

Melléklet a 2016. negyedéves Időközi Vezetőségi Beszámolóhoz

Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások

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

a 2016. március 31-gyel végződő negyedévre
az IFRS-ek szerint



ALTEO Csoport
Konszolidált mérleg
2016. március 31. napjára
(Eszközök)

adatok eFt-ban

	2016.03.31	2015.12.31
	nem auditált	auditált
Befektetett eszközök	7.794.729	7.909.642
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	5.365.671	5.482.370
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	38.448	22.284
Nettó befektetés lízingbe	1.294.084	1.298.800
Kibocsátási jogok	181.338	182.430
Egyéb immateriális eszközök	254.533	247.437
Üzemeltetési szerződések	462.045	495.531
Goodwill	75.839	75.839
Halasztott adó eszközök	117.671	99.851
Tartósan adott kölcsön	5.000	5.100
Tartós részesedés társult vállalkozásban	100	-
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök	5.564.579	6.029.574
Készletek	98.704	98.496
Vevőkövetelések	2.623.782	2.650.414
Egyéb pénzügyi eszközök	730.223	627.990
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	546.620	693.714
Nyereségadó követelések	-	25.599
Pénzeszközök és egyenértékeseik	1.556.448	1.924.559
Értékesítési céllal tartott eszközök	8.802	8.802
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	13.359.308	13.939.216

Saját tőke és Kötelezettségek adatai a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2016. március 31. napjára
(Saját tőke és kötelezettségek)

adatok eFt-ban

	2016.03.31	2015.12.31
	nem auditált	auditált
Saját tőke	3.010.904	2.543.597
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	3.036.267	2.158.502
Jegyzett tőke	165.391	158.075
Ázsió	1.898.893	1.628.451
Eredménytartalék	1.506.187	818.707
Saját részvény miatti tulajdonosi tranzakció	(356.136)	(356.136)
Cash flow hedge tartaléka	(178.068)	(90.595)
Nem kontrolláló érdekeltség	-25.363	385.095
Hosszú lejáratú kötelezettségek	6.389.100	7.034.783
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2.300.801	2.374.165
Tartozások kötvénykibocsátásból	2.704.356	3.301.591
Pénzügyi lízing tartozások	139.391	144.361
Halasztott adó kötelezettségek	250.918	206.763
Céltartalékok	625.123	621.594
Halasztott bevételek	368.511	386.309
Rövid lejáratú kötelezettségek	3.959.304	4.360.836
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	632.345	733.954
Rövid lejáratú kötvénytartozások	653.472	-
Szállítótartozások	789.959	1.596.176
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	277.295	102.046
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	1.328.286	1.923.877
Nyereségadó kötelezettségek	64.425	4.783
Vevői előlegek	213.522	-
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	13.359.308	13.939.216

ALTEO Csoport
Konzolidált átfogó eredménykimutatás
2016. március 31-én végződő 3 hónapra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2016.03.31-én végződő 3 hónap nem auditált	2015.03.31-én végződő 3 hónap nem auditált	2015.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek	3.826.045	1.779.778	10.699.412
Közvetlen ráfordítások	(2.774.531)	(1.391.082)	(8.378.840)
Bruttó eredmény	1.051.514	388.696	2.320.572
Adminisztratív ráfordítások	(289.144)	(162.086)	(1.384.998)
Értékesítési ráfordítások	(9.754)	(2.575)	(26.515)
Egyéb ráfordítások, nettó	(4.550)	(57.237)	(430.666)
	748.066	166.798	478.393
<i>Pénzügyi bevételek</i>	6.795	41.562	29.094
<i>Pénzügyi ráfordítások</i>	(104.076)	(155.665)	(663.794)
Pénzügyi ráfordítások, nettó	(97.281)	(114.103)	(634.700)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	-	-	1.464.272
Adózás előtti eredmény	650.785	52.695	1.307.965
Jövedelemadó ráfordítás	(112.585)	9.854	(142.190)
Nettó eredmény	538.200	62.549	1.165.775
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	440.611	62.549	1.087.404
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	97.589	-	78.372
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	(70.893)	(9.088)	(107.176)
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény</i>	(97.851)	(9.088)	(233.169)
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény átsorolása az eredménybe</i>	26.958	-	125.993
	(70.893)	(9.088)	(107.176)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	(70.893)	(9.088)	(90.595)
<i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i>	-	-	(16.581)
Átfogó eredmény	467.307	53.461	1.058.599
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	369.718	53.461	996.808
<i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i>	97.589	-	61.791
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	230,72	31,88	597,70
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	230,72	31,88	597,70
EBITDA	917.191	317.769	1.428.842

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2016. március 31-én végződő 3 hónapra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	2016.03.31-én végződő 3 hónap nem auditált	2015.03.31-én végződő 3 hónap nem auditált	2015.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	650.785	52.695	1.307.965
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	99.900	136.065	372.159
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>			
Értékcsökkenési leírás	169.125	111.601	627.366
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)	-	-	323.082
Céltartalékok képzése és feloldása	-	-	(88.922)
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	3.529	10.490	8.992
Halasztott bevételek változása	(17.798)	-	283.639
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	(8.631)	(19.582)	(1.514)
Negatív goodwill	-	-	(1.464.272)
	896.910	291.269	1.368.495
<i>Nettó forgótőke változása:</i>			
Készletek változása	(208)	(200)	(15.679)
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	173.726	(341.575)	(492.337)
Egyéb pénzügyi eszközök változása	-	(13.534)	(100.039)
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	(1.401.808)	170.438	540.963
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	-	5.963	102.046
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	213.522	(371.808)	(371.808)
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(1.014.768)</i>	<i>(550.716)</i>	<i>(336.854)</i>
	(117.858)	(259.447)	1.031.641
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(33.586)	39.370	(21.924)
Kifizetett kamatok	(47.839)	(47.563)	(312.126)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(199.283)</i>	<i>(267.640)</i>	<i>697.591</i>
Kifizetett nyereségadó	(12.659)	(1.424)	(36.586)
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből	(211.942)	(269.064)	661.005
Betétek és befektetések kamatai	4.176	13.633	36.620
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(45.548)	(14.854)	(206.370)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-	-	696.776
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	42.742	-	21.924
Tartósan adott kölcsön kisebbségi érdekeltségnek - folyósítás	-	-	(168.000)
Tartósan adott kölcsön kisebbségi érdekeltségnek - visszafizetés	-	-	162.900
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből	1.370	(1.221)	543.850
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	-	-	52.300
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(166.170)	(100.055)	(1.033.777)
Tőkeemelés	-	-	-
Egyéb tulajdonosi tranzakciók	-	-	(365.761)
Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek	-	-	(185.221)
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	-	(70.256)	-
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) finanszírozási tevékenységből	(166.170)	(170.311)	(1.532.459)
Pénzeszközök állományváltozása	(376.742)	(440.596)	(327.604)
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	1.924.559	2.252.163	2.252.163
Átváltási különbözet pénzen	8.631	-	-
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	1.556.448	1.811.567	1.924.559

ALTEO Csoport
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
2016. március 31-én végződő 3 hónapra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Saját részvény miatti tulajdonosi tranzakció	Cash flow hedge tartaléka	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN
2014. január 1.	167.700	1.628.451	33.149	44.067			1.873.367	-	1.873.367
Tőkeemelés							-		-
Részvény alapú kifizetések			(24.269)	24.269			-		-
Tulajdonosi tranzakciók							-		-
Átfogó eredmény				(80.194)			(80.194)		(80.194)
2014. december 31.	167.700	1.628.451	8.880	(277.577)			1.527.454	-	1.527.454
Tőkeemelés							-		-
Részvény alapú kifizetések			(8.880)	8.880			-		-
Tulajdonosi tranzakciók	(9.625)				(356.136)		(365.761)		(365.761)
Sinergy alcsoport felvásárlása							-		-
Kiosztás nem kontrolláló érdekeltségnek							-	(118.021)	(118.021)
Átfogó eredmény				(51.902)		46.510	(5.392)	6.695	1.303
2015. december 31.	158.075	1.628.451	-	818.706	(356.136)	(90.595)	2.158.501	385.095	2.543.596
Tőkeemelés	7.316	270.442		246.871		(16.581)	508.047	-508.047	-
Átfogó eredmény				440.611		(70.892)	369.719	97.589	467.308
2016. március 31.	165.391	1.898.893	-	1.506.188	(356.136)	(178.068)	3.036.267	-25.363	3.010.904

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2016. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő 3 hónapra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

**2016.03.31-én
végződő 3 hónap**

	Energia- kereskedelem	Energiatermelés		Üzemeltetés	Szegmenshez nem rendelt
		KÁT	Nem-KÁT		
Árbevétel külső felektől	783.337	285.664	2.202.369	543.025	11.650
Árbevétel csoporton belül	26.973	-	272.242	750.379	122.005
	810.310	285.664	2.474.611	1.293.404	133.655
Szegmens eredmény (adózás előtti)	3.611	47.733	80.778	750.231	(231.568)

**2016.03.31-én
végződő
3 hónap**

Árbevételek levezetése

Szegmenshez rendelt árbevételek összesen

4.863.989

Csoporton belüli árbevételek kiszűrése

(1.171.599)

Szegmenshez nem rendelt bevételek

133.655

3.826.045

Eredmény levezetése

Szegmenshez rendelt eredmény

882.353

Szegmenshez nem rendelt eredmény

(231.568)

650.785

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2015. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő 3 hónapra (egy negyedévre)

adatok eFt-ban

2015.03.31-én
végződő 3 hónap

	Energia- kereskedelem	Energiatermelés		Üzemeltetés	Szegmenshez nem rendelt
		KÁT	Nem-KÁT		
Árbevétel külső felektől	737.345	257.455	752.073	21.948	10.957
Árbevétel csoporton belül	15.551	-	9.991	1	
	752.896	257.455	762.064	21.949	10.957
Szegmens eredmény (adózás előtti)	22.762	53.916	101.215	648	(178.541)

	2015.03.31-én végződő 3 hónap
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	1.794.364
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(25.543)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	10.957
	1.779.778
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	178.541
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(125.846)
	52.695

VÁLOGATOTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

I. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek*, így nem tartalmaznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezeket az időközi pénzügyi kimutatásokat a 2015. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

II. Számviteli politikák és változó standardok

Változások a Csoport számviteli politikájában

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

Új számviteli politikák

Nem kontrolláló érdekeltség üzletrészesének megszerzésén keletkezett különbözet

A Csoportnak először volt olyan tranzakciója, ahol megszerezte egy konszolidálásba bevont leányvállalatában nem kontrolláló részesedéssel bíró tulajdonostársak üzletrészeit. Ezeket a tranzakciókon való minden olyan különbözetet, amely a megszerzett részesedésekért adott ellenérték piaci értéke és a könyvekben kimutatott nem kontrolláló érdekeltség értéke között fennáll a Csoport az Eredménytartalékban számolja el a többi tételtől nem elkülönülten.

A szabályozás változása

A Csoport megállapította, hogy olyan standard vagy értelmezés nem keletkezett az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta, amely a Csoportra hatást gyakorolna. (A 2015. december 31-én végződő üzleti évről szóló pénzügyi kimutatásokban a változások természetét bemutattuk.)

III. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonalitás

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

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

IV. Az elmúlt időszakban (2016 első negyedéve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Nem kontrolláló érdekeltségek üzletrészenek apportja

A Csoportba a Sinergy Kft. 20%-kal rendelkező tulajdonosai beapportálták a Sinergy Kft. üzletrészeit, amelynek hatásaként az Alteo Nyrt. jegyzett tőkéje növekedett 7 M Ft-tal, míg az árszió növekedett 270 M Ft-tal. Az előző évben még a nem kontrolláló érdekeltségek között kimutatott Sinergy részesedés értékének és a tőkeemelés értékének a különbségét a Csoport közvetlenül az eredménytartalékba könyvelte.

A Csoport szempontjából újszerű tranzakciók

A Csoport az üzleti év során egy nagy értékű fix áras építési-szerelési szerződést kötött üzleti partnerével. A projekttel kapcsolatos bevételeket a Csoport az IAS 11 (beruházási szerződések) standard szabályainak megfelelően számolja el. A Csoport az építési-szerelési szerződéssel kapcsolatos költségeit elkülönülten tartja nyilván, és ezen költségek felmerülésének arányában – a tervezett (várható) haszon figyelembevételével – árbevételt határol el. A Csoport vezetésének megítélése szerint valószínű, hogy a szerződéssel kapcsolatos gazdasági hasznok realizálódnak.

Amennyiben a projekt során a tervezett (várható) haszon mértéke megváltozik, az az elhatárolt bevételek módosítását vonja maga után. 2016 első negyedévében a csoport a vonatkozó szerződés alapján 8M Ft árbevételt határolt el.

Osztalékok

A Windeo Kft, a Venteo Kft. és az ALTEA Kft. rendre 57 MFt 71 és 7,9 MFt osztalékról határozott, melyet az anyavállalat a jelenlegi üzleti periódusban jelenített meg. Az osztalékfizetés hatását, mint Csoporton belüli tranzakciót, ki kellett szűrni a konszolidáció során.

Korlátozott összehasonlíthatóság

A Csoport konszolidált számaiban szerepelteti a Sinergy „Alcsoport” 3 havi – 2016 január-március – eredményét, ami jelentős növekedést eredményez árbevétel, költség és eredményesség oldalon is az előző év hasonló időszakához képest. Előző évben a Sinergy megvásárlása, így konszolidációba történő bevonása május 4-én történt meg, így az első negyedévben a Sinergy „Alcsoport” eredménye még nem szerepelt az összehasonlítás alapjául szolgáló konszolidált számokban.

A szezonális tárgyidőszaki hatása

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

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

Osztalékfizetési határozat

Az Anyavállalat 2016. április 19. napján megtartott rendes közgyűlésén a Társaság adózott eredményéből 198.468.600,- Ft,- összeg osztalékként történő kifizetéséről, az adózott eredményből fennmaradó 146.524.400 Ft,- összeg tekintetében pedig annak eredménytartalékba helyezéséről döntött. A Társaság Közgyűlésének osztalékfizetéssel kapcsolatos határozata alapján a Társaság Igazgatósága az osztalékfizetés kezdőnapjaként 2016. május 12. napját határozta meg.

Folyamatban lévő peres ügyek

A folyamatban lévő peres ügyekkel kapcsolatos megjegyzéseket a vezetőségi beszámoló 3. b, c, e, pontjai tartalmazzák.

VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2016. május 13-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2016. május 13.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága