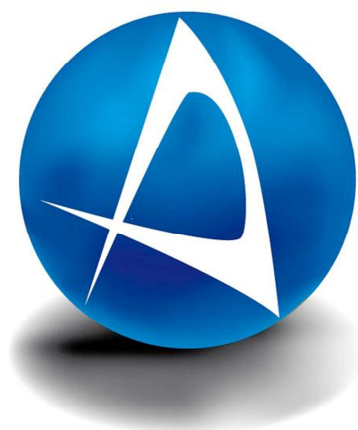


Melléklet a 2015. negyedéves Időközi Vezetőségi Beszámolóhoz

Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások

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

a 2015. március 31-gyel végződő negyedévre
az IFRS-ek szerint



alteo

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2015. március 31. napjára

adatok eFt-ban

	2015.03.31	2014.12.31
	nem auditált	auditált
Befektetett eszközök	5 852 091	6 189 764
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5 343 083	5 669 879
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	6 533	6 203
Kibocsátási jogok	70 432	70 432
Egyéb immateriális eszközök	258 167	284 947
Goodwill	75 839	75 839
Halasztott adó eszközök	98 037	82 464
Forgóeszközök	3 731 758	3 598 543
Készletek	43 222	43 022
Vevőkövetelések	1 017 009	700 265
Egyéb pénzügyi eszközök	404 933	391 399
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	235 027	211 694
Pénzeszközök és egyenértékeseik	1 811 567	2 252 163
Értékesítésre tartott eszközök	220 000	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 583 849	9 788 307
Saját tőke	1 580 915	1 527 454
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 580 915	1 527 454
Jegyzett tőke	167 700	167 700
Ázsió	1 628 451	1 628 451
Részvény alapú kifizetések tartaléka	8 880	8 880
Eredménytartalék	(215 028)	(277 577)
Cash flow hedge tartaléka	(9 088)	-
Nem kontrolláló érdekeltség	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	6 340 176	6 362 759
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 337 879	2 417 006
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 263 105	3 208 708
Pénzügyilízing-tartozások	47 302	49 792
Halasztott adó kötelezettségek	69 606	71 197
Céltartalékok	63 307	52 817
Halasztott bevételek	87 713	87 714
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	471 264	475 525
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 662 758	1 898 094
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	220 358	299 998
Szállítótartozások	738 669	958 493
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5 963	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	697 768	267 795
Vevői előlegek	-	371 808
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	9 583 849	9 788 307

ALTEO Csoport
Konzolidált átfogó eredménykimutatás
2015. március 31-én végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2015.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2014.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2014.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek*	1 779 778	1 675 128	5 860 044
Közvetlen ráfordítások*	(1 391 082)	(1 316 795)	(4 889 962)
Bruttó eredmény	388 696	358 333	970 082
Adminisztratív ráfordítások	(162 086)	(101 766)	(544 629)
Értékesítési ráfordítások	(2 575)	(2 655)	(12 750)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(57 237)	(18 148)	(97 417)
	166 798	235 764	315 286
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(114 103)	(193 995)	(603 873)
Adózás előtti eredmény	52 695	41 769	(288 587)
Jövedelemadó ráfordítás	9 854	(17 628)	(57 326)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	62 549	24 141	(345 913)
Egyéb átfogó eredmény	(9 088)	-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	53 461	24 141	(345 913)
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	53 461	24 141	(345 913)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:	-	-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	31,88	14,40	(206,27)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	31,88	14,40	(206,27)
EBITDA	317 769	337 813	749 347

*Átsorolva

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2015. március 31-én végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2015.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2014.03.31-én végződő 90 nap nem auditált	2014.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	52 695	41 769	(288 587)
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	136 065	86 617	423 568
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>	-		
Értékcsökkenési leírás	111 601	102 048	404 058
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	10 490	992	3 542
Halasztott bevételek változása	-	-	(6 027)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	(19 582)	96 179	122 880
	291 268	327 605	659 434
<i>Nettó forgótőke változása:</i>			
Készletek változása	(200)	559	(1 615)
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	(341 575)	15 451	(15 680)
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(13 534)	(41 660)	(122 932)
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	170 437	(248 094)	80 277
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	5 963	(400)	(400)
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(371 808)	(200 877)	82 086
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(550 715)</i>	<i>(475 021)</i>	<i>21 736</i>
	(259 447)	(147 416)	681 170
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	39 370	(17 499)	19 048
Kifizetett kamatok	(47 563)	(55 165)	(371 949)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(267 639)</i>	<i>(220 080)</i>	<i>328 269</i>
Kifizetett nyereségadó	(1 424)	(342)	(9 266)
Működésből származó pénzáramlás	(269 063)	(220 422)	319 003
Betétek és befektetések kamatai	13 633	6 364	25 259
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(14 854)	(3 544)	(181 189)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	-	17 499	29 620
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	(1 222)	20 319	(126 310)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	-	-	43 065
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(100 055)	(103 292)	(848 238)
Kötvénykibocsátás bevétele	-	-	2 655 129
Kötvények visszafizetése	-	(4 573)	(579 992)
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(70 256)	(15 513)	(88 594)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	(170 311)	(123 378)	1 181 370
Pénzeszközök állományváltozása	(440 596)	(323 481)	1 374 063
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	2 252 163	878 100	878 100
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	1 811 567	554 619	2 252 163
	(440 596)	(323 481)	1 374 063

ALTEO Csoport
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
2015. március 31-én végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	Jegyzett tőke	Árszió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Cash flow hedge tartaléka	<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				(57 461)		(57 461)		(57 461)
2013. december 31.	167 700	1 628 451	33 149	44 067		1 873 367	-	1 873 367
Tőkeemelés						-		-
Részvény alapú kifizetések			(24 269)	24 269		-		-
Tulajdonosi tranzakciók						-		-
Átfogó eredmény				(345 913)		(345 913)		(345 913)
2014. december 31.	167 700	1 628 451	8 880	(277 577)	-	1 527 454	-	1 527 454
Tőkeemelés						-		-
Részvény alapú kifizetések						-		-
Tulajdonosi tranzakciók						-		-
Átfogó eredmény				62 549	(9 088)	53 461		53 461
2015. március 31.	167 700	1 628 451	8 880	(215 028)	(9 088)	1 580 915	-	1 580 915

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2015. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő 90 napra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2015.03.31-én	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	737 345	1 009 528
Árbevétel csoporton belül	15 551	9 991
	752 896	1 019 519
Szegmens eredmény (adózás előtti)	22 762	155 131

	2015.12.31	2015.12.31
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Szegmens befektetett eszközök	21 349	5 654 213
Szegmens forgóeszközök	2 257 776	1 487 141
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	6 270 570
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	522 193	739 163
Szegmens nettó eszközök	1 756 932	131 621

	2015.03.31-én	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Befektetett eszköz beszerzések	33	6 564

	2015.03.31-én
	végződő 90 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	1 772 416
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(25 543)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	32 905
	1 779 778
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	177 892
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(125 197)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	52 695

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

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

adatok eFt-ban

	2014.03.31-én	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	595 909	1 043 188
Árbevétel csoporton belül	14 669	14 362
	610 578	1 057 550
Szegmens eredmény (adózás előtti)	28 794	39 816

	2014.12.31	2014.12.31
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Szegmens befektetett eszközök	23 601	6 314 785
Szegmens forgóeszközök	523 446	1 110 611
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	4 163 161
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	493 082	1 358 047
	53 965	1 904 188

	2014.03.31-én	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Befektetett eszköz beszerzések	1 269	1 605

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

VÁLOGATOTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

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. Ezeket az időközi pénzügyi kimutatásokat a 2014. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

II. Számviteli politikák és változó standardok

Változások a Csoport számviteli politikájában

A Csoport korábbi számviteli politikái az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta tartalmában nem változtak meg, de a Csoport ettől az üzleti évtől kezdve él azzal a lehetőséggel, hogy évközi pénzügyi kimutatásaiban az évközi pénzügyi kimutatásokon kívül, de azokkal együtt nyilvánosan közzétett dokumentumokban szereplő adatokat nem feltétlenül ismétli meg, hanem az ismétlés elhagyásakor azokra csak egyértelműen hivatkozik [IAS 34.10A].

Új számviteli politikák

Értékesítési céllal tartott eszközök

A Csoportnak először volt olyan vagyoni eleme, amely megfelelt az IFRS 5-ben meghatározott értékesítési céllal tartott eszköz definíciójának. Ezeket az eszközöket a Csoport elkülönítve mutatja be mérlegben, értékét nem számítja hozzá sem a befektetett eszközök, sem a forgóeszközök kategóriához. Ezeket az eszközöket a Csoport nem értékcsökkentési és fordulónapi aktualizált bekerülési érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon értékeli.

Fedezeti számvitel (Hedge accounting)

A Csoport 2015 első negyedétől kezdve úgy dönt, hogy alkalmazza az IAS 39 standardban szereplő fedezeti számviteli szabályokat. A Csoport cash-flow fedezeti ügyletekbe bocsátkozik. Az IAS 39 standardnak megfelelően a fedezeti instrumentumok keletkezett különbözetet nem a nettó eredményben jeleníti meg, hanem az egyéb átfogó eredményben és az így keletkező különbözetet a saját tőke egy elkülönített tartalékban (cash-flow hedge tartaléka) gyűjti. E tartalék megfelelő részét a fedezett cash-flow (kamat) bekövetkezésekor vagy amikor a hedge nem hatékonyá válik az eredménykimutatásba visszavezeti.

A szabályozás változása

A Csoport megállapította, hogy olyan standard vagy értelmezés nem keletkezett az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta, amely a Csoportra hatást gyakorolna. (A 2014. december 31-én végződő üzleti évről szóló pénzügyi kimutatásokban a változások természetét bemutattuk.)

Nincs hatása a jelenlegi pénzügyi kimutatásokra annak a ténynek, hogy a bevételszámlást szabályozó IFRS 15 standard kötelező alkalmazását a standardalkotók 2018-ra (egy évvel későbbre) halasztották.

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 (leszámítva az előző pontban említett értékesítési céllal tartott eszköz miatti új mérlegpozíciót). A pénzügyi kimutatások számszaki részét nem tömöríti. A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélése szerint jelentős esemény vagy azt IAS 34 Közbenő pénzügyi kimutatások standard megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a gazdálkodó felhívja arra a figyelmet, ha a tevékenysége szezonális. A Csoport – tekintetbe véve a tevékenységének jellemzőit – az eredmény- és cash-flow képző tételek kapcsán szezonálissal 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 szélenerőmű-egységeire szintén jellemző, hogy termelése szezonális és teljesítménye rendszerint szintén az első és a negyedik negyedévben magasabb.

IV. Az elmúlt időszakban (2015 első negyedéve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Egyedileg lényeges eszközök értékesítése

A Győri Erőmű Kft. 2014 novemberében megállapodást kötött, két – egyenként 1 MW névleges teljesítményű – gázmotoros termelőegységének értékesítéséről. Az adásvételi szerződés alapján a vevő előzetes alkalmassági vizsgálatoknak vetette alá a gázmotorokat, majd 2015 januárjában nyilatkozott arról, hogy meg kívánja vásárolni az eszközöket, ezzel a szerződés hatályba lépett. A szerződés teljesítése nem történt meg 2015. március 31. napjáig, azonban az eszköz értékesítési céllal tartott vagyoni elemnek minősül. Az eszköz így átsorolásra került és értékcsökkentésére már nem kerül sor. A mérleg ezt az egy elemet

tartalmazza, mint érékesítési céllal tartott eszköz. A szóban forgó eszköz jelenleg értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken szerepel a mérlegben, mert ez alacsonyabb volt, mint az aktualizált bekerülési érték.

A vevő által az adásvétellel összefüggésben fizetett összegeket a Csoport kötelezettségként tartja nyilván.

A Csoport szempontjából újszerű tranzakciók

A Csoport az üzleti év során cash-flow fedezeti ügyleteket kötött. A Windeo Kft. és Vendeo Kft. változó kamatozású hiteleinek cash-flow kockázatát akként csökkentette, hogy kamatswap pozíciókat nyitott, így a változó kamatozású hiteleket fix kamatozásúvá alakította. A kamatswap (IRS) és a hitelből származó kamatfizetések között a Csoport hedge kapcsolatot létesített és dokumentált. A fedezeti instrumentumon (IRS) keletkező különbözet tárgyidőszaki cash-flow-t nem érintő részét a Csoport az egyéb átfogó eredményben jelentette meg. Az egyéb átfogó eredmény más tételt nem tartalmaz. A cash-flow hedge mérlegben szereplő tartaléka a későbbi időszakokban a nettó eredményt fogja érinteni.

Osztalékok

A Windeo és a Vendeo Kft. rendre 36 Mft és 31,9 Mft osztalékról határozott, melyet az anyavállalat a jelenlegi üzleti periódusban jelentett meg. Az osztalékfizetés hatását, mint Csoporton belüli tranzakciót, ki kellett szűrni a konszolidáció során.

Hitelkonverzió

A Windeo és Vento Kft. multicurrency hiteleit a Csoport az év során forintosította. Ennek a hatását a pénzügyi eredmény tartalmazza.

Lezárult peres ügy

A HIDROGÁZ Kft. elleni 24 M Ft értékű; nyolc személy ingatlanában esett kár megtérítése tárgyában indított pert a HIDROGÁZ Kft. a 2014. január 15. napján kihirdetett elsőfokú ítélet és az azt követő fellebbezés alapján a Kft. megnyerte. A jogerős ítélet ellen az egyik alperes felülvizsgálati kérelmet adott be a Kúriához. A Kúria a jogerős ítéletet helybenhagyta, így a per véglegesen a Társaság javára dőlt el, vagyis a Csoport számára kedvező végeredménnyel zárult.

A szezonális tárgyidőszaki hatása

Az időszak során tapasztalt szezonális hatását, annak következményeit a vezetőségi beszámoló 2.2 pontja részleteiben is tartalmazza.

V. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események, folyamatban lévő peres ügyek

Lényeges üzleti kombináció

A Csoport anyavállalata, 2015. május 4. napján sikeresen lezárta a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban: Sinergy) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrészek megvásárlása tárgyában 2014. december 3. napján megkezdett akvizíciós folyamatot, és a Sinergy Kft. egyedüli tagja lett. A Sinergy Kft. anyavállalatnak minősült, amely a következő társaságok fölött gyakorolt kontrollt:

Leányvállalat neve	A Társaság befolyása a tranzakció zárását követően
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Kazinc-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Kazinc-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Sinergy Energiakereskedő Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Tisza-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Tisza BioTerm Korlátolt Felelősségű Társaság	60%
Tisza-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság	100%
Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	100%

Emellett a Sinergy Kft. mértékadó befolyással rendelkezik a Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság fölött (49%-os üzletrész útján).

A fenti tranzakció üzleti kombinációnak minősül az IFRS 3 szerint. A kontroll megszerzésének a napja 2015. május 4. A kontrollt a Sinergy és leányvállalatai fölött a Csoport egyetlen lépésben szerezte meg. Az üzleti kombináció kapcsán végrehajtandó értékelések jelenleg folyamatban vannak.

A megszerzett vállalkozások üzleti tevékenységének leírását, azok jellemzését a vezetőségi jelentés 1.3-as pontja tartalmazza.

Refinanszírozás

Az e-WIND Kft. által tulajdonolt szélérőműű hajtóművét (gearbox) 2014 során kicserélte. E cserét – melynek költsége 91 MFt volt – a Csoport részben saját erőből, részben tulajdonosi kölcsönből finanszírozta. A Csoport a beruházás részbeni banki refinanszírozására 2015. április 30-án hitelintézettel szerződést kötött. A hitel lehívására előre láthatóan a második negyedévben sor kerül.

VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2015. május 15-én megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2015. május 15.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága