

**Melléklet a 2015. negyedéves Időközi Vezetőségi Beszámolóhoz**

# **Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások**

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

a 2015. szeptember 30-cal végződő negyedévre  
az IFRS-ek szerint



**alteo**

**ALTEO Csoport**  
**Konzolidált mérleg**  
**2015. szeptember 30. napjára**

*adatok eFt-ban*

	<b>2015.09.30</b>	<b>2014.12.31</b>
	<b>nem auditált</b>	<b>auditált</b>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>7 831 395</b>	<b>6 189 764</b>
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5 570 842	5 669 879
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	43 827	6 203
Lízingbe adott eszközök	1 259 220	-
Kibocsátási jogok	183 513	70 432
Egyéb immateriális eszközök	222 125	284 947
Üzemeltetési szerződések	364 007	-
Goodwill	75 839	75 839
Halasztott adó eszközök	107 022	82 464
Tartósan adott kölcsön	5 000	-
<b>Forgóeszközök</b>	<b>5 638 547</b>	<b>3 598 543</b>
Készletek	104 499	43 022
Vevőkövetelések	1 796 854	700 265
Egyéb pénzügyi eszközök	719 257	391 399
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	985 074	211 694
Pénzeszközök és egyenértékeseik	1 991 863	2 252 163
Értékesítési céllal tartott eszközök	41 000	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>13 469 942</b>	<b>9 788 307</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>2 860 050</b>	<b>1 527 454</b>
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>2 399 990</b>	<b>1 527 454</b>
Jegyzett tőke	167 700	167 700
Ázsió	1 628 451	1 628 451
Részvény alapú kifizetések tartaléka	8 880	8 880
Eredménytartalék	732 064	(277 577)
Cash flow hedge tartaléka	(137 105)	-
<b>Nem kontrolláló érdekeltség</b>	<b>460 060</b>	<b>-</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>7 205 037</b>	<b>6 362 759</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 569 937	2 417 006
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 278 286	3 208 708
Pénzügyi lízing tartozások	145 677	49 792
Halasztott adó kötelezettségek	201 193	71 197
Céltartalékok	611 853	52 817
Halasztott bevételek	398 091	87 714
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	475 525
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>3 404 855</b>	<b>1 898 094</b>
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	718 544	299 998
Szállítótartozások	840 039	958 493
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	150 061	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	1 696 211	267 795
Vevői előlegek	-	371 808
<b>SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>13 469 942</b>	<b>9 788 307</b>

**ALTEO Csoport**  
**Konzolidált átfogó eredménykimutatás**  
**2015. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)**

adatok eFt-ban

	2015.09.30-án végződő 273 nap nem auditált	2014.09.30-án végződő 273 nap nem auditált	2015.09.30-án végződő 92 nap nem auditált	2014.09.30-án végződő 92 nap nem auditált	2014.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek*	6 943 294	4 218 571	2 797 236	1 203 136	5 860 044
Közvetlen ráfordítások*	(5 476 681)	(3 555 295)	(2 153 524)	(1 076 681)	(4 889 962)
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>1 466 613</b>	<b>663 276</b>	<b>643 712</b>	<b>126 455</b>	<b>970 082</b>
Adminisztratív ráfordítások	(940 335)	(374 990)	(473 960)	(115 754)	(544 629)
Értékesítési ráfordítások	(9 763)	(10 164)	(4 638)	(4 149)	(12 750)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(352 493)	(88 015)	59 282	(54 591)	(97 417)
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	-	-
	<b>164 022</b>	<b>190 107</b>	<b>224 396</b>	<b>(48 039)</b>	<b>315 286</b>
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(235 938)	(439 527)	(40 865)	(125 981)	(603 873)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	1 306 469	-	-	-	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 234 553</b>	<b>(249 420)</b>	<b>183 531</b>	<b>(174 020)</b>	<b>(288 587)</b>
Jövedelemadó ráfordítás	(138 411)	(16 324)	38 237	(683)	(57 326)
<b>Nettó eredmény</b>	<b>1 096 142</b>	<b>(265 744)</b>	<b>221 768</b>	<b>(174 703)</b>	<b>(345 913)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	1 009 642	(265 744)	166 869	(174 703)	(345 913)
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	86 500	-	54 898	-	-
<b>Egyéb átfogó eredmény</b>	<b>(165 420)</b>	<b>-</b>	<b>(158 760)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	(137 105)	-	(130 089)	-	-
<i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i>	(28 314)	-	(28 670)	-	-
<b>Átfogó eredmény</b>	<b>930 722</b>	<b>(265 744)</b>	<b>63 008</b>	<b>(174 703)</b>	<b>(345 913)</b>
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	872 536	(265 744)	36 780	(174 703)	(345 913)
<i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i>	58 186	-	26 228	-	-
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke</b>	<b>520,30</b>	<b>(158,46)</b>	<b>21,93</b>	<b>(104,18)</b>	<b>(206,27)</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke</b>	<b>520,30</b>	<b>(158,46)</b>	<b>21,93</b>	<b>(104,18)</b>	<b>(206,27)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>877 376</b>	<b>485 647</b>	<b>331 569</b>	<b>43 776</b>	<b>749 347</b>

\*Átsorolva

**ALTEO Csoport**  
**Konzolidált cash-flow kimutatás**  
**a 2015. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	2015.09.30-án végződő 273 nap nem auditált	2014.09.30-án végződő 273 nap nem auditált	2015.09.30-án végződő 92 nap nem auditált	2014.09.30-án végződő 92 nap nem auditált	2014.12.31-én végződő év auditált
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 234 553</b>	<b>(249 420)</b>	<b>183 531</b>	<b>(174 020)</b>	<b>(288 587)</b>
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	290 417	293 557	22 413	119 355	423 568
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>					
Értékcsökkenési leírás	372 512	295 542	132 738	91 814	404 058
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)	340 842	-	(25 564)	-	-
Céltartalékok képzése és feloldása	(92 199)	-	(108 668)	-	-
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	2 556	2 781	(10 572)	939	3 542
Halasztott bevételek változása	305 794	(21)	310 377	(21)	(6 027)
Nem realizált árfolyamkülönbözlet (kivéve nettó forgótőke)	(3 688)	114 040	(3 841)	(6 441)	122 880
Negatív goodwill	(1 306 469)	-	-	-	-
	<b>1 144 318</b>	<b>456 479</b>	<b>500 414</b>	<b>31 627</b>	<b>659 434</b>
<i>Nettó forgótőke változása:</i>					
Készletek változása	(21 682)	(9 927)	(55 747)	(8 020)	(1 615)
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	76 880	163 406	(104 740)	155 927	(15 680)
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(94 819)	(295 299)	(2 214)	(91 013)	(122 932)
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása**	(494 636)	(320 438)	(94 179)	(16 939)	(8 317)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	150 061	(245)	145 654	155	(400)
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(371 808)	(180 382)	-	84 251	82 086
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(756 004)</i>	<i>(642 885)</i>	<i>(111 226)</i>	<i>124 361</i>	<i>(66 858)</i>
	<b>388 314</b>	<b>(186 406)</b>	<b>389 188</b>	<b>155 987</b>	<b>592 576</b>
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(21 924)	11 427	-	29 046	19 048
Kifizetett kamatok	(244 000)	11 119	(134 873)	126 236	(371 949)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>122 390</i>	<i>(163 860)</i>	<i>254 315</i>	<i>311 269</i>	<i>239 675</i>
Kifizetett nyereségadó	(12 721)	(2 024)	(1 821)	(1 293)	(9 266)
<b>Pénzkezelkezés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből</b>	<b>109 669</b>	<b>(165 884)</b>	<b>252 494</b>	<b>309 976</b>	<b>230 409</b>

**ALTEO Csoport**  
**Konszolidált cash-flow kimutatás**  
**a 2015. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)**  
**folytatás az előző oldalról**

*adatok eFt-ban*

<b>Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből</b>	<b>109 669</b>	<b>(165 884)</b>	<b>252 494</b>	<b>309 976</b>	<b>230 409</b>
Betétek és befektetések kamatai	30 908	19 214	14 286	10 342	25 259
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(181 790)	(124 838)	(61 099)	(113 747)	(181 189)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	696 776	-	-	-	-
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	21 924	8 420	-	(9 199)	29 620
Tartósan adott kölcsön kisebbségi érdekeltségnek - folyósítás	(168 000)	-	(5 000)	-	-
Tartósan adott kölcsön kisebbségi érdekeltségnek - visszafizetés	66 512	-	-	-	-
<b>Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből</b>	<b>466 330</b>	<b>(97 204)</b>	<b>(51 813)</b>	<b>(112 605)</b>	<b>(126 310)</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	52 300	(97 204)	-	14 494	43 065
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(821 399)	14 494	(181 641)	(107 350)	(848 238)
Kötvénykibocsátás bevétele	-	(326 808)	-	1 147 318	2 655 129
Kötvények visszafizetése	-	2 655 129	-	(862 132)	(579 992)
Tőkeemelés	-	(876 561)	-	-	-
Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek	(67 200)	-	-	-	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	-	(68 103)	-	3 385	-
<b>Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) finanszírozási tevékenységből</b>	<b>(836 299)</b>	<b>1 398 151</b>	<b>(181 641)</b>	<b>195 715</b>	<b>1 269 964</b>
<b>Pénzeszközök állományváltozása</b>	<b>(260 300)</b>	<b>1 135 063</b>	<b>19 040</b>	<b>393 086</b>	<b>1 374 063</b>
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	2 252 163	878 100	1 972 823	1 620 077	878 100
<b>Záró pénzeszközök és egyenértékesei</b>	<b>1 991 863</b>	<b>2 013 163</b>	<b>1 991 863</b>	<b>2 013 163</b>	<b>2 252 163</b>
	<b>(260 300)</b>	<b>1 135 063</b>	<b>19 040</b>	<b>393 086</b>	<b>1 374 063</b>

**ALTEO Csoport**  
**Konszolidált saját tőke változás kimutatás**  
**2015. szeptember 30-án végződő 273 napra (három negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Cash flow hedge tartaléka	<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen</b>	Nem kontrolláló érdekeltség	<b>SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>
<b>2013. január 1.</b>	<b>166 000</b>	<b>1 596 151</b>	<b>33 149</b>	<b>101 528</b>		<b>1 896 828</b>	-	<b>1 896 828</b>
Tőkeemelés	1 700	32 300				<b>34 000</b>		<b>34 000</b>
Átfogó eredmény				(57 461)		<b>(57 461)</b>		<b>(57 461)</b>
<b>2013. december 31.</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>33 149</b>	<b>44 067</b>		<b>1 873 367</b>	-	<b>1 873 367</b>
Részvény alapú kifizetések			(24 269)	24 269		-		-
Átfogó eredmény				(345 913)		<b>(345 913)</b>		<b>(345 913)</b>
<b>2014. december 31.</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>8 880</b>	<b>(277 577)</b>	-	<b>1 527 454</b>	-	<b>1 527 454</b>
Sinergy alcsoport felvásárlása	-	-	-	-	-	-	481 874	<b>481 874</b>
Kiosztás nem kontrolláló érdekeltségnek	-	-	-	-	-	-	(80 000)	<b>(80 000)</b>
Átfogó eredmény	-	-	-	842 772	(7 016)	<b>835 756</b>	31 958	<b>867 714</b>
<b>2015. június 30. (fél évre)</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>8 880</b>	<b>565 195</b>	<b>(7 016)</b>	<b>2 363 210</b>	<b>433 832</b>	<b>2 797 042</b>
Átfogó eredmény				166 869	(130 089)	<b>36 780</b>	26 228	<b>63 008</b>
<b>2015. szeptember 30.</b>	<b>167 700</b>	<b>1 628 451</b>	<b>8 880</b>	<b>732 064</b>	<b>(137 105)</b>	<b>2 399 990</b>	<b>460 060</b>	<b>2 860 050</b>

**ALTEO Csoport**  
**Szegmensek szerinti jelentés**  
**2015. szeptember 30. napjára, illetve az ekkor végződő 273 napra (három negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	2015.09.30-án végződő 273 nap		
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Üzemeltetés
Árbevétel külső felektől	3 490 308	2 497 292	751 415
Árbevétel csoporton belül	162 034	589 422	424 526
	<b>3 652 342</b>	<b>3 086 714</b>	<b>1 175 941</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtti)</b>	<b>160 344</b>	<b>(291 296)</b>	<b>756 545</b>

	2015.09.30-án végződő 92 nap		
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Üzemeltetés
Árbevétel külső felektől	1 519 804	747 416	446 123
Árbevétel csoporton belül	52 540	336 532	241 415
	<b>1 572 344</b>	<b>1 083 948</b>	<b>687 538</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtti)</b>	<b>35 264</b>	<b>146 319</b>	<b>441 645</b>

	2015.09.30-án végződő 273 nap	2015.09.30-án végződő 92 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	7 914 996	3 343 831
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(1 175 981)	(630 487)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	204 279	83 892
	<b>6 943 294</b>	<b>2 797 236</b>
<i>Eredmény levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt eredmény	625 594	623 228
Negatív goodwill	1 306 469	-
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(550 089)	(138 612)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	(147 421)	(301 085)
	<b>1 234 553</b>	<b>183 531</b>

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

**ALTEO Csoport**  
**Szegmensek szerinti jelentés**  
**2014. szeptember 30. napjára, illetve az ekkor végződő 273 napra (három negyedévre)**

*adatok eFt-ban*

	<b>2014.09.30-án</b>	
	<b>végződő 273 nap</b>	
	<b>Energiakereskedelem</b>	<b>Energiatermelés</b>
Árbevétel külső felektől*	1 856 525	2 291 775
Árbevétel csoporton belül	32 022	33 197
	<b>1 888 547</b>	<b>2 324 972</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtti)</b>	<b>40 831</b>	<b>(109 897)</b>

\* átsorolva (energiaadó)

	<b>2014.09.30-án</b>	<b>2014.09.30-án</b>
	<b>végződő 273 nap</b>	<b>végződő 92 nap</b>
<i>Árbevételek levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen*	4 189 045	1 192 388
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(65 219)	(18 421)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	94 745	29 169
	<b>4 218 571</b>	<b>1 203 136</b>
<i>Eredmény levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt eredmény	(69 065)	(106 256)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(180 355)	(67 764)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-
	<b>(249 420)</b>	<b>(174 020)</b>



## VÁLOGATOTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

### I. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek*, így nem tartalmaznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezeket az időközi pénzügyi kimutatásokat a 2014. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

Ebben a válogatott kiegészítő megjegyzésekben a Csoport, az Alteo Nyrt. (úgy is, mint Anyavállalat) és konszolidált leányvállalatainak összességét jelenti. Az Alcsoport kifejezés ebben a válogatott kiegészítő megjegyzésben a Sinergy Kft. és leányvállalatainak összességét jelenti (részletesen lásd a IV. pontot).

### II. Számviteli politikák és változó standardok

#### *Változások a Csoport számviteli politikájában*

A Csoport korábbi számviteli politikái az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta tartalmában nem változtak meg. Új számviteli politikákat két okból hoz létre a Csoport:

- ha egy korábban rendelkezésre nem álló lehetőséget elkezd a Csoport használni;
- ha a tárgyidőszakban megvalósult akvizíció miatt új természetű tranzakciók kezeléséhez az szükséges.

#### *A közzétételekkel kapcsolatos általános változás 2015-től*

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

#### *EBITDA alkalmazása és annak a fogalma*

Bár az IFRS nem használja az EBITDA fogalmát, a Csoport úgy döntött, hogy ezt a gyakran használt mutatószámot – tekintettel a széles körben jellemző iparági gyakorlatra is, illetve arra, hogy a Csoport meggyőződése, hogy az érték közlése a pénzügyi kimutatások felhasználói számára hasznos információ tartalommal bír.

Az értelmezhetőség érdekében a számítás módját az alábbiakban rögzítjük.

A Csoport az anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredményt a következő tételekkel módosítja.

### *Pénzügyi eredmény*

A nettó eredményt a Csoport korrigálja a pénzügyi eredményben szereplő összes tétellel (effektív kamat, árfolyamkülönbség stb.), vagyis a pénzügyi eredmény hatását teljes egészében semlegesíti a Csoport e mutatószám kiszámolásakor.

### *Adók*

A nettó eredményben szereplő nyereségadókat (a tényleges és a halasztott adót is) semlegesíti a Csoport a mutatószám kiszámolásakor.

### *Értékcsökkenés és amortizáció*

Az IAS 16, IAS 40 és IAS 38 alá tartozó eszközök, valamint az eszközként a Csoportnál kimutatott, operatív lízingbe adott vagy koncesszióba adott eszközök értékcsökkenése, amortizációja kiszűrésre kerül a mutatószám kiszámítása során (azok „visszaadásra” kerülnek). Az ilyen eszközök nem szisztematikus csökkenését (jellemzően: értékvesztését) – hasonlóan az értékcsökkenéshez és az amortizációhoz – is visszakorrigálja a Csoport. [Az egyéb eszközök – pl. pénzügyi instrumentumok – értékvesztését nem korrigáljuk a mutató számítása során.]

### *Új számviteli politikák*

#### **Értékesítési céllal tartott eszközök**

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

#### **Fedezeti számvitel (Hedge accounting)**

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

## **Nem kontrolláló érdekeltségek**

A Csoport a 2015 második negyedévével kezdődően rendelkezik olyan nettó eszközökkel, amelyeket kontrollál, de 100%-ban nem tulajdonol. Ezek a nettó eszközök a Sinergy Kft. akvizícióján keresztül kerültek a pénzügyi kimutatásokba.

A Csoport konszolidálási technikája változatlan, azonban ettől az időszaktól kezdődően a nettó eszközök is megjelennek a mérlegben és az eredménykimutatásban is.

A leányvállalatok nettó eszközeit (eszközeit és kötelezettségeit) az Anyavállalat teljes egészében megjeleníti. A konszolidált saját tőkének azonban csak a megszerzés utáni és csoportra jutó részét jeleníti meg anyavállalatra jutó saját tőkeként a Csoport.

A leányvállalati nettó eszközök nem kontrolláló részesedésre jutó értékét (ideértve az akvizíciókor meglévő, az akvizíció után keletkező és az akvizíciós valós érték módosítások hatásait is) elkülönítve egyetlen soron jeleníti meg a Csoport nem kontrolláló érdekeltség néven. A nem kontrolláló érdekeltség a saját tőke – nem anyavállalat tulajdonosaira jutó – része.

A nem kontrolláló érdekeltséget a Csoport a nettó eszközök arányában jeleníti meg (könyv szerinti értéken) az egyes fordulónapokon, azt nem értékeli valós értékre az egyes üzleti periódusok végén.

## **Társult vállalkozások**

A társult vállalkozásokat a Csoport az úgynevezett tőke módszer (továbbiakban: equity módszer) alapján jeleníti meg. Az első megjelenítéskor a Csoport a részesedésért fizetett ellenértéket jeleníti meg, mint kezdeti érték. Ha a részesedésért fizetett összeg meghaladja a nettó eszközök valós értékét, akkor ezt a különbözetet goodwill módjára kezeli a felvásárló azzal, hogy e különbözet értékét nem külön soron jeleníti meg a mérlegben, hanem a részesedés értékén marad az összeg. Amennyiben a különbözet negatív, azt a Csoport – mint negatív goodwill – azonnal az eredmény javára számolja el.

A követő értékelés során a tárgyévi átfogó eredmény arányos részét a Csoport megjeleníti, mint a részesedés értékének növekedése vagy csökkenése. A változás hatását az eredménykimutatás külön során (részesedés társult vállalkozás eredményéből) jeleníti meg a Csoport annak a résznek az erejéig, amely a nettó eredményből származik. A társult vállalkozás nettó eszközeinek egyéb átfogó eredménnyel szemben történő változását a Csoport az egyéb átfogó eredményben jeleníti meg, szintén külön soron (részesedés társult vállalkozás egyéb átfogó eredményéből).

Ha a részesedés értéke az év végi értékelés során negatívvá válna, akkor a Csoport csak akkor jelenít meg ebből a helyzetből származó kötelezettséget, ha jogi vagy vélelmezett kötelme van arra nézve, hogy a kötelezettségét teljesítse. Ha ilyen kötelem nincs, akkor csak közlésezi a meg nem jelenített veszteség értékét.

### **Lízingek, illetve azok a megállapodások, amelyek lízingnek minősülnek**

A Csoportnak vannak olyan eszközei, eszközcsoportjai, amelyek használatát – szerződéses megállapodás alapján – átengedi más felek részére úgy, hogy az adott eszköz vagy eszközcsoport fölötti kontrollt is egyidejűleg átadja. Utóbbi azt jelenti, hogy az adott eszköz vagy eszközcsoport

- teljes teljesítményét leköti a másik fél;
- az outputjait lényegében teljes körűen megszerzi a másik fél;
- ahhoz fizikai hozzáférése van a másik félnek;
- a Csoport lényegében nem képes ezen a helyzeten változtatni, vagy bármely változtatás közgazdaságilag teljesen irracionális lenne.

A fenti helyzetben – az IAS 17 és az IFRIC 4 előírásai szerint – a Csoport a szerződés mögött lévő eszközt nem mint saját tárgyi eszköz jeleníti meg, hanem a szerződést lízingnek tekinti, ahol – ebben az esetben – mint lízingbeadó lép föl.

Olyan helyzetekben, ahol az adott eszközcsoport külön jogi személybe szervezték, a leányvállalatot nem konszolidálja (így nem az egyes eszközöket és kötelezettségeket jeleníti meg), hanem az adott rendszert lízingszerződésként kezeli.

Ha a Csoport lízingbeadóként lép föl, akkor

- megjeleníti az ebből származó követelését (amely elsőként a jövőbeli pénzáramok jelenértéke)
- a későbbi pénzáramokat – lízingbe foglalt implicit kamatláb segítségével – felosztja tőketörlesztésre és hozamra [előbbi az eszközt csökkenti, utóbbi az eredményt érinti];
- ha szükséges, akkor elvégzi a megmaradó eszköz devizás átértékelését az IAS 21 szabályainak megfelelően.

A lízingen keletkező hozamot a Csoport – tartalmának megfelelően – mint árbevétel jeleníti meg.

### *A szabályozás változása*

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

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

### **III. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonális**

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással tartalmában egyező szerkezetben mutatja be, azzal, hogy az új típusú tranzakciók és új vagyoni elemek miatt a mérlegbe új sorok kerültek felvételre (értékesítési céllal tartott eszközök, lízingbe adott eszközök, üzemeltetési szerződés miatti eszközök stb.).

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport nem tömöríti.

A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélése szerint jelentős esemény, vagy ha azt az IAS 34 Közbenső pénzügyi kimutatások standard megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a gazdálkodónak fel kell hívnia figyelmet arra, ha a tevékenysége szezonális. A Csoport – tekintetbe véve a tevékenységének jellemzőit – az eredmény- és cash-flow képző tételek kapcsán szezonalitással szembesül: ez az időszaki pénzügyi adatok értelmezése kapcsán lényeges szempont. A szezonális a Csoport tevékenységében kiemelten érvényesül: a fűtési időnyben (első és negyedik negyedév) realizálódik a Csoport fűtőerőművei által termelt árbevétel és eredmény jelentős része. A Csoport megújuló energiát termelő szélerőmű-egységeire szintén jellemző, hogy termelése szezonális, és teljesítménye rendszerint szintén az első és a negyedik negyedévben magasabb.

#### **IV. A 2015. harmadik negyedében történt jelentősebb események**

A tömörített kiegészítő megjegyzésekben szereplő adatok csak az ebben az időszakban történt fontosabb eseményeket tartalmazzák, így azok értelmezése a korábbi negyedévek és az utolsó teljes pénzügyi kimutatások szövegével együtt történhet.

##### **a) A Sinergy Kft. akvizíciója (második negyedév) értékelési időszaka**

2015. május 4-i hatállyal megszerezte a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság fölött a kontrollt. Ezzel egyidejűleg közvetetten részesedést és kontrollt szerzett számos egyéb társaság fölött is az Alteo Nyrt. Az akvizícióval kapcsolatos lényeges kérdéseket a 2015 második negyedévéről szóló pénzügyi kimutatások tartalmazzák.

A Csoport jelenleg is az értékelési időszakban van. Ez azt jelenti, hogy a felvásárláskor megállapított valós értékeket és egyéb adatokat folyamatosan értékeli és frissítheti. Ebben az időszakban nem történt olyan változás, amelyet a pénzügyi kimutatásokban rögzíteni kellett ezzel az indokkal.

Az előző pontban említett valós értékre helyesbítés, az eszközök és kötelezettségek felvétele, kivezetése az úgynevezett értékelési időszak végéig kell, hogy megtörténjen. Az értékelési időszak vége az akvizíció jogi megtörténtétől számított 12 hónap (2016. május 4.).

A fenti időszakban a Csoport új vagy helyesbített információk alapján, retrospektív módon [az eredeti akvizíció dátumára visszamenőleges hatállyal]:

- a megszerzett eszközök és kötelezettségek értékét megváltoztathatja;
- új eszközöket és kötelezettségeket vehet föl;
- megszerzett eszközöket vagy kötelezettségeket törölhet;
- megváltoztathatja azok besorolását;
- következményként módosíthatja a kapcsolódó goodwill/negatív goodwill értékét,

ha olyan bizonyíték kerül elő, amely a megszerzett nettó eszközök akvizíciókori értékét és létezését az eredeti megítéléshez képest módosítja.

Felhívjuk tehát a figyelmet arra, hogy bár a Csoport mindent megtett annak érdekében, hogy az előzetes értékelések a végleges értékekkel megegyezzenek, az értékelési időszakban a most közzétett adatok változhatnak, és e változás hatása jelentős is lehet.

##### **b) Depóniagázás üzemek értékcsökkenési leírásának változtatásai**

A Csoport ettől a negyedévtől kezdve megváltoztattatta a depóniagáz üzemekre az értékcsökkenési leírás módszerét, azt felgyorsította a rendelkezésre álló várható lekötés szerint.

### **c) A Csoport anyavállalatának székhelyváltása**

A Csoport a központ költözésével egyidejűleg székhelyet váltott. Ezekre a változásokra 2015 júliusától kezdődően került sor. Az Anyavállalat székhelye 2015. július 18-i nappal kezdődően: Budapest, Babér utca 1-5.

A Csoport egyes tagjainak székhelyváltásáról a féléves vezetőségi beszámoló IV. fejezetének 1. pontja ad tájékoztatást.

### **d) Korlátozott összehasonlíthatóság**

A fenti akvizíció következtében a tárgyidőszak adatai (mind a vagyon, mind pedig az eredmény tekintetében) tartalmazzák az megszerezett vállalkozások adatait, míg az összehasonlító adatok nem. Ennek következtében az összehasonlító adatok és a tárgyidőszaki adatok csak korlátozottan összehasonlíthatóak (a harmadik negyedéves adatokban már teljes értékkel szerepelnek ezek az ebből fakadó tételek).

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

### *Fordulónap utáni események*

Közgyűlési felhatalmazás alapján az Igazgatóság jogosultságot kapott arra, hogy a Csoport anyavállalatának alaptőkéjét legfeljebb 110 000 E Ft-tal – a szükséges döntések meghozatala mellett – felemelje. Ez a felhatalmazás 2015. november 10-től számítva öt évig érvényes. Az engedélynek nincs hatása a pénzügyi kimutatások számszaki adataira.

Ugyancsak felhatalmazást kapott az Igazgatóság arra, hogy saját részvényeket szerezzen 2015. november 10-től számított 18 hónapig. Az engedélynek nincs hatása a pénzügyi kimutatások számszaki adataira.

A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy munkavállalói részvényjuttatási programot dolgozzon ki, és a pénzügyi segítségnyújtás kereteit meghatározza. Ez a program várhatóan az IFRS 2 hatálya alá tartozik majd. Magának a döntésnek nincs hatása a pénzügyi kimutatásokra.

A Sinergy Kft. 2015. november 12. napján 590 105 E Ft összegű osztalékkelőleg kifizetéséről határozott. Ennek sincs hatása a jelenlegi pénzügyi kimutatásokra.

A Sinergy Kft. a 2015. október 31-ig tartó hosszú távú energiaszolgáltatási szerződését a MOM-Park MFC Kft.-vel 2018. szeptember 30. napjáig meghosszabbította (további hosszabbítási opcióval).

A BC-ERŐMŰ Kft. tulajdonában álló erőműben 2015 augusztusában, a tervezett karbantartási munkálatok során váratlan káresemény történt. A kár mértékének felmérése

folyamatban van. A társaság itt üzemletetői szerepkörben van, így értékvesztés elszámolása nem lehetséges. A jelenlegi pénzügyi kimutatások ebből fakadó veszteséget nem tartalmaznak az eseménnyel összefüggésben. Az ügy részletes leírást a harmadik negyedéves Vezetőségi Jelentés tartalmazza.

#### *Peres ügyek*

A Soproni Erőmű Kft. továbbra is perben áll a Sopron Holding Zrt.-vel 781 251 E Ft és kamatai megfizetésének tárgyában, mint felperes. Az alperes vitatja felperes igényét. Peres felek 2015. július 8-án közösen kérték a per szünetelését, azzal a szándékkal, hogy egymással peren kívül megegyezzenek. Ha felek nem tudnak megegyezni, akkor a Csoport kéri majd a per folytatását legkésőbb 2016. január 8-án. A fenti kötbér és késedelmi kamat az eredményben nem szerepel.

Az EXIM-Biogáz Kft. továbbra is perben áll az Országos Környezetvédelmi és Természetvédelmi Főfelügyelőséggel és a Nemzeti Fejlesztési Minisztériummal. A per 150 500 E Ft elmaradt haszon megtérítését célozza, amelyet az alperesek az ERU kvóták kiutalása során elkövetett eljárási hibáikkal okoztak. A perbe támasztott követelés a pénzügyi kimutatások számszaki részében nem jelenik meg.

A HIDROGÁZ Kft. és a Tiszaföldvári Önkormányzat üzemeltető cége között a „Tiszaföldvár B-46 jelű Termálkút kísérőgázainak hasznosítása” tárgyában létrejött megállapodás kapcsán jogvita keletkezett. Erre tekintettel a HIDROGÁZ Kft. pert indított az Önkormányzat ellen, amelyben 53 000 E Ft kártérítés megfizetését, és a szerződés megszüntetését kérte. Az alperes viszontkeresetében mintegy 7 650 E Ft követelést terjesztett elő. A per a pénzügyi kimutatás számszaki adataira nincs hatással. A jogvita részleteit a harmadik negyedévről szóló Vezetőségi Jelentés tartalmazza.

#### **VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételének engedélyezése**

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2015. november 19-én megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2015. november 19.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága