



Konzolidált pénzügyi kimutatások

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

a 2012. december 31-ével végződő üzleti évre
az IFRS-ek szerint

Tartalomjegyzék

I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei	5
II. Számviteli politika meghatározó elemei	9
III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	31
IV. Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	32
V. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	35
VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	43
VII. Egyéb közzétételek	60

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
COD	Vezető működési döntéshozó
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
CGU	Pénztermelő egység
ARO	Eszköz eltávolítási kötelezettség
EUA	Allokált kibocsátási jogok

Független könyvvizsgálói jelentés

az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról
az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. tulajdonosai részére

Az összevont (konszolidált) éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a **2012. december 31-i** fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **8 479 667 ezer Ft**, a mérleg szerinti eredmény **95 088 ezer Ft** nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő összevont (konszolidált) mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolónak 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. 2012. 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 2012. 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 felelőségünk 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. 2012. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. 2012. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 8.

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


Baumgartner Ferenc
Ügyvezető




Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

**Konzolidált átfogó eredménykimutatás
a 2012. december 31-én végződött üzleti évre**

	<i>Megj.</i>	2012.12.31 végződő év auditált	2011.12.31 végződő év auditált
Árbevételek	(1)	5 545 700	4 855 856
Közvetlen ráfordítások	(2)	(4 666 186)	(4 089 655)
Bruttó eredmény		879 514	766 201
Adminisztratív ráfordítások	(3)	(499 173)	(436 658)
Értékesítési ráfordítások	(4)	(8 868)	(15 599)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(5)	(51 284)	(26 850)
Goodwill értékvesztése miatti veszteségek	(7)	(20 282)	
		299 907	287 094
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(8)	(153 704)	(311 671)
Adózás előtti eredmény		146 203	(24 577)
Jövedelemadó ráfordítás	(9)	(51 115)	(77 569)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)		95 088	(102 146)
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)		95 088	(102 146)
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:		95 088	(102 146)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:		-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	(10)	61,02	(70,30)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	(10)	61,02	(70,30)
EBITDA		591 276	453 344

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

Konszolidált mérleg
2012. december 31. napjára

<i>Megj.</i>	2012.12.31	2011.12.31
	auditált	auditált
Befektetett eszközök	6 193 306	3 788 106
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendez (11)	5 582 945	3 396 439
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések (11)	11 065	12 194
Kibocsátási jogok (12)	107 254	177 283
Egyéb immateriális eszközök (11)	297 507	30 226
Goodwill (13)	75 839	20 282
Halasztott adó eszközök (14)	118 696	151 682
Forgóeszközök	2 286 361	1 927 308
Készletek (15)	35 055	26 591
Vevőkövetelések (16)	756 547	506 036
Egyéb pénzügyi eszközök (17)	426 357	121 450
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások (18)	127 436	168 356
Pénzeszközök és egyenértékeseik (19)	940 966	1 104 875
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	8 479 667	5 715 414
Saját tőke	1 896 828	1 545 215
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 896 828	1 545 215
Jegyzett tőke (20)	166 000	152 200
Ázsió (20)	1 596 151	1 370 000
Részvény alapú kifizetések tartaléka (21)	33 149	16 575
Eredménytartalék (20)	101 528	6 440
Nem kontrolláló érdekeltség	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	4 525 153	2 540 395
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök (23)	3 265 414	1 554 005
Tartozások kötvénykibocsátásból (22)	1 001 389	558 859
Tulajdonosi kölcsönök (25)	-	128 100
Pénzügyilízing-tartozások (26)	59 480	70 064
Halasztott adó kötelezettségek (14)	40 105	17 084
Céltartalékok (32)	27 734	21 806
Halasztott bevételek (31)	131 031	190 477
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 057 686	1 629 804
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök (24)	443 665	310 411
Visszaváltható részvények (20)	29 273	-
Rövid lejáratra kapott tulajdonosi kölcsönök (26)	-	-
Szállítótartozások (28)	1 008 874	860 529
Egyéb pénzügyi kötelezettségek (29)	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolás (29)	318 834	161 358
Vevői előlegek (30)	257 040	297 506
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	8 479 667	5 715 414

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

Konszolidált cash-flow kimutatás
a 2012. december 31-én végződő üzleti évről

	2012.12.31 végződő év auditált	2011.12.31 végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	146 203	(24 577)
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	316 563	181 828
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>		
Értékcsökkenési leírás	271 087	166 251
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)	20 282	-
Céltartalékok képzése és feloldása	-	-
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	2 985	1 784
Halasztott bevételek változása	(578)	(389)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	(165 635)	63 565
Részvény alapú kifizetések költsége	16 574	16 575
	607 481	405 037
<i>Nettó forgótőke változása:</i>		
Készletek változása	(8 464)	15 364
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	(160 188)	122 979
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(232 895)	310 276
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	182 335	(159 441)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	-	-
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(40 466)	(11 754)
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(259 678)</i>	<i>277 424</i>
	347 803	682 461
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(80 512)	(45 762)
Kifizetett kamatok	(280 872)	(168 242)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(13 581)</i>	<i>468 457</i>
Kifizetett nyereségadó	(16 964)	(2 670)
Működésből származó pénzáramlás	(30 545)	465 787
Betétek és befektetések kamatai	63 937	32 314
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(312 702)	(685 945)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	(339 554)	(8)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	106 370	45 762
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	(481 949)	(607 877)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	165 796	188 038
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(464 592)	(226 566)
Kötvénykibocsátás bevétele	387 057	558 350
Tőkeemelés	239 951	85 000
Visszaváltható részvények kibocsátása	26 571	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(6 198)	(217 816)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	348 585	387 006
Pénzeszközök állományváltozása	(163 909)	244 916
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei (19)	1 104 875	859 959
Záró pénzeszközök és egyenértékesei (19)	940 966	1 104 875
	(163 909)	244 916

Az cash-flowban 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. fejezetére utalnak.

**Konszolidált saját tőke változás kimutatás
a 2012. 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
Alapítás	50 000				50 000		50 000
Tőkeemelés	1 000	84 000			85 000		85 000
Tulajdonosi tranzakciók				87	87		87
Átfogó eredmény				(67 531)	(67 531)		(67 531)
2008. december 31.	51 000	84 000	-	(67 444)	67 556	-	67 556
Tőkeemelés	51 000	800 200			851 200		851 200
Tulajdonosi tranzakciók				10 587	10 587		10 587
Átfogó eredmény				95 565	95 565		95 565
2009. december 31.	102 000	884 200	-	38 708	1 024 908	-	1 024 908
Tőkeemelés	41 700	409 300			451 000		451 000
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				69 878	69 878		69 878
2010. december 31.	143 700	1 293 500	-	108 586	1 545 786	-	1 545 786
Tőkeemelés	8 500	76 500			85 000		85 000
Részvény alapú kifizetések			16 575		16 575		16 575
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(102 146)	(102 146)		(102 146)
2011. december 31.	152 200	1 370 000	16 575	6 440	1 545 215	-	1 545 215
Tőkeemelés	13 800	226 151			239 951		239 951
Részvény alapú kifizetések			16 574		16 574		16 574
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				95 088	95 088		95 088
2012. december 31.	166 000	1 596 151	33 149	101 528	1 896 828	-	1 896 828

A saját tőke változás kimutatásban 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. fejezetére utalnak.

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

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

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

Ez a pénzügyi kimutatás az IFRS-ekkel összhangban készült. 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 kimutatás az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint anyavállalat és a konszolidálásba bevont vállalkozásainak (együttesen: Csoport) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatja 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 kimutatás az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készült. 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 – a naturál szemléletben készült, vagyis a tényleges gazdasági esemény a döntő a megjelenítésnél és nem a pénzmozgások.

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 kimutatást. 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 alapvető célja fogyasztói számára megbízható, megfizethető, minimális környezetterheléssel járó és a megújuló energiaforrások gazdaságos hasznosításán alapuló, azaz fenntartható energiaellátást biztosítása.

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 fejlődési stratégiájában jelen van, a jelenlegi két tevékenység kibővítése további energetikai szolgáltatások nyújtásával.

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.

A fenti stratégia megvalósítása során a Csoport

- olyan energetikai termelői portfóliót kíván felépíteni, amelyben kiemelt pozíciót képviselne az alternatív- és megújuló energiaforrások hasznosítására épülő egységeket, valamint
- olyan fogyasztó-központú és rugalmas energia-kereskedői üzletágot kíván felépíteni, mely az energiatermelő portfólió kiegészítésén túl a Csoport eredményességéhez is jelentős mértékben járul hozzá, továbbá
- segíti a 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 célja, hogy tevékenységét más országokra, elsősorban a szomszédos kelet-közép-európai régióra is kiterjessze. Fogyasztói között egyaránt megtalálhatók kis- és közép vállalkozások, nagyvállalatok, 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 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: 1055 Budapest, Honvéd utca 20/A.

Az anyavállalat többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20). A Csoport végső anyavállalata 2012. 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:

2012. december 31.		2011. december 31.	
Tulajdonos	%	Tulajdonos	%
Wallis Asset Management Zrt.	84,39%	Wallis Asset Management Zrt.	90,61%
Magánszemélyek	10,54%	Magánszemélyek	9,39%
Közkezhányad	5,07%		0,00%
	100%		100%

A Csoport leányvállalatai

A Csoport az Anyavállalatból és a leányvállalatokból áll. A Csoport leányvállalatai, illetve azok tevékenysége 2012. december 31-én és 2011. december 31-én a következők:

2012. december 31-én	2011. 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
Cívis-Biogáz Kft. tevékenység: energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	Cívis-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: nem végez tevékenységet	ALTEO Energiakereskedő Zrt. tevékenység: nem végez tevékenységet
WINDEO Kft. tevékenység: energiatermelés	
VENTEO Kft. tevékenység: energiatermelés	

Az Anyavállalat 2011. december 5-én megalapította az ALTEO Energiakereskedő Zrt. leányvállalatát, mely cég jelenleg nem végez tényleges tevékenységet. 2014-től a tervek szerint földgáz kereskedelemmel fog foglalkozni.

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 csak belépő vállalkozások (a WINDEO Kft. és a VENTEO Kft) miatt módosult a csoportszerkezet. A leányvállalatok a következő módon kerültek be a Csoportba:

Leányvállalat neve	Bevonás napja	Kilépés napja	Jogcím
ALTEO-Agria Kft.	2008.08.27	-*	Alapítás
ALTEO-Depónia Kft.	2008.10.01	-*	Alapítás
ALTEO-Hidrogáz Kft.	2009.05.15	-	Alapítás
Hidrogáz Kft.	2009.07.13	-	Vásárlás**
ALTEO-Arrabona Kft.	2009.08.07	-	Alapítás
ALTEO-Sopron Kft.	2009.08.12	-	Alapítás
Soproni Erőmű Kft.	2009.12.31	-	Vásárlás
Győri Erőmű Kft.	2009.12.31	-	Vásárlás
ALTE-A Kft.	2011.08.02	-	Vásárlás
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	2011.12.05	-	Alapítás
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

(*): 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 (2012.05.24-től)
ALTE-A Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
ALTEO- Energiakereskedő Zrt.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
ALTEO-Agria Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
ALTEO-Depónia Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
ALTEO-Hidrogáz Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
Civis Biogáz Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
Exim-Invest Biogaz Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
Győri Erőmű Kft	9027 Győr, Kandó Kálmán utca 11-13.
Hidrogáz Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
Soproni Erőmű Kft	9400 Sopron, Somfalvi utca 3.
VENTEO Kft. (korábban WPSS Kft.)	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
WINDEO Kft. (korábban Clean-Energy Kft.)	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.

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	2012. 12. 31.	2012. átlag	2011. 12. 30.	2011. átlag
euró	291,29	288,25	311,13	279,21
dollár	220,93	224,46	240,68	200,94

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 jeleníti meg, jogcímenként.

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 2011-es üzleti évre készítette el, a 2010-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.

A konszolidált pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kellett állapítani. Ebben a helyzetben bemutatjuk az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Erre 2012-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.

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 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 2012-ben az IAS 27 szabályai szerint végzi el. A következő évtől kezdve alkalmazza az IFRS 10, 11 és IAS 28R szabályait, amely várakozásai alapján nem változtatja meg a Csoport szerkezetét és tagjait, így jelentős hatással nem számol a menedzsment.

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 kontroll alatt azt kell érteni, hogy a cég képes-e egy adott gazdálkodó működési és pénzügyi politikáját meghatározni. 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.

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

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 a 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 eszközöket, 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 különbözet 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 különbözetet 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 indokolttá 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, 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 12,8%-os rátát alkalmazott a Csoport 2012-ben (2011: 10,8%).

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. Az 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 (jelentős 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 megfelelne 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.

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:

- fizetett lízing díjak;
- fizetett ügyintézési díjak;
- 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 kamatlábjának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábjának 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 megkezdni, 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 céltartalékot képezni;
- „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 munkabérrel összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérrel 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:

Nyerességgel 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 késedelemben 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 késedelemmel 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/kamatjövedelmet 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 2012-ben 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 működése és eredményessége függ a piac központi (állami) szabályozásától.

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 nem változtatott meg 2011-ben alkalmazott számviteli politikát 2012-re.

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 figyelemmel azok nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra és azok elhagyása nincs hatással a beszámolót felhasználók döntéseire.

Elfogadott, de még nem hatályos standardok

A következő standardok kapcsán változások következnek be a fordulónapot követően.

IFRS 9

Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard fogja felváltani a jelenlegi IAS 39-es standardot, amely megjelenítést és az értékelést tartalmazza jelenleg. Ezt a standardot – a 2011. évi módosítások szerint – 2015. január 1-jével kell először alkalmazni. A Csoport megítélése szerint – mivel komplex pénzügyi instrumentumokkal nem rendelkezik – jelentős tennivaló, illetve lényeges hatás nem keletkezik majd első alkalmazáskor.

IFRS 8

Működési szegmensek lehetőséget nyújt majd arra, hogy a standard eszközök közzétételétől eltekintsen a Csoport, ha a COD sem vizsgálja, értékeli ezeket folyamatosan.

IAS 19

A meghatározott juttatási programokkal kapcsolatos IAS 19-ben szereplő változások nem járnak hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mert ilyen jellegű juttatások nyújtására nem kötelek.

IFRS 4

A biztosítási szerződésekkel kapcsolatos IFRS 4-ben szereplő változások nem járnak hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mert ilyen jellegű juttatások nyújtására nem kötelek.

IFRS 10

A konszolidációs módszertanra és a csoportok pénzügyi kimutatásaira vonatkozó szabályozás, elsősorban a kontroll meghatározása kapcsán, megváltozik 2013. január 1-től kezdődően. A Csoport előzetes vizsgálatai alapján az eddigi szabályokhoz képest eltérés nem keletkezik. A Csoport nem alkalmazza e standard előírásait 2013. január 1-jén kezdődő időszakok előtt.

IFRS 11

Az IAS 31-et felváltó szabály – amely a közös megállapodások elszámolását rendezi – nem okoz változást a Csoport eddigi számviteli gyakorlatában, mivel ilyen jellegű megállapodással a Csoport eddig nem rendelkezett. A Csoport nem alkalmazza e standard előírásait 2013. január 1-jén kezdődő időszakok előtt.

IFRS 12

Ez a közzétételeket előíró standard jelentős többlet adatszolgáltatásra kötelezi majd a Csoportot, hiszen minden Anyavállalaton kívüli gazdálkodó egységgel kapcsolatosan közzé kell tenni a standardban foglalt információkat. A Csoport nem alkalmazza e standard előírásait 2013. január 1-jén kezdődő időszakok előtt.

IAS 27R

Az IAS 27 2013. január 1-jétől 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 nem lesz. A Csoport nem alkalmazza e standard előírásait 2013. január 1-jén kezdődő időszakok előtt.

IFRS 13

A valós érték mérésével kapcsolatos standard módszertani útmutatót ad arra nézve, hogy hogyan kell ezt az értéket meghatározni. A Csoport arra a következtetésre jutott, hogy a standardban lefektetett szabályok alapján határozta meg az eddigiekben is a valós értéket, így a módszertani útmutató (standard) alkalmazása jelentős hatással nem jár.

Lényeges függőben lévő tervezetek (ED)

Bevételek elszámolása

A tervezet koncepcionális változásokat fogalmaz meg a bevétel elszámolásának a módszertanáról, azonban a változás jelentős hatással a jelenlegi tevékenységek kapcsán nem jár (azokat tartalmában nem érinti).

Nem pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatos tervezet

Több éve tárgyalják 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

Lízingek tervezet, az mostani ismeretek alapján gyökeresen megváltoztatja az operatív lízing kapcsán követendő számviteli eljárást. Mivel a Csoport jellemzően nem bocsátkozik ilyen jellegű tranzakciókba, ez a tartalmában jelentős hatásnak sem várható következménye.

V. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

1. Árbevétel

Az árbevétel megoszlása a következő:

	2012.12.31-én	2011.12.31-én
	végződő év	végződő év
Villamos energia termelés árbevétele	537 367	715 816
Hőértékesítés árbevétele	2 704 548	2 292 946
Villamos energia kereskedelem árbevétele	2 205 604	1 765 656
Egyéb árbevétel	98 181	81 438
	5 545 700	4 855 856

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, hőértékesítés). A kereskedelmi tevékenység engedélyköteles tevékenysége a Csoportnak, amelynek során a Csoport tagjaitól, illetve harmadik felektől beszerzett villamos energiát értékesíti szerződött fogyasztóinak és kereskedő partnereinek.

Az árbevétel növekedését okozta:

- az energiakereskedelem növekedése. A fogyasztóknak és a nagykereskedőknek eladott energia közel 25 GWh-val nőtt.
- a villamosenergia termelés bevétele csökkent, egyrészt mert 2011-ben a Soproni Erőmű Kft. még fél évet a KÁT rendszerben termelt, ezt követően pedig nagyrészt az energiakereskedelem részére adta át a villamos energiát piaci –a KÁT árnál alacsonyabb- áron, de ugyanakkor a működési modelljét is a piaci feltételekhez igazította, optimalizálva a termelési modellt. A csökkenést némileg ellensúlyozta, hogy 2012-ben a Csoportba lépett a két szeles cég (WINDEO Kft. és VENTEO Kft.), amelynek az árbevétele előző évhez képest növekedésként mutatkozik. A CIVIS-BIOGÁZ Kft. és az EXIM-INVEST termelése némileg visszaesett a debreceni depóniamező vízszintjének emelkedése, illetve a nyíregyházi depóniamező rekultivációja miatt.

A Csoportnak a következő vállalkozásokkal van hosszú távú megállapodása, amely az árbevételhez hozzájárul a következő legalább három évben:

Audi Hungária Motor Kft.	836 332
MAVIR Zrt	715 341
Strabag Property and Facility Services Zrt	624 971
Heineken Hungária Sörgyárok Zrt	607 715
WPR ALFA Kft	226 426

A Csoport a mérlegfordulónap után a Sopron Holding Zrt-vel olyan természetű jogvitába keveredett, amely alapján elképzelhető, hogy a fenti szerződés idő előtt megszüntetésre kerül. A többi szerződéssel kapcsolatosan ilyen természetű bizonytalanság nincs. A jogvitát részletesen lásd az 37. megjegyzésben.

2. Közvetlen ráfordítások

	2012.12.31-én	2011.12.31-én
	végződő év	végződő év
Termeléshez felhasznált energiahordozók költsége	2 255 220	2 314 788
Továbbértékesítésre beszerzett villamos energia	1 653 034	1 217 016
Termelő eszközök fenntartási költsége	225 969	236 604
Bér- és járulékköltségek	243 983	232 439
Értékcsökkenési leírás	265 638	158 823
Értékvesztések	2 233	22 624
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek	46 394	22 283
Széndioxidkvóta-értékesítés nyeresége	(66 621)	(157 323)
Egyéb közvetlen ráfordítás	40 336	42 401
	4 666 186	4 089 655

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 közvetlen ráfordítások csökkenésének a magyarázata megegyezik az árbevétel csökkenések magyarázatával, tudniillik a Csoport reagálva a szabályozási környezetváltozásra költségracionalizálási intézkedéseket hozott.

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

A közvetlen ráfordítások csökkenését okozta:

- Az energiahordozók költsége elsősorban a földgázalapú energiatermelés működésének átalakítása miatt csökkent jelentősen, ugyanis a kapcsolt energiatermelést a Csoport az optimális szintre csökkentette.
- A közvetlen értékcsökkenési leírás növekedését a WINDEO Kft. és a VENDEO Kft. leányvállalatok Csoportba lépése, illetve a 2012 áprilisában üzembe helyezett győri

három új gázmotoros egység okozta. A szeles cégek megszerzésekor a Csoport új immateriális javakat azonosított (KÁT engedélyek), amelyre az értékcsökkenési leírás elszámolása értékesítés arányosan .

- A 2009-2010. évekre vonatkozóan az EXIM-INVEST Kft. által megtermelt ERU-kat (kibocsátás-csökkentési egységeket) a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumi (NFM) határozat útján meglehetkezettette, a leányvállalat úgy ítélte meg, hogy a bevétel elszámolásának lényeges feltételei teljesültek és az ügylet nyereségét a széndioxid kvóta értékesítés nyeresége soron – mint csökkentő tételt – kimutatta 2011-ben.

Az NFM a határozatában utasította az Országos Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Főfelügyelőséget (a továbbiakban „OKTVF”), mint jegyzékkezelőt (mérlegelési jogkör nélküli, az egységek nyilvántartásáért felelős szerv), hogy az egységeket vezesse át az EXIM-INVEST Kft. vevője részére. Az OKTVF többszöri felszólítás ellenére sem hajtotta végre az NFM határozatát, és nem vezette át az egységeket a megjelölt számlára a beszámoló elfogadásának a napjáig.

Az NFM 2013. februári keltezéssel a korábbi (2011-es) jóváhagyó határozatát visszavonta, mert a Leányvállalat jogi úton kívánja jogait érvényesíteni. (Az ügylet jogi vonatkozásairól a 39. kiegészítő megjegyzés tartalmaz további információkat.

- Az EXIM-INVEST Kft. és a megtermelt ERU-k vevője a fenti körülményeket figyelembe véve szerződést bontottak, amely során kijelentették, hogy egymással szemben nincsenek tartozásaik. Ennek eredményeképpen, az EXIM-INVEST Kft. eszközei között kimutatott, a 2009-2010-es ERU termelésből származó követelése kivezetésre került 24 783 eFt értékben.
- A győri és soproni erőművek allokált EUA egységeit értékesített és helyettük CER egységeket vásárolt, amelynek kapcsán keletkezett 11 778 eFt nyereség, illetve az erőművek visszavásárlás nélkül értékesítették az előző évek feleslegeit az allokált kvótáikból, amelynek nyeresége tárgyévben 76 660 eFt volt.

3. Adminisztratív ráfordítások

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

	2012.12.31-én végződő év	2011.12.31-én végződő év
Bér- és járulékköltségek	332 689	256 490
Ügyviteli szolgáltatások költsége	56 457	68 565
Szakértői díjak	57 573	56 143
Bérleti díjak és fenntartási költségek	42 643	41 891
Értékcsökkenési leírás	5 449	7 427
Egyéb adminisztratív költségek	4 362	6 142
	499 173	436 658

Az adminisztratív ráfordítások megállapítása is funkcióanalízis útján történik, az egyes tételfajták minősítésével és megosztásával. Az adminisztratív ráfordítások mérsékelt emelkedése az Csoporthoz terjeszkedési stratégiájához és új cégek Csoportba lépéséhez köthető (elsősorban bér természetű tételek).

4. Értékesítési költségek

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

5. Egyéb bevételek és ráfordítások

A következő témák kerültek elszámolásra e kategóriába (előjelhelyesen):

	2012.12.31-én végződő év	2011.12.31-én végződő év
Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése/selejtezése	(7 652)	990
Kapott bírság, kártérítés, késedelmi kamat	20 012	8 638
Fizetett bírság, kártérítés, késedelmi kamat	(12 314)	(5 192)
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek	(55 340)	(44 378)
Egyéb elszámolások	4 010	13 092
	(51 284)	(26 850)

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

2012-ben a nem jövedelmet terhelő (így e pozíción megjelenített) adók növekedtek, egyrészt a jogszabályváltozások miatt fizetendő innovációs járulék kapcsán, illetve a megnövekedett forgalom és csoportméret is nagyobb iparűzési adó kötelezettséget eredményezett.

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

6. Az értékcsökkenési leírás az átfogó eredménykimutatásban

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

	2012.12.31-én végződő év	2011.12.31-én végződő év
Közvetlen ráfordítások	265 638	158 823
Adminisztratív ráfordítások	5 449	7 428
	271 087	166 251

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:

	2012.12.31-én végződő év	2011.12.31-én végződő év
Közvetlen ráfordítások	243 983	232 439
Adminisztratív ráfordítások	332 689	256 490
	576 672	488 929

A Csoport átlagos statisztikai létszáma 2012-ben 69 fő, 2011-ben 72 fő volt.

8. Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A pénzügyi eredmény a következő tételekből áll (előjelhelyes):

	2012.12.31-én végződő év	2011.12.31-én végződő év
<i>Fizetett/fizetendő kamatok</i>	<i>(382 813)</i>	<i>(214 142)</i>
<i>Kapott/járó kamatok</i>	<i>66 250</i>	<i>32 314</i>
Nettó kamatráfordítás	(316 563)	(181 828)
Devizás árfolyamkülönbözet	168 546	(128 059)
Egyéb pénzügyi elszámolások	(5 687)	(1 784)
	(153 704)	(311 671)

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

A pénzügyi tételek jelentős változását az okozta, hogy a Csoportba 2012-ben belépő szeles cégekhez kapcsolható hitel kamata megjelent az eredménykimutatásban, a többi hitel egyidejű megtartása mellett.

További eredményrontó tétel, az újonnan kibocsátott kötvények kamata, amely szintén idén terheli először – számottevő mértékben – az eredményt.

Az árfolyamkülönbözetek a leányvállalati devizás projekthitelek törlesztéseinek, átértékeléseinek, átváltásán, illetve az eurós és dolláros tételeken keletkeztek. 2012-ben a az árfolyamkülönbözet jelentősen csillapította a pénzügyi ráfordításokat, ezek nagy része nettó módon számítva realizált árfolyamnyereség (az év végi nem realizált rész 22 967 eFt nyereség).

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 terheli, különadóként) jelentkezett ilyen természetű adóráfordításként. Az adóráfordítás a következő módon bomlott föl részekre:

	2012. 12. 31-én	2011. 12. 31-én
	végződő üzleti év	végződő üzleti év
Tényleges társasági adó	2 939	8 668
Energiatermelők különadója	2 000	276
Halasztott adó ráfordítás/(bevétel)	46 176	68 625
	51 115	77 569

Az energiatermelők különadója 2012-ben jelentősen megnőttelsősorban amiatt, hogy a Csoport több tagja is bekerült az adónem hatálya alá (a tavalyi egy céggel szemben).

A Csoportnál az Adóhatóságok még nem végeztek olyan vizsgálatokat, amely alapján bármely időszak adózási jellegű kérdései véglegesen lezárhatóak lennének, illetve amelyek számottevő jogkövetkezményt állapítottak volna meg.

Az adózási kérdések sokszor kívánnak meg olyan becsléseket és döntéseket, amely később az adóhatóság álláspontjával nem lesznek azonosak, így e előfordulhat, hogy egy revízió a 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 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 2012 között:

Dátum	Esemény	Darab	Névérték	Jegyzett tőke változása	Jegyzett tőke egyenlege	EPS darabszám
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	510 000
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	1 020 000
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	1 437 000
2011.10.24	Kibocsátás	85 000	100	8 500 000		
2011.12.31	Záró érték	1 522 000	100		152 200 000	1 522 000
2012.09.27	Kibocsátás	138 000	100	13 800 000		
2012.12.31	Záró érték	1 660 000	100		166 000 000	1 660 000

*Az átalakítás során az eredetileg meglévő 224 darab 500 000 Ft névértékű törzsrészcsejnyet bevonták és ugyanekkora értékben 100 forint névértékű törzsrészcsejnyeket bocsátottak ki.

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

	2012	2011
Alap EPS mutató	61,02	(70,30)
Hígított EPS mutató	61,02	(70,30)
Részvényt szám EPS-hez (darab)	1 558 197	1 453 068
Részvényt szám hígított EPS-hez (darab)	1 558 197	1 453 068

A Csoport kibocsátott egy olyan átváltoztatható hitelinstrumentumot, amely a hígítással ellentétes hatású. Ezt a hatást, az IAS 33 szabályai szerint a Csoport a mutató megállapításánál figyelmen kívül hagyta, így a hígított és az alap EPS mutató megegyezik. (A hígítással ellentétes hatás 1,56 Ft/részvény.

VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

11. Tárgyi eszközök és immateriális eszközök

Bruttó érték (bekerülési költség)	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Kibocsátási jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2009.01.01	-	1 459	-	8 678	10 137
2009.12.31	2 072 113	8 011	242 952	30 752	2 353 828
2010.12.31	2 907 408	20 859	249 608	36 217	3 214 092
Beszerzés/beruházás használatba vétele	372 681	6 014	113 696	6 318	498 709
Megszerzés üzleti kombinációban	-	-	-	-	-
Aktivált leszerelési költség	9 311	1	-	-	9 312
Selejtezés/értékesítés	-	-	(186 021)	-	(186 021)
Átsorolás	-	-	-	-	-
2011.12.31	3 289 400	26 874	177 283	42 535	3 536 092
Beszerzés/beruházás használatba vétele	665 673	2 326	178 204	4 146	850 349
Megszerzés üzleti kombinációban	2 122 445	-	-	300 000	2 422 445
Aktivált leszerelési költség	3 335	(1)	-	-	3 334
Selejtezés/értékesítés	(43 336)	-	(248 233)	-	(291 569)
Átsorolás	(65)	-	-	-	(65)
2012.12.31	6 037 452	29 199	107 254	346 681	6 520 586

Halmazott értékcsökkenés/értékvesztés	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Kibocsátási jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2009.01.01	-	994	-	25	1 019
2009.12.31	5 576	2 353	-	2 157	10 086
2010.12.31	168 128	9 455	-	6 562	184 145
Kivezetés selejtezés/értékesítés miatt	-	-	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	155 279	5 225	-	5 747	166 251
2011.12.31	323 407	14 680	-	12 309	350 396
Kivezetés selejtezés/értékesítés miatt	(17 087)	-	-	-	(17 087)
Értékcsökkenési leírás	230 768	3 454	-	36 865	271 087
2012.12.31	537 088	18 134	-	49 174	604 396

Könyv szerinti (nettó) érték	Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Kibocsátási jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2008.12.31	-	465	-	8 653	-
Beruházások	-	-	-	-	-
Összesen	-	465	-	8 653	-
2009.12.31	2 066 537	5 658	242 952	28 595	2 343 742
Beruházások	143 990	-	-	-	143 990
Összesen	2 210 527	5 658	242 952	28 595	2 487 732
2010.12.31	2 739 280	11 404	249 608	29 655	3 029 947
Beruházások	127 604	2 237	-	-	129 841
Összesen	2 866 884	13 641	249 608	29 655	3 159 788
2011.12.31	2 965 993	12 194	177 283	30 226	(186 021)
Beruházások	430 446	-	-	-	430 446
Összesen	3 396 439	12 194	177 283	30 226	244 425
2012.12.31	5 500 364	11 065	107 254	297 507	3 185 696
Beruházások	82 581	-	-	-	82 581
Összesen	5 582 945	11 065	107 254	297 507	3 268 277

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 megváltoztatta a társaság.

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 szerepeltettük, melynek összegei a táblázatban szereplő érték volt. Ezt az eszköz értékét növelő, külön komponensként szerepeltettük.

	2012.12.31	2011.12.31
Győri Erőmű Kft.	25 875	19 187
Soproni Erőmű Kft.	23 665	-
Cívis Biogáz Kft.	-	11 875
Exim-Invest Biogáz Kft.	37 194	-
Hidrogáz Kft.	7 500	-
	94 234	31 062

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
2009.12.31	143 990	-
2010.12.31	127 604	2 237
Növekedés	562 414	1 570
Használatba vétel	(259 572)	(3 807)
Értékvesztés	-	-
Selejtezés	-	-
2011.12.31	430 446	-
Növekedés	119 540	422
Használatba vétel	(467 405)	(422)
Értékvesztés	-	-
Selejtezés	-	-
2012.12.31	82 581	-

A Győri Erőmű Kft. 2012. áprilisában összesen 494 millió forint értékű kapacitásnövelő és hatékonyságjavító beruházást helyezett üzembe, melynek keretében 3 MW névleges teljesítményű gázmotoros egységhez jutott.

12. Kibocsátási jogok

A Győri Erőmű Kft. az Államtól ingyenesen kapott kibocsátási egységek (EUA) évente allokálásra kerülő mennyiségéből (39 187 tonna), 2012 termelési év vonatkozásában - a szabályozás által lehetővé tett maximális 10%-os keretét kihasználva – 3 918 egységet átváltott úgynevezett CER egységre. A tranzakció során realizált nyereség 6 470 eFt volt.

Az előző évek termeléssel arányos visszaadási kötelezettséget meghaladó, maradék kibocsátási egységet a Győri Erőmű Kft. (10 000 tonna) értékesítette 2012 során.

A Soproni Erőmű Kft. az Államtól ingyenesen kapott kibocsátási egységek (EUA) évente allokálásra kerülő mennyiségéből (32 159 tonna), 2012 termelési év vonatkozásában - a szabályozás által lehetővé tett maximális 10%-os keretét kihasználva – 3 215 egységet átváltott úgynevezett CER egységre. A tranzakció során realizált nyereség 5 309 eFt volt. Az előző évek termeléssel arányos visszaadási kötelezettséget meghaladó, maradék kibocsátási egységet a Soproni Erőmű Kft. (19 500 tonna) értékesítette.

Az kvóták értéke:

	2012.12.31	2011.12.31
Allokált (EUA)	95 934	143 243
Vásárolt (CER)	11 320	34 040
	107 254	177 283

Az üzleti év során a következő kvótatránzkciókra került sor, az alábbi eredményhatással (eFt):

	Győr	Sopron
CER csere eredménye	6 470	5 309
EUA eladás eredménye	25 987	50 674
Elcserélt mennyiség tonnában	3 918	3 215
Eladott mennyiség tonnában	10 000	19 500

13. Goodwill, akvizíciók

A 2012. év során a Csoport goodwillt jelenített meg két akvizíció kapcsán is. A két akvizíció során olyan cégek megszerzésére került sor, amelyek szélenergiából termelnek elektromos áramot. Az akvizíció üzleti kombinációnak minősül, így a keletkezett többlet goodwillnek minősül. A megszerzett nettó eszközök és a Csoport pénzeszközire gyakorolt hatás a következő:

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

2012.12.31	Windo	Venteo	Összesen
Tárgyi eszközök	1 480 533	641 911	2 122 444
Immateriális eszközök	152 858	147 142	300 000
Halasztott adó eszközök	-	-	-
Készletek	-	-	-
Vevők	-	-	-
Egyéb követelések	23 951	16 808	40 759
Egyéb pénzügyi eszközök	47 008	25 004	72 012
Hitelek	(1 502 734)	(645 025)	(2 147 759)
Céltartalékok	-	-	-
Halasztott adó kötelezettségek	(59)	(9 772)	(9 831)
Szállítók	(25 982)	(14 547)	(40 529)
Egyéb kötelezettségek	(45 053)	(28 329)	(73 382)
Halasztott bevételek	-	-	-
Pénzeszközök	20 303	87 118	107 421
Átvett nettó eszköz	150 825	220 310	371 135
Vételár	186 961	260 014	446 975
<i>Eltérés, goodwill</i>	<i>36 136</i>	<i>39 704</i>	<i>75 840</i>

Vételár	186 961	260 014	446 975
Ki nem fizetett rész	-	-	-
Előző időszakok rendezése	-	-	-
Átvett pénzeszközök	(20 303)	(87 118)	(107 421)
Cash-flow hatás:	166 658	172 896	339 554

A WINDEO Kft. korábbi neve Clean Energy Kft. volt, a VENTEÓ Kft. elnevezése pedig W.P.S.S Kft. volt.

A 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:

	2012.12.31	2012.12.31	2012.12.31	2012.12.31
	Cívis	Exim	Windeo	Venteo
Alkalmazott diszkontráta	12,8%	12,8%	12,8%	12,8%
Használati érték (VIU) DCF alapon	191 447	111 158	415 116	384 909
Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték	Nincs értelme	Nincs értelme	Nincs értelme	Nincs értelme
Megtérülő érték	191 447	111 158	415 116	384 909
Nettó eszközállomány - könyv szerinti érték	199 707	123 180	404 395	240 199
Értékvesztés miatti veszteség	(8 260)	(12 022)	-	-
<i>Értékvesztés miatti veszteség eszközökhöz rendelése</i>				
Goodwill	(8 260)	(12 022)		

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

A nettó eszközöket reprezentáló saját tőke	Cívís	Exim	Windeo	Venteo	Összesen
	megszerzéskor megszerzéskor megszerzéskor megszerzéskor				
Jegyzett tőke	3 000	3 000	3 100	3 000	
Tőketartalék	-	-	60 000	-	
Eredménytartalék	53 539	18 942	(65 073)	79 941	
Átértékelés			152 858	147 142	
<i>Megszerzett nettó eszközök értéke</i>	<i>56 539</i>	<i>21 942</i>	<i>150 885</i>	<i>230 083</i>	
Vételár	62 384	29 800	186 961	260 015	
<i>Goodwill</i>	<i>5 845</i>	<i>7 858</i>	<i>36 076</i>	<i>29 932</i>	79 711
Halasztott adók hatása	2 415	4 164	59	9 772	16 410
Értékvesztés	(8 260)	(12 022)			(20 282)
Összes goodwill	-	-	36 135	39 704	

14. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. 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 a menedzsment által elkészített részletes adóstratégia támasztja alá, amely minden esetben bizonyítja, hogy az eszköz megtérül. A tárgyidőszakban keletkező egyes negatív adóalapok közül egyedül a WINDEO és a VENTEÓ által keletkeztetett tételeket jeleníti meg a Csoport eszköznövekményként, a többi cégnél a megtérülést idén nem tudta alátámasztani.

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

A következő eltérések azonosítására került sor 2012-ben:

2012.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Kibocsátási jogok	107 254	107 254	-
Egyéb immateriális eszközök	327 540	312 504	(15 036)
Erőművi berendezések	4 370 995	5 485 427	1 114 432
Egyéb berendezések	5 516	5 375	(141)
Beruházások	82 581	82 581	-
Goodwill	96 121	75 839	(20 282)
Részesedések	104 597	-	(104 597)
Vevők	774 799	756 547	(18 252)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	446 357	426 357	(20 000)
Hosszú lejáratú hitelek	3 438 362	3 265 414	172 948
Tartozások kötvénykibocsátásból	1 017 215	1 001 389	15 826
Céltartalékok	-	27 734	(27 734)
Halasztott bevételek	119 711	131 031	(11 320)
Visszaváltható részvények	34 000	29 273	4 727
Származékos ügyletek (kötelezettség)	-	(6 029)	6 029
Veszteségelhatárolás	(1 882 509)	-	(1 882 509)
	9 042 539	11 700 696	(785 909)
			Levonható különbözet összesen (1 186 959)
			Adóköteles különbözet összesen 401 050
			(785 909)
			Halasztott adó követelés összesen 118 696
			Halasztott adó kötelezettség összesen 40 105

A következő eltérések azonosítására került sor 2011-ben:

2011.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Kibocsátási jogok	177 283	177 283	-
Egyéb immateriális eszközök	11 839	24 499	12 660
Erőművi berendezések	2 971 629	2 965 993	(5 636)
Egyéb berendezések	5 917	5 723	(194)
Beruházások	430 446	422 592	(7 854)
Részesedések	104 597	-	(104 597)
Vevők	842 364	756 547	(85 817)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	148 416	156 222	7 806
Hosszú lejáratú hitelek	3 306 050	3 265 414	40 636
Tartozások kötvénykibocsátásból	1 013 570	1 001 389	12 181
Céltartalékok	5 928	27 734	(21 806)
Halasztott bevételek	96 991	131 031	(34 040)
Származékos ügyletek (kötelezettség)	-	(3 402)	3 402
Veszteségelhatárolás	(1 162 720)	-	(1 162 720)
	7 952 310	8 931 025	(1 345 979)
			Levonható különbözet összesen (1 516 819)
			Adóköteles különbözet összesen 170 840
			(1 345 979)
			Halasztott adó követelés összesen 151 682
			Halasztott adó kötelezettség összesen 17 084

15. Készletek

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

	2012.12.31	2011.12.31
Tüzelőanyagok	19 947	8 305
Egyéb anyagok	15 108	18 286
	35 055	26 591

A készletek felhasználását a következők szerint számolta el a csoport:

	2012.12.31-én végződő év	2011.12.31-én végződő év
Közvetlen ráfordítások	2 255 431	2 831 295
Adminisztratív ráfordítások	14 474	9 648
Értékesítési ráfordítások	-	-
	2 269 905	2 840 943

16. Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekkel és azok értékvesztésével kapcsolatosan a következő információk relevánsak:

	2012.12.31	2011.12.31
Vevőkövetelések forintban	643 691	533 126
Vevőkövetelések értékvesztése	(18 252)	(85 817)
Vevőkövetelések devizában	131 108	58 727
	756 547	506 036

Az értékvesztés lebontása a következő:

	2012.12.31	2011.12.31
Nyitó állomány	85 817	63 194
Elszámolt/átvett értékvesztés	3 015	22 623
Értékvesztés visszaírása	(782)	-
Kivezetett értékvesztés	(49 798)	-
Átsorolás	(20 000)	-
Záró állomány	18 252	85 817

	2012.12.31	2011.12.31
Vevőkövetelések leírás előtt	806 345	506 036
Leírt behajthatatlan vevőkövetelés	(49 798)	-
Vevőkövetelések	756 547	506 036

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

Az Amanah Baromfi Kft.-vel szembeni követelés bekerülési értéke összesen 49 798 eFt, amelyre korábbi években már 100% értékvesztés elszámolására került sor, idén behajthatatlan követelésként a Csoport kivezette.

A kinnlevőségek korosítása a következő:

Megnevezés	Nem lejárt	1-30 nap	31-89 nap	90-180 nap	181-360 nap	361- nap	összesen
Értékvesztéssel nem érintett vevőkövetelések	667 283	81 431	5 894	304	786	0	755 697
Értékvesztett vevőkövetelések	0	0	1 383	0	0	17 719	19 102
Összesen vevők bekerülési értéken	667 283	81 431	7 277	304	786	17 719	774 799
Elszámolt értékvesztés	0	0	1 383	0	0	16 869	18 252
Nettó vevőállomány	667 283	81 431	5 894	304	786	850	756 547

A Csoport öt legnagyobb vevője 2011-ben és 2010-ben:

Audi Hungária Motor Kft.	836 332
MAVIR Zrt	715 341
Strabag Property and Facility Services Zrt	624 971
Heineken Hungária Sörgyárak Zrt	607 715
WPR ALFA Kft	226 426

17. Egyéb pénzügyi eszközök

A mérleg sor a következő tételeket tartalmazza:

	2012.12.31	2011.12.31
Elkülönített bankszámlák	327 762	113 775
Részesedésvásárlás előlege	91 000	-
Rövid lejáratra adott kölcsönök	1 566	4 273
Származékos ügyletek	6 029	3 402
	426 357	121 450

Az elkülönített bankszámlák olyan pénzeszközöket tartalmaznak, amelyek felhasználása korlátozott. Ez lényegében adósságszolgálatra elkülönített pénzeszközöket jelentik. Az összeg nagyságrendi változásának az előző év végén a fejlesztésre elkülönített pénzeszközök felhasználása a két fűtő erőműnél. 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, időtartamtól függően).

A rövid lejáratra adott kölcsönök a soproni és a győri erőmű munkásainak folyósított rövid távú dolgozói kölcsön.

A részesedésvásárlások előlegén megjelenített 91 000 eFt egy olyan akvizícióhozó kapcsolódik, amelyik várhatóan 2013. első félévében fejeződik be (a kontrollt a Csoport akkor szerzi meg).

18. Az egyéb követelések

	2012.12.31	2011.12.31
Jövedelemadó követelés	7 045	479
Egyéb adókövetelések	39 629	118 839
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 149	29 083
Költségek aktív időbeli elhatárolása	35 110	9 302
Egyéb követelések	40 503	10 653
	127 436	168 356

Az adókövetelések adó túlfizetéseket, illetve visszaigényelhető nettó áfa pozíciót tartalmaznak. Az egy 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

	2012.12.31	2011.12.31
Készpénz - forint	347	256
Bankszámlák - forint	74 511	102 166
Bankszámlák - deviza	18 557	16 914
Lekötött bankbetétek	847 551	985 539
	940 966	1 104 875

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, időtartamtól függően – BUBOR csökkentve 0 - 2%-kal.

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

20. 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	EPS darabszám
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	510 000
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	1 020 000
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	1 437 000
2011.10.24	Kibocsátás	85 000	100	8 500 000		
2011.12.31	Záró érték	1 522 000	100		152 200 000	1 522 000
2012.09.27	Kibocsátás	138 000	100	13 800 000		
2012.12.31	Záró érték	1 660 000	100		166 000 000	1 660 000

Az árszámítás során 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 szerepel. A visszaváltási kötelezettség a Csoportot 2013. május 31-ig terheli.

A kibocsátott hibrid értékpapír kötelezettségkomponense bekerüléskor (figyelembe véve a kibocsátási költségeket és a diszkontot) 26 570 eFt volt, mely az időszak végére – a diszkont lebontása és tranzakciós költségek amortizálása folytán – 29 273 eFt-ra nő.

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

Az eredménytartalékban szerepel a tulajdonosokkal végzett tranzakciók eredményhatása is, mivel azokat az eredményben megjeleníteni nem lehet.

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

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

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

21. Részvény alapú kifizetések

A Csoport közvetlen Anyavállalata az ALTEO Nyrt. egyes munkavállalói részére részvényalapú ösztönző programot alakított ki, amely során ezek a munkavállalók – a kibocsátás teljesítése esetén – az ALTEO Nyrt. részvényeire, illetve természetében a nyújtás napjától eltelt időszakban bekövetkezett árfolyamnyereségre lesznek jogosultak. A program végén – a feltételek teljesítése esetén – részvényben kerül rendezésre az ügylet. (Jogi értelemben a részvények átadása már megtörtént, de azok felett a tulajdonos nem rendelkezhet.) A program miatti ráfordítást személyi jellegűként jeleníti meg a Csoport, a saját tőke elkülönített elemével szemben (amely nem része az egyéb átfogó eredménynek). A részvényeket a Csoport fölérendelt anyavállalata (WAM Zrt.) értékesítette a résztvevőknek, nem részvénykibocsátás után kerülnek a munkavállalókhoz. A program feltételeiben változás nem történt. Az ebből fakadó tartalék változása a következő összetevőkből áll össze:

	2012.12.31-én	2011.12.31-én
	végződő év	végződő év
Nyitó érték - részvény alapú kifizetés tartaléka	16 575	-
Tárgyévben elszámolt személyi jellegű ráfordítás	16 574	16 575
Záró érték - részvény alapú kifizetés tartaléka	33 149	16 575

22. Tartozások kötvénykibocsátásból

Az Anyavállalat az „ALTEO 2011-2012. évi kötvényprogram” keretében a 2011-ben kibocsátott papírokat követően kibocsátotta 2012. januárjában az „ALTEO 2014/I” elnevezésű kötvényét intézményi befektető részére. A kötvény zéró kuponos. A kibocsátási névérték 500 000 eFt, a kibocsátási érték 394 935 eFt. E kötvények lejáratát 2014. január év. Kamatfizetés nincs (zéró kupos kötvény). A tranzakciós költségeket a futamidő alatt elosztva jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásban az időarányos kamattal (diszkont lebontással) együtt.

A kötvényprogrammal kapcsolatos tranzakciós költségeket az ALTEO Nyrt. felosztja a kibocsátott kötvény lejáratú időszakai alatt. Az idej kötvényprogrammal kapcsolatban fordulónapig felmerült összes tranzakciós költség 8 M Ft-ot tett ki. Az egyes kibocsátásokhoz közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségeket, a megfelelő kötvények könyv szerinti értékében, míg a teljes kötvényprogramhoz hozzárendelhető költségek a tény és a további tervezett kibocsátások értékével súlyozott arányban kerülnek figyelembevételre a kötvénykibocsátásból származó kötelezettségek értékében.

A kötvény részletes kondícióit – az egységes bemutatás érdekében – a 27. Hitelkondíciók kiegészítő megjegyzésben tüntettük fel.

A kötvénykibocsátás hosszú távú célja a Csoport tőkestruktúrájának optimalizálása és ezzel összhangban az elkövetkező időszak befektetési céljainak részbeni, a tulajdonosi és banki finanszírozást kiegészítő finanszírozása. A Csoport kötvényprogramból befolyt tőkét megújuló energia termelését végző befektetésekbe, felvásárlásába, vagy zöldmezős beruházások eredményeként kiépülő kapacitások létesítésébe, továbbá az energiakereskedelmi tevékenység bővítésébe kívánja fektetni.

A mérlegben szereplő adatok

	2012.12.31	2011.12.31
Nyitó érték	558 859	-
Kötvénykibocsátás	387 056	558 350
Tőkésített kamat (effektív kamatláb módszerrel)	55 473	510
Törlesztés	-	-
Záró érték	1 001 388	558 860
Kötvénykamat (Fizetendő kamatok elhatárolásából)	17 504	7 849
Kötvénytartozás	1 018 892	566 709
- ebből rövid lejáratú	17 504	7 849
- ebből hosszú lejáratú	1 001 389	558 859

23. Hosszú lejáratú hitelek

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

	2012.12.31	2011.12.31
Győri Erőmű Kft. (EUR)	650 610	608 666
Soproni Erőmű Kft. (EUR)	554 220	619 246
Cívis Biogáz Kft. (EUR)	215 395	283 833
Exim-Invest Biogáz Kft. (EUR)	148 337	195 347
Hidrogáz Kft. (EUR)	90 998	111 914
Windeo Kft. (EUR)	1 319 374	-
Venteo Kft. (EUR)	691 062	-
	3 669 996	1 819 006
Éven belül esedékes törlesztőrész	404 582	265 001
	3 265 414	1 554 005

A hitelek és kölcsönök kondíciót a 27. 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.

A Győri Erőmű Kft. a kapacitásbővítő beruházását részben saját erőből, részben bankkölcsönből finanszírozza. A banki hitelből (Győr D hitel) további 541 706 EUR került lehívásra.

24. Rövid lejáratú hitelek

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

	2012.12.31	2011.12.31
Hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékek törlesztőrés	404 582	265 001
Kötvények éven belül esedékek törlesztőrésze	-	-
Pénzügyilízing-tartozások éven belül esedékek törlesztő	6 091	6 220
Rövid lejáratú bankhitelek	32 990	39 190
Egyéb rövid lejáratú kölcsönök	2	-
	443 665	310 411

A főbb kondíciókat a 27. megjegyzés tartalmazza.

25. Tulajdonosi kölcsön

A tulajdonosi kölcsön az üzleti év során visszafizetésre került (tavalyi érték 128 100 eFt), amely így a mérlegben már nem szerepel értékkel.

26. Lízingkötelezettség

2011. december 23-án visszlízing keretében refinanszírozásra került az ALTEO-Agria Kft. villamos energia tevékenységéhez használt gázmotor. A lízing pénzügyi lízingnek minősül. A visszlízing tartalmaz egy értékesítési tranzakciót is, amely során a tulajdonjogot a Csoport átruházta a lízingbeadóra. Az értékesítési tranzakcióhoz kapcsolódóan eredményt nem számolt el a Csoport, mivel a lízingbe adott eszköz valós értéke, könyv szerinti értéke és a minimális lízingdíjak jelenértéke nem tért el jelentősen. A lízing feltételeit a 27. megjegyzés tartalmazza.

	2012.12.31	2011.12.31
Nyitó érték	76 284	-
Felvétel	-	74 396
Törlesztés	(6 123)	-
Devizaárfolyam-különbözet	(4 590)	1 888
Záró érték	65 571	76 284
Kamatkötelezettség (Fizetendő kamatok elhatárolásából)	200	342
Pénzügyilízing-tartozás	65 771	76 626
- ebből rövid lejáratú	6 291	6 562
- ebből hosszú lejáratú	59 480	70 064

27. Hitelkondíciók

	Törlesztés gyakorisága	Folyósított		Kezdő dátum	Nominális tartozás		Lejárat
		összeg	DNEM		2012 12 31	DNEM	
HIDROGÁZ Kft. (két hitel, EUR)	negyedév	415 280	EUR	2010.12.15	312 398	EUR	2018.06.15
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	negyedév	1 159 636	EUR	2010.04.01	741 391	EUR	2016.09.30
EXIM	negyedév	798 965	EUR	2010.04.01	510 802	EUR	2016.09.30
Győri Erőmű Kft. "A" Hitel	negyedév	591 264 553	HUF	2010.07.30	1 452 399	EUR	2018.01.31
Győri Erőmű Kft. "D" Hitel	negyedév	273 763 000	HUF	több részlet	858 410	EUR	2018.01.31
Soproni Erőmű Kft	negyedév	743 969 623	HUF	2010.07.30	1 950 522	EUR	2018.01.31
ALTEO Nyrt "2014/D" kötvénye	futamidő végi	571 040 000	HUF	2011.11.21	571 040 000	HUF	2014.08.22
ALTEO Nyrt "2014/I" kötvény	futamidő végi	394 934 500	HUF	2012.01.10	500 000 000	HUF	2014.01.10
WINDEO Kft.	negyedév	4 953 257	EUR	2012.05.24	4 747 714	EUR	2023.09.30
VENTEO Kft.	negyedév	2 551 678	EUR	2012.05.24	2 482 385	EUR	2023.09.30
ALTEO-Agria Kft. eszközlízings	havonta	245 184	EUR	2011.12.23	245 184	EUR	2021.12.01
ALTEO Nyrt. (kereskedés forgó eszközhitel)	rendszeres			N/A	32 989 603	HUF	2013.02.15

Az ALTEO csoport hitel- és lízing tartozásai változó kamatozásúak, amelyeknél a kamat mértékei - folyósítási devizanemtől függően - BUBOR vagy EURIBOR alapúak, 2,25% - 5,05% közötti sávban mozgó felárral. Az ALTEO Nyrt. 2011-ben kibocsátott „2014/D” kötvénye 12,37% éves, fix kamatozású értékpapír, 2012-ben kibocsátott „2014/I” kötvénye 13,08% kamattal diszkontált zéró kuponos értékpapír.

A forgóeszköz hitel (ALTEO Nyrt.) rendelkezésére áll 180 000 eFt összegig. 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 WINDEO Kft. és VENTEO Kft. a finanszírozó bank javára jelzálogjogot alapítottunk a cégek ingatlanjain, ingóságain, bankszámláin, vagyonán és követelésein, továbbá egymás felé készfizető kezességet vállalt, az ALTEO Nyrt részéről mértékben és feltételekben is korlátozott kezesség áll fenn.

A Soproni Erőmű Kft. és a Győri Erőmű Kft. esetében pedig szintén a finanszírozó bank javára jelzálogjogot alapítottunk a cégek ingatlanjain, ingóságain, bankszámláin, vagyonán és követelésein. Az utóbbi két cég banki hitelének további biztosítékeként a WAM Zrt. készfizető kezességet is vállalt

A Győri Erőmű Kft. és a Soproni Erőmű Kft. a forintban fennálló projekt hiteleit 2012. május 30-ával átváltotta EUR alapúra a kedvezően alakuló devizaárfolyamok és kamatfeltételekben rejlő előnyök realizálása érdekében, és a vevői szerződések deviza alapú árazásának köszönhetően.

A VENTEO Kft. a második negyedévben forintosított hitelét euró alapúra változtatta 2012. szeptember 10-én.

A WINDEO Kft. a harmadik negyedév első felében az árfolyamok emelkedésétől csökkenését kihasználva először forint alapúra váltotta a hiteleit, majd 2012. augusztus 31-én a pénzügyi trendek kedvező alakulásának következtében euró alapú hitelre váltott vissza 2012. augusztus 31-ével.

A tervezett hitel cash-flow a következő öt évre a hitelszerződést alapul véve:

Csoport tagja	2013	2014	2015	2016	2017
Hidrogáz Kft. (két hitel, EUR)	14 560	15 386	16 258	17 180	18 154
EXIM-Invest Kft. (EUR)	36 534	38 352	40 260	33 645	-
CIVIS Biogáz Kft. (EUR)	53 027	55 665	58 434	48 834	-
Győri Erőmű Kft. ("A") (EUR)	66 817	75 254	81 639	86 656	95 778
Győri Erőmű Kft. ("D") (EUR)	37 189	40 959	45 036	49 541	54 501
Soproni Erőmű Kft. (EUR)	68 865	91 821	94 690	94 690	97 559
ALTEO 2014/D" kötvénye (HUF)	-	571 040	-	-	-
ALTEO 2014/I" kötvénye (HUF)		500 000			
WINDEO Kft.	84 983	90 610	96 670	103 018	109 944
VENTEO Kft.	43 208	46 069	49 150	52 378	55 899
ALTEO- Agria Kft. eszközlízing	6 276	6 511	6 747	7 016	7 275

Megjegyzés: az EUR-ban fennálló hitelek törlesztései a fordulónapi árfolyammal (291,29 Ft/EUR) kerültek kiszámításra

28. 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:

	2012.12.31	2011.12.31
Szállítói tartozások - forintban	187 581	60 362
Szállítói tartozások - devizában	821 293	800 167
	1 008 874	860 529

A Csoport öt legnagyobb szállítója 2011-ben:

Szállító	MOL Energiakereskedő Zrt.	2 063 483
Szállító	Energy Financing Team Switzerland AG	668 374
Szállító	MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari	285 836
Szállító	E.ON Energiaszolgáltató Kft.	188 820
Szállító	ELMŰ Hálózati Kft	161 199

29. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A mérleg sor megoszlása a következő:

	2012.12.31	2011.12.31
Jövedelemadó kötelezettség	2 461	8 157
Egyéb adókötelezettségek	94 362	54 687
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	175
Költségek passzív időbeli elhatárolása	160 457	53 760
Fizetendő kamatok elhatárolása	52 987	37 713
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 567	6 866
	318 834	161 358

Ezek a kötelezettségek nem kamatoznak.

30. Vevői előlegek

A vevői előlegek a termékekre, szolgáltatásokra előzetesen beszedett összegeket tartalmazza. Az előlegeket visszafizetni várhatóan nem kell, azok megszolgáltatásakor az árbevételt fogják növelni. A Csoportból a Győri Erőmű Kft. alkalmazza az előlegbeszedési technikát.

31. Halasztott bevételek

Ezek a hosszú lejáratú kötelezettségek között szereplő értékek – 23 077 eFt-ot leszámítva – az ingyenesen az államtól átvett kibocsátási egységek elhalasztott bevételét tartalmazzák, amelyek a kibocsátási egységek felhasználásával arányosan kerülnek be az átfogó eredménykimutatásba. A 23 077 eFt-os halasztott bevétel térítés nélkül átvett befektetett eszközhez kapcsolódik. A tétel várhatóan a cash-flowt nem érinti, annak megszerzése és felhasználása nem jár pénzmozgással.

32. 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 teljes összege ilyen leszerelési költségre képzett kötelezettség (mindkét időszakban). Más természetű céltartalékot nem kellett képezni.

A Csoport megvizsgálta, hogy mérlegfordulónapon rekultivációs kötelme nem áll fenn, ezért céltartalékot ebben a tekintetben nem képzett.

VII. Egyéb közzétételek

33. Működési szegmensek

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás a szegmens információk közzétételére kötelezett. A Csoport működése szempontjából stratégiai döntéseket az Igazgatótanács tagjai hoznak (COD), így a szegmensek megállapítása szempontjából a nekik készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment e pénzügyi kimutatás összeállítása során. 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 2012-re vonatkoznak:

	2012.12.31	
	végződő év	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	2 205 604	3 241 914
Árbevétel csoporton belül	36 594	396 731
	2 242 198	3 638 645
Szegmens eredmény (adózás előtti)	47 009	233 340
	2012.12.31	2012.12.31
Szegmens befektetett eszközök	26 399	5 966 151
Szegmens forgóeszközök	489 690	1 634 294
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	4 485 047
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	419 488	1 544 912
	96 601	1 570 486
	2012.12.31	2012.12.31
	végződő év	végződő év
Befektetett eszköz beszerzések	22 153	320 186
	2012.12.31	
<i>Árbevételek levezetése</i>	végződő év	
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	5 880 843	
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(433 325)	
Szegmenshez nem rendelt bevételek	98 182	
	5 545 700	
<i>Eredmény levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt eredmény	280 349	
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(134 146)	
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	
	146 203	

Az összehasonlító adatok hasonló bontásra (2011):

	2011.12.31	
	végződő év	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	1 765 656	3 008 762
Árbevétel csoporton belül	25 906	387 922
	1 791 562	3 396 684
Szegmens eredmény (adózás előtti)	68 348	177 692
	2011.12.31	2011.12.31
Szegmens befektetett eszközök	5 895	3 598 048
Szegmens forgóeszközök	666 773	1 068 557
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	2 395 212
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	218 532	1 342 913
	454 136	928 480
	2011.12.31	2011.12.31
	végződő év	végződő év
Befektetett eszköz beszerzések	-	669 594

	2011.12.31
	végződő év
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	5 188 246
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(413 828)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	81 438
	4 855 856
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	246 040
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(270 617)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	(24 577)

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 IT részéről:

Chikán Attila László, vezérigazgató
 Fodor Bea Emőke, pénzügyi igazgató
 Kovács Domonkos, befektetési igazgató
 Kaderják Péter, az IT elnöke
 Molnár Bálint, az IT tagja, tulajdonosi képviselő

Az FB részéről:

Bakács István
 Borbíró István
 Jancsó Péter
 Lukács János
 Vitán Gábor

A kapcsolt felek (vezető tisztségviselők) juttatásai 2012-ben:

	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek	27 949	-	27 949
Megbízási díjak	15 600	12 600	28 200
Juttatások	216	-	216
Költségtérítés	583	-	583
Összesen	44 348	12 600	56 948

Ezek az értékek 2011-ben így alakultak:

	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Összesen
Bérek	23 268	-	23 268
Megbízási díjak	15 050	12 600	27 650
Juttatások	144	-	144
Költségtérítés	500	-	500
Összesen	38 962	12 600	51 562

Az (anyavállalkozáson keresztüli) kapcsolt, konszolidálásba be nem vont vállalkozásokkal a következő tranzakciókat bonyolította le a Csoport (a tranzakciók árazása piaci alapon történt) 2012-ben:

Tranzakciót bonyolító cég	Tranzakció természete	Összege
ALTEO Nyrt	Árbevétel	802 015
	Eszközbérleti díj	24 506
	Üzletviteli tanácsadás	24 620
	Gépkocsi bérlet és karbantartás	-
	Informatikai szolgáltatás	7 586
	Ingatlannal kapcsolatos szolgált	19 798
	Kapott kölcsön után fizetett kamat	11 599
	Beszerzett eszközök nettó értéke	576
	Marketing	19
	Vevőkövetelések	107 977
	Kapott kölcsön	-
	Szállítói kötelezettségek	8 576
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-
	ALTEO-Agria Kft.	Árbevétel
	Vevőkövetelés	9 023
Győri Erőmű Kft.	Informatikai szolgáltatás	3 529
	Beszerzett eszközök értéke	-
Soproni Erőmű Kft.	Szállítói kötelezettségek	325
	Informatikai szolgáltatás	4 540
	Szállítói kötelezettségek	608

A 2011. év során a következő tranzakciók azonosíthatóak (összehasonlító adatok):

Tranzakciót bonyolító cég	Tranzakció természete	Összege
ALTEO Nyrt	Árbevétel	872 807
	Eszközbérleti díj	15 000
	Üzletviteli tanácsadás	25 348
	Gépkocsi bérlet és karbantartás	17 859
	Informatikai szolgáltatás	7 551
	Ingatlannal kapcsolatos szolgált	18 846
	Kapott kölcsön után fizetett kamat	28 341
	Beszerzett eszközök nettó értéke	3 310
	Marketing	2 740
	Vevőkövetelések	120 542
	Kapott kölcsön	128 100
	Szállítói kötelezettségek	19 013
	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 315
	ALTEO-Agria Kft.	Árbevétel
	Vevőkövetelés	9 848
Győri Erőmű Kft.	Informatikai szolgáltatás	4 806
	Beszerzett eszközök értéke	247 871
Soproni Erőmű Kft.	Szállítói kötelezettségek	467
	Informatikai szolgáltatás	4 981

35. Érzékenység vizsgálat

A Csoport megállapította, hogy eredménye két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen. Ezekre elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat.

Az aktuális kamatokat felhasználva a következő értékekkel jellemezhető a Csoport:

Tényleges kamatokkal	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(316 563)	(181 828)
Adózás előtti eredmény	146 203	(24 577)

Ugyanezek az értékek az árfolyamok tekintetében a következők:

Aktuális árfolyamokkal	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	149 665	16 914
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	4 557 060	1 391 260
Nettó eszközállomány	1 896 828	1 545 215

Kamat érzékenységi vizsgálat eredményre (a kamatváltozás százalékában):

+1%	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(319 729)	(183 646)
Adózás előtti eredmény	143 037	(26 395)
Adózás előtti eredmény változása	(3 166)	(1 818)
Adózás előtti eredmény változása (%)	-2,165%	7,397%
+5%	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(332 392)	(190 919)
Adózás előtti eredmény	130 374	(33 668)
Adózás előtti eredmény változása	(15 829)	(9 091)
Adózás előtti eredmény változása (%)	-10,827%	36,990%
+10%	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(348 220)	(200 011)
Adózás előtti eredmény	114 546	(42 760)
Adózás előtti eredmény változása	(31 657)	(18 183)
Adózás előtti eredmény változása (%)	-21,653%	73,984%
-1%	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(313 398)	(180 010)
Adózás előtti eredmény	149 368	(22 759)
Adózás előtti eredmény változása	3 165	1 818
Adózás előtti eredmény változása (%)	2,165%	-7,397%
-5%	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(300 735)	(172 736)
Adózás előtti eredmény	162 031	(15 485)
Adózás előtti eredmény változása	15 828	9 092
Adózás előtti eredmény változása (%)	10,826%	-36,994%
-10%	2012.12.31	2011.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	462 766	157 251
Nettó kamatráfordítás	(284 907)	(163 645)
Adózás előtti eredmény	177 859	(6 394)
Adózás előtti eredmény változása	31 656	18 183
Adózás előtti eredmény változása (%)	21,652%	-73,984%

Deviza változás érzékenységi vizsgálata (az árfolyamváltozás százalékában):

+1%	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	151 162	17 084
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	4 602 630	1 405 172
Nettó eszközállomány	1 852 755	1 531 473
Nettó eszközállomány változása	(44 073)	(13 742)
Nettó eszközállomány változása (%)	-2,324%	-0,889%
+5%	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	157 148	17 760
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	4 784 913	1 460 823
Nettó eszközállomány	1 676 458	1 476 498
Nettó eszközállomány változása	(220 370)	(68 717)
Nettó eszközállomány változása (%)	-11,618%	-4,447%
+10%	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	164 632	18 606
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	5 012 766	1 530 386
Nettó eszközállomány	1 456 089	1 407 781
Nettó eszközállomány változása	(440 739)	(137 434)
Nettó eszközállomány változása (%)	-23,236%	-8,894%
-1%	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	148 168	16 745
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	4 511 489	1 377 347
Nettó eszközállomány	1 940 902	1 558 959
Nettó eszközállomány változása	44 074	13 744
Nettó eszközállomány változása (%)	2,324%	0,889%
-5%	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	142 182	16 069
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	4 329 207	1 321 697
Nettó eszközállomány	2 117 198	1 613 933
Nettó eszközállomány változása	220 370	68 718
Nettó eszközállomány változása (%)	11,618%	4,447%
-10%	2012.12.31	2011.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	8 330 002	5 698 500
Devizás eszközök	134 699	15 223
Forintban denominált kötelezettségek	2 025 779	2 778 939
Devizás kötelezettségek	4 101 354	1 252 134
Nettó eszközállomány	2 337 568	1 682 650
Nettó eszközállomány változása	440 740	137 435
Nettó eszközállomány változása (%)	23,236%	8,894%

36. Függő kötelezettségek

A peres ügyekből fakadó függő kötelezettségeken kívül (lásd 39. megjegyzést), nincs olyan kötelezettség, amely nem 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 2011/2012-ben a kereskedelem finanszírozásához igénybe vett OTP Bank Nyrt. nyújtotta. Fordulónapon az alábbi bankgaranciák álltak fenn:

- 250 000 EUR összegű bankgarancia;
- 23 500 eFt összegű bankgarancia.

Az egyéb bankokkal szemben fennálló a pénzügyi kimutatásokban értékkel nem bíró kapcsolatokat a jelen pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések 27. pontjában részleteztük.

37. Mérlegfordulónap utáni események

A Csoport 2013. február 11. napján, adásvétel jogcímén megszerezte az E-WIND SZÉLENERGETIKAI Kft. üzletrészét, ezzel az e-Wind Kft. egyedüli tagjává vált és a működése felett kontrollt szerzett. Az e-Wind Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés, amit egy – Törökszentmiklós térségében üzemeltetett – 1,5 MW névleges teljesítményű szél erőművel végez. A szél erőművel előállított villamos energiát az e-Wind Kft. a kötelező átvétel keretében a MAVIR Zrt-nek értékesíti. A kötelező átvétel időtartama várhatóan 2018 évben jár le, ezt követően a Társaság saját mérlegkörében kívánja értékesíteni az e-Wind Kft. által megtermelt villamos energiát.

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 90 MFt értékben osztalékról döntött az ALTEO Nyrt. javára, az év során ebből az összegből 35,5 MFt-ot a cég már megfizetett osztalékelőleg címen.)

A WINDEO Kft. taggyűlése a mérlegfordulónap után 40 MFt értékben osztalékról döntött az ALTEO Nyrt. javára.

38. Peres ügyek

- a) A Soproni Erőmű Kft. és a Sopron Holding Zrt. közötti távhőszolgáltatási szerződésben foglalt jogok teljes körű érvényesítésével és a hőszolgáltatás feltételeivel kapcsolatban egyeztetések folytak az év során. A véleménykülönbség alapja, hogy a Sopron Holding Zrt. elmulasztotta átvenni a szerződés alapján kötelezően átveendő alá eső hőmennyiség egy részét. A felek az egyezség tartalmát tekintve lényegében megállapodtak, azonban a megállapodás

jóváhagyását a Sopron Holding Zrt. tulajdonosa (Sopron Megyei Jogú Város közgyűlése) nem tűzte napirendre. Az elhúzódó tárgyalások eredménytelensége láttán, a Soproni Erőmű 2013. februárjában 400 000 eFt 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 eFt-ra, és nagyságrendileg 100 000 eFt késedelmi kamat és perköltségigényt is előterjesztett. A Csoport a bevételei között a kötbérvisszatérítést nem mutatta ki, egy pozitív bírósági döntés a Csoport átfogó eredményét növelheti.

- b) A EXIM-INVEST Kft. 2011. augusztus 16-án a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumhoz (NFM) ERU átadása és jóváírása iránti kérelmet terjesztett elő a „Nyíregyháza-Oros depóniaágaz hasznosítás projekt” 2009-2010. évi termelése vonatkozásában, amely kérelmet az illetékes hatóság a 2011. szeptember 30-án kelt határozatával jóváhagyta, és a kért 80.995 tonna ERU-t megkeletkeztette, illetőleg megkereste az OKTVF-et, mint jegyzékkezelőt a határozat végrehajtása és a kvótamennyiség átvezetése tárgyában. Az OKTVF nem hajtotta végre az NFM határozatát, és nem vezette át az egységeket a megjelölt számlára, ezért az EXIM-INVEST Kft. 2012 augusztusában felügyeleti intézkedési kérelmet adott be az OKTVF felügyeleti szervéhez, a Vidékfejlesztési Minisztériumhoz (VM), de a VM jogszabályban rögzített határidőn belül nem intézkedett a határozat végrehajtása érdekében. Ezért az EXIM-INVEST Kft. 2012 szeptemberében nem peres eljárás indított a Fővárosi Törvényszék előtt, kérve a bíróságot, hogy kötelezze az OKTVF-et a határozat végrehajtására. A bíróság első fokon az EXIM-INVEST Kft. kérelmének helyt adott, azonban az OKTVF fellebbezése nyomán a végzés nem jogerős, a jogorvoslati eljárás folyamatban van. Az OKTVF fellebbezését arra alapozta, hogy a NFM a fent említett, a 2009-2010. években keletkezett ERU átadásáról szóló határozatát visszavonta. Az NFM ez utóbbi, visszavonó határozata az EXIM-INVEST Kft. megítélése szerint jogszabálysértő, ezért azt közigazgatási határozat hatályon kívül helyezése iránti peres eljárásban megtámadta.
- c) A HIDROGÁZ Kft. ellen kártérítés iránt nyújtott be keresetet pertársaságban nyolc személy. A felperesek egy a tulajdonukban, illetve használatukban álló ingatlanban esett kár és perköltségeik megtérítését követelik a HIDROGÁZ Kft.-től összesen 24 098 Ft értékben arra hivatkozással, hogy a kár a HIDROGÁZ Kft. által üzemeltetett kiserőmű működésével összefüggő okból következett be. A HIDROGÁZ Kft. – a káresemény bekövetkezte és saját működése közötti okozati összefüggés hiánya miatt vitatja az igényt, felelősségét nem ismerte el. A perben szakértő kirendelésére került sor, a szakértő jelentését megtette: a szemle és az elvégzett mérések alapján a szakértő – egyebek mellett – megállapította, hogy a felperesek által előadottak szerint a HIDROGÁZ Kft. nem okozhatta a káreseményt. A szakértő jelentésének kiegészítése, és tanúmeghallgatások alapján a bíróság új szakértő kirendeléséről döntött, akinek feladata a per során felmerült ellentmondások feloldása. A pernek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.

- d) A HIDROGÁZ Kft. 2009. szeptember 4. napján pert indított, amelyben vitatja 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 48 503 e Ft. Az ügyben az elsőfokú bíróság 2013. november 14. napján a kereset jogalapjának tekintetében közbenső ítélet hozott, melyben a HIDROGÁZ Kft. keresetét részben megalapozottnak találta, részben elutasította. A bíróság közbenső ítéletében a követelés összességének tárgyában határozatot nem hozott. A HIDROGÁZ Kft. véleménye szerint a közbenső ítélet a per során felmerült bizonyítékok téves értelmezésén alapszik, ezért a jogorvoslatra nyitva álló határidőn belül fellebbezéssel élt ellene. A Csoport a per tárgyát jelentő követelésekre a korábbi években képzett értékvesztéssel a szükséges tartalékokat megképezte.

39. Osztalék az Csoport tulajdonosainak

Osztalék megfizetésére és megállapítására 2012-ben nem került sor. A menedzsment a 2012. üzleti év pénzügyi kimutatásait jóváhagyó közgyűlésen nem javasolja osztalék megállapítását.

40. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának menedzsmentje 2013. április 8-án ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2013. április 8.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében:



Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja



Fodor Bea Emőke
az Igazgatóság tagja