegfordulónapig ki nem egyenlített, az ALTEO, illetve Wallis Portfolió Kft. konszolidációs körben tevékenykedő vevők által elismert követelések szerepelnek. Ezek elsősorban a december havi villamosenergia-értékesítések, illetve az ALTEO Nyrt. által teljesített üzemeltetési szolgáltatások díjai.

Az ALTEO csoportban tevékenykedő vevők által elismert követelések értéke fordulónapon 38.914 E Ft a Wallis konszolidációs körben tevékenykedő vevők által elismert követelések értéke pedig 537 E Ft.

Ezen felül itt kerül kimutatásra az ALTEO csoport tagjai felé nyújtott kölcsönök 2015.-ben esedékes része 82.430 E Ft értékben.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron szerepel még az ALTEO Nyrt. által 2014. üzleti évre vonatkozóan jóváhagyott, a VENTEO Kft.-vel és a WINDEO Kft.-vel szembeni osztalékfizetésből származó követelése 67.900 E Ft összegben.

Egyéb rövid lejáratú követelések között munkavállalókkal, szállítói túlfizetésekkel kapcsolatos követelések kerültek kimutatásra (3.575E Ft).

**e) Pénzeszközök**

<b>2014.12.31.</b>	<b>1.805.160</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>114.201</b>	<b>E FT</b>

A fordulónapi pénzállomány csak banki és pénztári záró állományt mutat. A Társaság készpénzes forgalma igen alacsony. A pénzeszközállomány kiugró növekedését a 2014.-ben kibocsátott kötvények révén befolyó pénzállomány még fel nem használt része magyarázza.

## f) Aktív időbeli elhatárolás

<b>2013.12.31.</b>	<b>401.322</b>	<b>E FT</b>
<b>2012.12.31.</b>	<b>47.714</b>	<b>E FT</b>

	<b>2013. december 31. E Ft</b>	<b>2014. december 31. E Ft</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	36.883	55.046
Költségek aktív időbeli elhatárolása	10.831	346.276
	<b>47.714</b>	<b>401.322</b>

A bevételek aktív időbeli elhatárolásai között szerepel az ALTEO Nyrt. által nyújtott kölcsönök után járó kamatbevétel 38.658 E Ft összegben, illetve egyéb bevétel elhatárolások 16.388 E Ft értékben.

A mérlegfordulónapot követő időszakot terhelő ALTEO 2017/I. zérókuponos kötvény kamata (83.642 E Ft), ALTEO 2019/I. zérókuponos kötvény kamata (255.129 E Ft), rendszerhasználati díjak (6.590 E Ft), és egyéb költségek (915 E Ft) kerültek kimutatásra a költségek aktív időbeli elhatárolásai között.

## g) Saját tőke alakulása

<b>2014.12.31.</b>	<b>1.265.491</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>1.593.153</b>	<b>E FT</b>

	<b>2014. január 1.</b>	<b>Növekedés</b>	<b>Csökkenés</b>	<b>E Ft-ban 2014. december 31.</b>
Jegyzett tőke	167.700	0	0	167.700
- Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	1.664.500	0	0	1.664.500
Eredménytartalék	-335.341	96.294	0	-239.047
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	96.294	0	423.956	-327.662
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>1.593.153</b>	<b>96.294</b>	<b>432.956</b>	<b>1.265.491</b>

Az eredménytartalékba került átvezetésre az előző évi mérleg szerinti eredmény 96.294 E Ft összegben. A tárgyévi mérleg szerinti eredmény összege -327.662 E Ft veszteség.

## h) Céltartalék

<b>2014.12.31.</b>	<b>0</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>0</b>	<b>E FT</b>

A Társaságnak nem merült fel céltartalék-képzési kötelezettsége sem a tárgyévben, sem az előző évben.

## i) Hosszú lejáratú kötelezettségek

<b>2014.12.31.</b>	<b>3.582.750</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>1.121.040</b>	<b>E FT</b>

	<b>Nyitó állomány E Ft</b>	<b>Növekedés E Ft</b>	<b>Csökkenés E Ft</b>	<b>Záró állomány E Ft</b>
	<b>1.121.040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.582.750</b>
ALTEO Nyrt. 2014/D kötvény	571.040	0	571.040	0
ALTEO Nyrt. 2014/I kötvény	500.000	0	500.000	0
ALTEO Nyrt. 2017/I kötvény	0	623.880	0	623.880
ALTEO Nyrt. 2017/II kötvény		1.483.690	0	1.483.690
ALTEO Nyrt. 2017/III kötvény		500.000	0	500.000
ALTEO Nyrt. 2019/I kötvény	0	925.000	0	925.000
Hosszú lejáratú kölcsön Venteo Kft.-től	50.000	0	0	50.000

A Társaság 2014. augusztus 22. napján sikeresen visszafizette az ALTEO 2014/D elnevezésű kötvény alapján esedékessé vált 70.637.648,- Ft kamat és 571.040.000,- Ft tőketartozását, ezzel a kötvények a lejáratall megszűntek. A visszafizetett kötvény „ALTEO 2014/D Kötvény” elnevezéssel 57.104 darab, 10.000,- Ft névértékű, 571.040.000,- Ft összkibocsátási névértékű értékpapír, amelynek névleges kamatlába fix 12,37%. A kötvények bevezetésre kerültek a BÉT-re.

A Társaság „ALTEO 2017/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2014. január 10. napján, melyek futamideje 3 év. A kötvények névértéke 10.000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 623.880.000,- Ft, a kibocsátási érték a névérték 80,1438 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra. A Társaság „ALTEO 2014/I.” elnevezésű kötvényei 2014. január 10. napján lejáratall megszűntek, teljesítésükre e kötvényekből eredő követelés „ALTEO 2017/I” kötvények kibocsátási értékébe történő beszámításával került sor.

A Társaság, mint kibocsátó 2.000.000.000 Ft, azaz kettőmilliárd magyar forint 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 a H-KE-III-372/2014. számú határozatával 2014. május 13-i



dátummal engedélyezte. A kötvényprogram keretében a Társaság 2014. június 18-án 1.483.690.000,- HUF össznévértékben, ALTEO 2017/II elnevezéssel, nyilvánosan forgalomba hozatal keretében bocsátott ki dematerializált kötvényeket, 6,50 %-os éves fix kamatozással, 3 év 2 hónapos futamidővel. A Társaság az ALTEO 2017/II elnevezésű kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdére bevezette.

A Társaság „ALTEO 2019/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2014. július 18. napján, melyek futamideje 5 év. A kötvények névértéke 10.000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 925.000.000,- Ft, a kibocsátási érték a névérték 69,6421 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Társaság „ALTEO 2017/III” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, éves fix 6,50%-os kamatozású kötvényeket bocsátott ki 2014. augusztus 13. napján, melyek futamideje 3 év 4 hónap. A kötvények névértéke 10.000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 500.000.000,- Ft. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsoron a VENTEO Kft.-től kapott kölcsön került bemutatásra 50.000 E Ft összegben.

ALTEO 2017/I kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2017/I
Típus	Zéró kuponos (nem kamatozó)
ISIN	HU0000353933
Értéknap	2014.01.10
Kibocsátott (DB)	62.388
Névérték (HUF)	10.000
Kibocsátási árfolyam	80,1438
Deviza	HUF
Lejárat	2017.01.10

ALTEO 2017/II kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2017/II
Típus	kamatozó
ISIN	HU0000354956
Értéknap	2014.06.18.
Kibocsátott (DB)	148.369
Névérték (HUF)	10.000
Deviza	HUF
Lejárat	2017.09.18.
Kamatozás	Fix

ALTEO 2017/III kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2017/III
Típus	kamatozó
ISIN	HU0000355326
Értéknap	2014.08.13
Kibocsátott (DB)	50.000
Névérték (HUF)	10.000
Deviza	HUF
Lejárat	2017.12.13.
Kamatozás	Fix

ALTEO 2019/I kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2019/I
Típus	Zéró kuponos (nem kamatozó)
ISIN	HU0000355144
Értéknap	2014.07.18.
Kibocsátott (DB)	92.500
Névérték (HUF)	10.000
Kibocsátási árfolyam	69,6421
Deviza	HUF
Lejárat	2019.07.18.

## j) Rövid lejáratú kötelezettségek

	2014.12.31.	385.405	E Ft
	2013.12.31.	401.115	E Ft
	2013. december 31.	2014. december 31.	
	E Ft	E Ft	
Banki forgóeszközhitel	105.108	16.514	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	212.485	270.980	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból kapcsolt vállalkozással szemben	18.843	10.428	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	64.679	87.483	
	<b>401.115</b>	<b>385.405</b>	

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek között szerepelnek az ALTEO, illetve a Wallis Portfólió Kft. konszolidációs csoporton belüli szolgáltatási díjakkal kapcsolatos mérlegfordulónapi tartozások. A Wallis konszolidációs körrel szembeni kötelezettség összesen: 5.341 E Ft, míg az ALTEO csoporttal szembeni kötelezettség összesen: 5.087 E Ft

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra a 2014. üzleti évben fizetendő általános forgalmi adó összege, összesen 55.106 E Ft összegben, illetve a decemberre vonatkozóan további fizetendő adókat, járulékokat és járandóságokat 22.215 E Ft összegben, illetve az éves elszámolások miatti követel egyenlegű vevők kerültek még ezen a soron kimutatásra összesen 10.162 E Ft összegben.

## k) Passzív időbeli elhatárolások

2014.12.31.	131.269	E FT
2013.12.31.	123.601	E FT

A Társaság a passzív időbeli elhatárolások között mutatja ki az ALTEO 2017/II és 2017/III elnevezésű kötvények kamatát 37.639 E Ft összegben, valamint a 2014. évre járó, de még ki nem fizetett VENTEO Kft. kölcsön kamatait 7.508 E Ft összegben.

2017/II kötvény elhatárolt bevételeként 22.783 E Ft kerül kimutatásra.

A passzív időbeli elhatárolások között szerepelnek még a 2014-ben teljesített, de mérlegzárásig nem számlázott pénzügyi, számviteli tanácsadói, könyvvizsgálói díjak összesen 3.570 E Ft értékben. Munkavállalók, felügyelőbizottsági, igazgatósági tagok 2014-es járandóságaival kapcsolatosan a Társaság összesen 53.662 E Ft költség elhatárolást képzett. Egyéb 2014-es költségekkel, bevételekkel kapcsolatos elhatárolások összesen 6.107 E Ft-ot tesznek ki a mérlegfordulónapi egyenlegből.



**l) Árbevétel**

<b>2014.12.31.</b>	<b>2.769.516</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>2.256.124</b>	<b>E FT</b>

A 2014. évi árbevétel értékesítési irány szerinti megosztása:

- Belföldi értékesítés árbevétele: **2.765.288 E Ft**
- Export értékesítés árbevétele: **4.228 E Ft**
- EU-n belüli export értékesítés árbevétele: 4.228 E Ft
- EU-n kívüli export értékesítés árbevétele: 0 E Ft

A fordulónapon az ALTEO, illetve a Wallis Portfólió Kft. konszolidációs csoporton belüli társaságok felé számlázott árbevétel 264.894 E Ft, ami a villamosenergia értékesítésből, illetve a beruházás és az üzemeltetés kapcsán teljesített szolgáltatások bevételeiből áll.

**m) Egyéb bevételek**

<b>2014.12.31.</b>	<b>6.437</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>1.871</b>	<b>E FT</b>

Egyéb bevétele a Társaságnak 2014-ban, a vevőkkel szemben elszámolt késedelmi kamatból (687 E Ft), a vevőkkel kötött szerződések a szerződés lejáratá előtti felbontásából adódó kötbérből (2.380 E Ft), valamint kötelezettségek kivezetéséből (3.370 E Ft) származott.

**n) Anyagjellegű ráfordítások**

<b>2014.12.31.</b>	<b>2.600.829</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>2.093.080</b>	<b>E FT</b>

Anyagjellegű ráfordítások mérlegsorán belül az eladott áruk beszerzési értéke 2.374.196 E Ft, illetve a közvetített szolgáltatások értéke 1.402 E Ft.

Az anyagköltségen belül a bérelt gépkocsik üzemanyag felhasználása, a bérelt iroda rezsi költségei és a munkavállalók által igényelt irodaszerek költségei, összesen 10.491 E Ft összegben kerültek elszámolásra.

## 2014. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az alábbi igénybe vett szolgáltatások kerültek elszámolásra:

• üzletviteli és projektekkal kapcsolatos tanácsadás díjai	94.899 E Ft
• bérleti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök	41.047 E Ft
• szakértői szolgáltatások /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás/	18.613 E Ft
• fenntartási költségek /iroda üzemeltetés, telefon, IT költség/	15.022 E Ft
• marketing, oktatás, továbbképzés költségei	14.215 E Ft
• ügynöki jutalék	13.777 E Ft
• egyéb igénybe vett szolgáltatások	4.783 E Ft.

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az alábbi egyéb szolgáltatások kerültek elszámolásra:

• bank költségek, közzétételi díjak, biztosítási díjak,	10.103 E Ft
• eljárási díjak, egyéb szolgáltatási díjak	2.281 E Ft

<b>o) Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>2014.12.31.</b>	<b>271.228</b>	<b>E FT</b>
	<b>2013.12.31.</b>	<b>243.266</b>	<b>E FT</b>

A Társaság 2014. üzleti év átlagos állományi létszáma 18 fő volt. A személyi jellegű ráfordítások növekedésének oka a létszám bővülése.

<b>p) Értékcsökkenési leírás</b>	<b>2014.12.31.</b>	<b>3.325</b>	<b>E FT</b>
	<b>2013.12.31.</b>	<b>4.781</b>	<b>E FT</b>

Az értékcsökkenési leírás lényegesen nem változott az előző évi elszámolt összeghez viszonyítva.

<b>q) Egyéb ráfordítások</b>	<b>2014.12.31.</b>	<b>60.498</b>	<b>E FT</b>
	<b>2013.12.31.</b>	<b>45.818</b>	<b>E FT</b>

	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>
	<b>december 31.</b>	<b>december 31.</b>
	<b>E Ft</b>	<b>E Ft</b>
Energia adó	24.735	33.750
Iparüzési adó	5.770	5.978
Bírság, káresemény	122	30
Kivezetett tárgyi eszköz értéke	0	3.691
Értékvesztés	8.508	15.407
KÁT tervezési pótdíj	5.671	0
Innovációs járulék	1.012	1.038
Egyéb	0	604
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>45.818</b>	<b>60.498</b>

A Társaság villamosenergia kereskedelmi tevékenységének a bővülése az energiaadó növekedéséhez vezetett.

2014. évben a kétes vevőköveteléseire a Társaság összesen 15.407 E Ft értékvesztést számolt el.

Az értékvesztések állományának az alakulását az alábbi táblázat tartalmazza.

	2014.január 1.	Növekedés	Csökkenés	E Ft-ban 2014.december 31.
Kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	16.973	15.407	687	31.693
<b>Összesen</b>	<b>16.973</b>	<b>15.407</b>	<b>0</b>	<b>31.693</b>

#### r) Pénzügyi műveletek eredménye

<b>2014.12.31.</b>	<b>-166.095</b>	<b>E Ft</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>85.361</b>	<b>E Ft</b>

Az OTP Bank által a villamosenergia-kereskedelemhez biztosított forgóeszköz hitel után fizetett kamat összege 2.716 E Ft volt 2014-ben, illetve a kötvények kamataiból 177.302 E Ft összegű ráfordítás terhelte a tárgyévet.

A Társaság a VENTEO Kft.-nek 3.245 E Ft értékű fizetendő kamatráfordítást számolt el az adózás előtti eredményének a terhére. Az ALTEO Nyrt. a leányvállalatainak nyújtott kölcsönökkel kapcsolatosan pedig összesen 57.088 E Ft kamatbevételt realizált 2014-ben.

A lekötött betétek kamatai összesen 17.706 E Ft, az egyéb kamatok pedig 164 E Ft kamatbevételt hoztak a Társaságnak.

A devizában fennálló eszközök és kötelezettségek miatt elszámolt realizált árfolyamnyereség és veszteség összevont összege 2.046 E Ft volt. Az év végi devizás átértékelés összevontan árfolyamvesztést jelentett a Társaságnál, amihez kapcsolódóan elszámolt különbözet 343 E Ft volt. Forgóeszközök között kimutatott pü-i befektetések 5.505 E Ft nyereséget eredményeztek, továbbá egyéb árfolyamnyereség 4.466 E Ft került kimutatásra.

Az ALTEO Nyrt. mint tag, a 2014. év terhére a VENTEO Kft.-nél 31.900 E Ft és a WINDEO Kft.-nél 36.000 E Ft osztalékfizetésről döntött, amely osztalékbevételeként növelte a pénzügyi műveletek eredményét a Társaságnál.

A tartós részesedéseknél az ALTEO-HIDROGÁZ Kft. esetében értékvesztés került elszámolásra 46.772 E Ft összegben, illetve a HIDROGÁZ Kft. esetében értékvesztés került elszámolásra 86.500 E Ft összegben, mert ezen társaságok saját tőkéjében tartós és jelentős csökkenés állt be.



Az értékvesztések állományának az alakulását az alábbi táblázat tartalmazza.

	2014.január 1.	Növekedés	Csökkenés	E Ft-ban 2014.december 31.
Tartós részesedésekre elszámolt értékvesztés	0	133.272	0	133.272
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>133.272</b>	<b>0</b>	<b>133.272</b>

s) Rendkívüli eredmény

<b>2014.12.31.</b>	<b>1.640</b>	<b>E FT</b>
<b>2013.12.31.</b>	<b>139.883</b>	<b>E FT</b>

A rendkívüli eredményt 2014-ben térítés nélküli eszközátadás okozta.

### III. ADÓZÁS

A Társaság társasági adóalapjának levezetése az alábbiak szerint alakul:

	E Ft-ban
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-327.662</b>
Adó tv. szerinti écs és kivezetett szám. nyilv. sz. érték	7.016
Osztalék bevétel leányvállalattól	67.900
Előző évi bevétel és ktg csökkenés	20.755
Előző évi értékvesztés visszafirása	687
<b>Összesen csökkentő tételek</b>	<b>96.358</b>
Számviteli tv. szerinti écs és kivezetett k.sz.é	7.016
Elszámolt értékvesztés	148.679
<b>Összesen növelő tételek</b>	<b>155.695</b>
<b>Adóalap</b>	<b>-386.999</b>

A 2014-es üzleti évben keletkezett negatív adóalap a rendeltetésszerű joggyakorlás mellett 10 évig elhatárolható.

## IV. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság a tevékenységükért az alábbi díjazásban részesült a 2014. üzleti évben:

	2014. december 31. E Ft	2013. december 31. E Ft
Vezető tisztségviselők	58.041	47.820
Igazgatósági tagok	15.350	15.600
Felügyelő bizottsági tagok	12.600	12.600
<b>Összesen</b>	<b>85.991</b>	<b>76.020</b>

Az év végén a vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság nem tartoznak a Társaságnak, korábbi tagokkal szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

## V. BÉR- ÉS LÉTSZÁMADATOK

Az alábbi táblázat tartalmazza a munkavállalók, a felügyelőbizottsági tagok és az igazgatótanácsi tagok részére tárgyévben elszámolt személyi jellegű ráfordításokat.

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám Fő	Kifizetés E Ft	Bérbjárulékok E Ft	Személyi jellegű	
				Egyéb E Ft	Ráfordítások összesen E Ft
Főállású alkalmazottak	18	174.588	50.973	-	225.861
Megbízási díj		25.957	7.579	-	33.536
Béren kívüli-, és Term.juttatások /telefon + egyéb/		-	-	12.131	12.131

## VI. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.-nek 2014. december 31-én az OTP Banknál az alábbi mérlegen kívüli tételei voltak:

- 194.370 EUR összegű bankgarancia
- 40.000 E Ft összegű bankgarancia

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.-nek 2014. december 31-én az Raiffeisen Bank Zrt.-nél az alábbi mérlegen kívüli tételei voltak:

- 272.280 E Ft készfizető kezesség
- 50.000 E Ft készfizető kezesség

A Társaság az e-Wind Szélenergetikai Kft. és a Takarékbank Zrt. közötti beruházási hitelszerződés kapcsán komfort levelet állított ki. A Társaság vállalta, hogy amennyiben a teljes hitel futamidő alatt két egymást követő naptári negyedéven keresztül a hitelszerződésben meghatározott kovenánsok sérülnek, akkor a az e-Wind Kft. óvadéki puffer számlája egyszeri alkalommal feltöltésre kerüljön olyan mértékben, hogy a számlaegyenleg elérje az aktuális hitelösszeg 15%-át.

## **VII. MÉRLEGFORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK**

A Társaság 2015. január 13. napjára rendkívüli közgyűlést hívott össze, azonban a közgyűlés ülése a megjelentek számára tekintettel nem volt határozatképes. A megismételt közgyűlés 2015. január 27. napján tartotta ülését, és az eredeti napirend alapján az alábbi határozatokat hozta:

- a) Határozatával megadta Dr. Lakatos-Fodor Bea Emőke távozó igazgatósági tagnak a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerinti felmentvényt.
- b) Müllner Zsolt urat a 2015. február 1. napjától 2020. április 30. napjáig terjedő időtartamra a Társaság igazgatóság tagjává választotta, és megállapította megbízásának lényeges feltételeit.
- c) Az igazgatóság többi tagjának, azaz Kaderják Péter, Chikán Attila László, Molnár Bálint és Kovács Domonkos urak igazgatósági megbízását 2020. április 30. napjáig meghosszabbította, és megállapította megbízásuk lényeges feltételeit.
- d) A cégjegyzési jogok gyakorlása tekintetében módosította a Társaság alapszabályát: bármely két cégjegyzésre jogosult képviselő együttesen jegyzi a céget.

A Társaság – mint vevő – 2014. december 3. napján üzletrész adásvételi szerződést kötött a Budapesti Elektromos Művek Nyrt-vel és az Észak-Magyarországi Áramszolgáltató Nyrt-vel – mint eladókkal – melynek tárgya a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 72-74.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-680396) 1.707.500.000,- Ft jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő, az Eladók fele-fele arányú tulajdonában álló üzletrészek tulajdonjogának Társaságra történő átruházása. Az tranzakcióhoz a Gazdasági Versenyhivatal, és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal

jóváhagyását adta, a további – zömmel az eladók által teljesítendő – zárási feltételek teljesítése folyamatban van. A tranzakció zárására várhatóan 2015 áprilisában sor fog kerülni.

Budapest, 2015. április 02.



**Chikán Attila László**

**vezérigazgató**

1144 Budapest

Gvadányi u. 15. 8. ép. B lph. fsz. 2a.



**Bodó Sándor**

**pénzügyi igazgató**

1106 Budapest

Dorogi utca 21. A. ép.

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.  
1138 Budapest, Váci út 175.  
Adószám: 14292615-2-41



## 1. számú melléklet

## 1. Vagyoni helyzet vizsgálata

A) Tőke hatékonysága  
(ROE)

Előző év
<b>6%</b>
96 294 eFt
1 593 153 eFt

Adózott eredmény

Saját tőke

Tárgyév
<b>-26%</b>
-327 662 eFt
1 265 491 eFt

A tőke hatékonysága mutató csökkenést mutat előző évhez képest, amely a mérleg szerinti veszteségnek tulajdonítható. A csökkenéshez hozzájárult az igénybevett szolgáltatások magasabb volta és a részesedéseken elszenvedett értékvesztés.

## 2. Költség és jövedelmezőségi mutatók

B) Árbevétel arányos üzemi  
eredmény

Előző év
<b>-6%</b>
-128 950 eFt
2 257 995 eFt

Üzemi (üzleti) tevékenység  
eredménye

Értékesítés nettó árbevétele +  
Egyéb bevétel

Tárgyév
<b>-11%</b>
-293 199 eFt
2 775 953 eFt

Az árbevétel arányos jövedelmezőségi mutató romlott előző évhez képest, amelyet első sorban a Társaság részesedéseiben elszenvedett értékvesztések indokolnak.

C) *Tőkearányos eredmény*

Előző év
<b>-8%</b>
-128 950 eFt
1 593 153 eFt

Üzemi (üzleti) tevékenység  
eredménye

Saját tőke

Tárgyév
<b>-23%</b>
-293 199 eFt
1 265 491 eFt

A tőkearányos eredmény mutatójánál is csökkenés mutatkozott, amely a 2014. évi mérleg szerinti veszteségnek tudható be.

## 1. számú melléklet

D) *Élőmunka termelékenysége*

Értékesítés nettó árbevétele  
létszám

Előző év
<b>132 713 eFt/fő</b>
2 256 124 eFt
17 fő

Tárgyév
<b>153 862 eFt/fő</b>
2 769 516 eFt
18 fő

A létszám az átlagos statisztikai létszámot jelenti. A mutató 15,94%-os növekedést mutat, mely a társaság árbevételeinek növekedésével magyarázható.

## 2. számú melléklet

## I. A vagyon és eszközösszetétel vizsgálata

1. Az eszközösszetétel vizsgálata

A) Tartósan befektetett eszközök aránya az összes eszközön belül

Nyitó	<b>78,00%</b>	Tárgyév	<b>45,50%</b>	Változás	<b>-41.67 %</b>
	2 526 510 eFt		2 441 193 eFt		
	3 238 909 eFt		5 364 735 eFt		

B) Forgóeszközök aránya az összes eszközön belül

Nyitó	<b>20,52%</b>	Tárgyév	<b>47,01%</b>	Változás	<b>+129.09%</b>
	664 685 eFt		2 522 220 Eft		
	3 238 909 eFt		5 364 735 eFt		

2. Az eszközösszetétel vizsgálata

A) Saját tőke aránya az összes forráson belül

Nyitó	<b>49,19%</b>	Tárgyév	<b>23,58%</b>	Változás	<b>-52.07%</b>
	1 593 153 eFt		1 265 491 eFt		
	3 238 909 eFt		5 364 735 eFt		

3. A működő tőke és a forgótőke aránya

A) Forgótőke alakulása

(+ Forgóeszközök értéke+aktív időbeli elhatárolás-Rövid lejáratú kötelezettségek)

Nyitó	<b>311 284 eFt</b>	Tárgyév	<b>2 538 137 eFt</b>	Változás	<b>+815,38 %</b>
-------	--------------------	---------	----------------------	----------	------------------

B) Forgótőke aránya a saját tőkéhez

Nyitó	<b>19,54 %</b>	Tárgyév	<b>200,56%</b>	Változás	<b>+181,02 %</b>
	311 284 eFt		2 538 137 eFt		
	1 593 153 eFt		1 265 491 eFt		

A 2014.-ben kibocsátott kötvények magyarázzák a mutatók jelentős változását.

**2. számú melléklet**4. A tőkeellátottság alakulása

## A) Befektetett eszközök fedezettsége

(Saját tőke/Befektetett Eszközök)

Nyitó	<b>63,06 %</b>	Tárgyév	<b>51,83 %</b>	Változás	<b>-11,23 %</b>
	1 593 153 eFt		1 265 491 eFt		
	2 526 510 eFt		2 441 193 eFt		

Az Alteo Nyrt. energetikai befektetéseket valósít meg, e mellett villamos energia kereskedelmet végez. A tárgyévi veszteség és a részesedésekben történt leírások magyarázzák a mutató változását.

**II. A pénzügyi helyzet vizsgálata**1. A likviditás vizsgálata

## A) Gyors ráta kimutatása

(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek) (Forgóeszközök-Készletek)/Rövid lej. köt.

Nyitó	<b>0,28</b>	Tárgyév	<b>4,68</b>	Változás	<b>+2035 %</b>
	114 201 eFt		1 805 160 eFt		
	401 115 eFt		385 405 eFt		

## B) Likviditás távlati rátájának kiszámítása

(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)

Nyitó	<b>1,66</b>	Tárgyév	<b>6,54</b>	Változás	<b>+394 %</b>
	664 685 eFt		2 522 220 eFt		
	401 115 eFt		385 405 eFt		

A 2014.-ben kibocsátott kötvényekből befolyó pénzeszközök nem kerültek teljes mértékben felhasználásra. Ez ad magyarázatot a mutatók jelentős változására.