

Egyedi pénzügyi kimutatások

ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról

a 2017. december 31-én végződő üzleti évre
az Európai Unió által befogadott
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint



A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

Rövidítés	Magyarázat
ARO	Eszköz eltávolítási kötelezettség
AFS	Értékesíthető (pénzügyi instrumentum)
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate - Budapesti bankközi hitelkamatláb;
CDO	Vezető működési döntéshozó
CGU	Pénztermelő egység
EBITDA	a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és nem szisztematikus csökkenéstől (jellemzően: értékvesztés) tisztított eredménykategória
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
EUA	Allokált kibocsátási jogok
FB	Felügyelőbizottság
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
GET	2008. évi XL. törvény a földgázellátásról
HTM	Lejáratig tartott pénzügyi eszközök
IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
IG	Igazgatóság
KELER	Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
HUPX	Áramtőzsde, által szervezett villamosenergia-piac - a szervezett villamosenergia-piaci engedélyes (HUPX Zrt) által működtetett, a regionális villamosenergia-forgalmat elősegítő kereskedési rendszer;
KÁT	a VET, a VET Vhr. és a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia, valamint a kapcsolatosan termelt villamos energia kötelező átvételéről és átvételi áráról szóló 389/2007. (XII.23.) Korm. rendelet szabályain alapuló villamos energia átvételi rendszer;
MAVIR	a MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerirányító Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
MEKH	a Magyar Energetikai és Közmű- Szabályozási Hivatal (korábbi elnevezése: Magyar Energia Hivatal);
METÁR	megújuló- és alternatív energiaforrásokból előállított hő- és villamos energia kötelező átvételi rendszer;
O&M	Üzemeltetési és karbantartási szerződés;
PM	Pénzügyminisztérium
TPT	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
VET	2007. évi LXXXVI. törvény - a villamos energiáról;

Tartalomjegyzék

I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei	9
II. A számviteli politika meghatározó elemei	14
III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	44
IV. A számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	46
V. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	52
VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések	59
VII. Egyéb közzétételek	74

A pénzügyi kimutatások 85 oldalból állnak.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ALTEO Nyrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük az ALTEO Nyrt. (a „Társaság”) 2017. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 9.028.140 E Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 1.989.390 E Ft nyereség –, saját tőke változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2017. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati területek	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Tartós részesedés leányvállalatokban értékelése	
<p>(Részletek a kiegészítő melléklet VI./11 Részesedések leányvállalatokban és társult vállalkozásokban pontjában.)</p> <p>A Társaság 2.733.698 E Ft értékben mutat ki tartós részesedést kapcsolt vállalkozásokban.</p> <p>A menedzsment a gazdasági társaságokban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél értékvesztés tesztet végzett abból a célból, hogy megvizsgálja, szükséges-e értékvesztés elszámolása. Amennyiben a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti veszteségjellegű különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű értékvesztést kell elszámolni.</p> <p>A kapcsolt vállalkozásban lévő tartós részesedéseken végzett értékvesztés teszt diszkontált cash-flow modellen alapul, mely modell alkalmazása bizonyos feltételezéseket, a menedzsment szakmai értékelését igényli (pl. diszkont ráták, növekedési ráták, árfolyamok).</p> <p>A fentiekre tekintettel a tartós részesedés kapcsolt vállalkozásokban értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A tartós részesedés kapcsolt vállalkozásokban értékelés tesztrel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink során a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálatára fókuszáltunk. Az alábbi eljárásokat végeztünk el:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vizsgáltuk, hogy a menedzsment által alkalmazott modell megfelel-e a Számviteli törvénynek, - validáltuk a feltételezéshez használt diszkont- és növekedési rátákat, - elemeztük a modellben alkalmazott előrejelzéseket annak megállapítására, hogy azok észszerűek és alátámaszthatóak az adott befektetés jövőbeli teljesítményére, - a várható pénzáramokat és növekedési rátákat összehasonlítottuk a tény adatokkal, hogy teszteljük a menedzsment előrejelzéseinek pontosságát. <p>Vizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.</p>

Egyéb információk

Az egyéb információk a vezetőségi jelentésben foglalt információkból és a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák a pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy

az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2017. április 24-i közgyűlésen hozott határozattal kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk három éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2018. március 29-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása


Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az üzleti jelentésben.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az engedélyesi beszámolóról

A 2007. évi LXXXVI. törvény a villamos energiáról 105/A. § (1) bekezdésében foglalt kötelezettségünknek eleget téve igazoljuk, hogy a vállalkozás által kidolgozott és alkalmazott számviteli szétválasztási szabályok, valamint az egyes tevékenységek közötti tranzakciók árazása biztosítják a vállalkozás üzletági közötti keresztfinanszírozás mentességét.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2018. március 29.



.....
Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083



.....
dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 007118

ALTEO Nyrt.
Egyedi Mérleg
2017. december 31. napjára
(Eszközök)

adatok eFt-ban

	Megj.	2017.12.31.	2016.12.31.	2016.01.01.
Befektetett eszközök		5.449.618	4 659.733	4.404.652
Ingtatlanok, gépek és berendezések	9	17.028	19.177	15.988
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	9	4.392	3.168	2.322
Egyéb immateriális eszközök	9	77.888	83.030	36.769
Halasztott adó eszközök	12	146.280	-	11.374
Tartósan adott kölcsön	10	2.470.232	1.709.421	1.736.146
Tartós részesedés leányvállalatban	11	2.733.698	2.844.837	2.601.953
Tartós részesedés társult vállalkozásban	11	100	100	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök		3.578.522	2 297 339	1.163.553
Készletek	13	1.000	1.000	-
Vevőkövetelések	14	1.535.677	641.228	594.964
Egyéb pénzügyi eszközök	15	351.310	295.505	193.494
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	16	1.350.878	72.156	34.844
Pénzeszközök és egyenértékeseik	17	339.657	1.287.450	340.251
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		9.028.140	6.957.072	5.568.205

Saját tőke és Kötelezettségek adatai a következő oldalon!

ALTEO Nyrt.
Egyedi Mérleg
(Saját tőke és kötelezettségek)

adatok eFt-ban

	Megj.	2017.12.31.	2016.12.31.	2016.01.01.
Saját tőke		4.161.173	2.509.395	1.036.815
Jegyzett tőke	18	195.390	195.390	158.075
Ázsió	18	3.116.887	3.116.887	1.664.500
Eredménytartalék	18	1.110.952	(624.431)	(875.695)
Átállási tartalék	18	-	-	452.102
Részvény alapú kifizetések tartaléka	21	83.740	42.296	-
Tulajdonosi tranzakciók	19	(356.136)	(356.136)	(356.136)
Cash flow hedge tartaléka	20	10.340	135 389	(6.031)
Hosszú lejáratú kötelezettségek		3.488.807	933.435	3.360.532
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	24	5.711	151.727	60.376
Tartozások kötvénykibocsátásból	23	3.483.096	757.087	3.300.156
Halasztott adó kötelezettségek	12	-	24.621	-
Rövid lejáratú kötelezettségek		1.378.160	3.514.242	1.170.858
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	25	50.127	-	-
Rövid lejáratú kötvénytartozások	23	24.732	2.643.366	-
Szállítótartozások	27	874.800	601.598	378.430
Egyéb pénzügyi kötelezettségek		-	-	9.457
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	28	425.898	269.278	782.971
Nyereségadó kötelezettségek	28	2.603	-	-
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		9.028.140	6.957.072	5.568.205

ALTEO Nyrt.
Egyedi Eredménykimutatás
és kimutatás az egyéb átfogó eredményről

<i>adatok eFt-ban</i>	Megj.	2017.12.31-én végződő év	2016.12.31-én végződő év
Árbevételek	1	1.415.023	538.470
Anyagjellegű ráfordítások	2	(429.439)	(362.147)
Személyi jellegű ráfordítások	3	(646.128)	(631.139)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4	(24.387)	(14.164)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	5	172.993	20.309
Működési Eredmény		488.062	(448.671)
<i>Pénzügyi bevételek</i>		2.140.835	731.395
<i>Pénzügyi ráfordítások</i>		(658.881)	(425.586)
Nettó pénzügyi eredmény	6	1.481.954	305.809
Adózás előtti eredmény		1.970.016	(142.862)
Jövedelemadó ráfordítás	7	168.299	(35.995)
Nettó eredmény folytatódó tevékenységből		2.138.315	(178.857)
Nem folytatódó tevékenység eredménye	8	(148.925)	176.488
Nettó eredmény		1.989.390	(2.369)
EBITDA		363.524	(258.020)

Egyedi Egyéb átfogó eredmény

Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	(125.049)	141.420
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény</i>	10.340	135.389
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény átsorolása az eredménybe</i>	(135.389)	6.031
Átfogó eredmény	1.864.340	(139.049)

**Egyedi Saját tőke változás kimutatás
a 2017. december 31-én végződő időszakra**

<i>adatok eFt-ban</i>	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Átállási tartalék	Tulajdonosi tranzakciók	Cash flow hedge tartaléka	Saját tőke ÖSSZESEN
2016. január 1.	158.075	1.664.500	-	(875.695)	452.102	(356.136)	(6.031)	1.036.815
Kissebségi részesedés apport	7.316	343.600						350.916
Nyílt körű tőkeemelés (IPO)	29.999	1 108.787						1.138.786
Átsorolás				452.102	(452.102)			-
Részvény alapú kifizetések			42.296					42.296
Osztalékfizetés				(198.469)				(198.469)
Átfogó eredmény				(2.369)			141.420	139.051
2016. december 31.	195.390	3.116 887	42.296	(624 431)	-	(356.136)	135.389	2.509.395
Részvény alapú kifizetések			41.444					41.444
Osztalékfizetés				(254.007)				(254.007)
Részvény felaprózás								-
Fejlesztési tartalék képzés								-
Átfogó eredmény				1.989.390			(125.049)	1.864.341
2017. december 31.	195.390	3.116 887	83.740	1.110.952	-	(356.136)	10.340	4.161.173

Egyedi Cash flow-kimutatás

<i>adatok eFt-ban</i>	<i>Megj.</i>	2017.12.31-én végződő év	2016.12.31-én végződő év
<i>A zárójel a negatív számot jelöli.</i>			
Adózás előtti eredmény		1.970.016	(142.862)
Megszűnő tevékenység eredménye	8	(148.925)	176.488
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	6	169.163	145.543
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>			
Értécsökkenési leírás	4	24.387	14.164
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)		392.078	148.606
Céltartalékok képzése és feloldása		-	-
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)		(124.769)	141.409
Részvény alapú kifizetések költsége	21	41.444	42.296
		2.323.394	525.655
Készletek változása		-	(1.000)
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása		(2.173.171)	(72.202)
Egyéb pénzügyi eszközök változása		(55.806)	(102.011)
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása		479.950	(301.899)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása		-	(9.457)
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása		-	-
<i>Nettó forgótőke változása</i>		(1.749.026)	(450.574)
		576.941	(75.081)
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény		-	(944)
Kifizetett kamatok	6	(236.235)	(232.091)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>		340.737	(157.954)
Kifizetett nyereségadó	7	-	-
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből		338.134	(193.949)
Betétek és befektetések kamatai	6	67.071	87.492
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	9	(18.320)	(64.460)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	11	(280.938)	(391.490)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele		-	-
Tartósan adott kölcsön – folyósítás	10	(760.810)	26.725
Tartósan adott kölcsön – visszafizetés		-	-
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből		(992.997)	(341.733)
Hosszú lejáratú hitelek, kötvények és kölcsönök felvétele		2.743.839	191.648
Hosszú lejáratú hitelek, kötvények és kölcsönök visszafizetése		(2.782.480)	-
Tőkeemelés	18	-	1.489.702
Egyéb tulajdonosi tranzakciók	18	-	-
Osztalékfizetés	18	(254.007)	(198.469)
Pénzkeletkezés / (felhasználás) finanszírozási tevékenységből		(292.648)	1.482.881
Pénzeszközök állományváltozása		(947.513)	947.199
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei		1.287.450	340.251
Átváltási különbözet pénzen		(280)	11
Záró pénzeszközök és egyenértékesei		339.657	1.287.450

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

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

Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

A menedzsment kijelenti, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

Jelen pénzügyi kimutatásait és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság menedzsmentje készíti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé. Ezt az előterjesztést legkésőbb az éves közgyűlést megelőző 30. napon szükséges megtenni. A BÉT Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályai szerint a pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést elfogadó közgyűlést meg kell tartani az adott üzleti évet követő április 30.-áig.

A Társaság az Éves beszámolóját az Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon teszi közzé (www.e-beszamolo.im.gov.hu), valamint az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.alteo.hu) honlapján.

A Társaság éves beszámolója (jelen pénzügyi kimutatások) a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készült. A törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata. Az Nyrt. választott könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló Kft., a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma 007118.

A nem konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának, valamint az IFRS konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 4.833 E Ft. + ÁFA.

Az éves beszámoló aláírói Chikán Attila László vezérigazgató és Bodó Sándor pénzügyi igazgató jogosult.

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért megbízott személy: Lakatos Gergely Zoltán (1094 Budapest, Viola u. 43. regisztrációs száma: 164933).

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

Jelen pénzügyi kimutatások a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készültek el. A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Társaság, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta. Ahol egyes szabályokra az IFRS nem ad részletes iránymutatást, de a számviteli törvény tartalmaz szabályt, ott a számviteli törvény előírásait kell alkalmazni.

A fentieken túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembe vételével készíti el a pénzügyi kimutatásokat.

A Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincs, amely arra utalna, hogy a Társaság a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A Társaság általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelyeknél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kimutatásokban a kereskedési célú pénzügyi instrumentumokat, a származékos ügyleteket (derivatívák) és bizonyos helyzetekben az értékesítési céllal tartott eszközöket kellett valós értéken értékelni.

A Társaság először teszi közzé az IFRS-ek alapján készülő egyedi pénzügyi kimutatásokat. Jelen pénzügyi kimutatások tartalmazzák az összehasonlítható periódus adatait, azok azonos elvek alapján készültek. A Társaság IFRS 1 első alkalmazó.

2. Az ALTEO Nyrt és az ALTEO Group tevékenységének rövid bemutatása

A 2008-ban alapított ALTEO Group ma már Magyarország vezető komplex ipari smart energy management szolgáltatója. A 2010-ben a Budapesti Értéktőzsde parkettjére lépett vállalat részvényeit a BÉT Standard kategóriájában jegyzik, de az ALTEO vállalati kötvényei révén is a magyar tőzsde tagja.

A vállalatcsoport üzleti tevékenysége kiterjed a megújuló erőforrásokat, illetve szénhidrogéneket hasznosító energiatermelésre, az energia kis- és nagykereskedelemre, valamint az iparvállalatok számára nyújtott komplex smart energy management szolgáltatások biztosítására, különös tekintettel az energetikai rendszerek tervezésére, telepítésére, üzemeltetésére és karbantartására. A vállalatcsoport kiemelt feladatának tekinti a megújuló alapú villamosenergia-termelés hazai terjesztését. Ennek megfelelően az ALTEO Csoport olyan erőművi portfóliót épített ki és fejleszt folyamatosan, amely tartalmaz a fogyasztóhoz közel telepített, alternatív- és megújuló energiaforrások hasznosítására épülő egységeket, valamint ezek kiegészítésére magas hatásfokú, szénhidrogén-tüzelésű kis villamosenergia-termelő rendszereket is. A vállalatcsoport számos hőtermelő egységgel is rendelkezik, amelyek ipari üzemek számára állítanak elő hőenergiát, illetve városi távfűtési rendszereket szolgálnak ki. Az ALTEO összesen 24 energetikai egységet üzemeltet, illetve tulajdonol részben vagy egészben. Erőművi portfóliója 128 megawatt villamosenergia- és 880 megawatt hőtermelő kapacitással rendelkezik. A vállalat erőműparkjának jelentős része megújuló energiaforrásokat használ, a csoport többek között működtet 4 szél-erőművet, 2 víz-erőművet, 4 naperőművet és több alternatív gázokat hasznosító egységet is.

A vállalat saját villamos energia mérlegkörrel és virtuális erőművel rendelkezik. Energiakereskedő partnerként az ALTEO Group teljes körű szolgáltatásokat nyújt ügyfelei számára úgy a villamos energia, mint a földgázbeszerzés és -értékesítés területén.

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

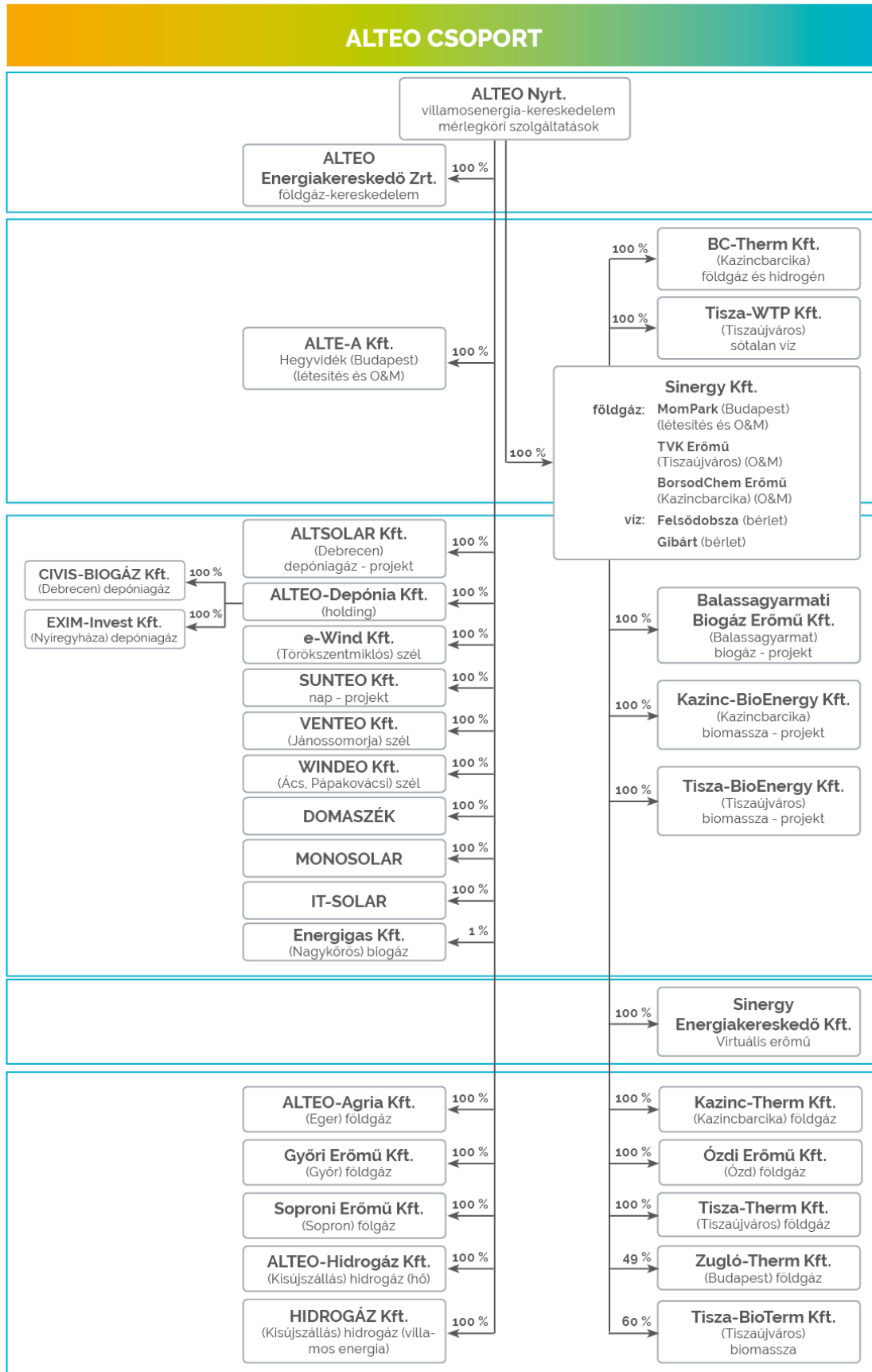
Az ALTEO Nyrt jelenlegi tevékenysége fő csoportokba (szegmensekbe) jelenleg nem sorolható. A tevékenység megbontását a Megszűnő tevékenységek bemutatása jelentés tartalmazza.

Az ALTEO Nyrt tevékenysége során a részvényesi érték maximalizálását tűzte ki célul, ezzel összhangban alakította ki stratégiáját.

A fenti stratégia megvalósítása során az ALTEO Csoport

- olyan egyre növekvő energetikai termelői portfóliót kíván felépíteni, amelyben kiemelt pozíciót képvisel az alternatív- és megújuló energiaforrások hasznosítása;
- olyan fogyasztó-központú és rugalmas energia-kereskedői üzletágot kíván működtetni, mely az energiatermelő portfólió kiegészítésén túl a Csoport eredményességéhez is jelentős mértékben járul hozzá;
- segíti fogyasztói hatékony energiagazdálkodását, annak érdekében, hogy a működésükkel járó környezetterhelést és energiaköltségeiket is minimalizálják, valamint a gazdaságosan hasznosítható megújuló energiaforrásokat maximálisan kihasználják;
- különféle erőműveket létesít, amelyeket ügyfeleinél telepít vagy hoz létre, így a kapcsolódó beruházásokban és az energiatermelésben meglévő tapasztalatait az ügyfél és saját kölcsönös javára hasznosítja.

Az ALTEO Nyrt Magyarországon működik, de a Társaság középtávon lehetőséget lát abban is, hogy tevékenységét leányvállalatokon keresztül más országokra, elsősorban a szomszédos kelet-közép-európai régióra is kiterjessze. Fogyasztói között egyaránt megtalálhatók kis- és középvállalkozások, nagyvállalatok, kis mértékben közületi- és lakossági fogyasztók is. Az ALTEO Csoport szerkezete a mérlegforduló napon:



3. Az ALTEO Nyrt bemutatása (működés központja, jogi forma, tulajdonosi szerkezet, alkalmazandó jog)

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, amely a magyar jog szerint alapított vállalkozás (irányadó jog). A Társaságot 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 ALTEO Nyrt. székhelye és egyben működésének központja: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.

A Társaság bejegyzett főtevékenysége Villamosenergia-kereskedelem (TEÁOR 3514'08).

A Társaság többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-046529). A Társaság végső anyavállalata 2017. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-09-925865). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az ALTEO Nyrt. tulajdonosi szerkezete a 2017. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2017.12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2017 eFt	2016 eFt	2017 %	2016 %
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	135.200	138.200	65,94%	67,41%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai*	15.113	15.097	7,37%	7,36%
Saját részvény**	9.626	9.626	4,70%	4,70%
Közkézhányad	45.076	42.092	21,99%	20,53%
ÖSSZESEN	195.389	195.389	100,00%	100,00%

*Beleértve a közvetlen hozzátartozók, és az ellenőrzött társaságok tulajdonát is

**A forgalomban lévő névértékből elhagyva

A Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatainak szavazati aránya a 2017. december 31-én: 65,94% (2016. december 31-én: 67,41%).

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2017. utolsó kereskedési napján (december 29-én) 709 Ft volt,

amely 21,7 %-kal magasabb az előző évi záróárnál (583 Ft¹). Az év során a BÉT-en 555.682 db² részvény cserélt gazdát.

A Társaság leányvállalatai, konszolidáció

Az ALTEO Nyrt., mint anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget. A Társaság fentiek szerint elkészített konszolidált beszámolója az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.alteo.hu) honlapján tekinthető meg.

A Társaságot a Wallis Portfólió Kft., mint fölérendelt anyavállalat konszolidálja a beszámolójában, ezen beszámoló az Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon tekinthető meg (www.e-beszamolo.im.gov.hu).

A Társaság leányvállalatai egy kivételével az Anyavállalat közvetlen vagy közvetett módon 100%-os tulajdonában lévő cégei. A Tisza BioTerm Kft., amelyben a Sinergy Kft-nek 60%-os részesedése van, így a Társaság közvetett részesedése a Tisza BioTerm Kft. nettó eszközeiből 60%, azzal, hogy a kontroll azonban e cég kapcsán a Társaságnál van. A Társaság leányvállalataira a magyar jog az irányadó. A leányvállalatok a magyar szabályok alapján adóznak.

Az ALTEO Nyrt. leányvállalatai, társult vállalkozásai, 2017. december 31-én illetve azok

- székhelye,
- tevékenysége,
- bevonásuk napja és jogcíme,
- a Társaság befolyásának mértéke:

¹ A részvény split hatásával módosított kerekített záróárfolyam

² A részvény split hatásával módosított részvényszám

Leányvállalat Neve	Székhelye	Tevékenység	Bevonás napja	Jogcím	Befolyás
ALTE-A Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	vagyongazdálkodás	2011.08.02	Alapítás	100%
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	gázkereskedelelem	2011.12.05	Alapítás	100%
ALTEO-AGRIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2008.08.27	Alapítás	100%
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	vagyongazdálkodás	2008.10.01	Alapítás	100%
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőszolgáltatás	2009.07.23	Alapítás	100%
ALTSOLAR Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés	2013.01.30	Alapítás	100%
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés, hulladék hasznosítás	2015.05.04	Vásárlás	100%
BC-Therm Kft.*	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	2010.03.09	Vásárlás	100%
Domaszék 2MW Naperőmű Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés	2017.12.04	Vásárlás	100%
e-WIND Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés (szélenergia)	2013.02.11	Vásárlás	100%
EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	2010.03.09	Vásárlás	100%
IT-Solar Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés	2017.11.06	Vásárlás	100%
Győri Erőmű Kft.	9027 Győr, Kandó Kálmán u. 11-13.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2009.12.31	Vásárlás	100%
HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés, hidrogáz hasznosítás	2009.07.13	Vásárlás	100%
Kazinc-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
Kazinc-Therm Fűtőerőmű Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
Monsolar Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés	2017.11.06	Vásárlás	100%
Ózdi Erőmű Táv hőtermelő és Szolg. Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
Sinergy Energiakereskedő Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-kereskedelelem	2015.05.04	Vásárlás	100%
Sinergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	erőmű üzemeltetés, mérnökszolgálati tev., kivitelezés, energiatermelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
Soproni Erőmű Kft.	9400 Sopron, Somfalvi utca 3.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2009.12.31	Vásárlás	100%
SUNTEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés	2013.01.30	Alapítás	100%
Tisza BioTerm Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	60%
Tisza-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
Tisza-Therm Fűtőerőmű Kft.	3580 Tiszaújváros, Tisza út 1/D	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%
Tisza-WTP Kft.*	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.	sótalan- és lágyvíz előállítás	2015.05.04	Vásárlás	100%
VENTEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés (szélenergia)	2012.05.24	Vásárlás	100%
WINDEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés (szélenergia)	2012.05.24	Vásárlás	100%
Zuglói-Therm Energiaszolgáltató Kft.**	1081 Bp, II. János Pál pápa tér 20.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	49%

(*) A felsorolt vállalkozások közül kettőben ugyan 100%-os közvetett tulajdonrészt szerzett a Társaság, de arra a következtetésre jutott a menedzsment, hogy azokat nem lehet konszolidálni, mert a kontrollt ezek fölött az egységek fölött a Társaság – az IFRS 10 szerint – nem szerezte meg. E gazdálkodó egységek kapcsán az ALTEO Csoport, mint lízingbeadó lép föl (lásd később 15. megjegyzésben). A két érintett társaság:

- BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
- Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

E vállalkozások – számviteli értelemben – nem minősülnek leányvállalatnak.

(**) A Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban a Társaság 49%-os közvetett részesedést szerzett. Ez a vállalkozás társult vállalkozásnak minősül (az anyavállalat közvetlen vagy közvetett kontrollal nem rendelkezik a cég fölött).

Az ALTEO Csoport tagja a Sinergy Kft. – mint vevő – a mérlegfordulónapot követően 2018. január 29.-én üzletrész adásvételi szerződést kötött az NKM Földgázszolgáltató Zrt-vel (székhelye: 1081 Budapest, II. János Pál pápa tér 20., cégjegyzékszám: Cg.01-10-042416) – mint eladóval – a Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéjének 51%-át megtestesítő üzletrészeinek megvásárlása tárgyában. A tranzakcióhoz a Gazdasági Versenyhivatal és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal engedélye szükséges, ezt követően kerülhet a Zugló-Therm az ALTEO Group teljes befolyása alá.

A fent említett három vállalkozáson kívül a többi vállalat leányvállalatnak minősül. Az ALTEO Csoportnak sem 2017. december 31-én, sem 2016. december 31-én nem volt közös vállalkozása.

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

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

Pénznem	2017.12.31.	2017 átlag	2016.12.31.	2016 átlag
euró (EUR)	310,14	309,21	311,02	311,46

4. A számviteli politikák lényeges elemei

A pénzügyi kimutatások prezentálása

Az ALTEO Nyrt pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- Egyedi mérleg;
- Egyedi eredménykimutatás;
- kimutatás az Egyedi egyéb átfogó eredményről;
- konszolidált saját tőke-változás kimutatás;
- Egyedi cash-flow kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések az Egyedi pénzügyi kimutatásokhoz.

A Társaság úgy döntött, hogy az eredménykimutatást és a egyéb átfogó eredményről szóló kimutatásokat külön mutatja be.

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, a Társaság tágan értelmezett teljesítményével összefüggésben. Nem minősül – többek között – egyéb átfogó eredménynek az a tőketranzakció, amely a rendelkezésre bocsátott tőkét változtatja meg, illetve azok a tranzakciók sem, amelyeket a Társaság a tulajdonossal, tulajdonosi minőségében végez.

A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

Az ALTEO Nyrt az IFRS szerinti pénzügyi kimutatást korábban nem tett közzé, a 2016-os összehasonlító adatokat az IFRS 1 alkalmazásával készítette el a Társaság. A pénzügyi kimutatásokat a tőzsdei jelenlét által megkövetelt transzparencia és összehasonlíthatóság jegyében készítette el a Társaság.

A pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Társaság. Ez a prezentálás pénzneme. A pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31. A Társaság egyedi pénzügyi kimutatásokat évente készít. Nem készülnek évközi pénzügyi kimutatások.

A pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Társaság bemutatja az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Erre 2017-ben az első kimutatás prezentálásának okán nem kerülhetett sor.

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 Társaság, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A Társaság a pénzügyi kimutatásokat kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat is közzé kell tegyen. A működési szegmensek meghatározása az igazgatósági tagok stratégiai elvárásainak megfelelően történik. 2017-re működési szegmens meghatározása kivitelezhetetlen a villamos-energia kereskedelmi tevékenység értékesítésének a következtében. A villamosenergia kereskedelmi szegmensekkel kapcsolatos információk a megszűnő tevékenységek bemutatásán keresztül érhetőek el.

A Társaság tevékenysége kizárólag Magyarországra korlátozódik, az ország területére képzett regionális szegmensek kialakítását a menedzsment nem tartotta szükségesnek.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

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

Árbevételek

A bevételeket akkor kell elszámolni, ha azokat a Társaság realizálta – azaz ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása) valószínű, valamint annak és a kapcsolódó költségeknek az összege megfelelően (megbízhatóan) mérhető.

Az árbevétel elszámolásának az IAS 18 standard feltételeként szabja az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatok és hasznok átadását is. A Társaság főtevékenységébe tartozó energia kereskedelem sajátosságai miatt a leolvasás vagy becslés alapján kiszámlázott fogyasztás tekintetében úgy kell vélekedni, hogy a kapcsolódó hasznok és kockázatok átadása megtörtént. Az értékesítésre kerülő energia tekintetében bármilyen irányítási részvétel vagy tényleges ellenőrzés megtartása értelmezhetetlen, ezért ezt külön vizsgálni nem szükséges. A villamos energiatermelés, és az üzemeltetési üzletág kapcsán a termék kockázatának átszállásakor és a szolgáltatás nyújtásakor számolja el a bevételt. A szolgáltatás nyújtásakor az átadott teljesítményt és/vagy az arányosan eltelt időt kell figyelembe venni.

A Társaság a más nevében beszedett és „továbbítandó” tételeket az árbevétel csökkenéseként jeleníti meg. A Társaság ilyen tételként azonosította az alábbi tételeket:

Megnevezés	Tétel tartalma
Általános Forgalmi Adó	2007. évi CXXVII. törvény szerinti Általános forgalmi adó
Energiaadó	2003. évi LXXXVIII. törvény - az energiaadóról – szerinti adó

Megnevezés	Tétel tartalma
Jövedéki adó	2016. évi LXVIII. törvény - a jövedéki adóról – szerinti adó
Villamos energia rendszerhasználati díjak	A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 142. § (1) bekezdés c) pontja szerinti elosztási díjak: az elosztói alapidj, az elosztói teljesítménydíj, az elosztói forgalmi díj, az elosztói meddő energia díj, az elosztói veszteség díj és az elosztói menetrend kiegyensúlyozási díj.
Pénzeszközök	A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 147. § szerinti pénzeszközök: Szénipari szerkezetátalakítás támogatására fizetendő díj, Kedvezményes árú villamos energia támogatására fizetendő díj, Kapcsolt termelés szerkezet-átalakítási díj,
Harmadik fél számára ügynöki státuszban beszerzett, változatlan formában továbbított termékek, szolgáltatások	Amennyiben egy adott beszerzés (szolgáltatás vagy termék) továbbadása a Társaság részéről azonos formában, változatlan összegben történik és ezzel kapcsolatos gyakorlati kockázat nem merül fel a Társaság részéről, akkor a továbbértékesítés „ügynöki struktúrában“ történik és a tétel nem része az árbevételnek.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

A nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

- anyagjellegű ráfordítások;
- személyi jellegű ráfordítások;
- Értékcsökkenés és amortizáció;

Saját termelésű készletek állományváltozása

A Társaság nem állít elő készletre vehető terméket.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Társaság 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 Társaság az eredménykimutatásában.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Az osztalékbevételeket és kamatbevételeket 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 Társaság 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 Társaság.

Nyereségadó

Nyereségadóként kerül kimutatásra a Társasági adó és az Energiaellátók jövedelemadója.

Nettósítás

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

EBITDA alkalmazása és annak a fogalma

Bár az IFRS nem használja az EBITDA fogalmát, a Társaság úgy döntött, hogy ezt a gyakran használt mutatószámot is alkalmazza, tekintettel a széleskörben jellemző iparági gyakorlatra is, illetve arra, hogy a Társaság meggyőződése, hogy az érték közlése a pénzügyi kimutatások felhasználói számára hasznos, információtartalommal bír.

Az értelmezhetőség érdekében a számítás módját az alábbiakban rögzítjük:

EBITDA =	Nettó eredmény
	+ Pénzügyi eredmény
	+ Adók,
	+ Értékcsökkenés és amortizáció

ahol,

A megszűnő tevékenységek eredményét tartalmazó nettó eredményt a következő tételekkel kell módosítani:

Pénzügyi eredmény: a pénzügyi eredményben szereplő összes tétel (effektív kamat, árfolyamkülönbség stb), vagyis a pénzügyi eredmény hatását teljes egészében semlegesíti a Társaság e mutatószám kiszámolásakor.

Adók: a nettó eredményben szereplő nyereségadókat (a tényleges és a halasztott adót is) semlegesíti a Társaság a mutatószám kiszámolásakor.

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

EPS - részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény számításánál a Társaság a konszolidált beszámolóban mutatja be az ALTEO Csoportra vonatkoztatott nettó eredmény alapján. Az IAS 33 sztenderd előírásai szerint az egyedi IFRS kimutatás nem tartalmaz EPS adatot.

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

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések (PPE) közé a Társaság 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 eszközt élettartamának végén (vagy ha már nem szükséges az adott eszköz, azt eladják vagy már nem használják) 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, feltéve, hogy legalább vélelmezett kötelme van a Társaság az eltávolításra. Nem kerül megképzésre az ARO, amennyiben a leszerelés becsült költsége nem jelentős, azaz 500 e Ft alatt marad. Az összetartozó eszközöket csoportosan szükséges vizsgálni és ha egy összetartozó eszközcsoport leszerelési költsége együttesen jelentős, akkor az ARO megképzése az eszközcsoportra nem elhagyható.

A Társaság százalékos együttható segítségével becsli az ARO-t, melynek az összege 0-10% között alakul. A diszkontáláshoz 8,1%-os rátát alkalmazott a Társaság 2017-ben. A jelenlegi eszközparkra nem szükséges ARO képzése.

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 Társaság a komponens megközelítést alkalmazza, vagyis különválasztja a fizikailag egységes eszközön belüli azonos hasznos élettartamú főbb részeket.

A 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 Társaság a gázmotorok esetén működési üzemóra, a többi eszköz esetén lineáris értékcsökkenési módszerrel számol. A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

Eszközcsoport	Értékcsökkenés mértéke
Földterület	nem értékcsökkenthető
Épületek	1 - 5%
Erőművi berendezések	1 – 14%
Nem termelő gépek	14 – 33%
Irodai berendezések	14 – 33%

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

A tárgyi eszköz értékét növelik azok a nagyobb (érdemi kiadást jelentő) javítási munkák, amelyek ugyan rendszeresen, de nem évente merülnek fel. Ezeket a munkákat az adott eszköz egy komponensének tekinteni a Társaság, 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 Társaság jelenleg nem végez kutatási tevékenységet.

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 szoftvereknél és hasonló immateriális eszközöknél lineáris 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.

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 Társaság tudja hasznosítani.

A Társaságnak nincsen pénzügyi lízing keretében finanszírozott eszköze.

Az operatív lízing elszámolása

Ha a pénzügyi lízing feltételei nem állnak fenn, akkor 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 15), az esetleges ösztönzőket tehát a futamidő teljes idejére szét kell teríteni.

A hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos politika

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

Egy eszközt (projektet) akkor kell minősített eszköznek (projektnek) tekinteni, ha:

- beruházási szerződésről van szó (amely hosszabb, mint hat hónap);
- olyan eszközről van szó, amelynek megépítése, elkészítése vagy átalakítása tovább tart, mint fél év (függetlenül attól, hogy a Társaság vagy külső felek hozzák létre az eszközt).

A megítélés során nem számít, hogy az adott eszköznek mekkora az értéke.

A hitelfelvételi költségek aktiválását akkor kell megkezdeni, ha az eszköz megszerzésére, a projekt megvalósítására visszavonhatatlan elkötelezettség van vagy az valószínűsíthető. Egy eszköz esetében ez az az időpont, amikor az eszközzel kapcsolatos kiadások felmerülnek, illetve egy projekt esetében a fizikai munkálatok megkezdése, vagy ha a tervezési munkát is a Társaság 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.

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 Társaság. 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 – levonásra kerül a kapcsolódó ráfordításból.

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

A támogatásokat akkor szabad elszámolni,

- ha lényegében biztos, hogy a támogatáshoz kötött feltételeket a Társaság 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 költségeknek növelésével.

Amennyiben az állami támogatás terhére előleg kifizetése történik, abban az esetben azt a kötelezettségek között szükséges kimutatni. Ilyen támogatási konstrukció esetében halasztott bevétel csak abban az esetben mutatható ki, amennyiben a támogatási elszámolás megtörtént.

A Társaság az ingyenesen kapott eszközöket – összhangban a fenti elvvel – kimutatja eszközei között akként, hogy az eszközzel szemben egy halasztott bevételt (kötelezettséget) vesz föl (az

államtól térítés nélkül kapott kibocsátási kvóták így az eszközök között valós értékükön szerepelnek).

Értékesítési céllal tartott eszközök és megszűnő tevékenységek

Értékesítésre tartott eszközök közé kell sorolni azokat a befektetett eszközöket, amelyek értéke már nem folyamatos használat, hanem egy közeli értékesítési tranzakció keretében térül majd meg. Értékesítési céllal tartottak azok az úgynevezett elidegenítési csoportok is, amelyek olyan eszközöket és hozzájuk szorosan kapcsolódó kötelezettségeket tartalmaznak, amelyektől a későbbiekben egy tranzakció keretében válnak meg várhatóan (pl. egy értékesítésre szánt leányvállalat).

E besorolás akkor alkalmazható, ha nagyon valószínű, hogy a szóban forgó értékesítés a minősítéstől számított egy éven belül megtörténik, és az eszköz vagy a csoport jelenlegi formájában készen is áll az értékesítésre, az értékesítés érdekében szükséges tevékenységek folynak és az eszközt, elidegenítési csoportot ésszerű áron kínálják.

Az értékesítési céllal tartott eszközöket a Társaság elkülönítve mutatja be mérlegben, értékét nem számítja hozzá sem a befektetett eszközök, sem a forgóeszközök kategóriához. Ezeket az eszközöket a Társaság nem értékcsökkenti és fordulónapi aktualizált bekerülési érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikon értékeli. A keletkező különbözetet az eredmény terhére számolja el a Társaság.

Ha később – mivel a besoroláshoz kapcsolódó feltételek már nem teljesülnek – az eszközt vissza kell sorolni a befektetett eszközök közé, akkor az eszköz átsorolás utáni értéke az el nem számolt értékcsökkenéssel helyesbített érték és a megtérülő érték közül az alacsonyabb. A keletkező különbözet az eredményt érinti.

A Társaság a standard előírásainak megfelelően elkülönülten mutatja be a megszűnő tevékenységeit, amennyiben az jelentős mértékű. Nem minősül megszűnő tevékenységnek amennyiben egy adott tevékenység jogi formája kerül megváltoztatásra, de a mögöttes gazdasági tartalom lényegesen nem változik.

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 Társaság 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.

Pénzügyi instrumentumokon kívüli eszközök értékvesztésének elszámolása, CGU-k azonosítása

A Társaság 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.

Ha jel mutatkozik arra, hogy egy eszköz értékvesztett, akkor 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.

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

- elsőként a sérült eszközöket kell csökkenteni;
- második 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.

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 kötelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelem). 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 esetek szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.
- Kvótával nem fedezett CO2 kibocsájtási pozíció után

Ha egy konkrét kötelem kapcsán kell döntést hozni, akkor a céltartalék értéke az egyedileg legvalószínűbb eset lesz azzal, hogy a többi kimenet hatását is ésszerű keretek között figyelembe kell venni. Ha egy sokaság kapcsán kell megbecsülni a céltartalék értékét (garancia, sok személyt érintő kifizetések), akkor a várható kimenetek valós értékét – valószínűségekkel súlyozott átlagát – kell a céltartalék értékének tekinteni.

Ha egy olyan szerződést kötött a Társaság, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (terhes szerződések).

Amennyiben az időszak végén fennál olyan CO2 kibocsájtási pozíció, ami kvótával nem fedezett, akkor a jövőbeni kötelezettségre céltartalékot kell képezni. A céltartalék összegének a meghatározását a kibocsájtási egység időszak végi piaci árának figyelembe vételével szükséges elvégezni.

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, 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:

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához Adatok ezer forintban

- a jövőbeli működési veszteségekre;
- a „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- a leírásokra (pl. követelések, készletek leírására) amelyek az érintett eszköz értékét csökkentik.

Munkavállalói juttatások

A Társaság túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Társaság 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 megállapítása időszakában kell elszámolni a tételt, hanem amikor a feltétel teljesült (tehát a munkavállaló a szolgáltatását nyújtja).
- ha nem szerződéses feltétel, hanem vezetői döntés keletkezett ilyen tételt, akkor azt e döntés érintett Társaság által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelelem).

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

A Társaság olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Ha a Társaság 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 instrumentumok olyan szerződések, amelyek az egyik félnél pénzügyi eszközhöz, míg a másik félnél pénzügyi kötelezettséghez vagy tőkeinstrumentumhoz vezetnek. A pénzügyi instrumentumok vagy pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek vagy tőkeinstrumentumok.

A pénzügyi eszközök

Ide tartozik a készpénz, egy más vállalkozás tőkeinstrumentuma, azok a szerződéses jogok, amelyek a jövőben cash-flowkra jogosíták a Társaságot és azok is, amelyek pénzügyi instrumentumok cseréjére jogosítanak potenciálisan kedvező feltételek mellett.

A pénzügyi eszközöket a Társaság a következő csoportokba sorolja be:

Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL): a Társaság a kimondottan kereskedési céllal, (rövid távú) nyereség elérése céljából beszerzett instrumentumait sorolja ide. Ide tartoznak a származékos ügyletek is, kivéve, ha a fedezeti számviteli szabályok máshogyan nem rendelkeznek. A Társaság időnként köt deviza határidős ügyleteket és kamatcsere ügyleteket, amelyeket az FVTPL kategóriába utal.

Kölcsönök és követelések (LR): azok pénzügyi eszközök kerülnek ebben a kategóriába, amelyek meghatározott (de legalább meghatározható) cash-flowra jogosítanak, nem jegyzik azokat aktív piacon és nem sorolták azokat be a másik három kategória valamelyikébe. A Társaság jellemzően a következő ebbe a kategóriába tartozó tételekkel rendelkezik:

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

Lejáratig tartott pénzügyi eszközök (HTM): az olyan lejáratig is rendelkező, megszerzett kötelezettség-instrumentumokat kell itt kimutatni, amelyeket azzal a céllal szerez meg a Társaság, hogy azt megtartsa annak lejáratáig, a papíroknak van aktív piaca és a Társaság képes és szándékozik is megtartani ezeket az eszközöket a lejáratig. A Társaság befektetési politikája szerint nem vásárol ide sorolandó instrumentumokat.

Értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS): az egyéb csoportokba nem besorolható pénzügyi eszközöket jeleníti meg a Társaság benne a kategóriába, illetve a Társaság saját elhatározásból sorolhat ebbe az értékelési kategóriába vagyoni elemeket. A Társaság jellemzően nem bocsátkozik olyan tranzakcióba, amely ilyen pénzügyi eszközt eredményeznek.

A kötelezettségeket a következő csoportokba kell besorolni:

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

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

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

- szállítói tartozások;
- hiteltartozások;
- kötvénytartozások;
- vevői előlegek.

A saját tőkeinstrumentumok közé azokat a kibocsátott papírokat sorolja a Társaság, amely a Társaság reziduális vagyonában testesít meg érdekeltséget és visszafizetési kötelezettség hozzá nem kapcsolódik.

Kezdetben minden pénzügyi instrumentumot valós értéken értékeli a Társaság. A tranzakciós költségeket a Társaság aktiválja, kivéve az FVTPL kategóriába sorolt instrumentumokhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, amelyek az eredmény terhelik.

A későbbi értékelés során 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. Az AFS instrumentumok átértékelésén megjelenített egyéb átfogó eredményt a saját tőke elkülönített sorában jeleníti meg a Társaság. Ha az instrumentumot a Társaság kivezeti akkor az átértékeléshez kapcsolódó tartalékot a nettó eredménybe vissza kell vezetni, az egyéb átfogó eredmény egyidejű csökkentése mellett.

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

Kamatterhet nem viselő/kamatjövedelmet nem hozó tételek

Ezen eszközök első értéke valós értékük. A valós érték a jövőbeli várható cash-flowk jelenértéke. Ha az pénz időértéke jelentős, akkor diszkontálni kell a tételt. Ezeknek az eszközöket az időszak végén amortizált bekerülési értéken kell figyelembe venni.

A követelések értékét akkor kell leírással 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 késedelembe 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. Statisztikai módszerek segítségével kollektív módon is meg lehet határozni az egyedileg nem jelentős értékű eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés összegét, ha a portfólióban hasonló elemek vannak.

A kötelezettségek esetén a késedelemmel kapcsolatos szabályokat – értelemszerűen – nem kell alkalmazni. Azért nem szabad átsorolni valamit hosszú lejáratú kötelezettségbe, mert a Társaság a fizetési kötelezettségét nem teljesíti. Átsorolásra csak visszavonhatatlan

szerződéses megállapodás adhat alapot. A kérésre visszafizetendő (lejáratl 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 Társaságnak 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 Társaság az utolsó érvényes kamatlábon tartja.

A Társaság nyilvánosan 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 Társaság akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket nyilvántartásaiból, ha lényegében minden eszközhöz kapcsolódó kockázatot és jogot véglegesen átad másik gazdálkodónak, a kötelezettséget visszafizették vagy az lejárt.

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

Fedezeti számvitel (Hedge accounting)

A Társaság alkalmazza az IAS 39 standardban szereplő fedezeti számviteli szabályokat. A cash flow fedezeti ügyletek esetében az IAS 39 standardnak megfelelően a fedezeti instrumentumokon keletkezett különbözetet nem a nettó eredményben jeleníti meg, hanem az egyéb átfogó eredményben és az így keletkező különbözetet a saját tőke egy elkülönített tartalékban (cash flow hedge tartaléka) gyűjti, az effektív rész erejéig. E tartalék megfelelő részét a fedezett cash flow (pl. kamat) bekövetkezésekor, vagy amikor a hedge nem hatékonyá válik az eredménykimutatásba visszavezeti.

Ha egy hedge kapcsolatot később megszüntetnek, akkor a felhalmozott effektív különbözetet addig nem sorolják át az eredménykimutatásba, amíg a korábbi hedgelt tétel nem érinti az eredménykimutatást.

Ahhoz, hogy a fedezeti számvitel szabályait alkalmazni lehessen, az érintett tranzakció formális megjelölése szükséges, illetve annak bizonyítása, hogy a hedge hatékony (a fedezeti instrumentum és a fedezett tétel változása miatti összevont hatás a 80%-125%-os sávba esik).

Részvény alapú kifizetések

A Társaság meghatározott vezető munkavállalóit MRP szervezet keretében részvényopciós juttatással motiválja. Az adott részvényopciók belső értékét az IFRS 2 standard előírásainak megfelelően a megszolgálati periódus alatt költségként kell elszámolni a személyi jellegű ráfordítások terhére.

Tényleges és halasztott nyereségadó

A Társaság minden, az adott tagra vonatkozó adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett minden gazdálkodóra megbecsüli 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 Társaság 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.

Saját tőke

A Társaság a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban:

Tőkeelem megnevezése	Tőkeelem tartalma
Jegyzett tőke	A kibocsájtott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke
Árszió	A kibocsájtott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége
Eredménytartalék	a felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

Tőkeelem megnevezése	Tőkeelem tartalma
Átállási tartalék	Az IFRS átállás alkalmával alkalmazott átértékelések és más átállási különbözetek elszámolt egyenlege.
Részvény alapú kifizetés tartaléka	IFRS2 sztenderd alapján képzett tartalék
Cash-flow hedge tartaléka	Az IAS39 sztenderd előírásai alapján a periódus végi nem realizált Cash-Flow pozíciók értéke alapján képzett tartalék. A tartalék részeként csak a cash flow hedge tranzakciók dokumentációja szerinti hatékony rész kerülhet kimutatásra.
Tulajdonosi Tranzakciók	tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények névérték feletti része)

A Társaság a megjegyzésekben közzéteszi az alábbi részvényekre vonatkozó információkat a részvénytőke valamennyi osztályára vonatkozóan:

- a kibocsátásra engedélyezett részvények számát;
- a kibocsátott és teljesen befizetett, valamint a kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvények számát;
- a részvények névértékét;
- az időszak elején és végén forgalomban lévő részvények számának egyeztetését;
- az adott részvényosztályhoz kapcsolódó jogokat, elsőbbségi jogokat és korlátozásokat, beleértve az
- osztalékfizetéssel és a tőke-visszatérítéssel kapcsolatos korlátozásokat;
- a Társaság vagy leányvállalatai vagy társult vállalkozásai által birtokolt részvényeket;
- az opciók és részvényeladásra vonatkozó szerződések alapján történő kibocsátásra fenntartott részvényeket, beleértve a feltételeket és az összegeket;

A Társaság elkészíti a számviteli törvény által a 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési táblát. A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, valamint ezekből levezetve az alábbi saját tőke elemek nyitó és záró adatait:

Tétel megnevezése	Tartalma
Saját tőke	az IFRS-ek szerinti saját tőke összege, növelve a kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összegével, csökkentve a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével, növelve a jogszabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeggel, csökkentve a tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt, a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összegével;

Tétel megnevezése	Tartalma
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	a létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül;
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	az IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg;
Tőketartalék	a saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, az adózott eredmény vagy a lekötött tartalék fogalmának;
Eredménytartalék	az IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, korábbi évek halmozott - és a tulajdonosok részére még ki nem osztott - adózott eredmény, ideértve az IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegeket is, amely az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti egyéb átfogó jövedelmet - az átsorolási módosítások kivételével - nem tartalmazhat. Az így keletkezett összeget csökkenteni kell a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével, és a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadóak című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével;
Értékelési tartalék	az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti átfogó jövedelem kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott és tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege;
Adózott eredmény	az Sztv. 114/A. § 9. pontjában meghatározott fogalom;
Lekötött tartalék	a kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege, növelve a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadóak című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.

Osztalékok

A Társaság 2017. április 24. napján megtartott rendes közgyűlésén a Társaság előző üzleti évi adózott eredménnyel és a 2016. év utáni megállapított leányvállalati osztalékokkal kiegészített szabad eredménytartalékból (osztalékalap) 254.006.610 Ft,- osztalékként történő kifizetéséről döntött. A Társaság Közgyűlésének osztalékfizetéssel kapcsolatos határozata

alapján a Társaság Igazgatósága az osztalékfizetés kezdőnapjaként 2017. május 29. napját határozta meg.

A Társaság közgyűlése által jóváhagyott osztalék 1db 100 Ft/db névértékű részvényre vetítve 130 Ft/részvény osztalékot jelent. A részvények felaprózása után ez az összeg kerekítve 16 Ft/részvény.

Egyéb számviteli politikai elemek

Az idegen pénznemben kifejezett tranzakciók

A Társaság megállapította, hogy mi a funkcionális pénzneme. A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi. A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF).

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 külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra. Ez alól kivételt képeznek azok a bejövő szállítói és kimenő vevői számlák, ahol az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti az adóalap forintban történő megállapítására vonatkozó előírásainak megfelelő árfolyam számítás az irányadó.

Év közben a realizált árfolyamveszteség/nyereség összegei a teljesítés napján és a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyamok különbözetéből adódnak, mely összegeket a pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai között mutat ki a Társaság.

A Társaság 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. A Társaság a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

IFRS-től eltérő riportolási igény

A Társaság a pénzügyi rendszerének a felépítését (pl. számlatükör, analitikák) az IFRS előírásain túl olyan mélységben alakította ki, hogy az IFRS riportolás által nem, de más szakterületek által igényelt adatok kinyerhetők legyenek (pl. HIPA)

Lényegesség, hibák és hibahatások

Az IFRS szabályai alapján egy tétel akkor számít lényegesnek, ha a tétel kihagyása vagy téves bemutatása képes a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott döntéseit befolyásolni. A lényegesség tekintetében a társaság a Számvitelről szóló 2000. évi C Törvényben definiált jelentős összegű hiba értékhatárát alkalmazza.

Minden esetben lényeges egy tétel, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát. Amennyiben a mérlegfőösszeg 2%-a meghaladja a 150 M Ft-ot, akkor a lényegesség határa 150M Ft. Ugyanakkor a Társaság vezetősége fenntartja magának a jogot, hogy a kihagyás vagy téves bemutatás mértékének és jellegének adott körülmények közötti megítélésétől függően egy kisebb mértékű tételt is jelentősnek minősítsen. Egy tétel megítélésnél az adott tétel nagysága és jellege, vagy a kettő kombinációja a döntő tényező.

A hibák tartalmukban lehetnek kihagyások vagy téves bemutatások a gazdálkodó egység egy vagy több korábbi időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásaiban, amelyek olyan megbízható információk fel nem használásából, vagy helytelen felhasználásából származtak. Ilyen hibák lehetnek a matematikai hibák, a számviteli politika alkalmazásában elkövetett hibák, tények figyelmen kívül hagyása vagy helytelen értelmezése, valamint a csalás hatásai.

A korábbi időszaki hibát visszamenőleges újramegállapítással kell kijavítani, kivéve, ha kivitelezhetetlen meghatározni a hiba egyes időszakokra vonatkozó hatásait vagy halmozott hatását. Kivitelezhetetlenség akkor áll fent, ha a Társaság akkor sem tudja egy hiba kijavítását megtenni vagy egy új szabályt visszamenőlegesen alkalmazni, miután minden tőle ésszerűen elvárható megteheti a helyes alkalmazás érdekében. Kivitelezhetetlenség oka lehet pl. az elérhető adatok hiányából fakadó kalkulációs bizonytalanságok.

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

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

A számviteli becslések változása valamely eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értékének, vagy az eszköz időszaki felhasználása összegének módosítása, amely az eszközök és kötelezettségek jelenlegi helyzetének értékelése, valamint az azokhoz kapcsolódó várható jövőbeni hasznok és kötelek mérlegelése alapján történik. A számviteli becslések változásait valamely új információ vagy új fejlemény okozza, így ennek megfelelően azok nem minősülnek hibajavításnak. A számviteli becslések megváltozása esetén nem szükséges az összehasonlító periódus adatainak módosítása.

A Társaság vezetőségének legalább évente felül kell vizsgálnia az alábbi területek számviteli becsléseit:

- Immateriális javak értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam),
- Tárgyi eszközök értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam),
- Céltartalékok képzésével kapcsolatos becslések (pl. kalkuláció módszertana, céltartalék képzési indikátorok),
- Készletek és követelések értékelésével kapcsolatos becslések,
- Valós értékkel kapcsolatos becslések.

Számviteli becslések felülvizsgálatát indikálhatják:

- jogszabályokban bekövetkezett változások,
- gazdasági környezetben bekövetkezett változások,
- társaság működésében, folyamataiban bekövetkezett változások.

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

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

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

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

Az Társaság egyes leányvállalatai részeként üzemelő erőművi egységei közül,

- a szélenergia-erőművek (4 egység - WINDEO Kft., a VENDEO Kft., az e-Wind Kft.),
- a fűtőerőművek (5 egység - Győri Erőmű Kft., Soproni Erőmű Kft. Kazinc-Therm Kft, Tisza-Therm Kft, Ózdi Erőmű Kft), és
- a vízierőművek (2 egység - Felsődobbsza, Gibárt)
- a naperőművek (4 egység – Domaszék)

energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás bizonyos elemeinek változása (szélereősség, hőmérséklet, vízhozam) is jelentős hatással lehet az adott egységek eredményességére.

A Társaság egyes leányvállalatai megjelennek a távhőtermelési piacon. E piac hosszabb ideje folyamatosan veszteséget termel.

A Társaság egyes leányvállalatai esetében az erőművek kapacitásának nagy részét egy-két vevő köti le. Azok az erőművek, amelyeknél nem kötöttek a vevők hosszú távú ellátási szerződést kockázatot hordoznak a vevő esetleges kiesése miatt.

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

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

A nem változtatta meg az IFRS átállás nyitómérlegéhez 2016-ban alkalmazott számviteli politikáit 2017-re.

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

A következő standardokat és értelmezéseket (ideértve azok módosításait is) hatályosulnak 2017. üzleti év során

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

A következő változások hatályosak 2017-től kezdődően.

IAS 7 (Módosítás) „Cash-flow kimutatások” – A módosítás azt célozza, hogy a cash-flow kimutatásban a gazdálkodó külön közzétegye külön a finanszírozási jellegű kötelezettségeihez kapcsolódó változásait akként, hogy abból mennyi a pénzmozgással járó és a pénzmozgással nem járó tétel. A módosítás 2017. január 1-jétől hatályos, azzal, hogy az összehasonlító adatokat nem kell kiszámítani. A Társaság a módosítás hatását az EU befogadás után fogja számviteli politikájában alkalmazni.

IAS 12 (Módosítás) „Nyereségadó” – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standard a bizonyos továbbvitt elhatárolt negatív adóalapok felhasználásának a szabályait pontosítja. Még nem fogadta be az EU a módosítást, de az IFRS-ek szerint az már hatályos.

A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a Társaság számviteli politikáinak módosításához, illetve nincsenek jelentős hatással a Társaságra.

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül.

IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

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

Az IFRS 9 újragondolta a pénzügyi instrumentumok értékvesztését is, bevezetve a várható értékvesztés modellt. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés lesz a meghatározás alapja. A várható értékvesztés modell az értékvesztések elszámolásának (bekövetkezésének) idejét időben közelebb hozza. Az elfogadott modellben szerepel az egyszerűsített módszer, amely egyes pénzügyi eszközök (pl. vevőkövetelések, illetve ehhez hasonló instrumentumok) kapcsán megengedi, hogy a komplex szabályokat helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó. Ez a megoldás várhatóan nagyon közel áll majd ahhoz a módszerhez, amelyet a gazdálkodó ezen instrumentumai kapcsán most is alkalmaz. Mivel a gazdálkodó pénzügyi instrumentumai között messze a legnagyobb súlyt ezek az instrumentumok képezik, nem várható, hogy lényeges számszaki hatása lesz majd az áttérésnek, azonban annak kiszámítása még folyamatban van.

Az IFRS 9 újraszabályozta a fedezeti számvitelt is, mely szerint jóval több kapcsolat (közgazdasági jelenség) fog megfelelni a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazít (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása).

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

IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel" (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A standard koncepcionális változásokat fogalmaz meg a bevétel elszámolásának a módszertanáról. A standard kötelező alkalmazása 2018. január 1. Egy sor standard és értelmezés hatályon kívül kerül a módosítás okán:

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

Az IFRS 15 olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak. A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. Ez a standard explicit elvárásokat fogalmaz arra a helyzetre, ha több elemet egyszerre ruháznak át a vevőre. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt elszámolt bevételt. Az IFRS 15 standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és – máshol ki nem mutatott – nyújtásával kapcsolatos költségekkel.

A standard nem fog bevétel elszámolási szabályokat tartalmazni a pénzügyi instrumentumokra, azokat az IFRS 9 rendezi majd.

Az IFRS 15 bevezetése során az áttérést segítő szakértői csoport (Transition Resource Group) ajánlásokat fogalmazott meg, amely mentén az IFRS 15 módosítására került sor a következő témákban:

- az ígért teljesítménykötelmek (PO) különállóságával kapcsolatos döntési pontokat tisztázták;

- a megbízó-ügynök kérdéskör kapcsán módosítást hajtottak végre, bizonyos jelek mellőzésre kerültek;
- a szellemi termékek átengedéséből származó bevétel elszámolásához kapcsolódóan tisztáztak számos kérdést, illetve azt, hogy miként kell a bevételt elszámolni (egy pontban, arányosan).

A Társaság előzetes számításai szerint az IFRS 15 által előírt módosítások (beleértve az időszak során végrehajtott kiigazításokat is) lényeges hatással nem fognak járni a Társaság pénzügyi kimutatásaira, mert a jelenlegi termékeinek és szolgáltatásainak a bevételelszámolását a standardban foglalt elvek szerint jelenítette meg eddig is. A végleges számításokat a Társaság 2017. üzleti évre végzi el, hogy alkalmas legyen arra, hogy az esetleges 2018-as bevezetést zökkenőmentesen végrehajtsa.

A standardot az EU befogadta. A Társaság nem tervezi, hogy a standardot a kötelező alkalmazás előtt használná, melynek dátuma 2018. január 1. Az áttérés során vélhetően a módosított retrospektív megoldást választja majd a Társaság, vagyis az előző időszaki értékeket nem fogja újramegállapítani.

IFRS 16 "Lízingek" (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A Lízingek standard gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingbevevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettséggel együtt. Az operatív lízing kategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolásai tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard – a gyökeres változtatáson túlmenően – az értékelés szabályait is módosítja, és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beleszámítást a lízingdíjakba. Változik emellett a lízing definíciója is és bizonyos korábbi kapacitás lekötésre vonatkozó szerződések nem lesznek lízingek.

A Társaság jelenleg vizsgálja milyen változásokat okozhat a standard a pénzügyi kimutatásiban, de a standard szabályai alapján, a hatálybalépés napján nem kell vizsgálni, hogy a már folyamatban lévő szerződések lízingek-e, azokat a korábbi besorolás alapján kell minősíteni. Ennek következtében jelentősebb egyszeri változás nem jelezhető előre. A standardot az EU még nem fogadta be, de az előrejelzés szerint 2019-ig megtörténik).

IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalata között (hatályba léptetése az EU-ban egyelőre nem történt meg).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

IFRS 2 (Módosítás) „Részvény alapú kifizetések” – A standard változtatása tisztázza, hogy a tőkében és pénzben rendezett részvényopciók értékelésére konzisztens szabályokat kell alkalmazni. A módosítás egyben leszögezi, hogy azokban a helyzetekben, amikor egy tőkében rendezett részvény alapú kifizetés kapcsán a nyújtó köteles bizonyos adókifizetéseket pénzben teljesíteni, a besorolás nem változik meg, tehát tőkében teljesített kötelezettségről van szó. A módosítás egyben tisztázza a számviteli elszámolását azoknak a helyzeteknek, ha egy pénzben rendezett részvény alapú kifizetés tőkében rendezetté válik. Ekkor a kötelezettséget ki kell vezetni, az addig teljesített szolgálat ellenértékét – a változás napján kiszámított értékek alapján – a tőkében meg kell jeleníteni, a keletkező különbözet pedig az eredményt módosítja (azonnal).

IAS 28 (Módosítás) „Befektetések Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban” – A módosítás értelmében a kivételes helyzetük miatt valós értéken értékelt ilyen befektetések esetén egyesével lehet arról dönteni, hogy a társaság valós értéken kívánja-e az adott vagyoni elemet értékelni vagy nem. Ez a módosítás 2018. január 1-jével lép hatályba (az EU még nem fogadta be).

IFRS 12 (Módosítás) – A módosítás tisztázza, hogy az értékesítési céllal tartott (vagy egy elidegenítési csoport részeként nyilvántartott) eszközökre is általában véve vonatkozik az IFRS 12, azzal, hogy némely előírása alól a standard külön felmentést ad.

IAS 40 (Módosítás) „Befektetési célú ingatlanok” – A módosítás szerint a befektetési célú ingatlan egyik kategóriából másikba való átsorolása nem történhet meg pusztán azért, mert a menedzsment célja az adott ingatlannal kapcsolatosan megváltozik. Az átsoroláshoz azzal a nappal történik meg, amikor az adott ingatlan már nem felel meg (vagy már megfelel) a befektetési célú ingatlan definíciójának.

IFRIC 22 (Új értelmezés) „Előlegekkel kapcsolatos devizás tételek kezelése” Az értelmezés alapján egyértelműsítésre került, hogy abban a helyzetben, ha egy nem monetáris eszközre (pl. gép) devizában előrefizetés történik, akkor az ügylet rendezésekor az előleg kivezetésével egyidejűleg a megszerzett nem monetáris eszköz bekerülési értékét nem a rendezés napján érvényes devizaárfolyamon kell értékelni átértékelni, hanem az az előleg árfolyamán marad. Amennyiben többször is történt előlegfizetés, akkor az egyes előlegfizetések napján érvényes árfolyamot kell figyelembe venni az eszköz bekerülési értékének meghatározásakor. Az értelmezés 2018. január 1-től alkalmazandó.

IFRS 4 “Biztosítási szerződések” standard módosításai – IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok” alkalmazása az IFRS 4 “Biztosítási szerződések” standarddal (az EU által elfogadva 2017 november 3-án, hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). Ez a standard nem releváns a Társaság szempontjából.

IFRS 17 “Biztosítási szerződések” (hatályba lép a 2021 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standard az EU által még nincs befogadva, a Társaság szempontjából nem jelentős hatású.

IFRIC 22 “Devizás előlegek értékelése” (hatályba lép a 2018 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standard az EU által még nincs befogadva.

IFRIC 23 “Bizonytalanság a nyereségadók kezelésében” (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standard az EU által még nincs befogadva.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9, IFRS 15 és IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorol a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásaira. Ezen tételek elemzése 2017-ben megtörtént a Társaság felkészült a változások alkalmazására.

V. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

1. Árbevétel

Az árbevétel a következő elemekből áll:

Megnevezés	2017.12.31- én végződő év	2016.12.31- én végződő év
Üzemeltetés	1.235.999	453.621
Ügynöki díjak	100.420	15.884
Könyvelési díjak	73.405	68.965
Egyéb	5.199	-
	1.415.023	538.470

Az árbevételek között olyan tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Társaság fő tevékenységéhez kapcsolódnak, és nem képezik a megszűnő tevékenység árbevételét. A megszűnő villamos-energia kereskedelmi tevékenységgel kapcsolatos bemutatásokat a 8. számú megjegyzés tartalmazza.

Az árbevétel mérésekor (az időbeli elhatárolásokat leszámítva) a számlázott értékből indul ki a Társaság, hiszen a tevékenység természete általában nem tesz szükségessé egyéb típusú módosításokat. A Társaság az árbevételéből az állam, vagy más nevében beszedett adókat díjakat elhagyja, azokat, mint ráfordítás csökkentő tételeket mutatja be.

A Társaság maradó tevékenységekből származó árbevétele kerül az árbevételek soron kimutatásra. Ez az árbevétel a tárgyévben több, mint 160%-kal nőtt az előző évhez képest. Az árbevétel összetételének a szerkezete megváltozott az előző év hasonló időszakához képest. Ennek fő oka a Sinergy Kft. 2015-ös megvásárlása óta tartó folyamatos átalakulás. Az árbevétel tartalmazza azokat az üzemeltetési, irányítási szolgáltatásokat, amelyeket az ALTEO Csoporton belüli és azon kívüli egységek számára nyújt a Társaság.

Az árbevétel jelentős része kapcsolt felektől származik. A kapcsolt felekkel létesített tranzakciók a Társaság vezetőségének megítélése szerint piaci feltételek között kötött ügyletek, piaci alapú árazással.

A Társaságnak árbevételeként kimutatandó kamatja, royalty-ja, illetve osztaléka nem volt, árbevétele kizárólag belföldi értékesítésből származik.

2. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	2017.12.31- én végződő év	2016.12.31- én végződő év
szakértői díjak /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás /	185.866	192.698
bérleti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök/	118.906	85.742
marketing, oktatás, továbbképzés költségei	67.507	26.349
iroda fenntartási ktg. / üzemeltetés, telefon, anyagok/	15.478	17.323
Bankköltség, biztosítás	15.375	14.541
Tagdíjak, illetékek	8.776	10.219
Üzemanyagok	6.630	5.667
egyéb	10.902	9.608
	429.440	362.147

Az anyagjellegű ráfordítások között olyan tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Társaság fő tevékenységéhez kapcsolódnak, és nem képezik a megszűnő tevékenység ráfordításait. A megszűnő villamos-energia kereskedelmi tevékenységgel kapcsolatos bemutatásokat a 8. számú megjegyzés tartalmazza.

A anyagjellegű ráfordítások növekedésének a mértéke árbevétel növekedésének mértéke alatt maradt. Ezek a költségek főleg az ALTEO Nyrt. által nyújtott üzemeltetési, irányítási és a saját központi irányítási költségeit tartalmazzák. A Társaság 2017-ben könyvvizsgálatra 4.833 E Ft költséget számolt el.

3. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2017.12.31- én végződő év	2016.12.31- én végződő év
Béreköltség	431.709	412.047
Személyi jellegű egyéb kifizetések	62.221	44.595
Részvényalapú juttatás költsége	41.444	42.296
Járulékok	110.754	132.201
	646.128	631.139

A bér- és járulékköltségek (2,3%-kal) növekedtek 2016. évhez képest. A tárgyévben felmerült bérköltségek kizárólagosan a folytatandó tevékenységekhezallokálhatóak. A Társaság 2017. üzleti év átlagos állományi létszáma 41 fő (2016.-ban 37 fő) volt.

A személyi jellegű ráfordítások növekedésének oka a létszám és a bértömeg bővülésén kívül az alacsonyabb járulék terhek együttes hatásának eredménye.

Az ALTEO Csoport egyes munkavállalói részére részvényben rendezendő részvényalapú ösztönző opciós programot alakított ki, amely során MRP keretében ezek a munkavállalók – feltételek teljesülése esetén – az ALTEO Nyrt. részvényeire lesznek jogosultak. Az opciók valós értékének a meghatározása opcióárazási modellek segítségével történt. Az opció értékét később nem lehet újraszámítani. Az ALTEO Nyrt. készpénzszolgáltatást nem teljesít a programmal kapcsolatosan.

Az opciós program keretében az opciók 2017. augusztusában megszolgáltá váltak. Az opciók nem kerültek le hívásra mérlegfordulónapig. Az MRP szervezettel kapcsolatos közzétételek (javaldalmazási politika, stb.) elérhetőek a Társaság honlapján a közlemények között.

4. Értékcsökkenés és amortizáció

Megnevezés	2017.12.31- én végződő év	2016.12.31- én végződő év
Elszámolt értékcsökkenés, amortizáció	24.387	14.164

Ez a költségelem emelkedett előző évhez képest. Ennek fő oka a Társaság által 2016 júniusában aktivált SAP nevű ERP rendszer értékcsökkenése tárgyévet már egészében érintette.

5. Egyéb bevételek ráfordítások, nettó

A tárgyévben és az összehasonlító időszakban felmerült egyéb bevételek és ráfordítások soron kimutatott tételek kizárólagosan a folytatandó tevékenységekhezallokálhatóak.

Megnevezés	2017.12.31- én végződő év	2016.12.31- én végződő év
Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése/selejtezése	233.000	(944)
Kapott bírság, kártértérítés, késedelmi kamat	8.660	6.845
Értékvesztés, elengedett követelés.	(18.036)	29
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek	(39.817)	(15.708)
Elengedett kötelezettség	-	39.488
Egyéb elszámolások	(10.814)	(9.401)
	172.993	20.309

Ezen a soron kerül kimutatásra a tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésén elért eredmény. Tárgyévben ez kizárólagosan az értékesített portfólió árát tartalmazza. Az egyéb tételek között jelentkező adók nem nyereségadók. Ezek a tételek főleg az önkormányzatok által kivetett elvonásokat (iparűzési adó, gépjármű adó, építményadó és innovációs járulék), és egyéb díjakat tartalmaznak. Az elengedett követelések és kötelezettségek között a kapcsolt vállalkozások számára, vagy általuk elengedett tételek találhatóak meg.

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

6. Pénzügyi ráfordítások, nettó

A pénzügyi eredmény a következő tételekből áll:

Megnevezés	2017.12.31- én végződő év	2016.12.31- én végződő év
Fizetett/fizetendő kamatok	67.071	87.492
Kapott/járó kamatok	(236.235)	(232.091)
Nettó kamatráfordítás	(169.163)	(145.543)
Kapott osztalék	2.047.000	607.980
Részesedések értékvesztése	(391.092)	(148.275)
Devizás árfolyamkülönbözet	(4.791)	(8.353)
Egyéb pénzügyi elszámolások	-	-
	1.481.954	305.809

A kedvező kamatkörnyezetnek köszönhetően a fizetett kamatok csak minimálisan nőttek a tavalyi értékekhez képest. Történt ez annak ellenére, hogy a Társaság éves átlagos kötvény állománya 2017 során – a kötvénycsere program hatásai miatt – magasabb volt, mint a megelőző évben.

A Társaság osztalékra jogosult a részesedései után, a leányvállalatok az alábbiak szerint döntöttek osztalék fizetéséről 2017. során:

Leányválllat	Osztalék mértéke
Alte-A Kft.	7.000 eFt
Sinergy Kft.	2.000.000 eFt
e-Wind Kft.	40.000 eFt

A pénzügyi tételek között az árfolyamkülönbözetek fő összetevője az EURO-ban elszámolt tételeken realizált árfolyamveszteség. A Társaság cash-flow hedge ügyletekbe bocsátkozik, hogy bizonyos kockázatait fedezze. A megkötött fedezeti ügyletek természetükből fakadóan 100%-ban hatékonyak voltak, így ebben az időszakban semmit sem kellett a nettó eredményben elszámolni azért, mert a hedgek hatékonytalanná váltak.

Az elszámolt értékvesztések a részesedéseken Diszkontált Cash-Flow modell alapján a megtérülő összeg figyelembevételével került meghatározásra. A 11. sz megjegyzésben található részesedések mozgástábla tartalmazza az elszámolt értékvesztések megosztását az egyes leányvállalatok kapcsán.

7. Jövedelemadó ráfordítás

A Társaság a magyar adójog szerint teljesíti adókötelezettségeit. A magyar adórendszerben a céget érintő adók kapcsán a társasági adó és az energiaellátók jövedelemadója (Robin Hood adó, amely az energiatermelő szektorban tevékenykedő cégeket különadóként terheli) jelentkezett ilyen természetű adóráfördításként. Az adóráfördítés a következő módon bomlott föl részekre:

Adó e Ft	2017.12.31-én végződő év	2016.12.31-én végződő év
Tényleges Társasági adó	2.603	-
Halasztott adó ráfordítás	(170.902)	35.995
Összesen	(168.299)	35.995

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

adóbevallással már lezárt időszakokra pótlólagos adókötelezettséget állapít meg. A Társaság olyan adózási környezetben dolgozik, amely az Adóhatóságok kezébe széles körű átminősítési lehetőséget ad, amellyel szemben az adózó általában tehetetlen.

A Társaságnál az Adóhatóságok a következő vizsgálatokat folytatták 2017-ben:

- Egyes adókötelezettségek teljesítésére irányuló – áfa – 2017.01.-03. hónap (lezárult)
A halasztott adó mérleg szerinti értékét a 13. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az elszámolt adóráfordítás a következő módon hozható összefüggésbe az elméleti adóval (ami az adózás előtti eredmény és az effektív adókulcs szorzata):

Levezetés	2017.12.31	2016.12.31
Adózás előtti eredmény	1.970.016	(142.862)
Elméleti adó @ 9%	177.301	(12.858)
<i>Melynek levezetése:</i>		
Tényleges adó	2.603	-
Megszűnő tevékenységekre eső adó	(13.403)	15.884
Időbeli különbsétek (Halasztott adó)	(170.902)	35.995
Állandó különbsétek és fel nem vett adóeszközök	359.003	(64.737)
Elméleti adó értéke	177.301	(12.858)

Állandó különbsétek tekintendő például a Társaság jelentős osztalék jövedelme, ami adóalap csökkentő tényező, illetve az összes olyan ráfordítás, amit nem ismer el a TAO törvény.

8. Megszűnő tevékenységek eredménye

A Társaság értékesítette a villamos-energia kiskereskedelmi tevékenységébe tartozó vevői állományt (portfóliót) az ALTEO Energiakereskedő Zrt. részére. A Társaság a villamos-energia kereskedelmi engedélyt ugyan nem adta vissza a MEKH-nek, de az engedély hatálya megszűnik 2018 harmadik negyedévében.

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

	2017.12.31-án végződő év	2017.12.31-án végződő év	2016.12.31-én végződő év	2016.12.31-én végződő év
	Folytatódó tevékenységek	Megszűnő tevékenységek	Folytatódó tevékenységek	Megszűnő tevékenységek
Árbevételek	1.415.023	4.271.633	538.470	2.273.678
Anyagjellegű ráfordítások	(429.440)	(4.420.558)	(362.147)	(2.607.190)
Személyi jellegű ráfordítások	(646.128)	-	(631.139)	-
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(24.387)	-	(14.164)	-
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	172.993	-	20.309	-
Működési Eredmény	488.061	(148.925)	(448.671)	176.488
Nettó pénzügyi eredmény	1.540.403	-	305.809	-
Adózás előtti eredmény	2.028.464	(148.925)	(142.862)	176.488
Jövedelemadó ráfordítás	168.299	-	(35.995)	-
Nettó eredmény	1.989.389	(148.925)	(178.857)	176.488

A megszűnő tevékenységekre jövedelemadó nem allokálható. Tárgyévben és előző időszakban is az adóhatások dinamikája alapján a tényleges és a halasztott adó is a folytatódó tevékenységek eredménye.

A megszűnő tevékenységek nagy mértékben átfedést mutatnak a VET alapján elkészítendő engedélyesi megosztással, de az átfedés nem teljes körű. A Társaság mérlegének és eredménykimutatásának engedélyesi megosztását a 39. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

9. Tárgyi eszközök és immateriális eszközök

Az eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

Bruttó érték	Műszaki berendezések	Egyéb gépek, felszerelések, berendezések	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2016.01.01	16.424	23.068	47.318	86.810
Beszerezés/beruházás használatba vétele	(4.966)	5.241	51.476	61.683
Selejtezés/értékesítés	-	(2.066)	(4.723)	(6.789)
Átsorolás	-	-	-	-
2016.12.31	21.390	26.243	98.794	146.427
Beszerezés/beruházás használatba vétele	38	4.754	13.528	18.320
Selejtezés/értékesítés	-	-	-	-
Átsorolás	-	-	-	-
2017.12.31	21.428	30.997	112.322	164.747
Halmazott ÉCS	Műszaki berendezések	Egyéb gépek, felszerelések, berendezések	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2016.01.01	436	20.608	11.549	32.592
Kivezetés selejtezés /értékesítés miatt	-	(1.928)	(3.777)	(5.705)
Kivezetés átsorolás miatt	-	-	-	-
Értékvesztés	-	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	1.777	4.395	7.992	14.164
2016.12.31	2.213	23.075	15.764	41.052
Kivezetés selejtezés /értékesítés miatt	-	-	-	-
Kivezetés átsorolás miatt	-	-	-	-
Értékvesztés	-	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	2.187	3.530	18.670	24.387
2017.12.31	4.400	26.605	34.434	65.439
Nettó érték	Műszaki berendezések	Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
2016.01.01	15.988	2.322	36.769	70.367
2016.12.31	19.177	3.168	83.030	105.375
2017.12.31	17.028	4.392	77.888	99.308

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

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

Az eszközök között nincsenek olyanok, amelyeket a hasznos élettartam végén el kellene bontani és ez az elbontás jelentős ráfordítással járna. Az eszközök között nincsen olyan, aminek az esetében alkalmazni kellene a komponens megközelítést.

A Társaságnak 2017. december 31-ével nem volt olyan eszköze, amely minősített eszköz lett volna, ezért hitelfelvételi összeget nem kellett aktiválni.

A Társaságnak nincsen olyan eszköze, amely várhatóan olyan környezeti kárt okoz, amely helyreállítására a Társaság kötelezhető.

Az ALTEO Zrt. számára értékesített portfolió belső előállítású eszközként korábban nem került felvételre, értékkel nem bírt. Ennek megfelelően nincs a megszűnő tevékenységhez kapcsolódóan elkülönítendő tárgyi eszköz vagy immateriális eszköz.

10. Tartósan adott kölcsön

A tartósan adott kölcsönök az alábbiak szerint alakultak a tárgyévben:

E Ft	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
SOPRONI ERŐMŰ Kft. Kölcsön	887.093	802.541	803.116
Domaszék 2MW Kft. Kölcsön	663.498	-	-
GYŐRI ERŐMŰ Kft. Kölcsön	507.067	439.132	439.132
Energigas Kft. kölcsön	124.442	115.620	-
ALTSOLAR Kft. Kölcsön	80.000	2.000	9.500
CIVIS-BIOGÁZ Kft. Kölcsön	54.162	46.000	61.000
ALTEO-Depónia Kft. Kölcsön	40.286	38.000	38.000
EXIM-INVEST Biogáz Kft. Kölcsön	23.371	65.659	43.500
e-Wind Kft. Kölcsön	11.500	8.594	47.500
ALTEO-AGRIA Kft. Kölcsön	10.287	9.500	-
Monosolar Kft. kölcsön	7.000	-	-
IT-Solar Kft. Kölcsön	7.000	-	-
ALTEO-HIDROGÁZ Kft. Kölcsön	1.005	1.000	-
HIDROGÁZ Kft. Kölcsön	-	13.000	-
Sinergy Kft. Kölcsön	-	-	200.000
Kapcsolt és társult vállalatoknak adott kölcsönök kamatai	53.521	168.375	97.398
	2.470.232	1.709.421	1.736.146

Az adott kölcsönök kamatai egyedileg kerültek megállapításra, 1 havi Bubor + 1,25-3% között mozognak, a leányvállalatok eszközein felül külön fedezet nem került meghatározásra.

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

A Társaság vezetésének megítélése szerint a nyújtott kölcsönök megtérülnek, értékvesztés elszámolására nincs szükség.

11. Részesedések leányvállalatokban és társult vállalkozásokban

A Társaság leányvállalati részesedéseinek a kimutatott értékei az alábbiak szerint alakultak tárgyévben:

Leányvállalat	2016.01.01	2016.12.31	Vásárlás	Pótbefizetés	Értékvesztés	2017.12.31
ALTE-A Kft.	1.070	1.070	-	-	-	1.070
ALTEO-AGRIA Kft.	126.130	126.130	-	-	-	126.130
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	130.308	33.025	-	46.863	(79.888)	-
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	6.417	6.417	-	-	(6.417)	-
HIDROGÁZ Kft.	16.946	16.946	-	21.918	(38.864)	-
GYŐRI ERŐMŰ Kft.	153.186	153.186	-	-	-	153.186
SOPRONI ERŐMŰ Kft.	365.388	365.388	-	-	-	365.388
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	23.094	48.094	-	-	-	48.094
VENTEO Kft.	260.015	224.023	-	-	(78.591)	145.432
WINDEO Kft.	293.510	293.510	-	-	(128.961)	164.819
e-WIND Kft.	106.000	106.000	-	-	(56.640)	49.360
SUNTEO Kft.	4.239	4.239	-	-	-	4.239
ALTSOLAR Kft.	3.648	3.648	-	2.000	(2.000)	3.648
IT Solar Kft	-	-	19.000	-	-	19.000
Monosolar Kft	-	-	19.000	-	-	19.000
Domaszék Kft	-	-	171.170	-	-	171.170
Sinergy Kft.	1.112.002	1.463.160	-	-	-	1.463.160
Összesen	2.601.953	2.844.837	209.170	70.781	(391.091)	2.733.698

A Társaság a leányvállalatokban lévő részesedések kapcsán minden fordulónapra elvégzi az értékvesztés tesztet. Amennyiben a leányvállalatokból várható megtérülés nem éri el a részesedés könyv szerinti értékét, akkor értékvesztés kerül elszámolásra. A leányvállalatok kapcsán a Társaság DCF modellt alkalmazott az adott leányvállalat tevékenységének (megújuló/hagyományos energiatermelés) és a keletkező pénzáramok időpontjának megfelelő diszkontrátával (5,95%-8,67%).

A Társaságnak 100 e Ft értékben van tulajdonrésze az Energigas Kft.-ben.

12. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Társaság az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket eszközönként és kötelezettségenként hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel. Ha a

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

különbözet megforduló (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 Társaság.

Mindkét évben az adó meghatározásakor 9%-os megforduláskori kulccsal kalkulált a Társaság, hiszen az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs 9%-ban meghatározott a hatályos jogszabályban.

A halasztott adó eszközöket adóstratégia támasztja alá, amely igazolja, hogy a rendelkezésre álló információk alapján az eszköz várhatóan megtérül. A halasztott adó változását a Társaság az eredménykimutatásban jelenítette meg.

A 2017. évi adómérleg és a felvett átmeneti különbözetek a következők:

2017.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Tárgyi Eszközök, és immateriális javak	99.132	99.307	175
Vevőkövetelések	1.551.191	1.535.677	(15.513)
Fejlesztési tartalék	(200.000)	-	200.000
Származékos ügyletek (kötelezettség)	-	10.340	10.340
IFRS átállás TAO hatása (még nem leadózott)	(313.132)	-	313.132
Veszteségelhatárolás	2.133.469	-	(2.133.469)
	Levonható különbözet összesen		2.148.983
	Adóköteles különbözet összesen		523.647
	Halasztott adó követelés		146.280

A Társaság vezetősége az elérhető legjobb információk birtokában úgy döntött, hogy megtérülő az összes korábban felhalmozott elhatárolt veszteség. Korábban a Társaság konzervatív megközelítéssel nem vette fel a teljes összegű elhatárolt veszteséget, erre lehetőséget a módosult tervek adtak.

A következő eltérések azonosítására került sor 2016-ban:

2016.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Tárgyi Eszközök, és immateriális javak	80.788	81.251	963
Vevőkövetelések	656.379	641.228	(15.141)
Származékos ügyletek (kötelezettség)	-	135.389	135.389
IFRS átállás TAO hatása (még nem leadózott)		-	371.492
Veszteségelhatárolás	92.750		(92.750)
		Levonható különbözet összesen	108.446
		Adóköteles különbözet összesen	508.398
		Halasztott adó kötelezettség	35.995

Az elszámolt adóráfördítés a következő módon hozható összefüggésbe az elméleti adóval (ami az adózás előtti eredmény és az effektív adókulcs szorzata). A részletes levezetés a 7. számú megjegyzésnél.

13. Készletek

A készletek között a Győri Erőmű telephelyének fejlesztésével kapcsolatos kiviteli tervek, mint áruk szerepelnek 1.000 e Ft értékben.

14. Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekkel és azok értékvesztésével kapcsolatosan a következő információk relevánsak:

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Vevőkövetelések Bruttó értéke	1.551.191	656.369	621.291
Elszámolt értékvesztések	(15.514)	(15.141)	(26.327)
	1.535.677	641.228	594.964

Az értékvesztés lebontása a következő:

Vevői értékvesztések	2017.12.31	2016.12.31
Nyitó állomány	15.141	26.327
Elszámolt értékvesztés	373	331
Értékvesztés visszairása	-	(11.517)
Kivezetett értékvesztés	-	-
Záró állomány	15.514	15.141

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

A követelés értékvesztését és leírását az egyéb ráfordítások tartalmazzák. A vevők minősítése egyedileg történik. A vevőkövetelések nem biztosítottak (letétek, bankgaranciák stb. nem fedezik azokat). A villamos energia kiskereskedelmi üzletághoz kapcsolódóan képzett értékvesztés a tárgyévben és az előző évben is a folyamatosan növekvő árbevételekhez képest elhanyagolható mértékű volt.

Az értékvesztés képzésének a gyakorlata úgy került kialakításra, hogy a VET által adott széleskörű védelem – amit a törvény a kereskedőknek biztosít (fogyasztó kikapcsolása stb...) – és a saját közel 10 éves kereskedelmi követeléskezelési tapasztalatot is a politika kidolgozásánál figyelembe vettük. A portfólió mérete következtében az értékvesztés egyedileg kerül meghatározásra.

A vevőkinnlevőségek korosítása a következő (2017):

2017.12.31	Nem esedékes	1-30 nap	31-60 nap	61-90 nap	91-180 nap	180-365 nap	365 napon túli	Összesen
Vevőkövetelések bekerülési értéken	1.449.810	-	46.832	15.283	10.235	5.559	23.472	1.551.191
Értékvesztett vevőkövetelések	-	-	-	-	-	-	15.513	15.513
Nettó vevőállomány								1.535.677

A Társaság nem képez értékvesztést a saját tulajdonú leányvállalataitól esedékes lejárt követelésekre.

Előző évi adatok (2016):

2016.12.31	Nem esedékes	1-30 nap	31-60 nap	61-90 nap	91-180 nap	180-365 nap	365 napon túli	Összesen
Vevőkövetelések bekerülési értéken	576.300	37.315	7.007	2.023	7.088	19.901	6.735	656.369
Értékvesztett vevőkövetelések	-	-	-	-	-	8.406	6.735	15.141
Nettó vevőállomány								641.228

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

A Társaság öt legnagyobb forgalmú vevője 2017-ben:

STRABAG PROPERTY AND FACILITY
WPR ALFA KFT.
PÓLUS TÁRSASHÁZ ÜZEMELTETŐ KFT.

HÁMOR ZRT.
CAMPONA SHOPPING CENTER KFT.

A Társaság öt legnagyobb forgalmú vevője 2016-ban:

STRABAG PROPERTY AND FACILITY
WPR ALFA KFT.
HÁMOR ZRT.
EXEDY DYNAX EUROPE KFT.
SZILVÁSI ÉS TÁRSA BT.

15. Egyéb pénzügyi eszközök

A mérleg sor a következő tételeket tartalmazza:

Egyéb pénzügyi eszközök	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	340.971	150.000	162.293
Származékos ügyletek	10.340	135.389	3.426
Egyéb	-	10.116	27.775
Összesen	351.310	295.505	193.494

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

16. Az egyéb követelések

Az egyéb követelések megoszlása a következő:

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	748.514	22.921	31
Költségek aktív időbeli elhatárolása	15.079	16.733	19.994
Rövid lejáratú kölcsön Tisza BioEnergy Kft.	520.000	-	-
Egyéb követelések	67.285	32.502	14.819
	1.350.878	72.156	34.844

A bevételek időbeli elhatárolása a Társaság üzemeltetési szerződéséhez kapcsolódik.

A Társaság 520.000 eFt rövid távú kölcsönt nyújtott a Tisza BioEnergy Kft. nevű közvetett leányvállalatának egy tiszaujvárosi projekt megindításához szükséges önrészként. A hivatkozott projekt nem indult végül el, és a mérlegforduló napot követően a kölcsön visszafizetésre került.

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

Az egyéb követelések között munkavállalókkal szembeni tételek (adott előleg, stb.) és az ALTEO csoporton belüli egyéb elszámolások (osztalék követelés, stb.) találhatóak.

17. Pénzeszközök és egyenértékeseik

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Készpénz – HUF	114	3	551
Készpénz – valuta	44	44	44
Bankszámlák – forint	(2.065)	1.111.257	322.253
Bankszámlák – deviza	30.735	26.145	17.403
Egyéb	209.440	150.000	-
	289.530	1.287.450	340.251

A pénzeszközök között kizárólag a bekerüléstől számított három hónap alatt pénzzé változtatható és felhasználható egyenlegek szerepelnek. A bankszámlapénz után kapott kamat 0% körül alakul, tekintve a rendkívül alacsony kamatkörnyezetet.

A forint bankszámlán lévő összeg jelentős csökkenése főleg a tárgyévi cégvásárlásoknak. A negatív egyenleg több számla adja ki. A Társaság a folyószámla ideiglenes negatívba fordulása esetében nem sorolja át a negatív egyenlegű tételeket a kötelezettségek közé.

A pénzeszközök változásának részletes okait a cash-flow kimutatás tartalmazza.

Az egyéb kategória a 3 hónapnál közelebbi lejáratú diszkontkincstárjegyeket és pénzügyi alap befektetési jegyeit tartalmazza

18. A saját tőke elemei

A jegyzett tőke a kibocsátott részvények névértékét tartalmazza. A kibocsátott részvényeknek egy sorozata van (A sorozat). A jelenlegi névérték 12,5 forint/darab (2016.-ban 100 forint/darab).

A részvények tárgyévi 1:8 arányú aprózása a jegyzett tőke értékét nem befolyásolta.

Az IFRS átállás keretében 2016.01.01. napjára készített nyitómérleg tartalmazott 452.102eFt értékben átállási tartalékot. Ez a tartalék jelenítette meg az átállás eszközökre és forrásokra gyakorolt nettó hatását. Az átállási tartalékot a Társaság az eredménytartalékba átvezette 2016. évre.

A tárgyidőszaki részvények mozgását a következő táblázat tartalmazza:

Dátum	Esemény	Darab	Névérték (Ft/db)	Jegyzett tőke változása (eFt)	Jegyzett tőke egyenlege (eFt)
2016.01.01	Nyitó érték	1.580.747	100		158.075
2016.03.04	Sinergy üzletrész apportja	73.158	100	7.316	
2016.10.24	Nyilvános kibocsátás	299.992	100	29.999	
2016.12.31	Záró érték	1.953.897	100		195.390
2017.11.08	Részvények felaprózása	N/A	N/A	-	
2017.12.31	Záró érték	15.631.176	12,5		195.390

Az árszió soron részvényért fizetett vételár prémium szerepel, amit csökkent a tőkebevonás költsége.

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

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

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

A Társaság a rendkívüli közgyűlése 2017.11.08.-án a részvények felaprózásáról döntött olyan módon, hogy 1 darab 100 Ft névértékű részvényt 1:8 arányban felapróz, azaz helyette 8 darab azonos részvényosztályba tartozó 12,5 Ft névértékű részvényt keletkeztet. A cégbíróság a részvények felaprózását 2017.11.08.-i hatállyal bejegyezte. A felaprózás jegyzett tőke értékére nem volt hatással.

19. Tulajdonosi tranzakció

Ezen a mérlegsoron a tárgyévben nem volt tranzakció. A mérlegsor egyenlegét az előző évek alábbi tranzakciói adják.

A Társaság a 2015. üzleti év során megszerezte saját részvényeit a hatályos szabályok adta kereteken belül. A saját részvények bevonása következtében az IFRS átállás részeként Társaság a saját tőkéjét csökkentette akként, hogy a névértéket közvetlenül a jegyzett tőkéből vonta le. A fennmaradó különbözetet a saját tőke külön elemébe – mint tulajdonosokkal végzett

tranzakció – jeleníti meg. Ez a sor azt szemlélteti, hogy a névértékhez képest mennyivel nagyobb összeg hagyta el a Társaságot a tulajdonossal végzett tranzakcióval összefüggésben.

20. Cash-flow hedge tartaléka

A Társaság számviteli politikája szerint bizonyos tranzakciói és egyes származékos termékei között hedge kapcsolatot létesít. Ezek a hedgek cash-flow hedgnek minősültek. A cash-flow hedge fedező tételén keletkező nyereséget veszteséget az egyéb átfogó eredményben számolja el a Társaság és e nyereséget/veszteséget ebben a saját tőke komponensben gyűjti. A cash-flow hedge tartalékban szereplő egyenleget az ügylet zárásakor (vagy ha a hedge kapcsolat egyéb okból megszakad) átsorolja a Társaság a nettó eredménybe.

A fontosabb fedezeti ügyletek és kockázatok a következők:

A főbb kitettségeink	Árfolyam - EUR/HUF	Árfolyam - villamos-energia
A kockázat természete	EUR/HUF árfolyam emelkedés	Villamos energia áremelkedés, áresés
A Hedge kapcsolat leírása	Jövőbeni vásárlás	Jövőbeni termék vásárlás, eladás
A hedgelő tétel leírása	Forward ügyletek	Partnerekkel kötött két oldalú ügyletek
OCI 2017.12.31-én	10.340 E Ft (nyereség)	N/A
OCI 2016.12.31-én	3.549 E Ft (nyereség)	131.840 E Ft (nyereség)

A Társaság a villamos energia kereskedelem kapcsán a tárgyévét követő időszakra vonatkozó ügyleteit is a portfólióval egyetemben átadta a vevő ALTEO Zrt részére, illetve a Tárgyévre vonatkozó ügyletek teljesültek- Ezért nincs az év végi állományban.

A cash-flow hedge tartalék a következő mozgásokkal jellemezhető:

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31
Nyitó	135.389	(6.031)
Egyéb átfogó eredményben elszámolt érték	(135.389)	6.031
Átsorolás a nettó eredménybe	10.340	(135.389)
	10.340	135.389
<i>Átsorolás a pénzügyi ráfordításokra</i>	-	-
<i>Átsorolás az anyagjellegű ráfordításokra</i>	(135.389)	6.031
	(135.389)	6.031

A cash-flow hedge tartalék kapcsán átsorolt elemeket a nettó eredményben kellett elszámolni, nem kellett eszköz vagy kötelezettség értékét módosítani.

A derivatívák lejáratára éven belüli.

21. Részvény alapú kifizetések tartaléka

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Nyitó érték	42.296	-	-
Egyéb átfogó eredményben elszámolt érték	41.444	42.296	-
	83.740	42.296	-

Az ALTEO Nyrt. az ALTEO Csoport egyes munkavállalói részére részvényben rendezendő részvényalapú ösztönző opciós programot alakított ki, amely során MRP keretében ezek a munkavállalók – feltételek teljesülése esetén – az ALTEO Nyrt. részvényeire lesznek jogosultak. Az opciók valós értékének a meghatározása opcióárazási modellek segítségével történt. Az opció értékét később nem lehet újraszámítani. Az ALTEO Nyrt. készpénzszolgáltatást nem teljesít a programmal kapcsolatosan.

Az időszaki eredményben a teljes opciós programmal kapcsolatos ráfordítás személyi jellegű ráfordításként került elszámolásra.

Az opciós program keretében az opciók – összesen 96.253 - 2017. augusztusában megszolgáltá váltak, a mérlegforduló napig nem került opció lehívásra. Tárgyévben további opciók nem kerültek kiosztásra. Az opciók nem kerültek lehívásra mérlegfordulónapig. Az opciók ára egységesen 3.800 Ft/részvény, amit a részvények 1:8 arányú felosztásával arányosítottak. A részvények felaprózásával az egy részvényopciók száma is arányosan változott (770.024 db).

22. a számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla

A megfeleltetési tábla bemutatja azoknak a tranzakcióknak a hatását, amelyek a saját tőkét módosítják a korábban alkalmazott SZTV szerinti éves beszámoló által elvárt formátumhoz képest.

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

2017.12.31.	IFRS	Saját részvény	CF hedge	IFRS 2	Fejleszt. tartalék	Tárgyévi eredmény	Saját tőke HAS
Saját tőke Összesen	4.161.173	365.761	(10.340)	-	-	-	4.516.594
Jegyzett tőke	195.390	9.625	-	-	-	-	205.015
Árszió/Tőketartalék	3.116.887	-	-	-	-	-	3.116.887
Eredménytartalék	1.110.952	(365.761)	-	83.740	(200.000)	(1.989.390)	(1.360.459)
Lekötött tartalék	-	365.761	-	-	200.000	-	565.761
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	1.989.390	1.989.390
Részvény alapú kifizetések	83.740	-	-	(83.740)	-	-	-
Tulajdonosi tranzakciók	(356.136)	356.136	-	-	-	-	-
Cash flow hedge tartaléka	10.340	-	(10.340)	-	-	-	-

2016.12.31.	IFRS	Saját részvény	CF hedge	IFRS 2	Fejleszt. tartalék	Tárgyévi eredmény	Saját tőke HAS
Saját tőke Összesen	2.509.395	365.761	(135.389)	-	-	-	2.739.767
Jegyzett tőke	195.390	9.625	-	-	-	-	205.015
Árszió/Tőketartalék	3.116.887	-	-	-	-	-	3.116.887
Eredménytartalék	624.431	(365.761)	-	42.296	-	2.369	(945.527)
Lekötött tartalék	-	365.761	-	-	-	-	365.761
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	(2.369)	(2.369)
Részvény alapú kifizetések	42.296	-	-	(42.296)	-	-	-
Tulajdonosi tranzakciók	(356.136)	356.136	-	-	-	-	-
Cash flow hedge tartaléka	135.389	-	(135.389)	-	-	-	-

A fenti eltérések tartalma:

- A visszavásárolt saját részvény névértéke a jegyzett tőke összegét csökkenti az IFRS standardok szerint. A periódus végén 770.024db 12,5Ft/részvény névértékű részvény áll a Társaság tulajdonában. Ez a részvény állomány az oka, hogy a Jegyzett tőke értéke eltér a Cégbíróságon bejegyzett értéktől.
- Cash-Flow hedge év végi nem realizált piaci értéke. Tartalma a 20. számú megjegyzésben kerül kifejtésre.
- Részvényalapú kifizetések tartaléka. Tartalma a 21. számú megjegyzésben kerül kifejtésre.
- Fel nem használt fejlesztési tartalék. A Társaság tárgyévben 200.000 eFt értékben fejlesztési tartalékot képzett, amit nem használt még fel.

23. Tartozások kötvénykibocsátásból

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Nyitó érték	3.400.453	3.300.156	3.300.156
Kötvénykibocsátás	2.636.464	-	-
Tőkésített kamat (effektív kamatláb módszerrel)	229.571	192.196	-
Törlesztés	2.758.660	(91.899)	-
Záró érték	3.507.828	3.400.453	3.300.156
<i>Ebből hosszú lejáratú</i>	<i>3.483.096</i>	<i>757.087</i>	<i>3.300.156</i>
<i>Ebből rövid lejáratú</i>	<i>24.732</i>	<i>2.643.366</i>	<i>-</i>

A Társaság „ALTEO 2017/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2014. január 10. napján, melyek futamideje 3 év. A kötvények névértéke 10 000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 623 880 eFt, a kibocsátási érték a névérték 80,1438 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra. A Társaság a lejárat napján (2017. január 10.) a kötvény teljes mértékben visszafizette. Ugyanezen a napon a Társaság „ALTEO 2022/I” elnevezéssel zártkörben kibocsátott zéró kupon kötvényt bocsátott ki, amelynek a futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.000 Ft, a kibocsátási értéke a névérték 76,6963 %-a.

A Társaság, mint kibocsátó 2 000 000 eFt (Kettőmilliárd forint) keretösszegű nyilvános kötvényprogramot állított fel „ALTEO 2014-2015. évi Kötvényprogram” néven. A Magyar Nemzeti Bank a Kötvényprogramhoz kapcsolódó 2014. május 12. dátumú összevont alaptájékoztató 2014. május 13-i dátummal engedélyezte. A kötvényprogram keretében a Társaság 2014. június 18-án 1 483 690 eFt össznévértékben, ALTEO 2017/II elnevezéssel, nyilvánosan forgalomba hozatal keretében bocsátott ki dematerializált kötvényeket, 6,50 %-os éves fix kamatozással, 3 év 2 hónapos futamidővel. A Társaság az ALTEO 2017/II elnevezésű kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdére bevezette.

A Társaság „ALTEO 2019/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2014. július 18. napján, melyek futamideje 5 év. A kötvények névértéke 10 eFt, a kibocsátás össznévértéke 925 000 eFt, a kibocsátási érték a névérték 69,6421 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Társaság „ALTEO 2017/III” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, éves fix 6,50%-os kamatozású kötvényeket bocsátott ki 2014. augusztus 13. napján, melyek

futamideje 3 év 4 hónap. A kötvények névértéke 10 eFt, a kibocsátás össznévértéke 500 000 eFt. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Társaság 2017. március 30. napján zártkörű forgalomba hozatal útján ALTEO 2020/I megnevezéssel 2.150.000.000, Ft, azaz kétmilliárd-százötven millió forint összértékben kötvényt bocsátott ki. A kibocsátás elsődleges célja az ALTEO 2017-ben lejáró kötvényeinek refinanszírozása volt. Ezért az új kötvények kibocsátása során ellenértékként elfogadásra kerültek a kibocsátásban részt vevő befektetők tulajdonában lévő ALTEO 2017/II és/vagy ALTEO 2017/III elnevezésű kötvények is. Ennek eredményeképpen a befektetők 97.229 darab ALTEO 2017/II-es kötvényt cseréltek be 101.859 darab ALTEO 2020/I-es kötvényre. Az értékesítésre maximálisan felkínált 215.000 darab ALTEO 2020/I-es kötvény fennmaradó részét készpénz ellenében jegyezték le a befektetők. Az ALTEO 2017/II kötvény be nem váltott része 2017. augusztus 18-án lejárt, az ALTEO 2017/III kötvény 2017. december 12-én járt le, ezeknek a visszafizetése és törlése a lejárat napjával megtörtént.

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

24. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök

A Társaság a Csoport tagjaitól vesz fel kölcsönöket, amelyek megoszlása a következő:

Projekthitel	2017.12.31	2016.12.31	2016.01.01
Balassa-Bioenergy Kft-től kapott kölcsön	2.505	-	-
Sunteo Kft-től kapott kölcsön	3.206	-	-
Venteo Kft-től kapott kölcsön	-	-	60.376
Sinergy Kft-től kapott kölcsön	-	151.727	-
	5.711	151.727	60.376
Éven belül esedékes törlesztőrész	-	-	-
	5.711	151.727	60.376

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

A fenti kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken kell értékelni. Az instrumentumok valós értéke nem keletkezik jelentősen az amortizált bekerülési értékétől.

25. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

Tárgyévben a fordulónapon a Társaság az OTP Banknál lévő kiskereskedelmi forgóeszköz hitelkeretét 50.127eFt értékben kihasználta.

26. Hitelkondíciók

Megnevezés	Törlesztés gyakorisága	Folyósított összeg	DNEM	Nominális tartozás 2017.12.31	DNEM	Lejárat
ALTEO Nyrt. „2019/I” kötvénye	Futamidő végén	644.189.425	HUF	925.000.000	HUF	2019.07.17
ALTEO Nyrt. „2020/I” kötvénye	Futamidő végén	2.146.103.279	HUF	2.150.000.000	HUF	2020.09.30
ALTEO Nyrt. „2022/I” kötvénye	Futamidő végén	498.525.950	HUF	650.000.000	HUF	2022.01.10
OTP kereskedés forgóeszközhitel	rendszeres	50.127.215	HUF	50.127.215	HUF	2018.01.29

A forgóeszköz hitel az ALTEO Nyrt. esetében 400.000 eFt összegig áll rendelkezésére. A forgóeszközhitel fedezetéül a vevőkövetelések szolgálnak 80.100 e Ft értékben

A tervezett hitel cash-flow a következő öt évre a hitelszerződést és az év végi MNB árfolyamot alapul véve:

<i>adatok E Ft-ban</i>	2018	2019	2020	2021	2022
ALTEO Nyrt. „2019/I” kötvénye	-	925.000	-	-	-
ALTEO Nyrt. „2020/I” kötvénye	96.535	96.535	2.246.800	-	-
ALTEO Nyrt. „2022/I” kötvénye	-	-	-	650.000	-

27. Szállítótartozások

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

A Társaság öt legnagyobb szállítója 2017-ben:

Sinergy Energiakereskedő Kft.
E.On Energiakereskedelmi Kft.
MVM Partner ZRt
MOL Nyrt.
MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari

A Társaság öt legnagyobb szállítója 2016-ban:

Sinergy Energiakereskedő Kft.
MVM Partner ZRt
CEZ Magyarország Kft.
MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari
E.On Energiakereskedelmi Kft.

28. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások, nyereségadó kötelezettségek, és kapott előlegek

A mérleg sor megoszlása a következő:

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31	2016.12.31
Költségek passzív időbeli elhatárolása	210.501	182.814	200.218
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-
Sinergy Kft osztalékelőlege	-	-	476.084
MAVIR pénzeszközök	13.943	(540)	742
Keresetelszámolás	18.484	16.256	14.499
Egyéb adókötelezettségek	178.972	66.750	91.313
Egyéb RLK ALTEO csoport tagok felé	3.998	3.998	115
	425.898	269.278	782.971

Ezek a kötelezettségek nem kamatoznak.

Az egyéb adókötelezettségek összevontan tartalmazzák az ÁFA-t, Helyi adót, Energiaadót és az egyéb bérekhez kapcsolódó adók, járulékokat.

A fenti táblázat nem tartalmazza a tényleges nyereségadó tartozást, amelynek összege 2.603 eFt (tavalyi év: 0 eFt).

VII. Egyéb közzétételek

28. Működési szegmensek

Mivel a Társaság tőzsdén jegyzett vállalkozás, ezért szegmens információk közzétételére kötelezett. A Társaság működése szempontjából stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hoznak (COD), így a szegmensek megállapítása szempontjából a menedzsment e pénzügyi kimutatások összeállításánál a nekik készített kimutatásokat vette alapul.

A COD-k két szegmensen határoztak meg: villamos-energia kereskedelem, és egyéb.

Mivel az eszközöket a COD nem vizsgálja folyamatosan felül, azok bontásától e pénzügyi kimutatás eltekint.

A szegmensjelentés prezentálása a megszűnő tevékenység miatt nem kivitelezhető 2017 tekintetében.

29. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje.

Az IG részéről:

Chikán Attila László, vezérigazgató, az IG tagja
Kovács Domonkos, befektetési igazgató, az IG tagja
dr.Kaderják Péter, az IG elnöke
Karvalits Ferenc az IG tagja, tulajdonosi képviselő
Mező Gyula Zoltán, az IG tagja, tulajdonosi képviselő
Müllner Zsolt, az IG tagja, tulajdonosi képviselő
Papp András, általános vezérigazgató-helyettes, az IG tagja

Az FB részéről:

Bakács István Zsigmond
Dr. Borbíró István
Jancsó Péter
Dr. Lukács János
Noah M. Steinberg (2017. április 24.-től)

A Társaság belső irányítási struktúrájának részét képezi az Irányító Testület (EB). E testület tagjai – az Igazgatóság döntési hatáskörébe nem tartozó – az operatív, pénzügyi és egyéb döntéseket hozzák. Ennek következtében ennek a testületnek a tagjai is kapcsolt félnek minősülő személyek.

Az EB részéről:

Bodó Sándor
Kósa András
Luczay Péter (2017. március 8.-től)

Említettek mind munkaviszonyban állnak a társasággal.

A kapcsolt felek (vezető tisztségviselők) juttatásai 2017-ben.

	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Irányító testület*	Összesen
Bérek	88.557	-	66.491	155.048
Megbízási díjak	21.000	11.596		32.596
Juttatások	3.740	-	3.379	7.119
Költségtérítés	13.110	-	5.948	19.058
Összesen	126.407	11.596	75.818	213.821

* A nem igazgatósági tagok

Ezek az értékek 2016-ban így alakultak.

	Igazgatóság	Felügyelő Bizottság	Irányító testület*	Összesen
Bérek	61.648	-	72.419	134.067
Megbízási díjak	19.383	10.924	-	30.307
Juttatások	3.220	-	2.787	6.007
Költségtérítés	9.671	-	2.602	12.273
Összesen	93.922	10.924	77.808	182.654

* A nem igazgatósági tagok

30. A kockázatok leírása és érzékenység vizsgálat

Piaci kockázat

A piaci kockázat abban testesül meg, hogy a piaci árak jövőbeli változása miatt a cash-flow változnak. A piaci kockázat három részből áll: kamatkockázat, árfolyamkockázat és egyéb kockázatok, úgy mint a termékek árának változásából fakadó kockázat, vagy a tőkeköltséghez kapcsolódó kockázat. A kölcsönök és követelések, a betétek, az FVTPL és AFS pénzügyi instrumentumok, valamint a derivatívák vannak ennek a kockázatnak kitéve.

Kamatkockázat

A kamatkockázat abban testesül meg, hogy a kamatok jövőbeli változása miatt a cash-flow változnak. E kockázat elsősorban a leányvállalatok hosszú távú kötelezettségek kapcsán releváns, amelyek egy része változó kamatozású.

A Társaság menedzsmentje kifejlesztett egy olyan hosszú távú politikát, amely szerint a változó és fix kamatozású instrumentumok optimális arányban szerepelnek a portfólióban. Ahhoz, hogy ezt Csoport szinten megvalósítsa kamatswapokat köt, amely során a változó cash-flowkat meghatározott időtartamra fix cash-flowkra cseréli megadott tőkeösszeg tekintetében. Ezeket a swapokat a Csoport szinten cash-flow fedezeti ügyletként kezeli.

Idegen pénznemből fakadó kockázat

Az idegen pénznemből fakadó kockázat azt jelenti, hogy az ALTEO Csoport jövőbeli cash-flowja azért változik, mert az átváltási árfolyamok változnak. A Csoport idegen pénznemnek való kitettsége a Csoport működésével függ össze (egyes költségei idegen pénznemben vannak kifejezve).

Az ALTEO Csoport azokat az idegen pénznemben lévő jövőbeli beszerzéseit fedezeti ügylettel védi, amelyek a következő 12 hónapban esedékesek.

A fedező ügyletek feltételeit a Társaság az ebbe bevont szolgáltatóval úgy állapítja meg, hogy a fedezett ügylet feltételeivel összhangban legyen. A fedezeti tétel futamidejét úgy határozza meg a Társaság, hogy a várható kifizetés idejében járjon le a szóban forgó derivatíva.

A Társaság elsősorban a nem forintos vásárlásait (amely euróban merül föl) hedgeli, devizaswappokkal és forward ügyletekkel. A következő érzékenységi vizsgálat mutatja be, hogy a Társaság eredménye mennyiben függ attól, hogy az árfolyam változik.

Hitelkockázat

A hitelkockázat abban ragadható meg, hogy a Társaság ügyfelei nem lesznek képesek kifizetni tartozásaikat és ez veszteséghez vezet. A Társaság elsősorban a működése kapcsán szembesül ezzel a kockázattal (elsősorban vevői okán), illetve az egyes pénzügyi intézményeknél elhelyezett betétei és ügyletei miatt.

Vevőkből fakadó kockázat

A hitelkockázat mérséklése miatt vevőivel kapcsolatosan olyan politikát határozott meg a Társaság, amely lehetővé teszi a vevő kockázatának kiegyensúlyozott kezelését. A vevőket a Társaság múltbéli tapasztalatok alapján értékeli. A vevőkinnlevőségeket a Társaság folyamatosan vizsgálja. Az üzleti év végén a nagyobb vevőkre elvégzik a kintlévőség

vizsgálatot, a kisebb vevőket pedig csoportokra bontva vizsgálja és kollektív módon határozzák meg az értékvesztést. A számítást múltbeli adatok alapján végzik ebben a helyzetben is.

Likviditási kockázat

A Társaság likviditási kockázata abban áll, hogy nem lesz elegendő likvid pénze, hogy megfizesse tartozásait. Ezt a Társaság különféle tervezési módszerekkel csökkenti és banki hitelkeretek, hitelek, a kötvények és pénzügyi lízingek növelik a lehetőségeket. A Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri, hogy mely kötelezettségei járnak le tizenkét hónapon belül.

31. Függő kötelezettségek

A peres ügyekből fakadó függő kötelezettségeken kívül, nincs olyan kötelezettség, amely ne szerepelne a Társaság pénzügyi kimutatásaiban értékkel azért, mert bekövetkezése jövőbeli eseménytől függene.

Az energiakereskedelem beszállítói néhány termék (villany) esetén a szokásos üzletmenetnek megfelelően garancia nyújtását követelik meg. A garanciákat 2017-ban a kiskereskedelem finanszírozásához igénybe vett OTP Bank Nyrt. nyújtotta.

Fordulónapon az alábbi bankgaranciák álltak fenn.

	2017. 12. 31.	2016. 12. 31.
Forintos bankgarancia	350.000 eFt	220.000 eFt

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

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

Továbbá az Alteo Nyrt. a következő kezességet vállalta az E-Wind Kft. hitelével kapcsolatosan általános céllal.

- 71.598 eFt kezesség (általános)

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

32. Az IFRS 1 alkalmazásához kapcsolódó lényegesebb bemutatások

Az összehasonlító időszak saját tőke alakulásának a levezetése a két számviteli rendszer között

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

2016.12.31.	IFRS	Saját részvény	CF hedge	IFRS 2	Tőke-bevonás költségei	Apport értéke	IFRS Átállás hatásai	Saját tőke
Saját tőke Összesen	2.509.395	365.761	(135.389)	(42.296)	-	(73.158)	362.011	2.262.302
Jegyzett tőke	195.390	9.625	-	-	-	-	-	205.015
Árszió/Tőketartalék	3.116.887	-	-	-	250.420	-	-	3.294.149
Eredménytartalék	624.431	(365.761)	-	-	(250.420)	(73.158)	362.011	(1.602.623)
Lekötött tartalék	-	365.761	-	-	-	-	-	365.761
Részvény alapú kifizetések	42.296	-	-	(42.296)	-	-	-	-
Tulajdonosi tranzakciók	(356.136)	356.136	-	-	-	-	-	-
Cash flow hedge tartaléka	135.389	-	(135.389)	-	-	-	-	-

Az összehasonlító időszak nettó eredményének a levezetése:

2016.12.31	eFt
IFRS szerinti nettó eredmény	-2 369
HAS szerinti nettó adózott eredmény	-755 678
Összes eltérés	753 309
<i>ebből:</i>	
Eltérő időszakban realizált osztalék	-607 980
Tőkében elszámolt bevonási költség	-250 419
Eszközök értékcsökkenése	872
Kötvények kamata	10 592
Részvényalapú kifizetések	42 296
Részesedés értékvesztése	15 000
Halasztott adó	35 996
Letétek diszkontálása	-334

Az összehasonlító időszak HAS és IFRS alatt bemutatott készpénzállományára az IFRS átállásnak nincs átértékelésből fakadó hatása. Az eszközök besorolásának az oka a két rendszerben kimutatott eltéréseknek.

33. Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események

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

2018. január 11.-én a Soproni Erőmű Kft további 8 évvel meghosszabbította a felek között 2012. október 4. napján létrejött, 2017. december 31. napjáig hatályos, a HEINEKEN soproni sörgyárának hőellátására vonatkozó hosszútávú szerződését. Az újonnan aláírt szerződés értelmében a Soproni Erőmű 2025. december 31. napjáig biztosítja a HEINEKEN soproni sörgyárának teljes gőz- és melegvíz igényét.

Az ALTEO Csoporthoz tartozó Sinergy Kft. – mint vevő – 2018. január 29.-én üzletrész adásvételi szerződést kötött az NKM Földgázszolgáltató Zrt-vel (székhelye: 1081 Budapest, II. János Pál pápa tér 20., cégjegyzékszám: Cg.01-10-042416) – mint eladóval – a Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1081 Budapest, II. János Pál pápa tér 20.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-717404; a továbbiakban „Zugló-Therm”) törzstőkéjének 51%-át megtestesítő, 37.230.000,- Ft (harminchétmillió-kétszázharmincezer forint) névértékű üzletrészeinek megvásárlása tárgyában. A tranzakció zárása 2018. március 19.-én történt meg a Gazdasági Versenyhivatal és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal engedélyének a birtokában.

Az ALTEO Csoporthoz tartozó Sinergy Energiakereskedő Kft. a mérlegforduló nap után kapta kézhez a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) levelét, amelyben a feladó – tisztázatlan eredetű információk alapján – azt vélelmezi, hogy a Társaság szabályozói központja az „Elosztott energiatermelő rendszer, szabályozó eszköz és eljárás a rendszer energiatermelésének vezérlése” című, a VPP Magyarország Zrt., mint jogosult javára E031332 számon lajstromozott szabadalmat sértve végzi tevékenységét. Levelében a VPP Magyarország Zrt. tárgyalásokat kezdeményezett a helyzet tisztázása érdekében, ennek sikertelensége esetén per megindítását helyezi kilátásba. A Csoport az említett szabadalmat és az azzal kapcsolatos igényt a rendszert fejlesztő szakemberek, és elismert, az érintett technológiában jártas szabadalmi ügyvivő bevonásával megvizsgálta. A vizsgálatok alapján magabiztosan kijelenthető, hogy a Csoport szabályozói központját működtető rendszer nem esik, és korábban sem esett a szabadalmi oltalom körébe, ugyanis a VPP Magyarország Zrt. szabadalmával kapcsolatos igénypontok jellemzőinek jelentős része nem valósul meg a Sinergy Energiakereskedő Kft. által igénybe vett rendszer működése során. Az elemzést követően, annak megállapításai alapján, a Csoport a VPP Magyarország Zrt. igényét kategorikusan visszautasította. A Sinergy Energiakereskedő Kft. amely az ALTEO Csoport szabályozó központját irányítja, 2018. március 14.-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozói központ üzemeltetése során általa használt összesen hat szabályozói eljárás nem ütközik a VPP Magyarország Zrt., mint jogosult javára E031332 számon lajstromozott „Elosztott energiatermelő rendszer, szabályozó eszköz és eljárás a rendszer energiatermelésének vezérlése” elnevezésű szabadalomba.

A Sinergy Energiakereskedő Kft. az úgynevezett nemleges megállapítás iránti eljárásokat azzal a céllal indította, hogy a VPP Magyarország Zrt. által vélelmezett – a Társaság 2018. február 14. napján publikált közleményében is ismertetett – jogsértés tényét egyértelműen és

véglegesen megcáfolja.

2018. február 19.-én Bodnár Zoltán gazdasági vezérigazgató-helyettesként csatlakozott a Társaság ügyvezetéséhez. Bodnár úr a teljes cégcsoport pénzügyi, kontrolling és számviteli működéséért, valamint az IT és az irodavezetés területekért felelős. Az új vezérigazgató-helyettes érkezésével egy időben az ALTEO Csoport korábbi tőkepiacok és M&A igazgatója, Kovács Domonkos szintén vezérigazgató-helyettesként felel majd a továbbiakban ezeknek a területeknek a működéséért.

A Társaság – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött a Péberény Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1016 Budapest, Hegyalja út 7-13.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-190766; a továbbiakban „Céltársaság”) 100.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészei tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában, továbbá a szerződésben meghatározott ún. zárási feltételek is teljesültek, így a Céltársaság üzletrészeinek tulajdonjoga átszállt a Társaságra. A Társaság a Céltársaság útján egy 6,9 MW névleges teljesítményű napelemes kiserőművi beruházást tervez megvalósítani Balatonberény település külterületén, a Céltársaság által tulajdonolt 12,4 hektáros ipari ingatlanon. A Céltársaság rendelkezik a naperőmű megvalósításához szükséges alapvető engedélyekkel. A naperőmű várhatóan 2019 első felében kezdi meg kereskedelmi üzemét, melyet követően a termelt villamos energiát a Kötelező Átvételi Rendszerben (úgynevezett KÁT) fogja értékesíteni 25 éven keresztül, a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal engedélye alapján.

34. Peres ügyek

A Társaságnak nincsen jelentős peres ügye a mérlegforduló napon, ami befolyásolná a beszámoló tartalmát.

35. Egyéb ügyek

Az ALTEO Csoport működésének átszervezésére a vezetőség bemutatott egy tervet az ALTEO Nyrt. 2017. november 18.-án tartott rendkívüli közgyűlésén. A tervezetet a részvényesek tudomásul vették. Ennek az átszervezésnek a keretében a villamosenergia kiskereskedelmi üzletág 2018. január 01.-től az ALTEO Energiakereskedő Zrt. alá került át.

A Tisza Bio Energy Kft. a tervezett tiszaujvárosi biomassza erőmű kapcsán 2017 során felvett 221 millió Ft-os pályázati előleget a mérlegforduló napot követően 2018. február 27-én visszafizette.

36. Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek

A Társaság egyetlen pénzügyi instrumentumot értékel valós értéken a kezdeti megjelenítés után, az egyéb pénzügyi eszközök között megjelenített portfóliót, amelynek mérlegértéke 392.321 eFt (előző évben: 150.000 eFt). Ennek a vagyoni elemnek az értékét az alapkezelő közölte, aki azt jegyzett árak alapján számította ki, így a valós érték 1. szintű inputnak tekinthető.

A származékos ügyletek valós értéke 10.340 eFt (előző évben: 135.389 eFt). Ezek megfigyelhető inputokból felépített szakértői becslésnek minősülnek, így a valós érték hierarchia második szintjén helyezkednek el.

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

Az FVTPL pénzügyi instrumentumok tartalma a következő.

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31
Derivatív eszközök (hedge kapcsolatban)	10.340	135.389
Kereskedési céllal tartott eszközök	392.321	150.000
Valós értéken értékelt eszközök (FVTPL)	402.661	185.389

37. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Társaság nem szembesült semmiféle bizonytalansággal, illetve nem kellett neki semmilyen bonyolultabb kérdést eldöntenie, amikor azt ítélte meg, hogy a befektetései hogyan kezelendők. Minden részesedése leányvállalatnak minősül.

A társaságnak egy társult vállalkozása van, közös szerveződésben nem vesz részt.

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

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

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

38. EBITDA számítása

A Társaságnak közzéteszi az EBITDA mutatóját. Ezt a mutatót az IFRS-ek nem definiálják. A számítás menetét a számviteli politikák összefoglalása tartalmazza. Az EBITDA számítása a következő.

Megnevezés	2017.12.31	2016.12.31
Üzemi eredmény	488.061	(448.671)
Megszűnő tevékenységek eredménye	(148.925)	176.488
Elszámolt értékcsökkenés, amortizáció	(24.387)	(14.164)
EBITDA	363 523	(258.019)

39. Engedélyesi megosztás a VET alapján

A következő táblázat mutatja a megosztását a villamos energia kereskedelemhez tartozó engedélyesi és egyéb eredmény tételeknek. Ez a táblázat NEM IFRS sztenderdek alapján, hanem a VET előírásai szerint készült megosztása az eredménykimutatás tételeinek.

Eredménykimutatás megosztása	Összesen	Áram keresked.	Egyéb - nem engedélyes
Árbevételek	5 686 656	4 269 281	1 417 375
Anyagjellegű ráfordítás	(4 849 997)	(4 484 613)	(365 385)
Személyi jellegű ráfordítás	(646 128)	(47 366)	(598 762)
Értékcsökkenés, Amortizáció	(24 387)	(1 101)	(23 286)
Egyéb bevételek, ráfordítások	172 993	(11 987)	184 980
Működési Eredmény	339 136	(275 785)	614 922
Nettó pénzügyi eredmény	1.481.954	1 319	1 480 635
Adózás előtti eredmény	1 821 090	(274 466)	2 095 556
Jövedelemadó ráfordítás	160 057	-	168 299
Nettó eredmény	2 039 596	(274 466)	2 263 855

A következő táblázat mutatja a megosztását a villamos energia kereskedelemhez tartozó engedélyesi és egyéb eszközöknek és forrásoknak. Ez a táblázat NEM IFRS sztenderdek alapján, hanem a VET előírásai szerint készült megosztása a mérleg tételeinek.

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

Mérleg megosztása	Összesen	Áram keresked.	Egyéb - nem engedélyes
Befektetett eszközök	5 449 618	7 796	5 441 822
Ingtatlanok, gépek és berendezések	17 028	-	17 028
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	4 392	-	4 392
Egyéb immateriális eszközök	77 888	7 796	70 092
Halasztott adó eszközök	146 280	-	146 280
Tartósan adott kölcsön	2 470 232	-	2 470 232
Tartós részesedés leányvállalatban	2 733 698	-	2 733 698
Tartós részesedés társult vállalkozásban	100	-	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök	3 578 522	1 090 156	2 488 366
Készletek	1 000	-	1 000
Vevőkövetelések	1 535 677	1 086 226	449 451
Egyéb pénzügyi eszközök	351 310	-	351 310
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	1 350 878	3 929	1 346 949
Pénzeszközök és egyenértékeseik	339 657	-	339 657
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 028 140	1 097 952	7 930 188

Mérleg megosztása	Összesen	Áram keresked.	Egyéb - nem engedélyes
Saját tőke	4 161 173	123 104	4 038 069
Jegyzett tőke	195 390	162 447	32 943
Ázsió	3 116 887	-	3 116 887
Eredménytartalék	1 110 952	(39 343)	1 150 295
Részvény alapú kifizetések tartaléka	83 740	-	83 740
Tulajdonosi tranzakciók	-356 136	-	-356 136
Cash flow hedge tartaléka	10 340	-	10 340
Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 488 807	-	3 488 807
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	5 711	-	5 711
Tartozások kötvénykibocsátásból	3 483 096	-	3 483 096
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 378 160	974 848	403 312
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	50 127	50 127	-
Rövid lejáratú kötvénytartozások	24 732	-	24 732
Szállítótartozások	874 800	710 138	164 662
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	425 898	214 583	211 315
Nyereségadó kötelezettségek	2 603	-	2 603
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	9 028 140	1 097 952	7 930 188

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. egyedi pénzügyi kimutatásához
Adatok ezer forintban

40.A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2018. március 28-án ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2018. március 29.

Az ALTEO Nyrt. képviselőjében:

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja

Bodó Sándor
pénzügyi igazgató