

Konzolidált pénzügyi kimutatások

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

a 2014. december 31-ével végződő üzleti évre
az IFRS-ek szerint

Tartalomjegyzék

I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei	5
II. A számviteli politika meghatározó elemei	9
III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	31
IV. A számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	33
V. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	40
VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	47
VII. Egyéb közzétételek	65

A pénzügyi kimutatások 77 oldalból állnak.

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
AFS	Értékesíthető (pénzügyi instrumentum)
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
CDO	Vezető működési döntéshozó
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
CGU	Pénztermelő egység
ARO	Eszköz eltávolítási kötelezettség
EUA	Allokált kibocsátási jogok
IG	Igazgatóság
FB	Felügyelőbizottság

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

Az összevont (konszolidált) éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2014. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2014. december 31-i** fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **9 788 307 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **-345 913 ezer Ft** veszteség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásból, konszolidált cash-flow kimutatásból valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolóban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogatta - 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) 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 Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, ahogyan azokat az EU befogadta.

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 összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát.

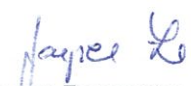
A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) 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 összevont (konszolidált) üzleti jelentése az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. 2014. évi összevont (konszolidált) 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

**Konzolidált átfogó eredménykimutatás
a 2014. december 31-én végződött üzleti évre**

	<i>Megj.</i>	2014.12.31-én végződő év auditált	2013.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek*	(1)	5 860 044	6 147 594
Közvetlen ráfordítások*	(2)	(4 889 962)	(5 162 691)
Bruttó eredmény		970 082	984 903
Adminisztratív ráfordítások	(3)	(544 629)	(473 038)
Értékesítési ráfordítások	(4)	(12 750)	(13 480)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(5)	(97 417)	(102 943)
		315 286	395 442
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(8)	(603 873)	(425 194)
Adózás előtti eredmény		(288 587)	(29 752)
Jövedelemadó ráfordítás	(9)	(57 326)	(27 709)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)		(345 913)	(57 461)
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)		(345 913)	(57 461)
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:		(345 913)	(57 461)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:		-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	(10)	(206,27)	(34,47)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	(10)	(206,27)	(34,47)
EBITDA		749 347	815 604

*Átszorolva a 2013-as adat. A részleteket lásd a 39. számú megjegyzésben.

Az átfogó eredménykimutatásban szereplő számok előjelhelyesek. A zárójel a negatív számot jelöli!

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V-VII. fejezeteire utalnak.

Konszolidált mérleg
2014. december 31. napjára

	<i>Megj.</i>	2014.12.31	2013.12.31
		auditált	auditált
Befektetett eszközök			
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	(11)	5 669 879	5 858 974
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	(11)	6 203	11 135
Kibocsátási jogok	(12)	70 432	36 224
Egyéb immateriális eszközök	(11)	284 947	362 280
Goodwill	(13)	75 839	75 839
Halasztott adó eszközök	(14)	82 464	114 430
		3 598 543	2 077 720
Forgóeszközök			
Készletek	(15)	43 022	41 407
Vevőkövetelések	(16)	700 265	787 505
Egyéb pénzügyi eszközök	(17)	391 399	268 467
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	(18)	211 694	102 241
Pénzeszközök és egyenértékeseik	(19)	2 252 163	878 100
		9 788 307	8 536 602
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN			
		1 527 454	1 873 367
Saját tőke			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		1 527 454	1 873 367
Jegyzett tőke	(20)	167 700	167 700
Árszió	(20)	1 628 451	1 628 451
Részvény alapú kifizetések tartaléka	(21)	8 880	33 149
Eredménytartalék	(20)	(277 577)	44 067
Nem kontrolláló érdekeltség		-	-
		6 362 759	4 126 722
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	(23)	2 417 006	2 940 276
Tartozások kötvénykibocsátásból	(22)	3 208 708	498 401
Pénzügyilízing-tartozások	(25)	49 792	47 366
Halasztott adó kötelezettségek	(14)	71 197	53 197
Céltartalékok	(31)	52 817	49 089
Halasztott bevételek	(30)	87 714	59 533
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	(32)	475 525	478 860
		1 898 094	2 536 513
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	(24)	299 998	1 079 401
Szállítótartozások	(27)	958 493	872 524
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	(29)	-	400
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	(28)	267 795	294 466
Vevői előlegek	(29)	371 808	289 722
		9 788 307	8 536 602
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN			

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V-VII. fejezeteire utalnak.

Konszolidált cash flow-kimutatás
a 2014. december 31-én végződő üzleti évről

	2014.12.31-én végződő év auditált	2013.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	(288 587)	(29 752)
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	423 568	362 466
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>		
Értékcsökkenési leírás	404 058	420 162
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	3 542	3 603
Halasztott bevételek változása	(6 027)	(469)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	122 880	73 940
	659 434	829 950
<i>Nettó forgótőke változása:</i>		
Készletek változása	(1 615)	(6 352)
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	(15 680)	106 620
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(122 932)	157 890
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	80 277	(228 408)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	(400)	400
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	82 086	32 682
<i>Nettó forgótőke változása</i>	21 736	62 832
	681 170	892 782
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	19 048	46 523
Kifizetett kamatok	(371 949)	(297 107)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	328 269	642 198
Kifizetett nyereségadó	(9 266)	(6 614)
Működésből származó pénzáramlás	319 003	635 584
Betétek és befektetések kamatai	25 259	37 471
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(181 189)	(139 747)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-	(97 200)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	29 620	729
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	(126 310)	(198 747)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	43 065	500 000
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(848 238)	(986 936)
Kötvénykibocsátás bevétele	2 655 129	-
Kötvények visszafizetése	(579 992)	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(88 594)	(12 767)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	1 181 370	(499 703)
Pénzeszközök állományváltozása	1 374 063	(62 866)
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	(19) 878 100	940 966
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	(19) 2 252 163	878 100
	1 374 063	(62 866)

Az cash flow-ban szereplő számok előjelhelyesek. A zárójel a negatív számot jelöli.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik. A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V-VII. fejezeteire utalnak.

**Konszolidált saját tőke változás kimutatás
 a 2014. december 31-én végződő időszakra**

	Jegyzett tőke	Árszió	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				(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

A saját tőke változás kimutatásban szereplő számok előjelhelyesek. A zárójel a negatív számot jelöli.

II. A számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

1. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja és a vállalkozás folytatása

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

A pénzügyi kimutatások az IFRS-ekkel összhangban készültek. A menedzsment kijelenti, hogy a Csoport maradéktalanul alkalmazta az IFRS-ekben/IAS-okban és IFRIC-ekben/SIC-ekben szereplő szabályokat, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint anyavállalat és a konszolidálásba bevont vállalkozásainak (együttesen: Csoport) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

A Csoport pénzügyi kimutatásait az Anyavállalat menedzsmentje készíti el és hagyja jóvá.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

Az Anyavállalat menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – legalább egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

Ez a pénzügyi kimutatás – a cash flow kimutatás kivételével – naturál szemléletben készült, vagyis a tényleges gazdasági esemény a döntő a megjelenítésnél és nem a pénzmozgás.

A Csoport általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelynél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni.

A Csoport először 2010-ben tett közzé az IFRS-ek alapján készülő pénzügyi kimutatásokat. A pénzügyi kimutatások egymással összehasonlíthatóak, azok azonos elvek alapján készültek.

2. A Csoport tevékenységének rövid bemutatása

A Csoport egy komplex energetikai szolgáltató, amelynek célja az energetikai üzleti lehetőségek, szinergiák kiaknázása, diverzifikált portfólió kiépítése az alternatív és hagyományos energiatermelés, az energiakereskedelem és az energetikai szolgáltatások terén.

A Csoport egyik célja fogyasztói számára megbízható, megfizethető, minimális környezetterheléssel járó és a megújuló energiaforrások gazdaságos hasznosításán alapuló, azaz fenntartható energiaellátás biztosítása. A stratégiai céloknak megfelelően a Csoport folyamatosan keresi a portfólióbővítési lehetőségeket, elsősorban megújuló energiát termelő elemekkel, de hagyományos energiatermelési befektetési lehetőségeket is megvizsgál, hiszen az ilyen termelő kapacitások termeléskiegyenlítő, diverzifikáló hatása mellett számos szinergikus együttműködési lehetőségeket teremtenek.

A Csoport stratégiai célja olyan meghatározó energetikai szolgáltatóvá válni, aki az energiakereskedelem, a decentralizált energia-termelés és a hatékony energiagazdálkodás optimális alkalmazásával fogyasztói részére fenntartható energiaellátást, részvényeseinek pedig megfelelő hozamot biztosít.

Az ALTEO Csoport jelenlegi tevékenysége két fő csoportba sorolható:

- Energiakereskedelem
- Energiatermelés (azon belül szénhidrogén tüzelésű kiserőművek és megújuló energia-termelés)

A Csoport tevékenysége során a részvényesi érték maximalizálását tűzte ki célul, ezzel összhangban alakította ki stratégiáját.

A Csoport dolgozik azon, hogy a jelenlegi két szegmensét kiegészítse energetikai szolgáltatások üzletág felépítésével.

A fenti stratégia megvalósítása során a Csoport

- olyan egyre növekvő energetikai termelői portfóliót kíván felépíteni, amelyben kiemelt pozíciót képvisel az alternatív- és megújuló energiaforrások hasznosítása, valamint
- olyan fogyasztó-központú és rugalmas energia-kereskedői üzletágot kíván működtetni, mely az energiatermelő portfólió kiegészítésén túl a Csoport eredményességéhez is jelentős mértékben járul hozzá, továbbá
- segíti fogyasztói hatékony energiagazdálkodását, annak érdekében, hogy a működésükkel járó környezetterhelést és energiaköltségeiket is minimalizálják, valamint a gazdaságosan hasznosítható megújuló energiaforrásokat maximálisan kihasználják.

A Csoport Magyarországon működik, de a Társaság középtávon lehetőséget lát abban is, hogy tevékenységét más országokra, elsősorban a szomszédos kelet-közép-európai régióra is kiterjessze. Fogyasztói között egyaránt megtalálhatók kis- és középvállalkozások, nagyvállalatok, kis mértékben közületi- és lakossági fogyasztók is.

3. A Csoport

A „Csoport” meghatározása

A Csoport az Anyavállalatból és a leányvállalatokból áll. A Csoportba tartozik minden olyan vállalkozás, amely felett az Anyavállalat közvetlen vagy közvetett módon kontrollt gyakorol.

Kontroll alatt azt kell érteni, hogy a vállalkozás képes arra, hogy meghatározza egy másik vállalkozás által követendő stratégiai és pénzügyi döntéseket. A kontrollt elsősorban tulajdonosi részesedés, más tulajdonosokkal kötött megállapodás, vagy egyedi piaci helyzet (pl. monopolhelyzet) folytán lehet elérni. E pénzügyi kimutatásban szereplő vállalkozások felett az Anyavállalat a kontrollt – kivétel nélkül – tulajdonosi részesedése folytán érte el.

A 2014. január 1-jétől kezdődő üzleti évtől a kontroll fogalmát az IFRS 10 standard fogalmazza meg. E standard szerint, a befektető akkor rendelkezik kontrollal a befektetést élvező cég felett, amennyiben jogosult ez utóbbi által megtermelt, változó természetű pozitív hozamra, illetve viseli a negatív hozam következményeit és képes döntéseivel (hatalmával) a működést irányítani, így e hozamokat befolyásolni. Az irányítási képesség, így a kontroll is jogokból fakad. A menedzsment – ahogy a standard hatályosulása előtti vizsgálatai is mutatták – arra a következtetésre jutott, hogy a szabályozás megváltozása nem változott a csoportszerkezet átalakulásához, mivel a kontrollt keletkeztető jogok megléte és a szavazati jogok többsége egybeesik, így továbbra is a szavazati jog az irányadó indikátor.

A Csoport anyavállalatának bemutatása (működés központja, jogi forma, tulajdonosi szerkezet, alkalmazandó jog)

A Csoport Anyavállalata az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, amely a magyar jog szerint alapított vállalkozás (irányadó jog). Az Anyavállalatot zártkörű részvénytársaságként alapították 2008. április 28-án, határozatlan időtartamra. A formát nyíltkörűvé változtatták 2010. szeptember 6-i hatállyal és a részvények bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

Az Anyavállalat székhelye és egyben működésének központja: 1138 Budapest, Váci út 175.

Az Anyavállalat többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20). A Csoport végső anyavállalata 2014.

december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (Budapest, Honvéd utca 20.). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az Anyavállalat (ALTEO Nyrt.) tulajdonosi szerkezete a 2014. december 31-i részvénykönyv szerint:

Tulajdonos	2014.12.31		2013.12.31	
	%	névérték (eFt)	%	névérték (eFt)
Wallis Asset Management Zrt.	79,63%	133 549	79,64%	133 557
Magánszemélyek	15,29%	25 641	15,29%	25 641
Közkézhányad	5,08%	8 510	5,07%	8 502

A Wallis Asset Management Zrt. szavazati aránya a 2014. december 31-én: 94,94% (2013. december 31-én: 94,94%).

A Csoport leányvállalatai

A Csoport az Anyavállalatból és a leányvállalatokból áll. A Csoport leányvállalatai, illetve azok tevékenysége 2014. december 31-én és 2013. december 31-én a következők:

2014. december 31-én	2013. december 31-én
Soproni Erőmű Kft. tevékenység: energiatermelés, hőerőmű	Soproni Erőmű Kft. tevékenység: energiatermelés, hőerőmű
Győri Erőmű Kft. tevékenység: energiatermelés, hőerőmű	Győri Erőmű Kft. tevékenység: energiatermelés, hőerőmű
Exim-Invest Kft. tevékenység: energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	Exim-Invest Kft. tevékenység: energiatermelés, depóniagáz hasznosítás
Civis-Biogáz Kft. tevékenység: energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	Civis-Biogáz Kft. tevékenység: energiatermelés, depóniagáz hasznosítás
ALTEO-Agria Kft. tevékenység: energiatermelés, kogenerációs energiatermelés	ALTEO-Agria Kft. tevékenység: energiatermelés, kogenerációs energiatermelés
ALTEO-Depónia Kft. tevékenység: vagyonkezelő cég	ALTEO-Depónia Kft. tevékenység: vagyonkezelő cég
Hidrogáz Kft. tevékenység: energiatermelés, hidrogáz hasznosítás	Hidrogáz Kft. tevékenység: energiatermelés, hidrogáz hasznosítás
ALTEO-Hidrogáz Kft. tevékenység: hőszolgáltatás, folyamatban lévő hidrogáz beruházás	ALTEO-Hidrogáz Kft. tevékenység: hőszolgáltatás, folyamatban lévő hidrogáz beruházás
ALTE-A Kft. tevékenység: vagyonkezelő cég	ALTE-A Kft. tevékenység: vagyonkezelő cég
ALTEO Energiakereskedő Zrt. tevékenység: gázkereskedelem	ALTEO Energiakereskedő Zrt. tevékenység: gázkereskedelem
WINDEO Kft. tevékenység: energiatermelés	WINDEO Kft. tevékenység: energiatermelés
VENTEO Kft. tevékenység: energiatermelés	VENTEO Kft. tevékenység: energiatermelés
ALTSOLAR Kft. tevékenység: energiatermelés	ALTSOLAR Kft. tevékenység: energiatermelés
SUNTEO Kft. tevékenység: energiatermelés	SUNTEO Kft. tevékenység: energiatermelés
e-Wind Kft. tevékenység: energiatermelés	e-Wind Kft. tevékenység: energiatermelés
tevékenység: energiatermelés	tevékenység: energiatermelés

A Csoport leányvállalatai az Anyavállalat közvetlen vagy közvetett módon 100%-os tulajdonában lévő cégei. A Csoport leányvállalataira a magyar jog az irányadó. A leányvállalatok a magyar szabályok alapján adóznak.

Változások a Csoport szerkezetében

A tárgyévben nem módosult a Csoportszerkezet.

Leányvállalat neve	Bevonás napja	Kilépés napja	Jogcím
Soproni Erőmű Kft.	2009.12.31	-	Vásárlás
Győri Erőmű Kft.	2009.12.31	-	Vásárlás
ALTEO-Arrabona Kft.	2009.08.07	-	Alapítás
ALTEO-Sopron Kft.	2009.08.12	-	Alapítás
ALTEO-Agria Kft.	2008.08.27	-*	Alapítás
ALTEO-Depónia Kft.	2008.10.01	-*	Alapítás
Hidrogáz Kft.	2009.07.13	-	Vásárlás**
ALTEO-Hidrogáz Kft.	2009.05.15	-	Alapítás
ALTE-A Kft.	2011.08.02	-	Vásárlás
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	2011.12.05	-	Alapítás
WINDEO Kft. (korábban Clean-Energy Kft.)	2012.05.24	-	Vásárlás
VENTEO Kft. (korábban W.P.S.S. Kft.)	2012.05.24	-	Vásárlás
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	2011.12.05	-	Alapítás
ALTSOLAR Kft.	2013.01.30	-	Alapítás
SUNTEO Kft.	2013.01.30	-	Alapítás
e-Wind Kft.	2013.02.11	-	Vásárlás

(*): 2008. 12. 10. és 2009. 05. 04. között nem tagja a Csoportnak.

(**): A vásárlás a tulajdonostól történt (a keletkező különbözetet tőketranzakcióként kezeltük).

A leányvállalatok székhelyei az alábbiak szerint foglalható össze:

Leányvállalatok	Székhely
ALTEO-Agria Kft	1138 Budapest, Váci út 175
ALTEO-Depónia Kft	1138 Budapest, Váci út 175
ALTEO-Hidrogáz Kft	1138 Budapest, Váci út 175
Hidrogáz Kft	1138 Budapest, Váci út 175
Győri Erőmű Kft	9027 Győr, Kandó Kálmán utca 1113.
Soproni Erőmű Kft	9400 Sopron, Somfalvi utca 3.
Civis Biogáz Kft.	1138 Budapest, Váci út 175
Exim-Invest Biogaz Kft.	1138 Budapest, Váci út 175
ALTE-A Kft.	1138 Budapest, Váci út 175
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 175
WINDEO Kft. (korábban Clean-Energy Kft.)	1138 Budapest, Váci út 175
VENTEO Kft. (korábban WPSS Kft.)	1138 Budapest, Váci út 175
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	1138 Budapest, Váci út 175
ALTSOLAR Kft.	1138 Budapest, Váci út 175
SUNTEO Kft.	1138 Budapest, Váci út 175
e-Wind Kft.	1138 Budapest, Váci út 175

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

Az anyavállalat funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme) és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (eFt) szerepelnek.

A Csoport szempontjából lényeges idegen pénznem az euró és a dollár. A két deviza árfolyama a beszámolási időszakban a következő volt (egy pénzegység/forint, MNB árfolyamok):

Pénznem	2014. 12. 31.	2014 átlag	2013. 12. 31.	2013 átlag
euró	314,89	308,66	296,91	296,92
dollár	259,13	232,53	215,67	223,70

4. A számviteli politikák lényeges elemei**A pénzügyi kimutatások prezentálása**

A Csoport az ellenőrzése alatt álló vállalkozásokról és az anyavállalatról együttesen konszolidált pénzügyi kimutatásokat tesz közzé (továbbiakban: pénzügyi kimutatások). A Csoport pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- konszolidált kimutatás a pénzügyi pozícióról (továbbiakban: mérleg);
- konszolidált átfogó eredménykimutatás (továbbiakban: eredménykimutatás);
- konszolidált saját tőke-változás kimutatás;
- konszolidált cash-flow;
- kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.

A Csoport úgy dönt, hogy az átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti, úgy, hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban, az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jogcímenként jeleníti meg.

Egyéb átfogó eredménynek tekintjük azokat a tételeket, amelyek a nettó eszközöket (vagyis az eszközök és kötelezettségek különbségét) növelik vagy csökkentik és ezt a csökkenést sem eszközzel, sem kötelezettséggel, sem az eredménnyel szemben nem szabad elszámolni, hanem közvetlenül a saját tőke egy elemét változtatják. Nem minősül – többek között – egyéb átfogó eredménynek az a tőketranzakció, amely a rendelkezésre bocsátott tőkét változtatja meg.

A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A Csoport az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatását legutóbbi alkalommal a 2013-as üzleti évre készítette el, a 2012-es összehasonlító adatokkal. A pénzügyi kimutatásokat a

tőzsdei jelenlét által megkövetelt transzparencia és összehasonlíthatóság jegyében készítette el a Csoport.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme). A konszolidált pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31. A Csoport a tőzsdei előírásoknak megfelelően negyedévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni, azok nem tartalmazzak minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt, illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani. Ebben a helyzetben bemutatjuk az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Erre 2014-ben nem került sor.

Abban a helyzetben, ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon. Ebben az időszakban a Csoport a valósabb prezentálás érdekében úgy döntött, hogy az energiaadót, amely eddig a közvetlen ráfordítások között jelent meg, árbevétel csökkentő tételként prezentálja, mert arra a következtésre jutott, hogy ez más nevében beszedett tételnek minősül. E döntés hatására az eredmény összességében nem változik. Az összehasonlíthatóság érdekében ezt az átsorolást a Csoport 2013-ra is elvégezte.

A pénzügyi kimutatások közzétételéről az Anyavállalat menedzsmentje gondoskodik, a vonatkozó szabályok (jogszabályok, tőzsdei rend) szerint.

A Csoport a pénzügyi kimutatásokat kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat is közzé kell tegyen. A működési szegmensek meghatározása az igazgatósági tagok stratégiai elvárásainak megfelelően történik a Csoport jelenlegi tevékenységi körének két csoportjára bontható: energiakereskedelmi és energiatermelési szegmensek kerülnek kiemelésre. Ezeket a tevékenység köröket követik figyelemmel a stratégiai és operatív döntéseket meghozók.

A Csoport szerkezetének megállapítása

Leányvállalatok

A Csoport a konszolidálást 2014-től az IFRS 10 szabályai szerint végzi el, tavaly a konszolidálás végrehajtására az IAS 27 standardot kellett alkalmazni. Az új standard alkalmazása nem változtatta meg a Csoport szerkezetét, illetve a számviteli adatok sem módosultak. Mivel számszaki hatása a standard változásának nem volt, a Csoport nem tette közzé az első összehasonlító időszak nyitóértékét (2013. január 1-et) ismételten.

A Csoport minden pénzügyi kimutatás előtt ellenőrzi, hogy

- a Csoportba eddig tartozók fölött továbbra is van-e kontrollja;
- nincs-e olyan új gazdálkodó egység, amely fölött a kontroll fennáll.

Ha a kontroll megállapításra kerül, akkor azt az egységet jogi formájától függetlenül konszolidálja (teljes konszolidálás). A konszolidálást a felvásárlási módszer (acquisition method) alapján kell végrehajtani.

A Csoport a kontrollálási képesség alatt – az IFRS 10 hatálybalépését követően – azt érti, hogy irányítani képes a leányvállalatot (hatalma van fölötté) és a változó hozadéknak kitett, illetve a keletkezett változó hozadék végső sorsát meg tudja határozni. E kontroll mértékének meghatározásakor azokat a jelenleg gyakorolható vagy szavazati joggá alakítható jogokat vettük figyelembe, melyek 2014. december 31-ével léteztek és tartalmi jellegűek voltak (tehát kontrollt ténylegesen biztosították, illetve nem voltak olyan korlátok, amelyek e jogokkal való tényleges fellépést korlátoznák).

A kontrollt a csoport vélelmezi, ha a következő tények bármelyike fennáll:

- A Csoport bármely tagja vagy a csoport együttesen birtokolja a szavazó részvények vagy a törzsbetétek 50%-át és még egy szavazatot és nincs olyan kifejezett megállapodás, amely a szavazásnál kötné a csoportot. A nem 100%-ban birtokolt, leányvállalatnak minősülő gazdálkodó egység más gazdálkodó egységben birtokolt részesedését teljes egészében be kell számítani a teljes részesedés megállapításakor (unoka- és e szint alatti vállalkozások).
- Ha a Csoport valamely tagja gyakorolja a vezető tisztségviselők kinevezésének jogát (a vezető tisztségviselők: az ügyvezetők, illetve az igazgatóság tagjai és a vezérigazgató).
- Ha van olyan megállapodás, amely alapján egyértelműen bizonyítható, hogy a Csoport egyedül képes a lényeges döntéseket meghozni egy adott gazdálkodó kapcsán.
- Ha van olyan gazdálkodó, amelynek eszközeit, kapacitását a Csoport teljes egészében leköti és ez a kapacitás lekötés tudatosan történik. Nem kell feltételezni a kontrollt, ha ez a helyzet nem a Csoport tudatos döntései kapcsán állt elő.

A kontrollálási képességet nem állapítja meg a Csoport, ha arra kizárólag valaki nevében kerül sor akként, hogy a kontrollálónak (látszólagos anyának) nincs kockázata a kontrollálással kapcsolatosan.

Nem mentesíthetők a bevonás alól azok a gazdálkodó egységek, amelyek jelentéktelen súlyt képviselnek vagy a Csoport profiljától eltérő tevékenységet folytatnak.

A leányvállalatok pénzügyi kimutatásainak fordulónapja azonos volt az anyavállalat fordulónapjával, illetve a leányvállalatnál alkalmazott számviteli politika megegyezett az anyavállalat számviteli politikájával.

A konszolidáció végrehajtásának elvi szabályai

Az üzleti kombinációk kezelése

Üzleti kombinációnak minősül az a helyzet, amikor a Csoport egy új társaság fölött kontrollt szerez és az akvizíció célja a felvásárolt üzleti tevékenységének a megszerzése volt és nem csak a felvásárolt gazdálkodó eszközeinek megszerzésére irányult a tranzakció. A kontroll megszerzését attól a naptól kell megállapítani, amely nappal a leányvállalattá minősítéshez kapcsolódó bármely helyzet teljesült.

Az üzleti kombináció napjára meg kell határozni a goodwill/negatív goodwill értékét. Ez a részesedésért átadott eszközök valós értékének (ellenérték) és a megszerzett nettó eszközök valós értékének különbözete.

Az ellenértékbe bele kell számítani:

- a megfizetett vagy járó pénzt;
- a kombináció kapcsán a felvásárló által kibocsátott részvények valós értékét (a valós érték a kibocsátás napján érvényes részvényárból származtatandó);
- az átadott egyéb eszközök valós értékét (csökkentve az esetleg átadott kötelezettségekkel);
- a függő ellenértékek valós értékét, vagyis az ellenértéknek azt a részét, amelyet bizonyos jövőbeli események bekövetkezésekor (be nem következésekor) kell átadni vagy jár vissza.

Amennyiben a függő ellenérték becsült értékétől a ténylegesen átadott (visszakapott) érték eltér, akkor ezt a különbözetet az eredmény terhére vagy javára számolja el a Csoport abban az időszakban, amikor a különbözet értéke számíthatóvá vált.

Megszerzett nettó eszközök meghatározása

Az üzleti kombináció keretében megszerzett eszközöket és kötelezettségeket át kell értékelni az üzleti kombináció napján érvényes valós értékre. A valós érték meghatározásának alapelveit a valós értékről szóló fejezet tartalmazza. Az értékelés során fel kell venni a mérlegbe azokat az eszközöket és kötelezettségeket is, amelyek nem szerepelnek a felvásárolt gazdálkodó egyedi pénzügyi kimutatásaiban, de a megjelenítésüket a standardok előírják. Különösen ide tartoznak a felvásárolt gazdálkodónál meglévő belső előállítású immateriális eszközök, illetve a kötelezettségek között meg kell jeleníteni – valós értéken – azokat a függő kötelezettségeket, amelyek a felvásároltat terhelték az üzleti kombináció napján, függetlenül attól, hogy az IAS 37 szerint ezek nem jeleníthetők meg kötelezettségként az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

Goodwill

A megszerzett leányvállalatért adott ellenérték (ellenőrzés költsége) és a megszerzett nettó eszközt goodwillként, nem amortizálható immateriális eszközként jeleníti meg a Csoport, amennyiben ez a különbség pozitív. Amennyiben a goodwill negatív összegű, akkor a következőképpen kell eljárni:

- az első számítás elvégzésétől eltérő szervezet, vagy ha ilyen nincs, akkor a szervezeten belül egy új személy újra meghatározza a goodwillt (elvégzi a számításokat és áttekinti az értékelést, különös tekintettel a kötelezettségek alul- és az eszközök felülértékelésére) és ha szükséges, akkor módosításokat hajt végre;
- ha a számítás eredménye továbbra is negatív szám, akkor ezt a különbséget egy összegben az eredmény javára kell elszámolni, mint a Csoport szempontjából „előnyös akvizíció” (bargain purchase) elért eredményt; ez az eredmény a felvásárló társaság tulajdonosait illeti.

A nem kontrolláló érdekeltség (NKÉ) kezelése

A megjelenített beszámolási időszakokban nincs nem kontrolláló érdekeltség a Csoportban (minden vállalkozás közvetve vagy közvetlenül 100%-os tulajdonában áll az Anyavállalatnak). A Csoport az NKÉ-vel kapcsolatos számviteli politikáját akkor alakítja ki, ha ez indokoltá válik.

Változások a Csoport szerkezetében

Abban a helyzetben, ha a Csoport egy leányvállalati részesedésből úgy értékesít egy részt, hogy a kontrollt megtartja, vagy egy leányvállalatban a kisebbségi érdekeltség egy részét megszerzi, akkor e tranzakción nem szabad sem eredményt, sem goodwill növekedést/csökkenést kimutatni. Ezeket a tranzakciókat közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kell elszámolni, mint tulajdonosokkal folytatott tranzakciók.

Amennyiben a Csoport egy leányvállalati részesedéséből értékesít, akkor a következők szerint kell eljárni:

- ha a kontroll megmarad (továbbra is leányvállalat), akkor a kisebbségi részesedés változás és a kompenzáció különbségét a tőkével szemben kell elszámolni (eredmény nem keletkezik), a tőkeváltozás kimutatásban pedig elkülönítve, mint tulajdonosi tranzakció kell megjeleníteni;
- ha a kontroll elvész, úgy a konszolidált kimutatásban eredményt kell kimutatni. Az esetlegesen megmaradó részesedést a kontroll elvesztésének napján érvényes valós értéken kell értékelni.

Tranzakciók a tulajdonosokkal

Az Anyavállalat részvényeseivel végrehajtott tranzakciókon eredmény nem keletkezhet. Ezt a szabályt azokra a tranzakciókra kell alkalmazni, amikor a tranzakció szereplői tagi jogviszonyuk

keretében jártak el vagy a tagi jogviszonyra tekintettel állapították meg a tranzakció feltételeit. Az ilyen tételeket közvetlenül a tőkével szemben kell elszámolni, mint osztalékfizetés vagy pótlólagos tőke-hozzájárulás (tulajdonosi tranzakció megnevezéssel).

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

A bevételeket akkor kell elszámolni, ha azokat a Csoport realizálta.

Árbevételek

A Csoport árbevételeit akkor számolja el, ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (az árbevétel elszámolásakor) valószínű.

Az árbevételbe a Csoport kizárólag a főtevékenységből származó közvetlen hozamokat sorolja. Az eseti tevékenységek ellenértékeit a Csoport az egyéb tételek között jeleníti meg.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

A nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

- közvetlen költségek: ide az árbevételekhez közvetlenül kapcsolódó ráfordításokat kell besorolni;
- közvetett költségek: a fenti kategóriába nem sorolható, egyéb bevételekhez nem kapcsolódó tételek, amelyeket fel kell osztani
 - értékesítési költségek (reklám, marketing, eladásösztönzés és hasonló tételek) és
 - adminisztratív költségek kategóriákra.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Csoport az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásában.

Kvóta értékesítés bevétele

A Csoport jogosult arra, hogy az EUA kvótáit – bizonyos feltételek mellett – értékesítse. Az értékesítés eredményét a közvetlen ráfordítások csökkenéseként mutatja be az így keletkezett eredményt, mivel a tranzakciót a menedzsment egyfajta megtérülésként kezeli. A Csoport a realizációs elvet a következő módon értelmezi az egyes kvóták kapcsán:

- EUA kvóta esetén akkor, ha azt kivezették a Csoport számlájáról;

- EUA kvóta CER típusú kvótára beváltása esetén a pénzügyi rendezést tekinti a Csoport realizálásnak;
- ERU (csökkentési egységek) a hatóság általi megkeletkeztetést tekinti a Csoport a realizálás napjának.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A konszolidálás során ki nem szűrt kamatbevételeket és az osztalékbevételeket pénzügyi bevételként kell kimutatni. A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni, az osztalékbevételeket pedig akkor szabad kimutatni, ha az osztalékról az azt folyósító társaság érvényesen döntött. A kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer segítségével kell kiszámítani és a pénzügyi ráfordítások kategóriába sorolni. A Csoport a devizás tételek árfolyamkülönbségét (ha az IAS 21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg. A pénzügyi eredményt az eredménykimutatásba nettósítva állítja be a Csoport.

Nettósítás

A Csoport a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha az a tranzakció természete az ilyen kimutatást megköveteli és az üzleti tevékenység szempontjából az adott tétel nem releváns (pl. használt eszköz értékesítés az üzleti tevékenységen kívül).

A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések (PPE) közé a Csoport csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközt. Az eszközöket a cél szempontjából a vállalkozás elkülöníti (termelő és nem termelő (egyéb) eszközökre).

Az eszköz kezdeti könyv szerinti értékébe tartozik minden olyan tétel, amely az adott eszköz megvásárlásához vagy létrehozásához kapcsolódik, hozzávéve a hitelfelvételi költségeket (lásd részletesen: hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos számviteli politika).

Amennyiben egy eszköz élettartamának végén (vagy ha már nem szükséges az adott eszköz) el kell távolítani vagy le kell bontani, akkor ezzel a költséggel az eszköz kezdeti értékét meg kell növelni (eszköz lebontási kötelezettség – ARO) és ezzel szemben céltartalékot kell képezni. A Csoport százalékos együttható segítségével becsli az ARO-t, melynek az összege 0-10% között alakul. A diszkontáláshoz 9,7%-os rátát alkalmazott a Csoport 2014-ben, a tavalyi diszkontrátát

a Csoport nem változtatta meg, mert arra a következtetésre jutott, hogy a tárgyidőszaki diszkontráta nem változott meg jelentősen.

A diszkontált kötelezettséget évről-évre növelni kell, figyelembe véve az idő múlását (a diszkont lebontása) és a későbbi változásokat a lebontási költségek becslésében. A diszkont lebontásából származó kötelezettség növekedését kamatráfordításként kell elszámolni.

A Csoport komponens megközelítést alkalmazza, vagyis elsősorban a termelő eszközöknél különválasztja a fizikailag egységes eszközön belüli azonos hasznos élettartamú főbb részeket.

Az tárgyi eszközöket a költségmodell szabályai szerint kell értékelni a bekerülést követően (kezdeti érték, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel).

Az értékcsökkenthető összeg a kezdeti bekerülési érték, csökkentve a maradványértékkel. A maradványértéket akkor kell meghatározni, ha annak összege jelentős. A maradványérték az eszköz használatból való kivonása után realizálható bevétellel egyezik meg, csökkentve az értékesítési költségekkel.

Az értékcsökkenést az értékcsökkenthető összegre vetítve kell megállapítani, komponensenként. A Csoport a gázmotorok esetén működési üzemóra, a többi eszköz esetén lineáris értékcsökkenési módszerrel számol. A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

Földterület	nem értékcsökkenthető
Épületek	1 - 5%
Erőművi berendezés	1 – 14%
Nem termelő gépek	14 – 33%

Az eszközök hasznos élettartamát elemenként felül kell vizsgálni és megállapítani, hogy a hátralévő hasznos élettartam alatt az eszköz hasznosítható-e, illetve a maradványérték reális-e. Ha nem, akkor az értékcsökkenthető összeget, illetve a maradványértéket a jövőre nézve módosítani kell.

A tárgyi eszköz értékét növelik azok a nagyobb (érdemi kiadást jelentő) javítási munkák, amelyek ugyan rendszeresen, de nem évente merülnek fel. Ezeket a munkákat az adott eszköz egy komponensének tekinteni a Csoport, a hasznos élettartamuk igazodik e beruházások következő (várható) felmerüléséhez.

Egy tárgyi eszköz értékesítéséből származó bevételt egyéb tételként kell megjeleníteni, amelyből le kell vonni az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét. A tárgyi eszköz selejtezéséből származó ráfordítást is az egyéb tételek között kell kimutatni. Ebben az esetben nem keletkezik bevétel, csak ráfordítás.

Immateriális eszközök

A társaság az immateriális eszközök közül megállapítja, hogy léteznek-e olyanok, amelyek határozatlan élettartamúak. A goodwillt a határozatlan élettartamú eszközök közé kell sorolni, ilyen tétel a konszolidáláson keletkezik.

A Csoport nem végez kutatási tevékenységet, nem állít elő szoftvert vagy egyéb immateriális eszközt, amely megfelelné megjelenítési követelményeknek. Ennek következtében jelenleg belső előállítású immateriális javakat nem mutat ki a Csoport és nem határoz meg rájuk számviteli politikát.

Az immateriális javak kezdeti értékének meghatározása a tárgyi eszközöknél leírt módon történik.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat értékcsökkenteni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni (lásd értékvesztések).

A többi immateriális eszköz kapcsán figyelembe kell venni, hogy van-e olyan szerződéses időtartam, amely korlátozza e jog felhasználhatóságát. Ebben a helyzetben az értékcsökkenési időszak nem lehet hosszabb, mint ez az időszak, azonban rövidebb lehet. Alaphelyzetben a szerződéses időszakot kell elfogadni a hasznos élettartamnak.

A szoftverek és hasonló immateriális eszközöknél 20-33% amortizációs kulcsot kell alkalmazni. Az immateriális eszközök bekerülést követő értékelésére egységesen a költségmodellt kell alkalmazni. Az immateriális eszközök maradványértékét – ellenkező bizonyításáig – nullának kell tekinteni.

A Nemzeti Kiosztási Lista alapján allokált kibocsátási egységeket (EUA) a Csoport immateriális eszközök között számolja el. A kibocsátási egységek kezdeti bekerülési értékének meghatározásakor a jóváírás napján érvényes árfolyam kerül figyelembevételre. A kibocsátási egységek amortizálására a felhasználás időpontjában (az üzemeltetői számla terhelésekor) a hitelesített kibocsátási érték alapján történik.

A kibocsátási értékeket – a határozatlan élettartamú immateriális eszközökhöz hasonlóan – értékvesztési teszt alá veti a Csoport. A kibocsátási egységek tekintetében az értékvesztési tesztet a Csoport minden naptári év végén elvégzi.

A Csoport az úgynevezett KÁT engedélyeket termelés arányosan írja le.

Lízingek

A lízingek olyan szerződéses megállapodások, amelyben az eszköz tulajdonosa a fizetések sorozatáért átengedi az adott eszköz használati jogát. A lízingeket be kell sorolni operatív vagy pénzügyi lízing kategóriákba.

Pénzügyi lízingnek minősül egy eszköz lízingje, ha bármelyik feltétel az alábbiak közül teljesül:

- az eszköz tulajdonjoga a futamidő végén átszáll;
- a lízing időtartama eléri vagy meghaladja az eszköz gazdasági élettartamának nagy részét (alaphelyzetben: 75%-át);
- a lízingdíj fizetések effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke lényegében eléri az eszköz valós értékét (alaphelyzetben: legfeljebb 10%-kal tér el);
- az eszköz speciális jellegű és azt csak a Csoport tudja hasznosítani.

Csak kivételesen indokolt esetben szabad az épületek és a földterület lízingjét pénzügyi lízingnek tekinteni. A földterületeket és a rajta álló épületet szükség esetén szét kell választani.

A pénzügyi lízing elszámolása

A pénzügyi lízing elszámolásakor minden szerződéssel összefüggő pénzáramot figyelembe kell venni, ide értve különösen:

- a fizetett lízing díjakat;
- a fizetett ügyintézési díjakat;
- a végső vételárat abban az esetben, ha az megfelelően alacsony ahhoz, hogy szinte bizonyosra lehet venni, hogy a végén a Csoport él a felkínált opcióval (ezt mindig feltételezni kell, ha ez a díj névleges – nem éri el az eredeti eszközérték 5%-át)

A lízing implicit kamatlába az a kamatláb, amellyel diszkontálva a fenti pénzáramokat megkapjuk a lízingelt eszköz valós értékének és a lízing kezdeti direkt költségeinek az összegét (pl.: ügyvédi díjak, szerződéskötési díj, stb).

A pénzáramok implicit kamatlábbal diszkontált értékén kell felvenni a lízingelt eszközt a mérlegbe, a lízingkötelezettségekkel szemben. A lízingelt eszközt akkor kell kimutatni a mérlegben, amikor a lízingszerződés leglényegesebb feltételei kapcsán elkötelezte magát a Csoport.

A későbbi időszakokban a lízingdíjat e kamatláb segítségével kell megosztani hitelfelvételi költségre és törlesztésre.

A lízingelt eszköz hasznos élettartama nem lehet nagyobb, mint a lízing futamideje, kivéve azt a helyzetet, ha szinte biztos, hogy lízing végén a tulajdonjog átszáll. Ebben a helyzetben az eszköz hasznos élettartamát ki lehet terjeszteni erre a hosszabb élettartamra.

Az operatív lízing elszámolása

Ha a pénzügyi lízing feltételei nem állnak fenn, a lízinget operatív lízingként kell kezelni. Az operatív lízingnél az eszközt nem szabad kimutatni, a lízingdíjakat költségként kell elszámolni. Az operatív lízing esetében az lízing futamideje alatti összes pénzáramot kell tekinteni és azt egyenletesen kell ráfordításként elszámolni (SIC 20), az esetleges ösztönzőket tehát a futamidő teljes idejére szét kell teríteni.

A hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos politika

Az IAS 23 szabályainak megfelelően a gazdálkodó egység aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha minősített eszközhez hasznosítja a hitelt. A dedikált hitelek esetében (ha egy konkrét célhoz rendelik a hitelt), a hitel effektív kamatlábának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábának a kifizetés ideje óta eltelt idővel, vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdésének ideje óta eltelt idővel és a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

A következő esetekben kell egy eszközt (projektet) minősített eszköznek (projektnek) tekinteni:

- ha beruházási szerződésről van szó;
- ha olyan eszközről van szó, amelynek megépítése, elkészítése tovább tart, mint fél év (függetlenül attól, hogy a Csoport vagy külső felek hozzák létre az eszközt).
- A megítélés során nem számít, hogy az adott eszköznek mekkora az értéke.

A hitelfelvételi költségek aktiválását akkor kell megkezdeni, ha az eszköz megszerzésére, a projekt megvalósítására visszavonhatatlan elkötelezettség van vagy az valószínűsíthető. Egy eszköz esetében ez általában az eszköz megrendelése, illetve egy projekt esetében a fizikai munkálatok megkezdése, vagy ha a tervezési munkát is a Csoport végzi, akkor az engedélyezési eljárás alá vont terv elkészítésének a megkezdése.

Fel kell függeszteni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha a munkálatok a technológiailag indokolt időnél hosszabb időre félbeszakadnak. A projekt előrehaladtát, azt, hogy a technológiailag indokoltnál hosszabb leállás nem történt a projekt műszaki vezetője igazolja.

Be kell fejezni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha az eszköz elkészült, a projekttel kapcsolatos (fizikai) munkálatokat befejezték, vagy ha az korábban van, a projekt kapcsán létrehozott eszköz használatban van, használatát engedélyezték.

Állami támogatások elszámolása

A támogatásokat - fő szabály szerint – bevételként számolja el a Csoport. A bevételt el kell osztani azokra az időszakokra, amely idő alatt az eszköz használatára sor kerül. Az eredmény javára ki nem mutatható rész a kötelezettségek között kerül megjelenítésre, mint halasztott bevétel. Az eredmény javára elszámolandó tételt – ha megvalósítható – levonják a kapcsolódó ráfordításból. A Csoport az ingyenesen kapott eszközöket – összhangban a fenti elvvel – kimutatja eszközei között (az államtól térítés nélkül kapott kibocsátási kvóták így eszköznek minősülnek).

Amennyiben egy támogatás a ráfordításokhoz kapcsolódik, akkor azt elsősorban a ráfordítások csökkentésével számolják el, ha ez nem lehetséges egyéb bevételként jelenítik meg.

A támogatásokat akkor szabad elszámolni,

- ha lényegében biztos, hogy a támogatáshoz kötött feltételeket a Csoport teljesíti, és
- bizonyos, hogy megkapják a támogatást.

Ha a támogatást utólag vissza kell fizetni, akkor ennek világossá válásakor kötelezettséget kell kimutatni, az eszköz értékének vagy a költség növelésével.

A Csoport a számára ingyenesen átadott kvótákat állami támogatásként jeleníti meg akként, hogy az eszközzel szemben egy halasztott bevételt (kötelezettséget) vesz föl.

Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül a kisebbiken kell megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban. A készletek között meg kell különböztetni a várhatóan egy éven belül és az egy éven túl megtérülőket. A fűtőanyagoknál feltételezni kell, hogy azok éven belül használódnak el. A Csoport a készlet záróértékét az átlagos bekerülési költség alapján határozza meg és minden olyan költséget hozzászámít a készlet értékéhez, amely a készlet szándékolt módú és helyen történő hasznosítása megkövetel.

Értékvesztés elszámolása, CGU-k azonosítása

A Csoport eszközeit értékvesztés szempontjából minden évben teszteli. A tesztelés két lépésből áll. Első lépésként megvizsgálja, hogy vannak-e olyan jelek, amelyek arra utalnak, hogy az adott eszközök értékvesztettek. A következő jelek utalhatnak arra, hogy egy adott eszköz értékvesztett:

- sérülés;
- bevételek visszaesése;
- piaci viszonyok kedvezőtlen változása, a kereslet visszaesése;
- piaci kamatlábak emelkedése.

Abban a helyzetben, ha jel mutatkozik arra, hogy egy eszköz értékvesztett el kell végezni azt a számítást, amely segítségével megállapítható az eszköz megtérülő értéke (második lépés). A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a folyamatos használatból származó cash-flow jelenértéke közül a nagyobbik. Az értékesítési költségeket – pontosabb becslések hiányában – 10%-ban kell megállapítani.

Ha nem lehet megállapítani egy eszközcsoport használati értékét, mert önállóan nem termel cash-flowt (nem hasznosítható), akkor a tesztelést pénztermelő egységre nézve (CGU) kell elszámolni.

Amennyiben a használati értéket csak CGU-ra nézve lehetett megállapítani és értékvesztést kellett elszámolni, az értékvesztést a következők szerint kell felosztani:

- elsőként a sérült eszközöket kell csökkenteni;
- második lépésként a goodwillt kell csökkenteni;
- harmadik lépésként a tárgyi eszközökre (PPE) és az immateriális eszközökre kell felosztani az fennmaradó értékvesztést az értékvesztés előtti könyv szerinti értékük arányában.

Egyik eszköz értéke sem csökkenhet az egyedi értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke alá.

A Csoport az értékvesztési tesztet december és február között végzi el.

Céltartalékok

Céltartalékként csak olyan meglévő kötelezettséget szabad megjeleníteni, amely múltbéli eseményen alapszik, csak összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem jelenben fennálló jogi vagy vélelmezett kötelelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és föl kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül (mert azt sokára kell megfizetni), akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk.

A céltartalékok között jellemzően a következő témák szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Amennyiben egy adott témához valószínűség rendelhető, akkor a kötelezettség nominális (nem diszkontált) értékét a fizetendő összeg maximuma és a valószínűség szorzata adja.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre képezhető céltartalék.

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv van, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

Nem szabad céltartalékot képezni:

- jövőbeli működési veszteségekre;
- „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- leírásokra (pl. követelések, készletek leírására).

Munkavállalói juttatások

A Csoport túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Csoport az eredmény terhére, ha azok megszolgáltá válnak.

A munkavállalói jutalmakat, bónuszokat és egyéb, hasonló természetű tételeket akkor kell a mérlegben megjeleníteni, ha kötelezettséghez vezetnek, vagyis

- ha szerződéses feltételhez vannak kötve, és e szerződéses feltétel bekövetkezett (pl.: az adott árbevétel szintet elérték); ekkor nem a szerződéses feltétel bekövetkezésének megállapításának időszakában kell elszámolni a tételt, hanem amikor a feltétel teljesült.
- ha nem szerződéses feltétel, hanem vezetői döntés keletkeztet ilyen tételt, akkor azt e döntés érintett csoport által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelelem).

A Csoport kizárólag meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramban vesz részt, amelyet a kifizetett munkabérral összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérral együtt történik.

A Csoport olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Amennyiben a Csoport bármely tagjában van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói – munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem vett szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, ki nem vett szabadságra kötelezettséget kell képezni, a munkavállalói juttatások egyidejű terhelésével.

Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközöket a Csoport a következő csoportokba sorolja be:

Nyerességgel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL): a Csoport a kimondottan kereskedési céllal, (rövid távú) nyereség elérése céljából beszerzett tőke- és kötelezettség instrumentumait sorolja ide. Ide tartoznak a származékos és a határidős

ügyletek is. A Csoport időnként köt deviza határidős ügyleteket, amelyeket az FVTPL kategóriába utal.

Értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS): a Csoport a befektetésként megszerzett tőke- és kötelezettség instrumentumokat – ha máshogy nem dönt – sorolja ide. A Csoport jellemzően nem bocsátkozik olyan tranzakcióba, amely ilyen pénzügyi eszközt eredményeznek.

Lejáratig tartott pénzügyi eszközök (HTM): az olyan lejáratig is rendelkező, megszerzett kötelezettség-instrumentumokat kell itt kimutatni, amelyeket tartós vagy időleges befektetési céllal szerzett meg a Csoport. A Csoport befektetési politikája szerint nem vásárol ide sorolandó instrumentumokat.

Kölcsönök és követelések (LR): azok a követelés jellegű tételek kerülnek ide, amelyek nem tartoznak az 1-3 kategóriákba. A Csoport jellemzően a következő ebbe a kategóriába tartozó tételekkel rendelkezik:

- vevőkövetelések és egyéb hasonló tartalmú követelések;
- nyújtott kölcsönök
- elszámolásra kiadott előlegek

A kötelezettségeket a következő csoportokba kell besorolni:

Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (FVTPL): a kereskedési céllal beszerzett származékos és határidős ügyleteket sorolja ide a Csoport. A Csoport jellemzően nem bocsátkozik olyan tranzakcióba, amely ilyen pénzügyi eszközt eredményeznek, leszámítva a deviza határidős ügyleteket.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek: Minden egyéb pénzügyi kötelezettség ebbe a kategóriába kerül. Jellemző elemei:

- szállítói tartozások;
- hiteltartozások;
- vevői előlegek.

Az FVTPL és AFS kategóriába tartozó elemeket valós értéken kell értékelni. A keletkező különbözetet az FVTPL kategória esetén az eredménykimutatásban kell megjeleníteni, az AFS eszközök esetén a különbözet az egyéb átfogó eredményt érinti.

A többi pénzügyi instrumentumot amortizált bekerülési értéken kell nyilvántartani. Ezt a következőképpen értelmezi a csoport:

Kamatterhet nem viselő/kamatjövedelmet nem hozó tételek

A valós érték a várhatóan megtérülő érték. Abban a helyzetben, ha az pénz időértéke jelentős, akkor diszkontálni kell a tételt.

A követelések értékét leírással kell csökkenteni, ha a fizetési határidőt több mint 180 nappal meghaladóan nem rendeződtek pénzügyileg vagy egyéb olyan jel áll rendelkezésre a mérleg fordulónapján, amely az értékvesztést indokolja. Olyan követelés, amely egy éven túli fizetési késelemben van csak akkor szerepelhet értékkel a pénzügyi kimutatásokban, ha a fizetési halasztásról/átütemezésről megállapodás született és az adós szolgáltatott biztosítékot. Az adókövetelésekre ezt a szabályt nem kell alkalmazni. Hosszú távú (nem lejárt) követelés is csak szerződés kimondott rendelkezésén alapulhat.

A kötelezettségek esetén a késelelemmel kapcsolatos szabályokat – értelemszerűen – nem kell alkalmazni. Azért átsorolni valamit hosszú lejáratú kötelezettségbe, mert a Csoport a fizetési kötelezettségét nem teljesíti nem szabad. Átsorolásra csak visszavonhatatlan szerződéses megállapodás adhat alapot. A kérésre visszafizetendő (lejáratlan nem rendelkező) tételeket rövid lejáratúként kell besorolni.

Kamatterhet viselő/kamatjövédelmet hozó tételek

Ezeket a tételeket amortizált bekerülési költségen kell figyelembe venni. Az amortizált bekerülési költség számításának elvi szabályok a következők: a Csoportnak meg kell határoznia az adott hitellel/követeléssel kapcsolatos cash-flowkat. Ezekbe a cash-flowkba a tőke- és kamatmozgásokon kívül bele kell számítani minden egyéb, az adott pénzmozgással közvetlenül kapcsolatos tételt (pl.: folyósítási jutalék, szerződéskötési díj, szerződés közjegyzői hitelesítési díja, stb.), majd meg kell határozni, hogy melyik az a kamatláb (effektív kamatláb), amely alkalmazása esetén a cash-flowk nettó jelenértéke nulla lesz. Az időszaki kamatterhet ezen effektív kamatláb segítségével kell meghatározni. Változó kamatozású instrumentum esetén a kamatláb változása csak időben előre vehető figyelembe. Ha ilyen eszközre értékvesztést kell elszámolni (követelés), akkor az effektív kamatlábat a Csoport az utolsó érvényes kamatlábon tartja.

A Csoport nyilvános kötvényeket is kibocsát tevékenysége finanszírozására. A kötvények miatti kötelezettséget az effektív kamatláb módszer alapján jeleníti meg, vagyis az összes kötvényhez kapcsolódó cash-flowból kiindulva határozza meg az effektív kamatlábat. A „kamatmentes” kötvények esetén (zero coupon bond) a kamatként a kibocsátási és a visszavásárlási ár közötti különbözetet tekinti.

A Csoport nem alkalmazza a fedezeti számvitelt, minden pénzügyi instrumentum hatását külön-külön állapítja meg.

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket nyilvántartásaiból, ha lényegében minden eszközhöz kapcsolódó kockázatot és jogot véglegesen átad másik gazdálkodónak.

A pénzügyi kötelezettségek kivezetésére azok teljesítésekor (például megfizetésekor) kerül sor, vagy ha azok egyéb ok folytán már nem teljesítendőek (például lejárnak, kimerülnek).

Tényleges és halasztott nyereségadó

A Csoport minden, az adott tag országában érvényes adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett minden gazdálkodóra megbecsli a halasztott adót is, amely a hosszú lejáratú kötelezettségek vagy a befektetett eszközök között szerepel. A halasztott adót a mérleg szerinti módszerrel dolgozza ki, a későbbi kulcsváltozások hatásának figyelembe vételével. A halasztott adó eszközt csak akkor mutatja ki, ha bizonyítani lehet, hogy az adott tétel realizálható (megfordul). A halasztott adó meghatározása a várható megforduláskor érvényes kulcson történik.

A cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Csoport a cash flow kimutatását az operatív cash-flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig.

Az idegen pénznem

Az idegen pénznemben kifejezett tranzakciók

A Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásait forintban prezentálja. A csoporton belül minden gazdálkodó egység megállapítja, hogy mi a funkcionális pénzneme. A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi.

A döntési pontok a következők:

- melyik az a deviza, amelyben az adott cég a bevételeit döntően szerzi;
- mi az a pénznem, amiben az adott gazdálkodó költségei felmerülnek;
- mi a finanszírozás fő devizaneme.
- Ezek a szempontok fontossági sorrendben szerepelnek.

Egy adott gazdálkodó egységnek csak idegen pénznemen keletkezhet átváltási árfolyamkülönbözete.

A Csoport minden gazdálkodó egysége megosztja eszközeit és kötelezettségeit monetáris és nem monetáris eszközökre. A monetáris elemek azok az elemek, amelyek kiegyenlítése vagy befolyása pénzmozgással jár, illetve monetáris elemnek minősül maga a pénz. Nem minősülnek monetáris elemnek azok a követelés-kötelezettség tartalmú tételek, amelyek nem járnak pénzmozgással (pl.: szolgáltatásokra, készletekre adott előlegek).

Az idegen pénznemben kifejezett monetáris elemeket minden fordulónapon át kell értékelni a fordulónapi azonnali (spot) árfolyamra. Minden gazdálkodó egység a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai

A Csoport pénzügyi kimutatásai elkészítése során a következő témák kapcsán készített jelentős becsléseket, amelyek így bizonytalanságok forrása.

A tárgyi eszközök hasznos élettartama, maradványértéke és a kapcsolódó leszerelési kötelelem becsléssel határozható meg. A tárgyi eszközök magas értéke miatt e becslések kis változása is jelentős hatással járhat.

Az üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök valós értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapon történik, amely több, komplex feltételezést igényel. A megbecsült értékek későbbi változása az eredményre közvetlen hatással lehet. Jelentős eszközértéket képviselnek az üzleti kombináció kapcsán megjelenített engedélyek (KÁT).

Jelentős elhatárolt veszteség miatti halasztott adó eszköz került felvételre, amely megtérülését a Csoport tervei alátámasztják, de a jogszabályi környezet változása ennek az eszköznek az értékét jelentősen megváltoztathatja.

A diszkontáláshoz használt kamatlábat nem lehetett konkrét piaci adatok alapján származtatni, hanem alternatív módszerekkel kellett dolgozni.

A vevői értékvesztések számszerűsítése során a menedzsment megítélése kulcsfontosságú, eredményre közvetlenül ható döntés.

A Csoport eredménye erőteljesen függ az energiahordozók világpiaci áráról és áttételesen a dollár és euró árfolyamától, amelyben ezeknek a termékeknek az árát kifejezik. Az erőművek földgáz beszerzéseit 2014-ban jellemzően devizában (EUR és USD) bonyolította, amely kedvezőbb beszerzési forrást biztosított egyfelől a termeléshez felhasznált energiahordozók tekintetében, ugyanakkor némileg növelte a devizás kitétséget a tevékenységnek. A Csoport a devizás kitétség ellen határidős ügyletek megkötésével igyekszik védekezni.

A Csoport jelentős euró alapú (ALTEO-Agraria Kft., CIVIS-BIOGÁZ Kft., EXIM-INVEST Kft., Hidrogáz Kft.) és multicurrency (WINDEO Kft., VENTEO Kft) hosszú lejáratú hitelállománnyal rendelkezik, amelyek esetében egy tartósan gyenge forintárfolyam csökkentheti a Csoport eredményességét és pénzállományát.

A villamosenergia-kereskedelem beszerzései is döntő többségében euró alapúak, míg vevői szerződéseik többségében forintban kötöttek. A deviza kitétség kezelésére a Csoport fedezeti ügyleteket köt, illetve ahol lehetséges, devizaárfolyam indexált vevői árképleteket alkalmaz.

Az ALTEO Csoport tagjai közül, a WINDEO Kft., a VENTEO Kft., az e-Wind Kft., a Győri Erőmű Kft., és a Soproni Erőmű Kft. energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás változása is jelentős hatással lehet a szél-erőművek és a fűtőerőművek eredményességére.

A Csoport működése és eredményessége függ a piac központi (állami) szabályozásától, különösen az állam által alkalmazott adóztatási politikától.

A Csoport érzékenységi vizsgálatot készített a számszerűsíthető kockázati tényezőkre, amelyet a 35. kiegészítő megjegyzésben mutat be.

IV. Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások

A Csoport önkéntesen nem változtatta meg 2013-ban alkalmazott számviteli politikáit 2014-re, leszámítva azt a prezentálási kérdést, mely szerint az energiadót már nem mint közvetlen ráfordítás, hanem mint bevétel csökkentő tételt mutatja.

Az alábbiakban részletezzük a fordulónapot követően hatályba lépő IFRS-ek és IFRIC-ek változásainak hatását a Csoport pénzügyi kimutatásaira. A fordulónapon ismert folyamatban levő IFRS-ek és IFRIC-ek változásainak várható hatását részleteiben nem elemezzük, mivel azok nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra és azok elhagyása nincs hatással a beszámolót felhasználók döntéseire.

A következő standardok és értelmezések hatályosultak 2014. január 1-jével

IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások

A konszolidációs módszertanra és a csoportok pénzügyi kimutatásaira vonatkozó szabályozás, elsősorban a kontroll meghatározása kapcsán, megváltozik 2014. január 1-től kezdődően. A kontroll fogalmat és a kapcsolódó szabályozást (szavazati jogok, megbízó-ügynök megfontolások stb.) a Csoport részletesen elemezte és megállapította, hogy a korábbi konszolidációs körben nem történt – e standard bevezetése miatt – olyan változás, amely a Csoport szerkezetét érintené.

IFRS 11 Közös szerveződések

Az IAS 31-et felváltó szabály – amely a közös szerveződések elszámolását rendezi – nem okoz változást a Csoport eddigi számviteli gyakorlatában, mivel ilyen jellegű megállapodással a Csoport eddig nem rendelkezett, így a Csoportnak nem kell alkalmazni e standard előírásait.

IFRS 12 Közzétételek más gazdálkodó egységben való részesedéssel kapcsolatosan

Ez a közzétételeket előíró standard többlet közzétételekre kötelezi a Csoportot, mivel minden Anyavállalaton kívüli gazdálkodó egységgel kapcsolatosan közölni kell tenni a standardban foglalt információkat. A Csoportnak kizárólag a leányvállalataival kapcsolatosan kell közzétételeket megadnia. Ez a standard a számszerű adatokat nem változtatja meg.

IAS 27R Különálló pénzügyi kimutatások

Az IAS 27R 2014. január 1-től kezdődően kizárólag az egyedi pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos előírásokat tartalmazza. A Csoport nem tesz közzé az IFRS-ek szerint készített egyedi pénzügyi kimutatásokat, így e standardnak hatása a számviteli gyakorlatra nincs.

Befektetési társaságok (IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27R módosítása)

Ez a módosítás egy konszolidálás alóli kivételt hoz létre. Az úgynevezett befektetési társaságok nem konszolidálандók, hanem az IAS 39 szabályai alapján azt az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelní (FVTPL). Azok a vállalkozások, amelyek több tagtól fogadnak el befektetéseket azzal az ígéréttel, hogy azokat megfelelően befektetve hozamra törekszenek és általában több befektetésük is van befektetési társaságnak minősülnek. Ezzel összefüggésben módosultak a közzétételi szabályok és az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó szabályok is. A szabályozást visszamenőlegesen kell alkalmazni.

A Csoportra a fenti módosítás nem hat, mert nincsenek ilyen természetű befektetései.

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettósítása (IAS 32 módosítása)

A módosítás világossá teszi, hogy mikor van egy gazdálkodó egységnek jelenleg jogilag kikényszeríthető lehetősége arra, hogy két instrumentumot nettósítson és tisztázza, hogy a nem egyidejű kiegyenlítési mechanizmusok (amelyek elsősorban az elszámoló házakra jellemzőek) mikor felelnek meg ennek a kritériumnak. A módosítást visszamenőleg kell alkalmazni. A Csoportra a fenti módosítás nem hat, mert nincsenek ilyen természetű ügyletek.

Közzétételek a megtérülő értékkel kapcsolatosan (IAS 36 módosítása)

A standard módosítása megszünteti azt a kötelezettséget, amely szerint a nem határozott hasznos élettartamú immateriális eszközzel is rendelkező pénztermelő egység (CGU) megtérülő értékét közzé kellene tenni abban a helyzetben, ha arra egyébként értékvesztést vagy annak visszairrását elszámolni nem kellett. Bevezettek azonban olyan előírásokat, amely szerint az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken értékelt CGU-khoz kapcsolódóan a közzéteendő információk körét bővítik.

A fenti módosítás hatással lehet a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mivel van olyan CGU-ja a Csoportnak, amelyhez goodwillt allokált, illetve a CGU-k értékvesztése szóba kerülhet. Ezek a hatások azonban – természetüket tekintve – kizárólag közzétételi formát ölthetnek.

Hedge accounting – megújítás (IAS 39 módosítás)

Az IAS 39 2014. január 1-jétől hatályos módosítása tisztázza, hogy egy hedgekapcsolat milyen körülmények között tartható fönn, ha a benne szereplő elemek megváltoznak. Mivel a Csoport nem alkalmazza a fedezeti számvitelt, ennek a módosításnak nincs várható hatása.

IFRIC 21 Terhek (adó jellegű elvonások)

2014. január 1-jétől kezdődően hatályosul ez az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standardhoz kötődő értelmezés, amely meghatározza, hogy bizonyos adókat (elvonások) mikor kell megjeleníteni. Ezeket a kötelezettségeket az azt létrehozó esemény (triggering event) megtörténtével egyidejűleg kell majd állományba venni. Ez az értelmezés rendezi azt is, hogy a határértékhez kötött elvonásokat ennek elérésekor kell megjeleníteni. A Csoport vizsgálatai megállapították, hogy ennek az értelmezésnek nem lesz értékelhető hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IFRS-ek fejlesztése miatti változások 2010-2012-es, illetve 2011-2013-as ciklus

A következő standardok kisebb módosítására került sor a fenti fejlesztési ciklus miatt.

A részvényalapú kifizetések standardban módosításra került a teljesítési feltétel és a piaci feltétel fogalom és kiegészítették a standardot a teljesítmény feltétel és szolgálati feltétel fogalmakkal (ezek korábban nem voltak így élesen elhatárolva egymástól). A 2014. július 1-je után nyújtott szolgáltatásokra kell ezt a módosítást alkalmazni, a most fennállóakra nem.

Az IFRS 3 pontosítása szerint a függő vételár rész – függetlenül attól, hogy miben testesül meg – valós értéken értékelendő és minden változását az eredménykimutatásban kell megjeleníteni. A módosítás 2014. július 1-je utáni üzleti kombinációk során alkalmazandó. A Csoport beépítette a számviteli politikáiba e szabályt.

Az IFRS 3 hatóköre alól kiemelésre kerültek bizonyos közös vállalkozások az alakuláskor. Mivel a Csoport nem rendelkezik közös szerveződésekkel e módosítás hatással nem jár.

Az IFRS 8 szegmensek szerinti jelentést pontosították és előírták, hogy amennyiben egyes szegmenseket összevonnak, akkor meg kell mutatni, hogy az milyen elvek mentén történt, valamint tisztázták, hogy a jelentett szegmens eszközök és az összes eszköz közötti levezetést (megfeleltetést) csak akkor kell elkészíteni, ha azt a fő döntéshozó egyébként vizsgálja. E módosítás nem változtatja meg a jelenlegi számviteli politikát, mivel a Csoport a szegmens eszközöket eddig is jelentette és a jövőben is jelenti.

Az IFRS 13-ban megerősítették, hogy a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek, amelyekhez nem köthető kamatláb, értékelhetőek nominális értéken, feltéve, hogy a diszkontálás hatása minimális. A standard módosításra került az úgynevezett portfólió kivétel miatt is, vagyis az együtt menedzselte eszközök és kötelezettségek együttes valós értékelése megengedetté vált (akkor is, ha azok egyébként nem nettósíthatóak más standardok szabályai

szerint). A Csoport szempontjából az első (rövid lejáratú témák értékelése) a releváns. A Csoport eddig is ezt a megközelítést követte ezeknél az eszközöknél.

Az IAS 16 és IAS 38 pontosításra került, az új átértékelési módszertannal összefüggésben. A módosítás a konzisztenciát teremti meg az új átértékelési modell és az értékcsökkenés elszámolásának módja között.

Az IAS 24-ben egyértelművé tették, hogy azok a menedzsment szolgáltatást nyújtó cégek, amelyek kapcsolatban állnak a Csoport egy tagjával kapcsolt félnek minősülnek, így a nekik járó (fizetett) tételeket be kell mutatni. Ilyen szolgáltatásnyújtók a Csoporton belül nem azonosíthatóak.

Az IAS 40 és az IFRS 3 kapcsán egyértelmű tették, hogy üzleti kombinációk esetén egyik standard sem rendelkezik kizárólagos alkalmazhatósággal, mindkét standardot egyidejűleg kell vizsgálni az ingatlanok besorolásánál és az akvizíciós számvitel alkalmazhatóságánál. A Csoport szempontjából ez a módosítás nem releváns.

Munkavállalói hozzájárulások a meghatározott juttatási programokban (IAS 19 módosítása)

A standard módosítása a 2014. július 1. után indult üzleti évekre van hatással és azt szabályozza, hogy miként kell elszámolni a munkavállalók (vagy harmadik felek) befizetéseit a meghatározott juttatási program alapjába. A szabályozás szerint a szolgálati évek számától függő és független hozzájárulások között különbséget tesz. A Csoportnál nincs meghatározott juttatási program, így ennek a változtatásnak hatása nincs.

Elfogadott, de még nem hatályos standardok

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard fogja felváltani a jelenlegi IAS 39-es standardot. Ezt a standardot – a 2014. évi módosítások szerint – 2018. január 1-jével kell először kötelezően alkalmazni. Tekintettel arra, hogy a Csoport jelenlegi vizsgálatait szerint olyan pénzügyi instrumentumokkal nem rendelkezik, amelyek besorolása vagy értékelése megváltozik jelentős tennivaló, illetve lényeges hatás a besorolással és az értékeléssel összefüggésben nem várható a pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRS 9 újragondolta a pénzügyi instrumentumok értékvesztését is, bevezetve a várható értékvesztés modellt. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés lesz a meghatározás alapja. A várható értékvesztés modell az értékvesztések elszámolásának (bekövetkezésének) idejét időben közelebb hozza. Az elfogadott modellben szerepel az egyszerűsített módszer, amely egyes

pénzügyi eszközök (pl. vevőkövetelések, illetve ehhez hasonló instrumentumok) kapcsán megengedi, hogy a komplex szabályokat helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó. Ez a megoldás várhatóan nagyon közel áll majd ahhoz a módszerhez, amelyet a gazdálkodó ezen instrumentumai kapcsán most is alkalmaz. Mivel a gazdálkodó pénzügyi instrumentumai között messze a legnagyobb súlyt ezek az instrumentumok képezik, nem várható, hogy lényeges számszaki hatása lesz majd az áttérésnek, azonban annak kiszámítása még folyamatban van.

Az IFRS 9 újraszabályozta a fedezeti számvitelt is, mely szerint jóval több kapcsolat (közgazdasági jelenség) fog megfelelni a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazít (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása). A Csoport nem alkalmazza a fedezeti számviteli szabályokat, így e változtatás nem lehet hatással a pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRS 9 standard EU-s befogadása sem történt még meg, illetve a Csoport nem tervezi, hogy a befogadás után előrehozza az alkalmazás dátumát.

IFRS 14 Szabályozott gazdálkodók elhalasztott költségei (bevételei)

Az új standard az árszabályozott rendszerek kapcsán mutatja be, hogy mikor és hogyan lehet bevételt és költséget elszámolni és elhalasztani. A standard 2016-tól hatályos, várhatóan nem lesz lényeges hatása a Csoportra, mert nem olyan szektorban dolgozik, ahol ezzel a hatással számolni kellene.

IFRS 15 Bevételek ügyfelekkel között szerződésekből

A standard koncepcionális változásokat fogalmaz meg a bevétel elszámolásának a módszertanáról. A standard kötelező alkalmazása 2017. január 1. Egy sor standard és értelmezés hatályon kívül kerül a módosítás okán:

- IAS 18 Bevételek
- IAS 11 Beruházási szerződések
- IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok
- IFRIC 15 Ingatlan létrehozására vonatkozó szerződések
- IFRIC 18 Eszközök átvétele az ügyfelektől
- SIC 31 Reklámszolgáltatást is magában foglaló barterek.

Az IFRS 15 olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak. A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. Ez a standard explicit elvárásokat fogalmaz arra a helyzetre, ha több elemet egyszerre ruháznak át a vevőre. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt

elszámolt bevételt. Az IFRS 15 standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és – máshol ki nem mutatott – nyújtásával kapcsolatos költségekkel.

A Csoport előzetes számításai szerint az IFRS 15 által előírt módosítások lényeges hatással nem fognak járni a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mert a jelenlegi termékeinek és szolgáltatásainak a bevételekszámolását a standardban foglalt elvek szerint jelenítette meg eddig is. A végleges számításokat a Csoport 2016. üzleti évre végzi el, hogy alkalmas legyen arra, hogy az esetleges 2017-es bevezetést zökkenőmentesen végrehajtsa.

A standardot az EU még nem fogadta be, illetve a Csoport nem tervezi, hogy a standardot a kötelező alkalmazás előtt használná.

Érdekeltség megszerzése közös tevékenységben (IFRS 11 módosítása)

A módosítás pontosítja azt, hogy miként kell kezelni az olyan érdekelttség megszerzését egy közös tevékenységben, amely az IFRS 3 szabályai szerint üzletnek minősül. Ebben a helyzetben az IFRS 3 üzleti kombinációk szabályait kell alkalmazni a további vonatkozó standardokkal együtt (értékvesztés, közzétételek stb.). A közös tevékenység megkezdésekor azonban ezt a szabályt csak akkor szabad majd alkalmazni, ha az egyik tagja a közös tevékenységet üzletet bocsát rendelkezésre a tevékenység elején. E szabályozást 2016. január 1-jével kell alkalmazni, a jövőre nézve. Közös szerveződéssel a Csoport nem rendelkezik, így ebből fakadóan változással nem lehet számolni.

Az értékcsökkenési módszerrel kapcsolatos szabályok változása (IAS 16 és IAS 38 módosítása)

A standardok módosításai világossá teszik, hogy általában véve a bevétel arányos értékcsökkenési leírás nem alkalmazható általában véve, csak akkor, ha közvetlen kapcsolat azonosítható az eszköz elhasználódása és az árbevétel között. A Csoport nem alkalmazta az árbevétel alapú leírást, így e módosítás – melyet 2016-tól kell a jövőre nézve alkalmazni – nem lesz hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

A hordozónövényzettel (bearer plant) kapcsolatos változtatás (IAS 41 és IAS 16 módosítása)

Azok a biológiai eszközök, amely a mezőgazdasági termény létrehozását támogatják és várhatóan több évig használatosa és értékesítésük valószínűtlen 2016. január 1-jétől – annak ellenére, hogy élő növények – nem az IAS 41, hanem az IAS 16 hatálya alá tartoznak. A módosítás retrospektív alkalmazást követel meg. A Csoportnak ilyen eszközei nincsenek, így hatásuk a pénzügyi kimutatásokra e változtatásoknak nincsen.

A standardok Csoport szempontjából lényeges folyamatban lévő módosításai,

Nem pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos tervezet

Több éve tárgyalja az IASB azt a tervezetet, amely az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardot kívánja kiváltani. A tervezet alapján a függő kötelezettség és követelés kategória megszűnne és minden egyes kötelelem valószínűségének megfelelően (lényegében súlyozva) kerülne bele a kimutatásokba. Amennyiben ezt a változtatást elfogadják, jelentős becslési feladatok hárulnak majd a Csoportra, illetve a kötelezettségek mérlegben megjelenített értéke lényegesen változhat.

Lízingek tervezet

A Lízingek tervezet a mostani ismeretek alapján gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként, így a mostani operatív lízing kezelése gyökeresen megváltozik. Mivel a Csoport jellemzően nem bocsátkozik ilyen jellegű tranzakciókba, ennek a tartalmában jelentős hatásnak sem várható következménye.

V. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

1. Árbevétel

Az árbevétel tevékenységek szerinti megoszlása a következő:

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Villamosenergia termelés árbevétele	1 196 685	1 506 576
Hőértékesítés árbevétele	2 061 195	2 542 324
Villamosenergia kereskedelem árbevétele*	2 462 544	2 004 795
Egyéb árbevétel	139 620	93 899
	5 860 044	6 147 594

*Átsorolva. Lásd 39. megjegyzés.

Az árbevétel kizárólag a vállalkozás főtevékenységéhez kapcsolható hozamokat tartalmazza.

Az árbevétel elszámolásakor – az időbeli elhatárolások elszámolását leszámítva – a kiszámlázásokat lehetett követni, mivel a szolgáltatások jellege olyan, hogy nem teszi szükségessé a további időszakok közötti korrekciót.

A termelés során a Csoport saját tulajdonú erőműveiből nyeri az értékesített energiát (villamos energia, hőenergia). A kereskedelmi tevékenység engedélyköteles tevékenysége a Csoportnak, amelynek során a Csoport tagjaitól, illetve harmadik felektől beszerzett villamosenergiát szerződött fogyasztóinak és kereskedő partnereinek értékesíti.

A Csoport árbevétele kb. 5%-kal csökkent.

A 2014. évben többletkapacitása nem keletkezett a cégnek, a csökkenés elsősorban a kedvezőtlen időjárási viszonyokra vezethető vissza.

A győri és soproni erőművek a villamosenergia-termelésüket 2014 teljes egészében a kiegyenlítő kapacitások piacán, a VPP Zrt.-nek értékesítették hasonlóan a 2013-as évhez. A kiegyenlítő kapacitások piacán folyamatos árcsökkenés és a megváltozott kapacitástender lebonyolítás miatti növekvő verseny alakult ki. Ezek miatt a két erőmű csökkenő eredményességgel tudott működni.

A villamosenergia termelést kedvezőtlenül befolyásolta, hogy a törökszentmiklói szélerőműnél hajtómű cserét kellett végrehajtani, amely miatt az erőmű 2 hétre kiesett a termelésből.

A Csoport hőenergia termelés bevételeinek csökkenését a 2014 elején tapasztalható enyhe tél okozta, melynek következtében a hőfogyasztó partnereink részéről csökkent a hőigény.

A villamosenergia-kereskedelem üzletág portfoliója 2013-ról 2014-re 33 GWh fogyasztással nőtt.

A Csoportnak 2014-ban a következő vállalkozásokkal kötött megállapodásaiból származott a legnagyobb árbevétele (adatok eFt-ban):

Audi Hungária Motor Kft.	1 173 454
MAVIR Zrt	806 404
Strabag Property and Facility Services Zrt	611 911
Heineken Hungária Sörgyárok Zrt	514 448
VPP Erőmű és Üzemeltető Zrt.	377 929

2. Közvetlen ráfordítások

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Termeléshez felhasznált energiahordozók költsége	1 697 787	2 341 257
Továbbértékesítésre beszerzett villamosenergia	2 304 970	1 832 443
Termelő eszközök fenntartási költsége	239 983	285 940
Bér- és járulékköltségek	200 477	219 523
Értékcsökkenési leírás	397 434	413 873
Értékvesztések	(169)	8 508
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek*	4 444	9 188
Széndioxidkvóta-értékesítés nyeresége	(19 606)	(675)
Egyéb közvetlen ráfordítás	64 642	52 634
	4 889 962	5 162 691

*Átsorolva. Lásd 39. megjegyzés.

A közvetlen ráfordítások között szerepelnek azok a ráfordítások, amelyek az árbevétellel közvetlen kapcsolatba hozhatóak. A Csoport a közvetlen ráfordításokat funkcióanalízis segítségével határozza meg, tehát az elszámolt ráfordítások közül az egyes elemeket tételesen minősíti és sorolja be az egyes eredménykimutatás kategóriákba. Általános rendezőelv, hogy minden olyan ráfordítást e kategóriába sorolnak, amelyek a felmerülés időpontjában eldönthetően egy-egy árbevétel szerző tevékenységhez kapcsolódtak, illetve amelyek a tevékenység végzéséből, annak kockázatából fakadtak.

A Csoport a működéshez kapcsolódó (pl. vevői, készlet) értékvesztéseket a közvetlen ráfordítások között jeleníti meg.

A közvetlen ráfordítások majd 6%-os csökkenése a következő okokra vezethető vissza:

A 2014 elején tapasztalható enyhe tél miatt a hőfogyasztó partnereink részéről csökkent a hőigény, így a termelés-csökkenéssel arányosan a termeléshez felhasznált energiahordozók költsége, a termelőeszközök fenntartási költsége (karbantartási költség) és a termelésarányos értékcsökkenés is jelentősen csökkent.

A villamosenergia-kereskedelmi szegmenshez kapcsolódik a jelentősebb növekedés, amely a fogyasztói portfólió bővülés kiszorgálásának az eredménye.

2014-ben a Csoport értékesített 10.000 t széndioxid kibocsátási jogot (EUA), 2013-ban ilyen jellegű tranzakciót a Csoport nem hajtott végre.

3. Adminisztratív ráfordítások

Az adminisztratív ráfordítások sor a vállalkozás irányítási és adminisztrációs tevékenységével összefüggő ráfordításokat tartalmazza.

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Bér- és járulékköltségek	329 336	279 504
Ügyviteli szolgáltatások költsége	75 498	61 467
Szakértői díjak	95 688	83 745
Bérleti díjak és fenntartási költségek	33 707	37 852
Értékcsökkenési leírás	6 624	6 289
Egyéb adminisztratív költségek	3 776	4 181
	544 629	473 038

Az adminisztratív ráfordítások megállapítása is funkcióanalízis útján történik, az egyes tételfajták minősítésével és megosztásával. A közvetett ráfordítások növekedését a közeljövő akvizíciós tervei miatti (többek között Sinergy Kft.) jelentkező többlet szakértői díjak okozták. A személyi jellegű ráfordítások növekedését nagyrészt az előző években elmaradt bérfejlesztés végrehajtása, illetve a gépkocsi bérletek lezárásának egyszeri hatása okozza.

4. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek marketing ráfordításokat és piacszervezési jutalékot tartalmaznak, a Csoport szempontjából elhanyagolható értékében.

5. Egyéb bevételek és ráfordítások

A következő témák kerültek elszámolásra ebben a kategóriában (előjelhelyesen):

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése/selejtezése	(19 051)	(47 092)
Kapott bírság, kártérítés, késedelmi kamat	-	12
Fizetett bírság, kártérítés, késedelmi kamat	(665)	882
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek	(61 642)	(60 891)
Perben kötött egyezség eredményhatása	(24 225)	
Egyéb elszámolások	8 166	4 146
	(97 417)	(102 943)

Az egyéb tételek között jelentkező adók nem nyereségadók. Ezek az önkormányzatok által kivetett elvonásokat (iparűzési adó, gépjármű adó, építményadó, vezetékadó és innovációs járulék), valamint környezetterhelési díjakat tartalmaznak.

Az egyéb elszámolások nem kategorizálható ráfordításokat és bevételeket tartalmaznak, mint partner-, illetve adófolyószámla rendezések, kerekítési különbözetek, nem nyereségadónak minősülő elvonások.

6. Az értékcsökkenési leírás az átfogó eredménykimutatásban

Az értékcsökkenési leírás a funkciónak megfelelő helyen szerepel az átfogó eredménykimutatásban. A következő pozíciókon szerepelnek értékcsökkenési leírások:

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Közvetlen ráfordítások	397 434	413 873
Adminisztratív ráfordítások	6 624	6 289
	404 058	420 162

A közvetlen leírás csökkenése a termelő berendezések futásidejének csökkenésére vezethető vissza.

7. A személyi jellegű ráfordítások az átfogó eredménykimutatásban

A személyi jellegű ráfordítások a funkciónak megfelelő helyen szerepelnek az átfogó eredménykimutatásban. A következő pozíciókon szerepelnek személyi jellegű ráfordítások:

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Közvetlen ráfordítások	200 477	219 523
Adminisztratív ráfordítások	329 336	279 504
	529 813	499 027

A Csoport átlagos statisztikai létszáma 2014-ban 60 fő, 2013-ban 62 fő volt.

8. Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A pénzügyi eredmény a következő tételekből áll (előjelhelyes):

	2014.12.31-én	2013.12.31-én
	végződő év	végződő év
<i>Fizetett/fizetendő kamatok</i>	(455 568)	(398 410)
<i>Kapott/járó kamatok</i>	32 000	35 944
Nettó kamatráfordítás	(423 568)	(362 466)
Devizás árfolyamkülönbözet	(178 745)	(54 397)
- ebből realizált árfolyamkülönbözet	(46 407)	(526)
- ebből nem realizált árfolyamkülönbözet	(132 338)	(53 870)
Egyéb pénzügyi elszámolások	(1 560)	(8 331)
	(603 873)	(425 194)

A kapott és fizetendő kamatokat az effektív kamatláb módszer segítségével határozta meg a Csoport. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely alkalmazásával a diszkontált cash-flow nullává válik.

Az újonnan kibocsátott kötvények kamatai jelentős növekedést okoztak a nettó kamatráfordításban 2014-ben.

A pénzügyi tételek között az árfolyamkülönbözetek fő összetevője az év végi nem realizált árfolyamvesztés. Árfolyamkülönbözetek a leányvállalati devizás projekthitelek törlesztésein, átértékelésein, átváltásain, illetve az eurós és dolláros tranzakciókon keletkeztek.

9. Jövedelemadó ráfordítás

A Csoport tagjai a magyar adójog szerint teljesítik kötelezettségeiket. A magyar adórendszerben a céget érintő adók kapcsán a társasági adó és az energiaellátók jövedelemadója (Robin Hood adó, amely az energiatermelő szektorban tevékenykedő cégeket különadóként terheli) jelentkezett ilyen természetű adórátfordításként. Az adórátfordítás a következő módon bomlott föl részekre:

	2014. 12. 31-én	2013. 12. 31-én
	végződő év	végződő év
Tényleges társasági adó	4 155	2 714
Energiatermelők különadója	3 205	7 637
Halasztott adó ráfordítás/(bevétele)	49 966	17 358
	57 326	27 709

Az adózási kérdések sokszor kívánnak meg olyan becsléseket és döntéseket, amely később az adóhatóság álláspontjával nem lesznek azonosak, így előfordulhat, hogy egy revízió az adóbevallással már lezárt időszakokra pótlólagos adókötelezettséget állapít meg.

A Csoport olyan adózási környezetben dolgozik, amely az Adóhatóságok kezébe széles körű átminősítési lehetőséget ad, amellyel szemben az adózó általában tehetetlen.

A Csoportnál az Adóhatóságok a következő vizsgálatokat folytatták 2014-ben:

Adóalany	2014. évi vizsgálat típusa, adónem és időszak
Alteo Nyrt.	egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló – 2012. évi
Győri Erőmű Kft.	egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló – áfa és energiaadó – 2013. december
Soproni Erőmű Kft.	egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló – áfa és energiaadó – 2013. december

Ezek az ellenőrzések nem eredményeztek ellenőrzéssel lezárt időszakot.

A halasztott adó mérleg szerinti értékét a 14. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

10. Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása

Az egy részvényre jutó eredmény kiszámítása során a teljes eredmény figyelembe vehető, hiszen kisebbségi részesedésre jutó eredmény és megszüntetendő tevékenység nincsen.

A részvények darabszáma a következő módon alakult 2008 és 2014 között:

Dátum	Esemény	Darab	Névérték	Jegyzett tőke változása	Jegyzett tőke egyenlege
2008.04.28	Alapítás	100	500 000	50 000 000	
2008.10.18	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2008.12.28	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2008.12.31	Záró érték	102	500 000		51 000 000
2009.07.17	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2009.10.01	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2009.12.15	Kibocsátás	100	500 000	50 000 000	
2009.12.31	Záró érték	204	500 000		102 000 000
2010.03.01	Kibocsátás	20	500 000	10 000 000	
2010.07.28	Átalakítás*	1 120 000	100	0	
2010.10.26	Kibocsátás	317 000	100	31 700 000	
2010.12.31	Záró érték	1 437 000	100		143 700 000
2011.10.24	Kibocsátás	85 000	100	8 500 000	
2011.12.31	Záró érték	1 522 000	100		152 200 000
2012.09.27	Kibocsátás	138 000	100	13 800 000	
2012.12.31	Záró érték	1 660 000	100		166 000 000
	Visszaváltható				
2013.07.31	részvény lejárat	17 000	100	1 700 000	
2013.12.31	Záró érték	1 677 000	100		167 700 000
-	nincs változás				
2014.12.31	Záró érték	1 677 000	100		167 700 000

*Az átalakítás során az eredetileg meglévő 224 darab 500 000 Ft névértékű törzsrészcsevényt bevonták és ugyanakkora értékben 100 forint névértékű törzsrészcsevényeket bocsátottak ki.

A számítás során az átlagos részvényyszámot kellett figyelembe venni (idővel súlyozott átlag), amely a következő módon alakult (együtt az EPS mutatóval):

	2014	2013
Alap EPS mutató	(206,27)	(34,47)
Hígított EPS mutató	(206,27)	(34,47)
Részvényyszám EPS-hez (darab)	1 677 000	1 667 126
Részvényyszám hígított EPS-hez (darab)	1 677 000	1 667 126

VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

11. Tárgyi eszközök és immateriális eszközök

Az eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

Bruttó érték (bekerülési költség)	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Kibocsátási jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2013.01.01	6 037 452	29 199	107 254	346 681	6 520 586
Beszerzés/beruházás használatba vétele	140 639	4 120	24	3 995	148 778
Megszerzés üzleti kombinációban	512 752	138	-	140 000	652 890
Aktivált leszerelési költség	15 680	1	-	-	15 681
Selejtezés/értékesítés	(12 237)	(401)	(71 054)	(492)	(84 184)
2013.12.31	6 694 286	33 057	36 224	490 184	7 253 751
Beszerzés/beruházás használatba vétele	175 042	2 825	121 088	929	299 884
Megszerzés üzleti kombinációban	-	-	-	-	-
Aktivált leszerelési költség	671	-	-	-	671
Selejtezés/értékesítés	(50 428)	(4 046)	(86 880)	(8)	(141 362)
2014.12.31	6 819 571	31 836	70 432	491 105	7 412 944

Halmozott értékcsökkenés/értékvesztés	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Kibocsátási jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2013.01.01	537 088	18 134	-	49 174	604 396
Kivezetés selejtezés/értékesítés miatt	(1 634)	(265)	-	(492)	(2 391)
Értékcsökkenési leírás	336 887	4 053	-	79 222	420 162
Átváltási különbözet	-	-	-	-	-
2013.12.31	872 341	21 922	-	127 904	1 022 167
Kivezetés selejtezés/értékesítés miatt	(6 245)	(356)	-	-	(6 601)
Értékcsökkenési leírás	321 737	4 067	-	78 254	404 058
2014.12.31	1 187 833	25 633	-	206 158	1 419 624

Könyv szerinti (nettó) érték	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Kibocsátási jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2013.12.31	5 821 945	11 135	36 224	362 280	6 231 584
Beruházások	37 029	-	-	-	37 029
Összesen	5 858 974	11 135	36 224	362 280	6 268 613
2014.12.31	5 631 738	6 203	70 432	284 947	5 993 320
Beruházások	38 141	-	-	-	38 141
Összesen	5 669 879	6 203	70 432	284 947	6 031 461

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírása a politikában is ismertetett módon, teljesítményarányosan vagy lineárisan kerül meghatározásra.

Az eszközök között vannak olyanok, amelyeket a hasznos élettartam végén el kell bontani és ez az elbontás jelentős ráfordítással jár. Ezeket a ráfordításokat diszkontált értéken veszi hozzá a Csoport a kezdeti értékhez. Az üzleti év során az alkalmazott diszkontrátát nem változtatta meg a társaság, mert a számítások szerint az a tavalyi évihez közel azonosan alakult.

A Csoport szigorúan alkalmazza a komponens megközelítést, tehát minden jelentős, eltérő hasznos élettartalmú részét az eszköznek külön értékcsökkenti.

Az eszközöknél a jelentős értékű, rendszeresen ismétlődő javítási munkák értékét az eszköz értékét növelő, elkülönült komponensként szerepel, melynek összegei a táblázatban szereplő értékek voltak (ezek az összegek tehát a nagyjavításra elköltött összegek).

	2014.12.31	2013.12.31
Győri Erőmű Kft.	-	7 899
Soproni Erőmű Kft.	-	839
Cívis Biogáz Kft.	30 678	-
Hidrogáz Kft.	-	2 805
	30 678	11 543

A Csoportnak nincsen olyan eszköze, amely várhatóan olyan környezeti kárt okoz, amely helyreállítására a Csoport kötelezhető.

A hitelből finanszírozott erőművek esetén a hitelszerződés értelmében zálogjog terheli az eszköz tulajdonos cég vagyonát (ideértve a szeles cégek eszközeit is).

A beruházások a következő módon alakultak a Csoportnál:

	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések
2013.01.01	82 581	-
Növekedés	29 648	2 022
Használatba vétel	(38 084)	(2 022)
Értékvesztés	-	-
Selejtezés	(37 116)	-
2013.12.31	37 029	-
Növekedés	208 975	868
Használatba vétel	(207 863)	(868)
Értékvesztés	-	-
Selejtezés	-	-
2014.12.31	38 141	-

A depóniagázás erőművekben összesen 37 MFt értékű gázkút fúrása és lefektetése történt meg a gázteljesítmény növelése érdekében.

A debreceni depóniagázás erőműben a gázmotoros felújítása megtörtént 2014-ben 31 MFt értékben.

A törökszentmiklósi szélerőműben a hajtómű meghibásodása miatt teljes hajtómű-cserére volt szükség, amely meg is történt 2014-ben. A hajtóműcserével párhuzamosan kisebb felújításokra is sor került. A előbb említett beruházások összes értéke 93 MFt volt.

Az egyéb, portfolióban meglévő, befektetett eszközök állományában 2014 során eszközpótlási, felújítási munkálatokon kívüli jelentős beruházási tevékenység nem történt.

12. Kibocsátási jogok

A kibocsátási jogok 2013-2020 között tartó, harmadik kereskedési időszakának évenkénti allokációja megtörtént. A Csoport a következők szerint rendelkezik kvótákkal az üzleti év végén:

A kvóták értéke:

	2014.12.31	2013.12.31
Allokált (EUA)	70 432	36 224
Vásárolt (CER)	-	-
	70 432	36 224

A kvóták elszámolásával kapcsolatosan a Csoport egyik tagja (Exim-Invest Biogáz Kft.) a pénzügyi kimutatások közzétételére való engedélyezésének a napján perben áll a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal, melynek a részleteit a 38. megjegyzés tartalmazza.

13. Goodwill, akvizíciók

A 2014. üzleti év során nem volt akvizíció, a Csoport egy várhatóan 2015-ben záródó akvizíciót készített elő (részleteket lásd a méregfordulónap utáni eseményekről 37. megjegyzést).

A korábbi akvizíciók során keletkezett goodwill értékét a csoport minden fordulónapon teszteli értékvesztés szempontjából függetlenül a jelzésektől, ahogyan azt az IAS 36 előírja. Az értékvesztési teszt eredményeképpen arra jutott a menedzsment, hogy a goodwill értéke megtérül. Az értékvesztési teszt számításának a sarokszámai a következők azoknál az akvizícióknál, ahol keletkezett goodwill és az még nem került értékvesztésre:

Goodwill értékvesztési teszt	2014.12.31	2014.12.31
	Windeo	Venteo
Alkalmazott diszkontráta	r=8.3%	r=8.3%
Használati érték (VIU) DCF alapon	1 552 412	834 664
Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték	Nincs értelme	Nincs értelme
Megtérülő érték	1 552 412	834 664
Nettó eszközállomány - könyv szerinti érték (goodwillel)	1 421 231	685 079
Értékvesztés miatti veszteség	-	-

A számítások eredményeképpen a kimutatott goodwill értéke a következő a fordulónapon:

A nettó eszközöket reprezentáló saját tőke	Windeo	Venteo
	megszerzéskor	megszerzéskor
Jegyzett tőke	3 100	3 000
Tőketartalék	60 000	-
Eredménytartalék	(65 073)	79 941
Átértékelés	152 858	147 142
<i>Megszerzett nettó eszközök értéke</i>	<i>150 885</i>	<i>230 083</i>
Vételár	186 961	260 015
<i>Goodwill</i>	<i>36 076</i>	<i>29 932</i>
Halasztott adók hatása	59	9 772
Értékvesztés		
Összes goodwill	36 135	39 704

Az Exim-Invest Biogáz Kft. és a Cívis Biogáz Kft. akvizícióján keletkező goodwillt (rende: 5 845 eFt és 7 858 eFt) a korábbi időszakokban az eredmény terhére a Csoport elszámolta, mert annak megtérülését nem lehetett bizonyítani és kivezette a kapcsolódó halasztott adót is.

14. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket eszközönként és kötelezettségenként hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel. Ha a különbség megfordul (tehát belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik), akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálta a Csoport.

Mindkét évben az adó meghatározásakor 10%-os megforduláskori kulccsal kalkulált a Csoport minden vállalkozása, hiszen az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs 10%-ban meghatározott a hatályos jogszabályban.

A halasztott adó eszközöket adóstratégia támasztja alá, amely igazolja, hogy a rendelkezésre álló információk alapján az eszköz várhatóan megtérül. A Csoport a halasztott adó eszközöket és kötelezettségeket adóalanyonként állapította meg.

A halasztott adó változását a Csoport az eredménykimutatásban jelenítette meg, az akvizíciókor felvett tételek, pedig a goodwill értékét módosították.

A 2014. évi adómérleg és átmeneti különbözetek a következők:

2014.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Kibocsátási jogok	70 431	70 431	-
Egyéb immateriális eszközök	447 003	284 984	(162 019)
Erőművi berendezések	3 159 742	5 629 454	2 469 712
Egyéb berendezések	4 908	7 570	2 662
Beruházások	38 141	38 141	-
Goodwill	96 121	75 839	(20 282)
Részesedések	104 597	-	(104 597)
Vevők	733 924	700 265	(33 659)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	211 694	211 694	-
Hosszú lejáratú hitelek	2 548 142	2 417 006	131 136
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 448 928	3 208 708	240 220
Céltartalékok	(737)	52 817	(53 554)
Halasztott bevételek	87 714	87 714	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	475 526	(475 526)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	260 460	267 795	(7 335)
Visszaváltható részvények	-	-	-
Származékos ügyletek (kötelezettség)	1 804	-	1 804
Veszteségelhatárolás	(2 101 235)	-	(2 101 235)
	9 111 637	13 527 944	(112 673)
		Levonható különbözet összesen	(824 640)
		Adóköteles különbözet összesen	711 970
			(112 670)
		Halasztott adó követelés összesen	82 464
		Halasztott adó kötelezettség összesen	71 197

A következő eltérések azonosítására került sor 2013-ban:

2013.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Kibocsátási jogok	36 224	36 224	-
Egyéb immateriális eszközök	402 409	362 280	(40 129)
Erőművi berendezések	3 883 187	5 821 945	1 938 758
Egyéb berendezések	10 507	11 135	628
Beruházások	74 145	37 029	(37 116)
Goodwill	96 121	75 839	(20 282)
Részesedések	104 597	-	(104 597)
Vevők	814 265	787 505	(26 760)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	122 241	102 241	(20 000)
Hosszú lejáratú hitelek	3 100 937	2 940 276	160 661
Tartozások kötvénykibocsátásból	502 112	498 401	3 711
Céltartalékok	-	49 089	(49 089)
Halasztott bevételek	59 533	59 533	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	478 860	(478 860)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	291 797	294 466	(2 669)
Visszaváltható részvények	-	-	-
Származékos ügyletek (kötelezettség)	-	400	(400)
Veszteségelhatárolás	(1 936 184)	-	(1 936 184)
	7 561 891	11 555 223	(612 328)
		Levonható különbözet összesen	(1 144 298)
		Adóköteles különbözet összesen	531 970
			(612 328)
		Halasztott adó követelés összesen	114 430
		Halasztott adó kötelezettség összesen	53 197

15. Készletek

A készletek között az erőművekben felhasznált tüzelőanyagok (fűtőolaj) és egyéb anyagok szerepelnek, amelyek többek között munkaruhát, göngyöleget és segédanyagokat tartalmaznak. A készletek megoszlása fajta szerint a következő:

	2014.12.31	2013.12.31
Tüzelőanyagok	27 804	26 438
Egyéb anyagok	15 218	14 969
	43 022	41 407

A készletek felhasználását a következők szerint számolta el a Csoport:

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Közvetlen ráfordítások	1 680 541	2 329 876
Adminisztratív ráfordítások	14 903	15 573
	1 695 444	2 345 449

16. Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekkel és azok értékvesztésével kapcsolatosan a következő információk relevánsak:

	2014.12.31	2013.12.31
Vevőkövetelések forintban	613 697	701 118
Vevőkövetelések értékvesztése	(33 659)	(26 760)
Vevőkövetelések devizában	120 227	113 147
	700 265	787 505

Az értékvesztés lebontása a következő:

	2014.12.31	2013.12.31
Nyitó állomány	26 760	18 252
Elszámolt/átvett értékvesztés	16 257	8 508
Értékvesztés visszairása	(855)	-
Kivezetett értékvesztés	(8 503)	-
Záró állomány	33 659	26 760

A követelés értékvesztését és leírását a közvetlen ráfordítások tartalmazzák. A vevők minősítése egyedileg történik. A vevőkövetelések nem biztosítottak (letétek, bankgaranciák stb. nem fedezik azokat).

A vevőkinnlevőségek korosítása a következő (2014):

Megnevezés	nem lejárt	1 - 30 nap	31 - 90 nap	91-180 nap	181-360 nap	361- nap	Összesen
Értékvesztéssel nem érintett vevőkövetelések	544 433	135 616	12 629	5 016	209	2 362	700 265
Értékvesztett vevőkövetelések					25 651	8 008	33 659
Összesen vevők bekerülési értéken	544 433	135 616	12 629	5 016	25 860	10 370	733 924
Elszámolt értékvesztés	0	0	0	0	25 651	8 008	33 659
Nettó vevőállomány	544 433	135 616	12 629	5 016	209	2 362	700 265

Tavalyi adatok (2013):

Megnevezés	Nem lejárt	1-30 nap	31-89 nap	90-180 nap	181-360 nap	361- nap	összesen
Értékvesztéssel nem érintett vevőkövetelések	615 534	165 016	2 795	1 872	209	2 078	787 505
Értékvesztett vevőkövetelések	48	0	1 895	3 905	1 709	19 204	26 760
Összesen vevők bekerülési értéken	615 582	165 016	4 690	5 777	1 918	21 282	814 265
Elszámolt értékvesztés	48	0	1 895	3 905	1 709	19 204	26 760
Nettó vevőállomány	615 534	165 016	2 795	1 872	209	2 078	787 505

A maximális hitelkockázat éppen a vevőkövetelés könyv szerinti értékével egyezik meg.

A Csoport öt legnagyobb vevője 2014-ben:

MAVIR Zrt
Strabag Property and Facility Services Zrt
Heineken Hungária Sörgyárak Zrt
VPP Erőmű és üzemeltető Zrt.
Audi Hungária Motor Kft.

A Csoport öt legnagyobb vevője 2013-ban:

MAVIR Zrt
VPP Erőmű Üzemeltető és Kereskedelmi Zrt.
Strabag Property and Facility Services Zrt
Audi Hungária Motor Kft.
Heineken Hungária Sörgyárak Zrt

17. Egyéb pénzügyi eszközök

A mérleg sor a következő tételeket tartalmazza:

	2014.12.31	2013.12.31
Elkülönített bankszámlák	177 767	266 985
Rövid lejáratra adott kölcsönök	2 089	1 482
Államkötvények (kölcsönök és követelések)	159 198	-
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	52 345	-
	391 399	268 467

Az elkülönített bankszámlák olyan pénzeszközöket tartalmaznak, amelyek felhasználása korlátozott. Ez lényegében az adósságszolgálatra elkülönített pénzeszközöket jelenti. Az összeg nagyságrendi változásának az oka az előző év végén a fejlesztésre elkülönített pénzeszközök felhasználása az erőműveknél. Ezek az eszközök nem minősülnek pénzeszköznek vagy egyenértékesnek a pénzügyi kimutatásokban. Ezek az összegek is kamatozhatnak, a kamat jellemzően BUBOR csökkentve 0 – 2% ponttal (összegtől, lekötési időtartamtól függően).

A rövid lejáratra adott kölcsönök a soproni és a győri erőmű munkásainak folyósított dolgozói kölcsönöket tartalmazza.

A kereskedési célú pénzügyi eszközök alapkezelőnek átadott pénz befektetéséből származó értékpapír portfólió. A Csoport célja ezzel az összeggel az, hogy kedvező befektetéseken keresztül rövid távú nyereségre tegyen szert. Az eredményhatás az egyéb pénzügyi eredményben jelenik meg.

A kölcsönök és követelések között állampapírok jelennek meg. Ezeket az állampapírokat az OTP Banknál óvadékként tartani a Csoport által kibocsátott értékpapírokkal összefüggő feladatok miatt biztosítékként.

A kölcsönök és követelések amortizált bekerülési értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban. Azok valós értéke 2014. december 31-én 159 428 eFt (tavaly nem volt ilyen papír).

18. Az egyéb követelések

	2014.12.31	2013.12.31
Jövedelemadó követelés	3 937	4 145
Egyéb adókövetelések	151 535	30 039
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	26 143	5 290
Költségek aktív időbeli elhatárolása	26 744	36 475
Egyéb követelések	3 335	26 292
	211 694	102 241

Az adókövetelések adó túlfizetéseket, illetve visszaigényelhető nettó áfa pozíciót tartalmaznak. Az azonos adóhatóságnál nyilvántartott adókat vállalkozásonként nettó módon jeleníti meg a Csoport. A tartozás természetű adóegyenlegeket a kötelezettségek közé soroltuk (ha az adott cég összességében tartozik az adóhatóságnak).

Itt jelenítjük meg az adókon felül – egyéb követelések elnevezéssel – azokat a teljesítményeket, amelyek bizonylatolása, számlázása szerződés szerint korábban megtörténik, mint a vonatkozó időszak (pl. biztosítási díjak, rendszerhasználati díjak).

19. Pénzeszközök és egyenértékeseik

	2014.12.31	2013.12.31
Készpénz - forint	770	537
Készpénz - valuta	-	8
Bankszámlák - forint	75 882	74 419
Bankszámlák - deviza	55 501	49 373
Lekötött bankbetétek	2 120 010	753 763
	2 252 163	878 100

A pénzeszközök között kizárólag az azonnal pénzzé változtatható és felhasználható egyenlegek szerepelnek. A látra szóló bankszámlapénz után kapott kamat 0-3%, a lekötött betétre járó kamat – összegtől, lekötési időtartamtól függően – BUBOR csökkentve 0 - 2%-kal.

A lekötött bankbetétek növekedése nagyrészt a kötvénykibocsátás miatt befolyó pénzeszközökre vezethető vissza.

A Csoport jelentős pénzeszközei a Csoport terjeszkedési stratégiáját és ütemezett törlesztéseket szolgálnak, illetve a szezonálisból fakadnak (nem állandó egyenlegek).

20. A saját tőke elemei

A jegyzett tőke a kibocsátott részvények névértékét tartalmazza. A kibocsátott részvényeknek egy sorozata van (A sorozat). A jelenlegi névérték 100 forint/darab. A tárgyidőszaki részvények mozgását a következő táblázat tartalmazza (alapítás óta):

Dátum	Esemény	Darab	Névérték	Jegyzett tőke változása	Jegyzett tőke egyenlege
2008.04.28	Alapítás	100	500 000	50 000 000	
2008.10.18	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2008.12.28	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2008.12.31	Záró érték	102	500 000		51 000 000
2009.07.17	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2009.10.01	Kibocsátás	1	500 000	500 000	
2009.12.15	Kibocsátás	100	500 000	50 000 000	
2009.12.31	Záró érték	204	500 000		102 000 000
2010.03.01	Kibocsátás	20	500 000	10 000 000	
2010.07.28	Átalakítás*	1 120 000	100	0	
2010.10.26	Kibocsátás	317 000	100	31 700 000	
2010.12.31	Záró érték	1 437 000	100		143 700 000
2011.10.24	Kibocsátás	85 000	100	8 500 000	
2011.12.31	Záró érték	1 522 000	100		152 200 000
2012.09.27	Kibocsátás	138 000	100	13 800 000	
2012.12.31	Záró érték	1 660 000	100		166 000 000
2013.07.31	Visszaváltható részvény lejárat	17 000	100	1 700 000	
2013.12.31	Záró érték	1 677 000	100		167 700 000
-	nincs változás				
2014.12.31	Záró érték	1 677 000	100		167 700 000

Az árszámok soron részvényért fizetett vételár prémium szerepel.

Az Anyavállalat 2012. 10. 03-án kibocsátott visszaváltható részvényeket 15 500 eFt névértéken. A Csoport ezt a papírt hibrid pénzügyi instrumentumnak minősítette és a jegyzett tőkében és a tőketartalékban, ennek tőkekomponensét jelenítette meg. A fennmaradó rész a kötelezettségek között szerepelt. A visszaváltási lehetőséggel a befektetők lejáratig nem éltek, így kötelezettség 2013. július 31-el megszűnt, így az értéket átsoroltuk az eredménytartalékba.

Az eredménytartalék a felhalmozott eredményt tartalmazza, osztalékfizetésre még nem került sor.

Nincs egyéb olyan megállapodás a tulajdonosok között vagy másokkal, amely a Csoportot arra kötelezné, hogy új törzsrésvényeket bocsásson ki vagy meglévőket vásároljon vissza.

A Csoport engedélyezett jegyzett tőkéje (cégbíróságon bejegyzett alaptőke) megegyezik a kibocsátott jegyzett tőkével.

A Csoportnál nem kontrolláló érdekeltség (korábbi nevén: kisebbségi érdekeltség) nincs.

A Csoport a saját tőkén belül jeleníti meg a részvényben teljesített részvényalapú kifizetések miatt keletkezett tartalékokat (részletiben lásd 21. pontot).

21. Részvény alapú kifizetések

A Csoport közvetlen Anyavállalata az ALTEO Nyrt. egyes munkavállalói részére részvényalapú ösztönző programot alakított ki, amely során ezek a munkavállalók – feltételek teljesülése esetén – az ALTEO Nyrt. részvényeire, illetve természetében a nyújtás napjától eltelt időszakban bekövetkezett árfolyamnyereségre lesznek jogosultak. Az ALTEO Nyrt. készpénzszolgáltatást nem teljesít a programmal kapcsolatosan. A program kapcsán új részvény kibocsátására már nem került sor, és mivel a program lejárt (tehát már nem az időszaki teljesítményhez kötődik a juttatás), nem kerül az eredmény terhére elszámolásra semmi sem. A 2014. év során az adott juttatások egy része (kb. 76%) tehermentessé vált, a fennmaradó részesedések 2015-ben válnak tehermentessé. A Csoport a tehermentessé vált papírokhoz kapcsolódó tőkereszt – az eredmény érintése nélkül – az eredménytartalékba átvette.

	2014.12.31-én végződő év	2013.12.31-én végződő év
Nyitó érték - részvény alapú kifizetés tartaléka	33 149	33 149
Tárgyévben elszámolt személyi jellegű ráfordítás	-	-
Átvezetés Eredménytartalékba	(24 269)	-
Záró érték - részvény alapú kifizetés tartaléka	8 880	33 149

22. Tartozások kötvénykibocsátásból

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 eFt, 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 lejáratl megszüntek, teljesítésükre e kötvényekből eredő követelés „ALTEO 2017/I” kötvények kibocsátási értékébe történő beszámításával került sor.

A Társaság, mint kibocsátó 2 000 000 eFt (Kettőmilliárd 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 2014. május 13-i dátummal engedélyezte. A kötvényprogram keretében a Társaság 2014. június 18-án 1 483 690 eFt 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 eFt, a kibocsátás össznévértéke 925 000 eFt, 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 eFt, a kibocsátás össznévértéke 500 000 eFt. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Társaság 2014. augusztus 22. napján 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 lejáráttal megszűntek.

A kötvény részletes kondícióit – az egységes bemutatás érdekében – a 26. Hitelkondíciók kiegészítő megjegyzésben tüntettük fel.

	2014.12.31	2013.12.31
Nyitó érték	1 065 893	1 001 389
Kötvénykibocsátás	3 113 679	-
Tőkésített kamat (effektív kamatláb módszerrel)	127 211	64 504
Törlesztés	(1 098 075)	-
Záró érték	3 208 708	1 065 893
Kötvénykamat (Fizetendő kamatok elhatárolásából)	-	25 352
Kötvénytartozás	3 208 708	1 091 245
- ebből rövid lejáratú	-	592 845
- ebből hosszú lejáratú	3 208 708	498 401

23. Hosszú lejáratú hitelek

A Csoport finanszírozását hitelek és kölcsönök segítik, amelyek megoszlása a következő:

	2014.12.31	2013.12.31
Győri Erőmű Kft. (EUR)	-	543 616
Cívis Biogáz Kft. (EUR)	159 956	165 746
Exim-Invest Biogáz Kft. (EUR)	79 714	114 133
Hidrogáz Kft. (EUR)	65 998	77 913
Windeo Kft. (EUR)	1 252 888	1 266 398
Venteo Kft. (EUR)	656 024	663 209
E-Wind Kft. (HUF)	478 614	502 978
	2 693 194	3 333 993
Éven belül esedékes törlesztőrész	276 188	393 717
	2 417 006	2 940 276

A hitelek és kölcsönök kondíciót a 26. megjegyzésben szereplő tábla foglalja össze. Egy hitel csak akkor minősült hosszú lejáratúnak a pénzügyi kimutatásokban, ha az év végén megvolt a Csoport egyoldalú jogosultsága arra, hogy ne fizesse vissza a következő mérlegfordulónapig az összeget. A következő évi törlesztőrészlet a rövid lejáratú tartozások között szerepel.

24. Rövid lejáratú hitelek

Ezek a hitelek egy éven belül vagy kérésre fizetendőek vissza (tehát nincs lejáratú idejük).

	2014.12.31	2013.12.31
Hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes törlesztőrész	276 188	393 717
Kötvények éven belül esedékes törlesztőrésze	-	567 492
Pénzügyilízing-tartozások éven belül esedékes törlesztő	7 294	13 082
Rövid lejáratú bankhitelek	16 514	105 108
Egyéb rövid lejáratú kölcsönök	2	2
	299 998	1 079 401

A főbb kondíciókat a 26. megjegyzés tartalmazza.

25. Lízingkötelezettség

2011. december 23-án visszlízing keretében refinanszírozásra került az ALTEO-Agria Kft. energia termelési tevékenységéhez használt gázmotor. A lízing pénzügyi lízingnek minősül. Az év során a lízing kapcsán kizárólag törlesztés történt. A lízing éven belül esedékes részét a rövid lejáratú hitelek mérlegsor tartalmazza (24. megjegyzés). A lízing feltételeit a 26. megjegyzés tartalmazza.

	2014.12.31	2013.12.31
Nyitó érték	60 448	65 571
Törlesztés	(6 940)	(6 447)
Devizaárfolyam-különbözet	3 578	1 324
Záró érték	57 086	60 448
Kamatkötelezettség (Fizetendő kamatok elhatárolásából)	194	190
Pénzügyilízing-tartozás	57 280	60 638
- ebből rövid lejáratú	7 488	13 272
- ebből hosszú lejáratú	49 792	47 366

26. Hitelkondíciók

	Törlesztés gyakorisága	Folyósított összeg	Kezdő		Nominális tartozás		
			DNEM	dátum	2014 12 31	DNEM	Lejárat
HIDROGÁZ Kft. (két hitel, EUR)	negyedév	415 280	EUR	2010.12.15	209 592	EUR	2018.06.15
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	negyedév	1 297 069	EUR	2010.04.01	510 130	EUR	2019.09.30
EXIM	negyedév	798 965	EUR	2010.04.01	253 717	EUR	2016.09.30
ALTEO 2017/I" kötvénye (HUF)	futamidő végén	500 000 000	HUF	2014.01.10	623 880 000	HUF	2017.01.10
ALTEO 2017/II" kötvénye (HUF)	futamidő végén	1 507 810 947	HUF	2014.06.18	1 483 690 000	HUF	2017.08.17
ALTEO 2019/I" kötvénye (HUF)	futamidő végén	644 189 425	HUF	2014.07.18	925 000 000	HUF	2019.07.17
ALTEO 2017/III" kötvénye (HUF)	futamidő végén	503 128 500	HUF	2014.08.13	500 000 000	HUF	2017.12.12
WINDEO Kft.	negyedév	4 953 257	EUR	2012.05.24	4 153 272	EUR	2023.09.30
VENTEO Kft.	negyedév	2 551 678	EUR	2012.05.24	2 171 577	EUR	2023.09.30
e-Wind	negyedév	542 830 000	HUF	2013.02.27	494 563 919	HUF	2026.11.30
ALTEO-Agria Kft. eszközlízing	havonta	245 184	EUR	2011.12.23	181 289	EUR	2021.12.01
ALTEO Nyrt. (kereskedés forgó eszközhitel)	rendszeres			N/A	16 513 633	HUF	2014.01.31

Az ALTEO csoport hitel- és lízing tartozásai változó kamatozásúak, amelyeknél a kamat mértékei - folyósítási devizanemtől függően - BUBOR vagy EURIBOR alapúak, 1% - 5,5% közötti sávban mozgó felárral. Az ALTEO Nyrt. 2014-ben kibocsátott „2017/II” és „2017/III” kötvénye 6,50% éves, fix kamatozású értékpapír. 2014-ben kibocsátott „2017/I” kötvénye 7,65% kamattal diszkontált zéró kuponos értékpapír. 2014-ben kibocsátott „2019/I” kötvénye 7,50% kamattal diszkontált zéró kuponos értékpapír.

A forgóeszköz hitel (ALTEO Nyrt.) 200 000 eFt összegig áll rendelkezésére. Minden hitel a mérlegben amortizált bekerülési értéken szerepel, ami azt jelenti, hogy a kötelezettség értéke a teljes futamidőre megállapított egyenlő kamatláb mellett került kialakításra. A Soproni Erőmű Kft. is rendelkezik forgóeszköz hitelkerettel 75 000 eFt összegben.

Az e-Wind Kft. esetében a finanszírozó bank javára jelzálogjogot került bejegyzésre a cég ingatlanjain, ingóságain, bankszámláin, vagyonán és követelésein

ALTEO Nyrt. és konszolidálásba bevont leányvállalatai
 konszolidált pénzügyi kimutatás az IFRS-ek szerint

A tervezett hitel cash-flow a következő öt évre a hitelszerződést és az év végi MNB árfolyamot (314,89 Ft/EUR) alapul véve:

Csoport tagja	2015	2016	2017	2018	2019
Hidrogáz Kft. (két hitel, EUR)	17 576	18 572	19 625	10 226	-
EXIM-Invest Kft. (EUR)	43 522	36 371	-	-	-
CIVIS Biogáz Kft. (EUR)	31 258	32 607	34 016	35 485	27 269
ALTEO 2017/I" kötvénye (HUF)			623 880		
ALTEO 2017/II" kötvénye (HUF)	-	-	1 483 690	-	-
ALTEO 2019/I" kötvénye (HUF)					925 000
ALTEO 2017/III" kötvénye (HUF)			500 000		
WINDEO Kft. (EUR)	103 107	109 970	117 456	125 411	133 990
VENTEO Kft. (EUR)	53 852	57 341	61 148	65 192	69 554
ALTEO- Agria Kft. eszközlízing	7 294	7 584	7 864	8 161	8 468
e-Wind Kft. (HUF)	26 874	28 884	31 047	33 367	35 864

Megjegyzés: az EUR-ban fennálló hitelek törlesztései a fordulónapi árfolyammal (314,89 Ft/EUR) kerültek kiszámításra

27. Szállítók

Ezen a mérlegpozíción az árubeszerzésből és szolgáltatás igénybevételből eredő kötelezettségek szerepelnek. A szállítói tartozások nem biztosítottak, tehát a Csoport garanciákat – az üzletben rutinszerűen szokásosakat leszámítva – nem nyújt.

A pénznemenkénti megoszlás:

	2014.12.31	2013.12.31
Szállítói tartozások - forintban	174 367	215 387
Szállítói tartozások - devizában	784 126	657 137
	958 493	872 524

A Csoport öt legnagyobb szállítója 2014-ben:

MET Magyarország Zrt.
 MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari
 MVM Partner ZRt
 E.ON Energiaszolgáltató Kft.
 MET Power Hungary Kft.

A Csoport öt legnagyobb szállítója 2013-ban:

MET Magyarország Zrt.
 E.ON Energiaszolgáltató Kft.
 MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari
 AXPO trading AG
 MVM Partner ZRt

28. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A mérleg sor megoszlása a következő:

	2014.12.31	2013.12.31
Jövedelemadó kötelezettség	1 367	3 482
Egyéb adókötelezettségek	120 858	87 718
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	24 558	-
Költségek passzív időbeli elhatárolása	82 106	142 935
Fizetendő kamatok elhatárolása	25 447	46 370
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 459	13 961
	267 795	294 466

Ezek a kötelezettségek nem kamatoznak.

29. Vevői előlegek

A vevői előlegek a termékekre, szolgáltatásokra előzetesen beszedett összegeket tartalmazzák. Az előlegeket visszafizetni várhatóan nem kell, azok megszolgáltatáskor az árbevételt fogják növelni. A

Csoportból a győri erőmű alkalmazza az előlegbeszedési technikát. Az előlegek egyenlege az Audi Hungária Kft-hez kapcsolódik.

30. Halasztott bevételek

Ezek a hosszú lejáratú kötelezettségek között szereplő értékek az ingyenesen az államtól átvett kibocsátási egységek elhalasztott bevételét tartalmazzák, amelyek a kibocsátási egységek felhasználásával arányosan kerülnek be az átfogó eredménykimutatásba. Halasztott bevételként jeleníti meg a Csoport a térítés nélkül átvett, illetve támogatott befektetett eszközhöz kapcsolódó hozamot. A tétel várhatóan a cash-flowt nem érinti, annak megszerzése és felhasználása nem jár pénzmozgással.

	2014.12.31	2013.12.31
EUA CO ₂ kvóta	70 432	36 224
Támogatott eszközökkel kapcsolatos halasztott bevétel	17 282	23 309
	87 714	59 533

31. Céltartalékok

A céltartalékok között azok a jelenben (mérlegfordulónapon) fennálló jogi és vélelmezett kötelmek szerepelnek, amelyek létezése ugyan biztos, de felmerülésének időpontja és pontos összege bizonytalan. A céltartalékok között szerepel továbbá az eszköz eltávolítására képzett kötelelem (ARO) is. A leszerelési költségre képzett kötelelem diszkontált értéken szerepel, a diszkont lebontása a pénzügyi eredményt érinti. A céltartalék értékelésekor a diszkont rátán és a lényeges feltételezéseken nem kellett változtatni az időszak során, mivel azok jelentősen nem módosultak.

A céltartalék teljes összege ilyen leszerelési költségre képzett kötelezettség (mindkét időszakban). Más természetű céltartalékot (pl. rekultiváció, várható kötelezettségre vonatkozó stb.) nem kellett képezni.

	2014.12.31	2013.12.31
Leszerelési költség fedezetére képzett	52 817	49 089
	52 817	49 089

32. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között egyetlen ügylet hatása szerepel. A soproni erőmű által használt gázmotorra vonatkozó megállapodás az IFRS-ek szerint finanszírozási szerződésnek minősül, így azt ennek megfelelően – mint felvett hitelt és annak törlesztését, kamatát – jeleníti meg a Csoport. A szóban forgó gázmotor a cég eszközei között szerepel. A kamatokat az eredmény terhére számolta el a gazdálkodó.

VII. Egyéb közzétételek

33. Működési szegmensek

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás, ezért a szegmens információk közzétételére kötelezett. A Csoport működése szempontjából stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hoznak (COD), így a szegmensek megállapítása szempontjából a menedzsment e pénzügyi kimutatás összeállítása során a nekik készített kimutatásokat vette alapul. A COD-k két szegmenst határoztak meg: energiakereskedelem és energiatermelés.

A szegmensjelentés prezentálása során az egyenlegező tételeket elhagyjuk, a könnyebb olvashatóság érdekében. A konszolidált számokkal az egyeztetést bemutatjuk.

A következő szegmensekhez tartozó adatok 2014-re vonatkoznak:

	2014.12.31-én végződő év	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	2 462 544	3 257 880
Árbevétel csoporton belül	40 612	43 289
	2 503 156	3 301 169
Szegmens eredmény (adózás előtti)	37 407	(44 753)

	2014.12.31	2014.12.31
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Szegmens befektetett eszközök	22 451	6 005 203
Szegmens forgóeszközök	2 522 589	1 229 466
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	6 291 563
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	488 426	1 279 610
Szegmens nettó eszközök	2 056 614	(336 504)

	2014.12.31-én végződő év	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Befektetett eszköz beszerzések	3 642	174 275

	2014.12.31-én végződő év
	<i>Árbevételek levezetése</i>
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	5 804 325
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(83 902)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	139 621
	5 860 044
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	(7 346)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(281 241)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	(288 587)

Az összehasonlító adatok hasonló bontása (2013):

	2013.12.31-én végződő év	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	2 029 595	4 048 900
Árbevétel csoporton belül	36 810	59 002
	2 066 405	4 107 902
Szegmens eredmény (adózás előtti)	34 126	208 304

	2013.12.31	2013.12.31
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Szegmens befektetett eszközök	24 166	6 237 548
Szegmens forgóeszközök	474 604	1 546 194
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	4 073 525
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	473 676	1 994 463
Szegmens nettó eszközök	25 094	1 715 754

	2013.12.31-én végződő év	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Befektetett eszköz beszerzések	-	144 997

	2013.12.31-én végződő év
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	6 174 307
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(95 813)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	93 900
	6 172 394
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	242 430
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(272 182)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	(29 752)

34. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában a következő kapcsolt feleket határozta meg a csoport menedzsmentje:

Az IG részéről:

Chikán Attila László, vezérigazgató

Dr.Lakatos–Fodor Bea Emőke, pénzügyi igazgató (2014. november 30. napjáig)

Kovács Domonkos, befektetési igazgató

dr.Kaderják Péter, az IG elnöke

Molnár Bálint, az IG tagja, tulajdonosi képviselő

Müllner Zsolt, az IG tagja, tulajdonosi képviselő (2015. február 1. napjától)

Az FB részéről:

dr.Bakács István

Borbíró István

Jancsó Péter

Dr. Lukács János

Vitán Gábor

Dr. Lakatos-Fodor Bea Emőke Igazgatósági tag – aki a vállalatvezetésben pénzügyi igazgatói tisztséget töltötte be 2014. folyamán – gyermeke közeli megszületése miatt az Igazgatóságban betöltött tisztségéről 2014. november 30. napjával lemondott, lemondását a Társaság elfogadta. Dr. Lakatos-Fodor Bea Emőke továbbra is munkaviszonyban áll a Társasággal, a pénzügyi igazgatói munkakörben őt Bodó Sándor váltotta.

A kapcsolt felek (vezető tisztségviselők) juttatásai 2014-ben:

	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek	56 839	-	56 839
Megbízási díjak	15 350	12 600	27 950
Juttatások	216	-	216
Költségtérítés	986	-	986
Összesen	73 391	12 600	85 991

Ezek az értékek 2013-ben így alakultak:

2013. év	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek	38 364	-	38 364
Megbízási díjak	15 600	12 600	28 200
Juttatások	216	-	216
Költségtérítés	695	-	695
Összesen	54 875	12 600	67 475

Az (Anyavállalaton keresztüli) kapcsolt, konszolidálásba be nem vont vállalkozásokkal a következő tranzakciókat bonyolította le a Csoport 2014-ben, illetve a következő kiemelt egyenlegek jellemzik a kapcsolatot (a tranzakciók árazása piaci alapon történt):

Tranzakciót bonyolító cég	Tranzakció természete	Összege
ALTEO Nyrt	Árbevétel	780 459
	Eszközbérleti díj	1 000
	Üzletviteli tanácsadás	20 425
	Gépkocsi bérlet és karbantartás	19 878
	Irodabérlet	13 330
	Ingatlannal kapcsolatos szolgált	6 404
	Vevőkövetelések	83 236
	Szállítói kötelezettségek	4 393
	ALTEO-Agria Kft.	Árbevétel
	Vevőkövetelés	4 725
Alte-A Kft.	Árbevétel	28 802
	Vevőkövetelés	5 493

A 2013. év során a következő tranzakciók azonosíthatóak (összehasonlító adatok):

Tranzakciót bonyolító cég	Tranzakció természete	Összege
ALTEO Nyrt	Árbevétel	828 198
	Eszközértékesítés	63
	Eszközbérleti díj	24 750
	Üzletviteli tanácsadás	24 551
	Gépkocsi bérlet és karbantartás	17 916
	Informatikai szolgáltatás	8 129
	Irodabérlet	6 982
	Ingatlannal kapcsolatos szolgált	11 865
	Vevőkövetelések	173 595
	Kapott kölcsön	72
	Szállítói kötelezettségek	9 042
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-
	ALTEO-Agria Kft.	Árbevétel
	Vevőkövetelés	7 812
Győri Erőmű Kft.	Informatikai szolgáltatás	3 163
	Beszerezett eszközök értéke	43
	Szállítói kötelezettségek	334
Soproni Erőmű Kft.	Informatikai szolgáltatás	3 712
	Szállítói kötelezettségek	392

35. Érzékenység vizsgálat

A Csoport megállapította, hogy eredménye két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen (kamatszint [kamat arányos változása], devizaárfolyam). Ezekre elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat.

Az aktuális kamatokat felhasználva a következő értékekkel jellemezhető a Csoport:

Tényleges kamatokkal	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 715
Nettó kamatráfordítás	(423 568)	(362 467)
Adózás előtti eredmény	(288 587)	(29 752)

Ugyanezek az értékek az árfolyamok tekintetében a következők:

Aktuális árfolyamokkal	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	175 728	162 529
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 445
Devizás kötelezettségek	3 055 987	3 548 790
Nettó eszközállomány	1 527 454	1 873 367

Kamat érzékenységi vizsgálat eredményre (a kamatváltozás százalékában):

+1%	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 714
Nettó kamatráfordítás	(427 804)	(366 091)
Adózás előtti eredmény	(292 823)	(33 377)
Adózás előtti eredmény változása	(4 236)	(3 625)
Adózás előtti eredmény változása (%)	1,468%	12,184%
+5%	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 714
Nettó kamatráfordítás	(444 746)	(380 590)
Adózás előtti eredmény	(309 765)	(47 876)
Adózás előtti eredmény változása	(21 178)	(18 124)
Adózás előtti eredmény változása (%)	7,339%	60,917%
+10%	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 714
Nettó kamatráfordítás	(465 925)	(398 713)
Adózás előtti eredmény	(330 944)	(65 999)
Adózás előtti eredmény változása	(42 357)	(36 247)
Adózás előtti eredmény változása (%)	14,677%	121,830%
-1%	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 714
Nettó kamatráfordítás	(419 332)	(358 842)
Adózás előtti eredmény	(284 351)	(26 128)
Adózás előtti eredmény változása	4 236	3 624
Adózás előtti eredmény változása (%)	-1,468%	-12,181%
-5%	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 714
Nettó kamatráfordítás	(402 390)	(344 343)
Adózás előtti eredmény	(267 409)	(11 629)
Adózás előtti eredmény változása	21 178	18 123
Adózás előtti eredmény változása (%)	-7,339%	-60,914%
-10%	2014.12.31	2013.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	134 981	332 714
Nettó kamatráfordítás	(381 211)	(326 220)
Adózás előtti eredmény	(246 230)	6 494
Adózás előtti eredmény változása	42 357	36 246
Adózás előtti eredmény változása (%)	-14,677%	-121,827%

Deviza változás érzékenységi vizsgálata (az árfolyamváltozás százalékában):

+1%	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	177 485	164 154
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 444
Devizás kötelezettségek	3 086 547	3 584 278
Nettó eszközállomány	1 498 651	1 839 505
Nettó eszközállomány változása	(28 803)	(33 862)
Nettó eszközállomány változása (%)	-1,886%	-1,808%

+5%	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	184 514	170 655
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 444
Devizás kötelezettségek	3 208 786	3 726 229
Nettó eszközállomány	1 383 441	1 704 055
Nettó eszközállomány változása	(144 013)	(169 312)
Nettó eszközállomány változása (%)	-9,428%	-9,038%

+10%	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	193 301	178 781
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 444
Devizás kötelezettségek	3 361 586	3 903 669
Nettó eszközállomány	1 239 428	1 534 741
Nettó eszközállomány változása	(288 026)	(338 626)
Nettó eszközállomány változása (%)	-18,857%	-18,076%

-1%	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	173 971	160 903
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 444
Devizás kötelezettségek	3 025 427	3 513 302
Nettó eszközállomány	1 556 257	1 907 230
Nettó eszközállomány változása	28 803	33 863
Nettó eszközállomány változása (%)	1,886%	1,808%

-5%	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	166 942	154 402
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 444
Devizás kötelezettségek	2 903 188	3 371 350
Nettó eszközállomány	1 671 467	2 042 681
Nettó eszközállomány változása	144 013	169 314
Nettó eszközállomány változása (%)	9,428%	9,038%

-10%	2014.12.31	2013.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	9 612 579	8 374 073
Devizás eszközök	158 155	146 276
Forintban denominált kötelezettségek	5 204 866	3 114 444
Devizás kötelezettségek	2 750 388	3 193 911
Nettó eszközállomány	1 815 480	2 211 994
Nettó eszközállomány változása	288 026	338 627
Nettó eszközállomány változása (%)	18,857%	18,076%

36. Függő kötelezettségek

A peres ügyekből fakadó függő kötelezettségeken kívül (lásd 38. megjegyzést), nincs olyan kötelezettség, amely ne szerepelne a Csoport pénzügyi kimutatásaiban értékkel azért, mert bekövetkezése jövőbeli eseménytől függene.

Az energiakereskedelem beszállítói néhány termék esetén a szokásos üzletmenetnek megfelelően garancia nyújtását követelik meg. A garanciákat 2014-ban a kereskedelem finanszírozásához igénybe vett OTP Bank Nyrt. nyújtotta. Fordulónapon az alábbi bankgaranciák álltak fenn:

	2014. 12. 31.	2013. 12. 31.
Forintos bankgarancia	40 000 eFt	39 000 eFt
Eurós bankgarancia	194 370 EUR	134 370 EUR

A fenti bankgarancia keretösszege 220 000 eFt.

A Csoporton belül az Alteo Nyrt. a következő kezességeket vállalta az Windeo Kft. és a Venteo Kft. hitelével kapcsolatosan (árfolyamkockázat ellensúlyozására, illetve általános céllal).

- 272 280 eFt készfizető kezességi szerződés (árfolyam kockázat)
- 50 000 eFt készfizető kezesség (általános)

A Csoport pénzügyi kimutatásaiban a fedezett kötelezettségek szerepelnek.

Az egyéb bankokkal szemben fennálló; a pénzügyi kimutatásokban értékkel nem bíró kapcsolatokat a jelen pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések 26. pontjában részleteztük.

37. Mérlegfordulónap utáni események

A mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezésének napja között a következő lényegesebb események történtek.

a. A Társaság – mint vevő – még 2014. december 3. napján üzletrész átruházási szerződést kötött a Budapesti Elektromos Művek Nyrt-vel és az Észak-Magyarországi Áramszolgáltató Nyrt-vel – mint eladókkal – melynek keretében a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 72-74.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-680396) teljes jegyzett tőkéjét megszerzi. A tranzakciót a szabályozó hatóság (Gazdasági Versenyhivatal és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal) már jóváhagyta, de az átruházónak még számos úgynevezett zárási feltételt kell teljesítenie ahhoz, hogy e tranzakció hatályossá váljon. Ez várhatóan 2015 áprilisában – a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése után – történik meg.

b. Amennyiben ez a tranzakció megvalósul, a Csoport szerkezete jelentősen megváltozik. Az akvizíció, ha megvalósul, üzleti kombinációnak minősül majd.

A Csoportba várhatóan belépő társaságok:

Várhatóan belépő cég elnevezése	A cég tevékenysége
Sinergy Kft.	Holding cég, karbantartás, üzemeltetés és menedzsment szolgáltatás és energiatermelés
Balassagyarmat Biogáz Erőmű Kft.	Biogáz erőmű (még tevékenységet nem folytat)
BC-Therm Kft.	Gőztermelés
Kazinc-Bioenergy Kft.	Biomassza fűtőmű (még nem folytat tevékenységet)
Kazinc-Therm Kft.	Kapcsolt villamos- és hőenergia termelés
Ózdi Erőmű Kft.	Kapcsolt villamos- és hőenergia termelés
Sinergy Energiakereskedő Kft.	Villamos-energia kereskedelem
Tisza-Bioenergy Kft.	Biomassza fűtőmű (még nem folytat tevékenységet)
Tisza-Biotherm Kft.	Hőtermelő cég
Tisza-Therm Kft.	Kapcsolt villamos- és hőenergia termelés
Tisza-WTP Kft.	Sótalan víz előállítás
Zugló-Therm Kft.	Kapcsolt villamos- és hőenergia termelés

A Csoportba való belépésekor az Alteo Nyrt. alá közvetlenül a Sinergy Kft. kerül és e Kft. tulajdonában lesz a többi belépő vállalkozás. E lépés hatására a Csoport vertikális szerkezetűvé válik (a jelenlegi egy szintes szerkezettel szemben).

c. A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXLI. törvény rendelkezéseinek az egyes közszolgáltatási tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XLI. törvénnyel történő megváltoztatása folytán a villamosenergia-vásárlási szerződésben részes engedélyeseknek számlázási rendszerüket meghatározott követelményeknek megfelelő tanúsító szervezetnek kell megvizsgálnia, és azok információbiztonsági zártóságát tanúsítania, ellenkező esetben a számlázási rendszerrel kiállított számla érvénytelen. A Társaság, mint energiakereskedő, a szükséges tanúsítványt megszerezte, az ALTEO Csoport több, a kötelezettség hatálya alá eső tagjánál az akkreditációs vizsgálat folyamatban van.

d. 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.

e. 2015 márciusában az Alteo Nyrt. 2013. üzleti évét az Adóhatóság átfogó ellenőrzés alá vonta. Az ellenőrzés nem állapított meg adókülönbötést és következményt. A határozat jelen beszámoló elkészítésének időpontjában még nem emelkedett jogerőre.

f. A Csoport 2015-től nem a VPP Erőmű Üzemeltető Zrt. virtuális erőművén keresztül értékesíti az elektromos energiát, hanem ezt a szolgáltatást a Sinergy Csoporttól veszi igénybe. A VPP Zrt. az öt legnagyobb vevő között szerepelt.

A Csoporton belül a következő osztalék kifizetésre vonatkozó elhatározások történtek a fordulónapot követően (amelyek a konszolidált pénzügyi kimutatásokra hatással nem lesznek, mivel teljes egészében körön belüli tranzakciónak minősülnek):

A VENTEO Kft. taggyűlése a mérlegfordulónap után 31 900 eFt értékben osztalékról döntött az ALTEO Nyrt. javára. Ez a bevétel az ALTEO Nyrt. egyedi mérlegében 2015-ben jelenik meg és a konszolidálás során kiszűrésre kerül.

A WINDEO Kft. taggyűlése a mérlegfordulónap után 36 000 eFt értékben osztalékról döntött az ALTEO Nyrt. javára. Ez a bevétel az ALTEO Nyrt. egyedi mérlegében 2015-ben jelenik meg és a konszolidálás során kiszűrésre kerül.

38. Peres ügyek

a. 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 elhúzódo tárgyalások eredménytelensége láttán, a soproni erőmű 2013 februárjában 400.000.000,- Ft 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 781.251.102,- Ft-ra, és nagyságrendileg 100.000.000,- Ft késedelmi kamat és perköltségigényt is előterjesztett. A perben a Sopron Holding Zrt. a szerződés részleges érvénytelenségére hivatkozik, a soproni erőmű követelését vitatja. A per első fokú tárgyalása folyamatban van. 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 konzervatív árbevétel és eredménytervezése során a kötbérvisszatérítésből befolyó bevétellel nem számolt, az sikeres érvényesítése esetén a soproni erőmű, illetve a Csoport eredményét növelheti.

b. 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 Ítéltábla az elsőfokú ítéletet 2014. október 22. napján helybenhagyta, a felperesek keresetét teljes egészében elutasította, ezzel a pert a HIDROGÁZ Kft. jogerősen megnyerte. A jogerős ítélet ellen az egyik alperes felülvizsgálati kérelmet adott be a Kúriához, melyben kérte az ítélet megváltoztatását. A HIDROGÁZ felülvizsgálati ellenkérelmében kérte a jogerős ítélet helyben hagyását. A Kúria tájékoztatása szerint döntés 2015. szeptemberében várható. A Társaság megítélése szerint a pernek nem volt, és jelenleg sincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.

c. 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 egyezség 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 egyezségnek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.

d. Az EXIM-INVEST Biogáz Kft. 2014. decemberében kártérítés megfizetése iránt pert indított az Országos Környezetvédelmi és Természetvédelmi Főfelügyelőség és a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium ellen. A pertárgyértéke 150,5 millió forint, jogalapjául pedig az EXIM-INVEST Biogáz Kft-t illető üvegházhatású gázok kibocsátását csökkentő egységek (ERU-k) átutalása során elkövetett eljárási hibák szolgálnak, melyek folytán a jogosultat – elmaradt haszon formájában – kár érte.

39. Az előző éveket érintő átsorolások, a prezentáció megváltoztatása

A Csoport az energiaadó prezentálását megváltoztattatta. Eddigiekben azt közvetlen ráfordításként jelenítette meg. Mivel az energiaadó az árbevételben és a közvetlen ráfordításokban is megjelenik, úgy ítéli meg a Csoport, hogy a nettó bemutatás valósabban ragadja meg a mögöttes közgazdasági tartalmat. Az átsorolás egyidejűleg csökkenti ugyanakkora összeggel az árbevételt és a közvetlen ráfordítást is, az eredményre gyakorolt hatása nulla.

	2013.12.31-én végződő év auditált
Közétett árbevétel	6 172 394
Átsorolás hatása	(24 800)
Árbevétel újraszámítva	6 147 594
Közétett közvetlen ráfordítások	(5 187 491)
Átsorolás hatása	24 800
Közvetlen ráfordítások újraszámítva	(5 162 691)
Eredményre gyakorolt hatás	-

A Csoport közzé tesz EBITDA mutatót is. E mutatóban nem jelenítik meg az értékvesztések és pénzáramlással nem járó leírások hatását. Az elmúlt időszaki EBITDA-ra e prezentációs döntésnek nincs hatása.

40. Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek

A Csoport egyetlen pénzügyi instrumentumot értékel valós értéken a kezdeti megjelenítés után, az egyéb pénzügyi eszközök között megjelenített portfóliót, amelynek mérlegértéke 52 345 eFt (tavaly: nem volt ilyen papír). Ennek a vagyoni elemnek az értékét az alapkezelő közölte, aki azt jegyzett árak alapján számította ki, így a valós érték 1. szintű inputnak tekinthető.

A 159 198 eFt értékű állampapírok, amelyek szintén az egyéb pénzügyi eszközök között szerepelnek, amortizált bekerülési értéken szerepelnek az év végi mérlegben. E papírok valós értéke 159 428 eFt, melyet jegyzett piaci árok alapján állapított meg a letét kezelője.

A többi pénzügyi instrumentum mérlegértéke és valós értéke között különbséget nem lehetett azonosítani. A többi vagyoni elem értékelés szempontjából a valós érték hierarchia harmadik szintjén helyezkedik el.

41. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Csoportnak nem szembesült semmiféle bizonytalansággal, illetve nem kellett neki semmilyen bonyolultabb kérdést eldöntenie, amikor azt ítélte meg, hogy a befektetései hogyan kezelendők. Minden részesedése leányvállalatnak minősül és mindben 100%-os részesedéssel rendelkezik. Minden leányvállalatról egyértelműen látható, hogy a kontroll az anyavállalat kezében van, hiszen mind az irányítás, mind az operatív napi teendők, mind a változó hozadéknak való kitettség feltételek maradéktalanul és látványosan teljesülnek.

A társaságnak társult vállalata nincs, közös szerveződésben nem vesz részt.

A Csoportnak egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash-flowhoz való hozzáférést érintené.

A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik.

42. Osztalék az Csoport tulajdonosainak

A Wideo Kft. 80 000 eFt, a Venteo Kft. 68 000 eFt osztalékról döntött 2014. során, amelyet az anyavállalat bevételként elszámolt. E bevételt a konszolidáció során a Csoport kiszúrta.

Az anyavállalat tulajdonosai részére osztalék megfizetésére és megállapítására 2014-ben nem került sor. A menedzsment a 2014. üzleti év pénzügyi kimutatásait jóváhagyó közgyűlésen nem javasolja osztalék megállapítását.

43. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának menedzsmentje 2015. április 02-án ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2015. április 02.

Az ALTEO Nyrt. képviselőjében:



Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja



Bodó Sándor
pénzügyi igazgató