

Egyedi pénzügyi kimutatások

ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról

a 2020. 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
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/vesztéssel 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;
HUDEX	Magyar derivatív energiatőzsde. A HUDEX-et a HUPX Zrt., alapította annak érdekében, hogy megfeleljen az új jogszabályi rendelkezésnek amely szerint a HUPX és a CEEGEX határidős platformjain forgalmazott gáz és villamos energia származtatott termékeit pénzügyi eszközöknek kell tekinteni.
KÁT	A VET, a VET Vhr. és a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia, valamint a kapcsoltan termelt villamos energia kötelező átvételéről és átvételi áráról szóló 389/2007. (XII.23.) Korm. rendelet szabályain alapuló villamos energia átvételi rendszer;
MAVIR	A 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;
NKP	Növekedési Kötvényprogram – a Magyar Nemzeti Bank kötvényprogramja
O&M	Üzemeltetési és karbantartási szerződés;
PM	Pénzügyminisztérium
Társaság	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
TPT	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
VET	2007. évi LXXXVI. törvény - a villamos energiáról;

Tartalomjegyzék

Egyedi pénzügyi kimutatások	0
I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei	4
II. Általános információk, a számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	9
1. Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről	9
2. Az ALTEO Nyrt. bemutatása	9
3. Az ALTEO Nyrt. alapadatai	10
4. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	12
5. Számviteli politika meghatározó elemei	14
6. A kockázatok bemutatása	35
III. Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	51
IV. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	53
V. Jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások	55
1. Árbevétel	55
2. Anyagjellegű ráfordítások	56
3. Személyi jellegű ráfordítások	57
4. Értékcsökkenés és amortizáció	57
5. Aktivált saját teljesítmények	58
6. Egyéb bevételek ráfordítások, nettó	58
7. Pénzügyi ráfordítások, nettó	59
8. Jövedelemadó ráfordítás	59
9. Tárgyi eszközök és immateriális eszközök	61
10. Tartósan adott kölcsön	63
11. Részesedések leányvállalatokban és társult vállalkozásokban	64
12. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek	65
13. Lízing követelések	66
14. Készletek	67
15. Vevőkövetelések	67
16. Az egyéb követelések és nyereségadó követelések	69
17. Várható veszteség modell alkalmazása a pénzügyi eszközökre	69
18. Pénzeszközök és egyenértékeseik	70
19. A saját tőke elemei	70
20. Tulajdonosi tranzakciók	71
21. Cash-flow hedge tartaléka	71
22. Részvény alapú kifizetések tartaléka	71
23. A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla	74
24. Céltartalékok	75
25. Tartozások kötvénykibocsátásból	75
26. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök és egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	78
27. Pénzügyi lízing tartozások	78

28.	Halasztott bevételek	79
29.	Pénzügyi kötelezettségek - kondíciók	80
30.	Szállítótartozások	80
31.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	81
32.	Kapott előlegek	81
33.	Nyereségadó kötelezettségek	82
34.	Működési szegmensek	82
35.	Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek	82
36.	Pénzügyi kockázatok, kezelésük és érzékenység vizsgálat	85
37.	Függő kötelezettségek	87
38.	Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események	87
39.	Peres ügyek	88
40.	Jogi eljárás alá vont gazdasági kapcsolatok	88
41.	Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek	88
42.	Szerződéses eszközök és kötelmek	88
43.	Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek	89
44.	A Könyvvizsgáló személye, díjazása és a nem könyvvizsgálati szolgáltatások	89
45.	A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése	90
I.1.1	Akvizíciók és részesedés értékesítések	93
I.1.2	Átalakulások	94

A pénzügyi kimutatások 101 oldalból állnak.

I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei

ALTEO Nyrt.
Jövedelemre vonatkozó kimutatás
és kimutatás az egyéb átfogó eredményről
Időszak 2020.01.01-2020.12.31.

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2020 12 hónap adatok E Ft-ban	2019 12 hónap adatok E Ft-ban
Árbevételek	1.	13 725 724	10 103 159
Anyagjellegű ráfordítások*	2.	(8 912 854)	(6 177 439)
Személyi jellegű ráfordítások**	3.	(3 767 469)	(3 058 849)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4.	(352 643)	(232 565)
Aktivált saját teljesítmények***	5.	96 033	94 372
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	6.	(74 689)	(204 057)
Működési eredmény		714 102	524 621
<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	7.	437 920	278 314
<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	7.	(701 877)	(456 012)
Pénzügyi műveletek nyeresége vesztesége (-)	7.	(263 957)	(177 698)
Adózás előtti eredmény		450 145	346 923
Nyereségadó	8.	(183 227)	(172 360)
Nettó eredmény		266 918	174 563

*A jelölt sorokon végzett összehasonlító időszaki korrekciókat a jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó pontban kerül bemutatásra

Egyéb átfogó eredmény

<i>Adatok E Ft-ban</i> <i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2020 12 hónap	2019 12 hónap
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	21.	-	-
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény</i>	21.	-	-
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény</i>	21.	-	-
<i>átsorolása az eredménybe</i>			
Átfogó eredmény		266 918	174 563

*A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak.
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.*

ALTEO Nyrt.
A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
2020. december 31. napjára

Eszközök

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2020.12.31 ezer Ft	2019.12.31 ezer Ft
Befektetett eszközök		18 868 492	17 375 644
Ingtatlanok, gépek és berendezések	9.	902 154	994 897
Egyéb nem termelő gépek és berendezések	9.	81 251	55 422
Egyéb immateriális eszközök	9.	176 524	153 545
K+F	9.	332 880	353 097
Használati Jogok	9.	228 884	131 874
Halasztott adó eszközök	12.	-	-
Tartósan adott kölcsönök	10.	6 650 692	12 728 952
Lízingbe adott eszközök éven túli része	13.	-	104 376
Tartós részesedés leányvállalatban	11.	10 496 007	2 853 383
Tartós részesedés társult vállalkozásban	11.	100	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök		8 764 283	7 634 177
Készletek	14.	402 818	251 222
Vevőkövetelések	15.	2 745 795	3 315 563
Lízingbe adott eszközök éven belül esedékes része	13.	128 949	131 926
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	16.	2 438 143	1 599 126
Pénzeszközök és egyenértékeseik	18.	3 048 578	2 336 340
Nyereségadó követelések	16.	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		27 632 775	25 009 821

*A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak.
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.*

Folytatás a következő oldalon

ALTEO Nyrt.
A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
2020. december 31. napjára

Saját tőke és kötelezettségek

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2020.12.31 ezer Ft	2019.12.31 ezer Ft
Saját tőke		8 510 896	8 151 120
Jegyzett tőke	19.	232 972	232 948
Árszámvetés	19.	5 221 391	5 092 255
Eredménytartalék	19.	3 390 685	3 123 766
Részvény alapú kifizetések tartaléka	22.	62 819	68 398
Tulajdonosi tranzakciók	20.	(396 971)	(366 247)
Hosszú lejáratú kötelezettségek		15 816 688	11 842 230
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	26.	-	2 500
Tartozások kötvénykibocsátásból	25.	14 889 000	10 909 019
Halasztott adó kötelezettségek	12.	47 838	44 414
Céltartalékok	24.	15 500	15 500
Halasztott bevételek	28.	397 240	446 310
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	27.	147 099	79 937
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	26.	320 011	344 550
Rövid lejáratú kötelezettségek		3 305 191	5 016 471
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	26.	-	-
Rövid lejáratú kötvénytartozások	25.	68 926	2 215 114
Kapott előlegek	32.	46 500	497 963
Szállítótartozások	30.	613 493	372 736
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	27.	88 759	54 296
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolás	31.	2 407 298	1 874 679
Nyereségadó kötelezettségek	33.	80 215	1 683
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		27 632 775	25 009 821

*A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak.
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.*

ALTEO Nyrt.
Saját tőke változás kimutatás
a 2020. december 31-én végződő időszakra

<i>Adatok E Ft-ban</i>	Jegyzett tőke	Ázsó	Eredmény tartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Tulajdonosi tranzakciók	Cash flow hedge tartaléka	Saját tőke összesen
2019.01.01	195 314	3 116 887	3 184 617	92 690	(360 120)	-	6 229 388
Dolgozói részvény program teljesítése (2018 juttatások)	166	8 784		(8 950)			-
Zártkörű részvény kibocsátás	37 313	1 954 303					1 991 616
Saját részvény vásárlása	(114)				(6 127)		(6 241)
Osztalék fizetés			(250 068)				(250 068)
Munkavállalói Résztulajdonosi Program teljesítése	269	9 944					10 213
Munkavállalói Résztulajdonosi Program elévülése		2 338	14 654	(16 992)			-
Részvény juttatás				1 650			1 650
Időszaki átfogó eredmény			174 563				174 563
2019.12.31	232 948	5 092 255	3 123 766	68 398	(366 247)	-	8 151 120
Dolgozói részvény program teljesítése	24	1 626		(1 650)			-
Saját részvény vásárlása	(452)			(3 929)	(30 724)		(35 105)
Munkavállalói Résztulajdonosi Program lehívás	452	20 638	1				21 091
Munkavállalói Résztulajdonosi Program teljesítése							-
Részvény juttatás		106 872					106 872
Időszaki átfogó eredmény			266 918				266 918
2020.12.31	232 972	5 221 391	3 390 685	62 819	(396 971)	-	8 510 896

A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla a 23. kiegészítő megjegyzésben kerül bemutatásra

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.

ALTEO Nyrt. Cash flow-kimutatás
Időszak 2020.01.01-2020.12.31

	<i>Megj.</i>	2020.12.31 ezer Ft	2019.12.31 ezer Ft
Adózás előtti eredmény		450 145	346 923
Kamatbevételek és kamatráfordítások nettó eredménye	7.	163 784	90 921
Kapott osztalék	7.	(8 560)	-
Nem realizált árfolyam különbséget	7.	(2 387)	-
Értécsökkenés	4.	352 643	232 565
Termelő és egyéb berendezések selejtezése	9.	35 279	-
Értékvesztések elszámolása	6.	272 027	128 921
Céltartalékok képzése és feloldása	6.	-	-
Halasztott bevételek változása	28.	(49 070)	446 310
Egyéb átfogó eredmény árfolyam hatása	19.	-	(1)
Részvény alapú kifizetések költsége	19.	(5 579)	(24 292)
Halasztott adó változása	31.	3 424	19 602
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	6.	508	558
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül		1 212 214	1 241 507
Készletek változása	14.	(172 357)	(104 272)
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	15.	(1 765 880)	(301 651)
Egyéb pénzügyi eszközök változása	16.	107 353	282 306
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	30.	801 908	(786 154)
Kapott előlegek állományváltozása	32.	(451 463)	133 233
Nettó forgótőke változása		(1 480 439)	(776 538)
Adózás előtti működési cash flow		(268 225)	182 016
Nyereségadók		(183 227)	(172 360)
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből		(451 452)	9 656
Betétek és befektetések kapott kamatai	7.	401 323	192 031
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása	9.	(330 502)	(581 796)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	11.	(5 142 889)	(9 000)
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak értékesítésének pénzbevétele	7.	209	1
Tartósan adott kölcsön – folyósítás	10.	(1 274 615)	(15 466 605)
Tartósan adott kölcsön – visszafizetés	10.	6 017 760	5 442 473
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből		(328 715)	(10 422 896)
Kifizetett kamatok	7.	(369 188)	(282 952)
Hosszú lejáratú hitelek, kötvények és kölcsönök felvétele	25.	3 904 710	10 661 668
Hosszú lejáratú hitelek, kötvények és kölcsönök visszafizetése	26.	(2 152 500)	(1 013 426)
Lizingek változása		0	-
Tőkeemelés-csökkenés	9.	129 160	2 013 003
Beolvadás hatása a tőkére		-	-
Egyéb tulajdonosi tranzakciók	20.	(30 724)	(6 127)
Kapott osztalék	7.	8 560	-
Osztalékfizetés	7.	-	(250 069)
Pénzkeletkezés / (felhasználás) finanszírozási tevékenységből		1 490 018	11 405 049
Pénzeszközök állományváltozása		709 851	991 809
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	18.	2 336 340	1 344 530
Átváltási különbözet pénzen	7.	2 387	1
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	18.	3 048 578	2 336 340

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak.
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.

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

1. Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. (a Társaság) kijelenti, hogy a 2020. évre vonatkozó egyedi Pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készültek, valós és megbízható képet adnak a Társaság mint kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a 2020. évre vonatkozó egyedi Pénzügyi kimutatásai megbízható képet adnak a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismertetik a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

2. Az ALTEO Nyrt. bemutatása

Az ALTEO Nyrt. hazai tulajdonban lévő, modern szemléletet képviselő energetikai szolgáltató és kereskedő vállalat. Üzleti tevékenysége kiterjed a megújuló és a földgáz-energiahordozókon alapuló energiatermelésre, az energiakereskedelemre, valamint a vállalatok számára történő, személyre szabott energetikai szolgáltatásokra, fejlesztésekre. A társaság ügyfelei számára megbízható, környezettudatos, a megújuló energia fenntartható hasznosításán alapuló energiaellátást biztosít.

Az ALTEO egy dinamikusan fejlődő vállalat, amely működése során folyamatosan keresi a beruházási és bővülési lehetőségeket, és azért dolgozik, hogy ügyfelei, partnerei számára a legmagasabb minőségű, leginnovatívabb szolgáltatásokat nyújtsa, és ezen keresztül tartósan növelje a részvényesi értéket.

2010-ben a Budapesti Értéktőzsde parkettjére lépett vállalat részvényeit 2018 óta a BÉT Prémium kategóriájában jegyzik, de az ALTEO vállalati kötvényei révén is a magyar tőzsde tagja.

Az ALTEO arra törekszik, hogy a pénzügyi eredményesség mellett környezetileg és társadalmilag is egyaránt fenntartható, illetve felelős energetikai vállalként működjön. Működése során folyamatosan azokat a megoldásokat keresi, amelyek fenntartható és mindemellett jövedelmező módon képesek reagálni az energiaellátás területén megjelenő kihívásokra.

Ezen értékek egyesítéséből született meg – a nyugati országokban rendkívül népszerű, Magyarországon ugyanakkor még viszonylag új fogalom – az impact investment, mint befektetési stratégia, amelynek felelős vállalként az ALTEO az egyik első képviselője Magyarországon. Az impact investment lényege, hogy egy adott befektetés azon túl, hogy pénzügyileg megtérül, társadalmi, valamint környezeti szempontból is fenntartható. Fontos hangsúlyozni, hogy a három tényező együtt alkotja ezt a befektetési stratégiát, tehát a befektetések környezetre, illetve a társadalomra való pozitív hatását tekintve nem adományról van szó: a megtérülés egyértelműen ebben az esetben is a befektetés egyik legfontosabb mérőszáma.

2020-ban a Társaság folytatta beruházási és akvizíciós tevékenységét. A megújuló energiát hasznosító erőművi portfólió ezzel további 15 MW-tal bővült egy szél erőmű park akvizíciója révén, továbbá a szabályozási központ által vezérelt földgáz tüzelésű erőművi portfólió 18 MW-os kapacitás bővítési beruházása is üzembehelyezésre került.

2020 októberében a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében 3,8 milliárd forintos sikeres kötvénykibocsátásra (Alteo NKP1/2031) került sor, amellyel a Csoport növelte adósságállományának lejáratát, amely illeszkedik az energiaszektorban jellemző megtérülési időtávhoz.

3. Az ALTEO Nyrt. alapadatai

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. alapadatai	
A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.
A Társaság székhelye és egyben működésének központja	1131 Budapest, Babér u. 1-5.
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu
A Társaság honlapja	www.alteo.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja,	Budapest 2008. április 28.
A Társaság cégjegyzékszám	Cg.01-10-045985
A Társaság adószáma:	14292615-2-41
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-7112-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
A Társaság bejegyzett főtevékenysége	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás (TEÁOR 7112'08)
Irányadó jog	Magyar

Az ALTEO Nyrt. alapadatai

A Társaság alaptőkéje 242.328.425 Ft

Hatályos Alapszabály kelte 2019. 09.02.

A Társaság tulajdonosi szerkezete

A Társaság többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-046529). A Társaság végső anyavállalata 2020. 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 2020. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2020.12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték (E Ft)		Tulajdonosi részarány (%)	
	2020	2019	2020	2019
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	154 789	154 789	63,88%	63,88%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság	7 716	7 553	3,18%	3,12%
Saját részvény**	9 357	9 380	3,86%	3,87%
Közkézhányad	70 467	70 606	29,08%	29,13%
ÖSSZESEN	232 972	232 948	100,00%	100,00%

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

** A forgalomban lévő névértékből elhagyva

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2020. utolsó kereskedési napján (december 30-án) 930 Ft volt, amely 10%-kal magasabb az előző évi záróárnál (844 Ft). Az év során a BÉT-en 2 094 315 db részvény cserélt gazdát 1 688 M Ft értékben.

Konzolidációs körök

A Társaságot konszolidációba bevonó anyavállalata a WALLIS PORTFOLIÓ Kft.

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.

4. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

Jelen pénzügyi kimutatások az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Társaság először a 2017-es üzleti évről tett közzé az IFRS-ek alapján készülő egyedi pénzügyi kimutatásokat.

A Pénzügyi Kimutatások a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény (számviteli törvény) alapján készülnek el. Az számviteli törvénynek az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályai szerint az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) szabályrendszere alkalmazandó, ahogyan 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 fentiekén túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembevételével készíti el a pénzügyi kimutatásokat.

Jelen pénzügyi kimutatások tartalmazzák az összehasonlítható periódus adatait, azok azonos elvek alapján készültek.

A vállalkozás folytatásának követelménye

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

Jelentős számviteli feltételezések és becslések

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 pénzügyi kimutatások elkészítése elfogadása és közzététele

Jelen pénzügyi kimutatásokat és a kapcsolódó Egyedi Üzleti (vezetőségi) jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság vezérigazgatója készíteti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az Egyedi Üzleti (vezetőségi) jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé, és terjeszti a közgyűlés elé.

A Társaság az pénzügyi kimutatásokat a közzétételi helyein teszi közzé.

A Társaság közzétételi helyei

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

Az éves beszámoló aláírására Chikán Attila László (1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. lház. fszt. 2.) igazgatósági tag, vezérigazgató és Bodnár Zoltán (2045 Törökbálint, Honfoglalás utca 12.) gazdasági vezérigazgató helyettes jogosultak.

A könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért megbízott személy: Lénárt Anita Magdolna (regisztrációs száma: 186427).

5. Számviteli politika meghatározó elemei

Az egyedi pénzügyi kimutatások prezentálása

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

- egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás;
- egyedi jövedelemre vonatkozó kimutatás;
- kimutatás az Egyedi egyéb átfogó eredményről;
- egyedi saját tőke-változás kimutatás;
- egyedi cash flow-kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések az Egyedi pénzügyi kimutatásokhoz.

A Társaság úgy döntött, hogy az egyedi jövedelemre vonatkozó kimutatást és az egyéb átfogó eredményről szóló kimutatásokat külön mutatja be.

Egyéb átfogó eredmény soron kerülnek bemutatásra azok a tételek, 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 pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (ez a prezentálás pénzneme), és ha nincs más jelölés, akkor az adatok ezer forintban (E Ft) szerepelnek.

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

Pénznem	2020.12.31.	2020 átlag	2019.12.31.	2019 átlag
euró (EUR)	365,13	351,17	330,52	325,35

A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

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, és tesz közzé. Nem készülnek egyedi 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.

Amennyiben az összehasonlítható 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 közzé teszi. A működési szegmensek meghatározása az vezetőség stratégiai elvárásainak megfelelően történik.

A Társaság vezetése a következő szegmensek kialakítását hajtotta végre:

Szegmens megnevezése	Szegmens leírása
Üzemeltetési üzletág	Erőművi üzemeltetés és karbantartás
Vállalkozás és erőmű építési üzletág	Építési szerelési tevékenységek
Egyéb	Külön szegmens alá nem sorolt tevékenységek és a központi adminisztráció.

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

Változások az összehasonlítható adatokban

A Társaság az IFRS szerinti pénzügyi kimutatását előzőleg a 2019-es üzleti évre készítette el. A pénzügyi kimutatások egy összehasonlítható adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Társaság újra bemutatja az összehasonlítható időszak nyitó mérlegértékeit is.

Amennyiben a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

(A zárójel a negatív számot jelöli.)	Megj.	2020 12 hónap adatok E Ft-ban	2019 12 hónap újramegállapított érték	Átsorolás	2019 12 hónap közzétett érték
Árbevételek	1.	13 725 724	10 103 159	-	10 103 159
Anyagjellegű ráfordítások*	2.	(8 912 854)	(6 177 439)	(28 730)	(6 148 709)
Személyi jellegű ráfordítások**	3.	(3 767 469)	(3 058 849)	(65 642)	(2 993 207)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4.	(352 643)	(232 565)	-	(232 565)
Aktivált saját teljesítmények***	5.	96 033	94 372	94 372	-
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	6.	(74 689)	(204 057)	-	(204 057)
Működési eredmény		714 102	524 621	-	524 621
Pénzügyi műveletek bevételei	7.	437 920	278 314	-	278 314
Pénzügyi műveletek ráfordításai	7.	(701 877)	(456 012)	-	(456 012)
Pénzügyi műveletek nyeresége vesztesége (-)	7.	(263 957)	(177 698)	-	(177 698)
Adózás előtti eredmény		450 145	346 923	-	346 923
Nyereségadók	8.	(183 227)	(172 360)	-	(172 360)
Nettó eredmény		266 918	174 563	-	174 563

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak.

Aktivált saját teljesítmények között kerül kimutatásra a Társaság belső erőforrásainak igénybevételével megvalósított projektjeinek aktivált értéke. 2019. és 2020. években két jelentősebb projekt költségei kerültek itt kimutatásra, amelyek az előzetes várakozások alapján 2021-ben fognak először pénzbevételt generálni.

Az egyedi jövedelemre vonatkozó kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

Árbevételek

A Társaság az IFRS 15 szabályainak megfelelően számolta el az árbevételeit.

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. 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 hatóköre nem terjed ki a pénzügyi instrumentumokra, azokat az IFRS 9 szabályozza.

Az IFRS 15 standard szerint az árbevétel elemei a teljesítési kötelek megszűnésével összhangban számolandók el. A teljesítési kötelek akkor tekinthetők megszüntnek, amikor a gazdálkodó az áru vagy szolgáltatás feletti irányítást átadja a vevőnek. 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.

A Társaság a más nevében beszedett és „továbbítandó” tételeket az árbevétel részeként nem jeleníti meg, mert ezen tételek felett a kontroll nincs a Társaságál. A Társaság ilyen tételként azonosította az alábbiakat:

Megnevezés	Tétel tartalma
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.
Általános Forgalmi Adó	2007. évi CXXVII. törvény szerinti Általános forgalmi adó

A vevői szerződések kapcsán a Társaság alkalmazza a standard szerinti 5 lépcsős modellt. Az érvényes szerződések többségénél a teljesítés időpontja a kiszámlázás periódusától nem válik el, ezért a bevételek realizálása a tényleges kiszámlázástól nem válik el. Azon szerződések tekintetében, ahol egyszerre több elem kerül egyszerre vagy időben elszámolt bevételként átruházásra a vevőre, ott a

Társaság a bevétel realizálását – szerződéses elemekre vagy időszakokra allokálását – a mögöttes gazdasági tartalom szerint teszi meg.

Az alábbi szerződések vagy szerződések minősülnek ilyennek:

- építési-szerelési fővállalkozói szerződések
- üzemeltetési és karbantartási szerződések nagyjavítási komponense

Az építési-szerelési fővállalkozói szerződések esetében az árbevétel elszámolása az adott projekt készültségi fokának figyelembevételével történik. A készültségi fok meghatározása a ténylegesen felmerült költségeknek az összes tervezett költséghez mért arányában kerül meghatározásra. Amennyiben a teljes projekt kapcsán veszteség várható, akkor a várt veszteséget azonnal el kell számolni.

A Társaság a vevői szerződéseit egyedileg értékeli és vizsgálja. A portfólió módszer a szerződések egyedisége miatt nem alkalmazható a szerződési állományra vagy bármilyen részére.

Ha egy szerződés vagy szerződéses elem olyan jelentős piaci gyakorlatnál kedvezőbb finanszírozási elemet tartalmaz, ahol a fizetési halasztás meghaladja az egy évet, akkor ott a finanszírozási komponens elkülönített kimutatása szükséges. Ilyen esetben a számlázott ellenérték jelenértéke mutatható csak ki bevételként. A Társaság megállapította, hogy a szerződése nem tartalmaznak ilyen elemet.

Szerződéses eszközök

Ha egy hosszú távú szerződés kapcsán a szerződéshez közvetlenül kapcsolódó olyan költségek merülnek fel, amelyek megtérülése a szerződés által a teljes szerződéses időtartam alatt biztosított, akkor azok szerződéshez kapcsolódó eszközként kerülnek kimutatásra, és a szerződés időtartama alatt kerülnek amortizálásra. Ilyen elemek lehetnek a különféle jogi, a közvetítői és a sikerdíjak.

A Társaság a tevékenységéhez szorosan kapcsolódó lízing bevételeit árbevételként mutatja ki.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

A nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

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

Egyéb bevételek és ráfordítások

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 tételnek 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

A Társaság a pénzügyi bevételeit és ráfordításait az IFRS 9 szabályozás szerint számolja el.

Az IFRS 9 bevezette a várható értékvesztés modellt. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés 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 szabályok helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó.

Az IFRS 9 szabályozza a fedezeti számvitelt is, amely szerint jóval több kapcsolat (közgazdasági jelenség) felel majd meg a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazít (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása).

Az osztalékbevételeket és kamatbevételeket pénzügyi bevételként kell kimutatni. A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni. Az osztalékbevételeket akkor kell 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 Társaság a pénzügyi eredményt az eredménykimutatásban nettósítva állítja be.

Nyereségadók

Nyereségadóként kerül kimutatásra:

- a társasági adó (1996. évi LXXXI. törvény - a társasági adóról és az osztalékadóról),
- az energiaellátók jövedelemadója (2008. évi LXVII. törvény a távhőszolgáltatás versenyképesebbé tételéről),
- a helyi iparüzési adó (1990. évi C. törvény a helyi adókról),
- az innovációs járulék (2014. évi LXXVI. törvény a tudományos kutatásról, fejlesztésről és az innovációról).

A Társaság adóalanyisága az energiaellátók jövedelemadója adónem tekintetében 2019-ben megszűnt.

Összevont (Nettó egyenlegek bemutatása)

A Társaság a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha 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).

Megszűnő tevékenységek

A Társaság a standard előírásainak megfelelően elkülönítetten mutatja be a megszűnő tevékenységeit, ha azok jelentős mértékűek. Nem minősül megszűnő tevékenységnek, ha egy adott tevékenység jogi formája kerül megváltoztatásra, de a mögöttes gazdasági tartalom lényegesen nem változik. 2020-ra és 2019-re már nem történik elkülönült bemutatás.

EBITDA alkalmazása és annak a fogalma

A Társaság úgy döntött, hogy az EBITDA gyakran használt mutatószámot alkalmazza. tekintettel a széleskörben jellemző iparági gyakorlatra is, illetve arra, hogy a Társaság meggyőződése, hogy az érték közlése a pénzügyi kimutatások felhasználói számára hasznos információval bír. A mutató számításának módja az alábbiak szerint történik:

$$\begin{aligned} \text{EBITDA} = & \quad \text{Nettó eredmény} \\ & + \text{Pénzügyi eredmény} \\ & + \text{Nyereségadók,} \end{aligned}$$

+ Értékcsökkenés és amortizáció Ha van megszűnő tevékenység, akkor annak az eredményét is 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.

Nyereségadók: 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 által kimutatott, operatív lízingbe vagy koncesszióba adott eszközök értékcsökkenése, amortizációja kiszűrésre kerül a mutatószám számítása során (mivel azok „visszaadásra” kerülnek). Az ilyen eszközök nem szisztematikus csökkenését (jellemzően: értékvesztését) – hasonlóan az értékcsökkenéshez és amortizációhoz – is visszakorrigálja a Társaság. Az egyéb eszközök és a pénzügyi instrumentumok (pl. vevők, készletek) értékvesztése nem kerül korrigálásra a mutató számítása során. Ugyanakkor korrigálásra kerül egyes kötelezettségek értékelése kapcsán elszámolt korrekciók összege (pl. halasztott vételár amortizációja, átértékelése).

EPS - részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény

A Társaság az egy részvényre jutó eredmény számításánál a konsolidált beszámolóban mutatja be az ALTEO Csoportra vonatkoztatott nettó eredmény alapján. Az egyedi IFRS kimutatás EPS mutatói a 23. pontban kerülnek bemutatásra.

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

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések közé a Társaság csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési vagy adminisztratív célt látnak el, és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják. 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).

Ha 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 Társaságnak az eltávolításra. Nem kerül megképzésre az ARO, ha a leszerelés becsült költsége nem jelentős, azaz 500 E Ft alatt marad. Az összetartozó eszközöket csoportosan vizsgálja, és ha egy összetartozó eszközcsoport leszerelési költsége együttesen jelentős, akkor az ARO megképzése az eszközcsoportra nem elhagyható.

A Társaság százalékos együttható segítségével becsüli az ARO-t, melynek az összege 0-10% között alakul. A diszkontáláshoz 8,57%-os rátát alkalmazott a Társaság 2020-ban. 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 beclésében. A diszkont lebontásából származó kötelezettség növekedése kamatráfordításként kerül elszámolásra.

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

A Társaság a tárgyi eszközöket a Bekerülésiérték-modell szabályai szerint értékeli a bekerülést követően (bekerülési érték csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel).

Az értékcsökkenés alapja a kezdeti bekerülési értéknek a maradványértékkel csökkentett része. A maradványértéket akkor kell meghatározni, ha annak összege jelentős. A maradványérték az eszköz használatból való kivonása után realizálható, az értékesítési költségekkel csökkentett bevétellel egyezik meg.

A Társaság az értékcsökkenést eszközkomponensenként az értékcsökkenthető összegre vetítve állapítja meg, és lineáris értékcsökkenési módszerrel számol.

A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

Eszközcsoport	Értékcsökkenés mértéke
Földterület	nem értékcsökkenthető
Épületek	1 - 5%
Erőművi berendezések	1 – 20%
Nem termelő gépek	14 – 33%
Irodai berendezések	14 – 50%

Az eszközök hasznos élettartamát komponensenként felül kell vizsgálni és meg kell állapítani, 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 tekinti a Társaság, és megvizsgálja, hogy a hasznos élettartamuk igazodik-e a beruházások következő (várható) felmerüléséhez.

Egy tárgyi eszköz értékesítéséből származó bevételét egyéb tételként jeleníti meg, amelyből le kell vonni az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét. A tárgyi eszköz selejtezéséből származó ráfordítást is az egyéb tételek között mutatja ki. Ebben az esetben nem keletkezik bevétel, csak ráfordítás.

Immateriális eszközök

Az immateriális javak kezdeti bekerülési értéknek 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 elvégzése szükséges.

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 – az ellenkező bizonyításáig – nullának kell tekinteni.

Saját fejlesztésű eszközök

A saját fejlesztésű eszközök bemutatását a Társaság menedzsmentje mérlegelte.

A Társaság vezetésének megítélése szerint az egyéb immateriális eszköz előállítására vonatkozó fejlesztési tevékenység megfelel az IAS 38 megjelenítési követelményeinek, és a tevékenység eredményeképp előállított know-how megtérül bevételek növekedése vagy költségek csökkentése révén. A fejlesztési projekt bekerülési értéke az immateriális javak között kerülnek bemutatásra. Az immateriális javak bekerülési értékében a projekthez közvetlenül kapcsolódó igazolt és felmerült ráfordítások vannak kimutatva.

Lízingek

A lízingek olyan szerződéses megállapodások, amelyben az eszköz tulajdonosa fizetések sorozatáért átengedi az adott eszköz használati jogát.

A Társaság alkalmazza az IFRS 16 standardban biztosított megjelenítési kivételeket a rövid futamidejű lízingek és a kis értékű (5.000 USD értékhatár alatti) eszközök esetében. Nem kerül használati jog eszköz felvételre azoknál a lízing szerződéseknél, ahol a határozatlan futamidő és a kapcsolódó szerződéses felmondási kondíciók, illetve a fix összegű díj hiánya nem teszi lehetővé ilyen megállapítását.

El kell különíteni a lízing komponens az olyan komplex vevői vagy szállítói szerződések esetében, ahol a szerződés elkülönült elemei között az egyik szerződéses elem teljesíti a standard feltételeit.

Egy lízing kezdeti megjelenítésénél a használati jog és a kötelelem értékének a megállapítása esetén a piaci kamatláb meghatározásakor az ALTEO Csoport létező összehasonlító adatait kell alkalmazni. Ha ilyen nem található, akkor az MNB által közzétett statisztikákat kell figyelembe venni. A használati jog eszköz amortizációját, a lízing futamidejével azonos hasznos élettartam figyelembevételével állapítja meg.

A Társaság a 12 hónapnál hosszabb futamidejű és nagy értékű szerződések esetében a használati jog eszköz bekerülési értékét a hátralévő lízingfutamidő során esedékes kifizetések diszkontált jelenértékében határozza meg. A Társaság a piaci kamatláb meghatározásakor az MNB által közzétett statisztikákat használja.

Hitelfelvételi költségek

A Társaság az IAS 23 szabályainak megfelelően akkor aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha minősített eszköz finanszírozásához 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 kamatláb kifizetés ideje óta eltelt idejének – vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdése óta eltelt időnek – a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

Egy eszköz (projekt) minősített eszköznek tekinthető az alábbiak szerint:

- beruházási szerződésről van szó (amely hosszabb, mint hat hónap);

- olyan eszköztől van szó, amelynek megépítése, elkészítése vagy átalakítása fél évnél tovább tart (függetlenül attól, hogy a Társaság vagy külső felek hozzák létre az eszközt).

A minősítés az eszköz értékétől független.

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 elkészítése megkezdődnek.

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

A támogatásokat – fő szabály szerint – bevételként számolja el a Társaság. A bevételt szét kell osztani azokra az időszakokra, amelyekre a támogatás vonatkozik. Az eredmény javára ki nem mutatható rész a kötelezettségek között kerül megjelenítésre, mint halasztott bevétel. Az eredmény javára elszámolandó tétel – ha megvalósítható – levonásra kerül a kapcsolódó ráfordításból.

Ha egy támogatás a ráfordításokhoz kapcsolódik, akkor azt elsősorban a ráfordítások csökkentésével számolják el. Ha ez nem lehetséges (pl. eszközhöz kapcsolódó támogatás), akkor egyéb bevételként jelenítik meg.

Eszközhöz kapcsolódó támogatás esetében a bevételek elszámolásának időszaka az az időtartam, ami alatt a támogatott eszköz használatára sor kerül.

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 a növelésével.

Ha az állami támogatás terhére előleget fizetnek kis, akkor azt a kötelezettségek között kell kimutatni. Ilyen támogatási konstrukció esetében halasztott bevétel csak abban az esetben mutatható ki, ha már megtörtént a támogatás elszámolása.

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

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, amelyekről várhatóan a későbbiekben egy tranzakció keretében válnak meg (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, folynak az értékesítés érdekében szükséges tevékenységek, és az eszközt vagy elidegenítési csoportot ésszerű áron kínálják.

Az értékesítési céllal tartott eszközöket a Társaság elkülönítve mutatja be a mérlegben, értékét nem számítja hozzá sem a befektetett eszközök, sem pedig a forgóeszközök kategóriához. Ezeket az eszközöket a Társaság nem értékcsökkenti, és a fordulónapi aktualizált bekerülési érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken 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.

Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken jeleníti meg a pénzügyi kimutatásokban. 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.

Amennyiben egy eszköz értékvesztett, akkor el kell végezni a megfelelő érték 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 nagyobb.

Ha nem lehet megállapítani egy eszközcsoport használati értékét, mert önállóan nem termel cash-flow-t (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 a 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, összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem a 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 létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Ha ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

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

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

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

Ha egy konkrét kötelelem 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 jogkövetkezménye és a szerződés teljesítéséből származó vesztesége közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (terhes szerződések).

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

Nem szabad céltartalékot képezni:

- 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), akkor 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 keletkeztet 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. Amennyiben van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói–munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem adott szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, fel nem használt 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 flow-kra jogosítják a Társaságot, és azok is, amelyek pénzügyi instrumentumok cseréjére jogosítanak potenciálisan kedvező feltételek mellett.

A pénzügyi eszközöket a Társaság a következő csoportokba sorolja be:

- a) hitelviszonyt megtestesítő
- b) tőke instrumentum
- c) derivatíva

a) Hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetében

Kölcsönök és követelések (amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök): azok pénzügyi eszközök kerülnek ebbe a kategóriába, amelyek meghatározott (de legalább meghatározható) cash flow-ra jogosítanak, nem jegyzik azokat aktív piacon, és nem sorolták azokat be a másik három kategória valamelyikébe.

A Társaság ebbe a kategóriába jellemzően a következő tételekkel rendelkezik:

- adott kölcsönök
- vevőkövetelések
- kapott előlegek
- egyéb követelések

Ezeknek az eszközöknek a tartási célja a szerződéses cash flow-k beszedése, vagyis ezeket az eszközöket a Társaság nem kereskedési céllal tartja, nem célja ezen instrumentumokkal rövid távú nyereség elérése. Ezeknek az eszközöknek a bekerüléskori értékelése valós értéken történik, a követő értékelése pedig amortizált bekerülési értéken. Az eszközök értékelése egyedi szinten történik. Jelenleg a Társaságnak nincsenek olyan tömeges számassággal bíró vagy hasonló jellegű eszközei, amelyekkel szemben a portfólió módszer alkalmazható lenne.

b) Tőke instrumentumok közé azok az eszközök tartoznak, amelyek részesedési viszonyt testesítenek meg és nem tartoznak a csoportszámvitelt szabályozó standardok hatálya alá, vagyis nem leányvállalatok, közös szerveződések vagy társult vállalkozások.

c) Derivatívák közé tartoznak azok az instrumentumok, amelyek értéke egy mögöttes változó értékváltozásának függvénye, a kezdeti befektetési igényük elenyésző, és a rendezésük a jövőben történik. A Társaságnál ilyenek jellemzően a származékos ügyletek, kivéve, ha a fedezeti számviteli szabályok máshogyan nem rendelkeznek. Ha a Társaság köt olyan (pl. deviza határidős vagy kamatcsere) ügyleteket, amelyek nem felelnek meg a fedezeti számviteli szabályoknak, akkor azokat az FVTPL kategóriába sorolja.

A pénzügyi kötelezettségeket a következő csoportokba kell besorolni.

Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek: 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:

- 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 pénzügyi instrumentumok követő értékelésének a szabályai amortizált bekerülési értéken történő értékelés esetén

Kamatterhet nem viselő/kamatjövedelmet nem hozó tételek

Ezen eszközök első értéke valós értékük. A valós érték a jövőbeli várható cash flow-k jelenértéke. Ha a pénz időértéke jelentős, akkor diszkontálni kell a tételt. Ezeknek az eszközöknek 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 késedelemben van csak akkor szerepelhet értékkel a pénzügyi kimutatásokban, ha a fizetési halasztásról/átütemezésről megállapodás született, és az adós szolgáltatott biztosítékot. Az adókövetelésekre ezt a szabályt nem kell alkalmazni. 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 (lejáratlan nem rendelkező) tételeket rövid lejáratúként kell besorolni.

Kamatterhet viselő/kamatjövedelmet hozó tételek

Ezeket a tételeket amortizált bekerülési költségen kell figyelembe venni. Az amortizált bekerülési költség számításának elvi szabályai a következők: a Társaságnak meg kell határoznia az adott hitellel/követeléssel kapcsolatos cash-flow-kat. Ezekbe a cash flow-kba 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-flow-k 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 flow-ból 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 lejárt.

A pénzügyi kötelezettségek kivezetésére azok teljesítésekor (például megfizetések) kerül sor, vagy ha azokat egyéb ok folytán már nem kell teljesíteni (például lejárnak, kimerülnek).

Várható veszteség (ECL) modell alkalmazása

A Társaság vezetése a modell kapcsán frissítette a becsléseit tárgyévben. Az alkalmazott ráták az adott üzletággal kapcsolatos kockázatokat figyelembe véve kerültek újra meghatározásra. A Társaság elszámolt értékvesztéseinek mértéke alacsony az elmúlt évek során kialakított követeléskezelési folyamatoknak köszönhetően. A kapcsolt tranzakciók esetében (beleértve a többségi tulajdonos WALLIS csoportot is) korábban nem volt szükség értékvesztés elszámolására.

Fedezeti számvitel (Hedge accounting)

A Társaság alkalmazza az IFRS 9 standardban szereplő fedezeti számviteli szabályokat. A cash flow fedezeti ügyletek esetében az IFRS 9 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 visszavezeti az eredménykimutatásba a fedezett cash flow (pl. kamat) bekövetkezésekor, vagy amikor a hedge hatékonytalanná válik.

Ahhoz, hogy a fedezeti számvitel szabályait alkalmazni lehessen, az érintett tranzakció formális megjelölése szükséges, illetve annak bizonyítása, hogy a hedge hatékony.

Érdekeltségek más gazdálkodóban

A társaságnak számos olyan befektetése van más gazdálkodókban, amelyek konszolidálásra kerülnek, illetve társult vállalkozásként kell ezeket kezelni. A különálló pénzügyi kimutatásokban ezeket a befektetéseket a Társaság bekerülési értékükön értékeli, az esetleges halmozott értékvesztéssel csökkentett értékben. A leányvállalattól kapott osztalékot az eredmény javára számolja el a Társaság.

A leányvállaltokkal kapcsolatos részletes információk az ALTEO bemutatása részénél találhatóak.

A leányvállalat nettó eszközeit (eszközeit és kötelezettségeit) az Anyavállalat ugyanúgy teljes egészében megjeleníti. A Csoport konszolidált saját tőkének a megszerzés utáni és csoportra jutó részét jeleníti meg anyavállalatra jutó saját tőkeként. A nem kontrolláló érdekeltséget a Csoport a

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

A Csoportnak nem volt közös vállalkozása. A Csoportnak a konszolidációs körbe tartozó vállalatokban megtermelt cash flow szabadon hozzáférhető (nincsenek hozzáférési korlátozások). A Csoportban a kontroll arányát a szavazati jogok alapján határozza meg a Társaság. A kontroll tulajdonjog alapú mértékét nem befolyásolták irányítási szerződések.

A Csoportnak nincs olyan érdekeltsége, ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak.

A Társaság kontrollált leányvállalatait bekerülési értéken mutatja be.

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 megszolgálási periódus alatt költségként kell elszámolni a személyi jellegű ráfordítások terhére.

A Társaság vezetői döntés alapján részvényt juttat azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A jutalomként megítélt összeg részvény mennyiségét az átadás napán érvényes piaci ár alapján határozza meg a Társaság. A juttatás összegét az IFRS 2 standard előírásainak megfelelően a javadalmazás pillanatában kell költségként elszámolni a személyi jellegű ráfordítások terhére.

Tényleges és halasztott nyereségadó

A Társaság a vonatkozó adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett 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 figyelembevételével. 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 flow-hoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Társaság a cash flow kimutatását az operatív cash flow-ig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező eset 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 tőkeelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.
Ázsió	A kibocsájtott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége.
Eredménytartalék	A felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege.
Részvény alapú kifizetés tartaléka	IFRS2 standard alapján képzett tartalék.
Cash flow hedge tartaléka	Az IFRS9 standard 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.
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül.
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	Az IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg.

Tétel megnevezése	Tartalma
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 Nyereségadók 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 Nyereségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.

A Társaság átalakulás esetén a végleges vagyonszerleg elkészítésekor a rendezések fázisában a negatív tőkeelemeket rendezi az eredménytartalék terhére. Ezen tőkeelemek átsorolását ugyanakkor kizárólagosan a végleges vagyonszerleg tekintetében valósítja meg.

Céggjogi átalakulás leányvállalatokban

A tárgyidőszakban a Társaság leányvállalatait érintő alábbi céggjogi átalakulások mentek végbe.

2020. 09. 30. – „Napos egyesülések”

Az ALTEO Nyrt. a 2017. november 8-án megtartott rendkívüli közgyűlésén meghirdetett, az Alteo csoport cégstruktúrájának egyszerűsítését célzó folyamat újabb lépéseként a társaság döntött a fotovoltaikus villamosenergia-termelő leányvállalatainak beolvadással történő egyesüléséről. Az egyesülés során

- a Monsolar Kft.-be olvadt be az IT-Solar Kft.
- a Sunteo Kft.-be olvadt be
 - a Péberény Ingatlanhasznosító Kft.,
 - a True Energy Kft. és
 - az F.SZ. Energia Kft.

A beolvadással történő egyesülések 2020. szeptember 30-ával zárultak.

2019.12.31.- „Gázmotoros és fűtőerőművek egyesülések”

2019. december 19-én a Cégbíróság 2020. január 1-jei hatállyal bejegyezte a Győri Erőmű Kft.-be való beolvadását az alábbi leányvállalatoknak:

- ALTEO-Agria Korlátolt Felelősségű Társaság,
- Kazinc-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság,
- Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság,
- Soproni Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság,
- Tisza-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság,
- Zuglói-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság.

A jogutódlás napjával a jogutód Győri Erőmű Kft. cégneve ALTEO-Therm Hő- és Villamosenergia-termelő Korlátolt Felelősségű Társaságra módosul.

Osztalékok

Az osztalék fizetése a Társaság 12,5 Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált úton előállított, HU0000155726ISIN azonosító alatt nyilvántartott törzsrésztvényei után történik, ide nem értve a Csoport tulajdonában álló sajátrésztvényeket, továbbá a Ptk. 3:298. § (3) bekezdés alapján osztalékra nem jogosító résztvényeket.

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, amely 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.

Könyvviteli rendszer fenntartási célok

A Társaság pénzügyi rendszerének a felépítését (pl. számlatükör, analitikák) az IFRS előírásain túl úgy alakította ki, hogy egyéb szakterületek által igényelt adatok kinyerhetővé váljanak.

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 150 M 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 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 időszakai 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 észszerűen elvárható megtett a helyes alkalmazás érdekében. Kivitelezhetetlenség oka lehet pl. az elérhető adatok hiányából fakadó kalkulációs bizonytalanságok.

6. A kockázatok bemutatása

A Társaság vezetése számba vette, és az előfordulásuk valószínűsége, valamint negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte az ALTEO Nyrt., továbbá a Társaság által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó specifikus kockázati tényezőket és a megalapozott befektetői döntés meghozatala szempontjából felmerülő esetleges kockázatokat. Jelen Pénzügyi Kimutatások kizárólag a Társaság értékelése alapján lényegesnek ítélt kockázati tényezőket tartalmazzák. A lényegességi értékelés eredményét a Társaság kvalitatív skála alkalmazásával, „alacsony”, „közepes”, vagy „magas” kockázati szint valamelyikének az egyes kockázati tényezőknél történő feltüntetésével adja meg. A kockázati tényezők lényegességük alapján kerültek sorrendbe rendezésre kategóriájukon belül.

Kockázat kategóriák

A/ Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők

B/ Piacra és az iparágra jellemző kockázatok

C/ Az ALTEO Csoportra jellemző kockázatok

Kockázat besorolások

típus	sorszám	Kockázat	2020	2019	változás
A	1	Jogrendszerből eredő kockázatok	magas	magas	nincs
A	2	Makrogazdasági tényezők	közepes	közepes	nincs
A	3	Adózás	közepes	közepes	nincs
A	4	Az Egyesül Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok	alacsony	alacsony	nincs
B	5	Energiapiaci szabályozás	magas	magas	nincs
B	6	Hatósági árak	magas	magas	nincs
B	7	A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok	magas	magas	nincs
B	8	Állami támogatások	magas	magas	nincs
B	9	CO2 kibocsátás piac, CO2 kvóta allokációs rendszer és CO2 kvóta árak	közepes	közepes	nincs
B	10	Technológiai változások	közepes	közepes	nincs
B	11	Versenyhelyzet	közepes	közepes	nincs
B	12	Finanszírozási kockázat	közepes	közepes	nincs
B	13	Devizaárfolyamok változása	alacsony	alacsony	nincs
B	14	Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása	közepes	közepes	nincs
B	15	A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata	közepes	közepes	nincs
B	16	Környezetvédelmi szabályozás	közepes	közepes	nincs
B	17	A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok	magas	magas	nincs
C	18	Szabályozási Központ működéséből eredő kockázatok	magas	magas	nincs
C	19	Politikai kockázat	közepes	magas	van
C	20	Időjárástól való függőség	magas	magas	van
C	21	A növekedés kockázatai	közepes	közepes	nincs

folytatás az előző oldalról					
típus	sorszám	Kockázat	2020	2019	változás
C	22	Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai	közepes	közepes	nincs
C	23	Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok	közepes	közepes	nincs
C	24	Nagyméretű, egyedi projektek	közepes	közepes	nincs
C	25	Energiakereskedelem kockázatai	közepes	közepes	nincs
C	26	Üzemeltetési kockázatok	közepes	közepes	nincs
C	27	Üzemanyag-kockázat	közepes	közepes	nincs
C	28	Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása	közepes	közepes	nincs
C	29	Informatikai rendszerek	közepes	közepes	nincs
C	30	Nagykereskedelmi partnerkockázat	közepes	közepes	nincs
C	31	Külső beszállítóktól való függőség	közepes	közepes	nincs
C	32	Vevőkockázat	közepes	közepes	nincs
C	33	Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata	közepes	közepes	nincs
C	34	Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata	közepes	közepes	nincs
C	35	Hatósági kockázat	alacsony	alacsony	nincs
C	36	Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések	alacsony	alacsony	nincs
C	37	A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata	alacsony	alacsony	nincs
C	38	Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok	alacsony	alacsony	nincs
C	39	Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok	alacsony	alacsony	nincs
C	40	Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata	alacsony	alacsony	nincs
C	41	Adózás	alacsony	alacsony	nincs
C	42	Környezetvédelmi kockázat	alacsony	alacsony	nincs
C	43	Csőd- és felszámolási eljárás kockázata	alacsony	alacsony	nincs
C	44	Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése	alacsony	alacsony	van
C	45	Új földrajzi piacokra való belépés kockázata	alacsony	alacsony	nincs

Változások típusa:

Érték skálán besorolás változás: 19 pont

Szöveg és megfogalmazás aktualizálása, illetve pontosítása 20,44 pontokban

a. Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők

1. Jogrendszerből eredő kockázatok

Magyarországon, ahol az ALTEO Nyrt. tevékenységét jelenleg kifejti, valamint a Társaság egyes stratégiai célországában a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető. Ezekben az országokban az

általános közvélekedés szerint a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következtelenek, nehezen értelmezhetőek. Ezen körülmények megnehezíthetik, hogy a Társaság a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelően végezze tevékenységét, illetve a Társaságot az eredményességet is érintő választottbírói, peres, nemperes, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

2. Makrogazdasági tényezők

Az ALTEO Nyrt. tevékenysége és eredményessége kitett Magyarország és az Európai Unió országai makrogazdasági helyzete alakulásának, különösen a gazdasági növekedés és az ipari termelés, valamint az államháztartás pénzügyi helyzete alakulásának. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat az ALTEO Nyrt. egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

3. Adózás

Az ALTEO Nyrt. vonatkozó jelenlegi adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak, így különösen nem kizárható, hogy az energiatermelőkre és energiakereskedőkre kivetett különadó mértéke növekedhet, valamint a villamosenergia-szektorban működő vállalkozásokat hátrányosan érintő újabb adók kerülhetnek kivetésre, növelve ezzel az ALTEO Nyrt. adóterhelését. A vonatkozó adószabályok gyakran és nagymértékben, akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelynek az ALTEO Nyrt. árbevételére és eredményességére is hatása lehet.

4. Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO Nyrt. árbevétellel járó tevékenysége, illetve működését érdemben befolyásoló szolgáltatások körében nincsenek közvetlen egyesült királyságbeli ügyfelei vagy beszállítói. A Brexit azonban érintheti azokat a piacokat, ahol az ALTEO leányvállalata is aktív, ily módon közvetetten kihathat az ALTEO Nyrt. működésére, eredményességére. Annak a lehetősége nem adott az ALTEO vezetősége számára, hogy a teljes ellátási láncban felmérje a Brexit lehetséges kimeneteleiből fakadó, a kibocsátót közvetett módon érintő kockázatokat.

b. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

1. Energiapiaci szabályozás

Az ALTEO Nyrt. működése és eredményessége nagymértékben függ Magyarország és az Európai Unió energiapiaci szabályzásától és az ilyen szabályok alkalmazásától, ideértve különösen a villamos energia termelésére, a villamosenergia-kereskedelemre, a villamosenergia-ipari rendszerszintű szolgáltatások piacára, a megújuló energiaforrások hasznosítására, a kogenerációs erőművekben előállított villamos energiára és hőre, a távhőtermelésre és távhőszolgáltatásra, a földgáz-kereskedelemre, valamint a kibocsátási egységek kiosztására és kereskedelmére vonatkozó jogszabályokat, hatósági és bírósági

gyakorlatot, a magyar és nemzetközi üzemi, kereskedelmi és működési szabályzatokat és más vonatkozó szabályokat. 2018 során az Európai Unió új energetikai jogszabályokat fogadott el „Clean Energy For All Europeans” címmel.

Ezen szabályok változása, az EU-s keretszabályok átültetése jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.

2. Hatósági árak

Az ALTEO Nyrt. leányvállalatai olyan tevékenységet végeznek, amelynek árát jogszabályok vagy valamely hatóság (ideértve különösen a MEKH-et, a minisztériumokat és önkormányzatokat) határozza meg vagy maximalizálja. Az ilyen jogszabályban rögzített vagy hatóság által meghatározott árak, továbbá a hatósági árszabályozás tárgyi hatályának változásai jelentősen befolyásolhatják a Társaság, illetve az egyes Leányvállalatok eredményességét és versenyképességét.

3. A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásán felül jelentősen befolyásolja a villamosenergia-rendszer kiegyenlítő szabályozási tartalék kapacitás és energia piacainak árazódása és hozzáférhetősége. Amennyiben ezen piacok hozzáférhetősége az ALTEO Nyrt. leányvállalatainak kereskedelmi érdekkörébe tartozó termelő egységek vonatkozásában bármilyen okból – ideértve a piaci árak jelentős esésére visszavezethető szolgáltatási volumen csökkenést – korlátozottá válik, az negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére.

4. Állami támogatások

Az ALTEO Nyrt., valamint leányvállalatainak működése és eredményessége függhet a Magyarországon és az Európai Unió országaiban a megújuló energiaforrások és a kapcsolatosan termelt energia hasznosítására, valamint a beruházásra és működésre vonatkozó állami támogatások mértékétől, illetve az állami támogatások jövőbeni alakulásától.

Az Energetikai Állami Támogatásokról Szóló Bizottsági Iránymutatás új keretek közé helyezte az energetikai szektor állami támogatásával szemben támasztott, hazánkban is alkalmazandó EU-s követelményeket. Továbbá 2018 decemberében került elfogadásra az EU-ban a RED2 Irányelv, amelyet a tagállamoknak, így hazánkban is 2021. június 30-áig kell majd átültetnie.

A KÁT rendszer az elmúlt években a működési modellt is érintő változásokon ment keresztül. A KÁT rendszer átfogó újraszabályozását jelentő METÁR 2017. január 1. napjával (egyres elemei 2017. október 21. napjával) lépett hatályba. Az állami támogatási rendszerek, különösképp a KÁT és a METÁR szabályozás változása vagy a vonatkozó támogatások esetleges megszűnése jelentősen befolyásolhatják a Társaság működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét. A RED2 Irányelv átültetését célzó magyar jogszabályok még nem születtek meg, továbbá a METÁR

rendszerben még nem került sor tender kiírására, ezért ezek esetleges hatása Társaság árbevételére és eredményességére jelenleg nem ismert.

5. CO2 kibocsátás piac, CO2 kvóta allokációs rendszer és CO2 kvóta árak

2013. január 1. napjától megkezdődött az EU ETS harmadik kereskedési időszaka (2013-2020). Ebben az időszakban a kibocsátók – bizonyos kivételekkel – kizárólag árverés útján vagy másodlagos kereskedelmi csatornákon keresztül juthatnak kibocsátási egységekhez. Az ALTEO Csoport egyes erőművei számára a 2013-2020. közötti időszakban évről-évre csökkenő mennyiségű kibocsátási egység térítésmentesen kerül majd kiosztásra a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium által közzétett és az Európai Bizottság által jóváhagyott előzetes nemzeti végrehajtási intézkedés alapján.

Az allokációs rendszer, az allokáció szabályainak változása, valamint a kibocsátási jogok árának változása jelentős mértékben befolyásolhatja az ALTEO Csoport működési költségeit és gazdasági eredményeit.

6. Technológiai változások

A technológiai újítások nagymértékben növelhetik az energiaipar hatékonyságát, különösen a megújuló energiatermelés területén. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja az ALTEO Csoport által használt technológiákat, de bizonyos esetekben teljesen meg is szüntetheti azok alkalmazását. Amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben az ALTEO Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (szabadalmi védettség miatt vagy egyéb okból), akkor az ALTEO Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. Nem garantálható, hogy az ALTEO Csoport mindig a leghatékonyabb technológiát tudja kiválasztani, beszerezni és a legeredményesebben tudja működtetni.

7. Versenyhelyzet

Az ALTEO Csoport egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal, fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok, köztük állami vagy önkormányzati tulajdonban és irányítás alatt lévő társaságok is versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az ALTEO Csoporttal. A jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet az ALTEO Csoport szolgáltatásainak árára vagy növelheti a csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. egyedi és konszolidált szinten mért eredményességére. Az Alteo Csoport bizonyítottan komoly szakmai tapasztalatokkal és háttérrel rendelkezik energetikai beruházások előkészítésében és megvalósításában, valamint ilyen létesítmények üzemeltetésében.

8. Finanszírozási kockázat

Az energetikai beruházások és fejlesztések előkészítése és megvalósítása tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. Bizonyos tényezők (ideértve az általános gazdasági környezetet, a hitelpiacokat, a banki kamatlábakat és a devizaárfolyamokat) változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését és visszafizetését megnehezíthetik, késleltethetik vagy akár el is lehetetleníthetik, ideértve a jelen Pénzügyi Kimutatások időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

Az ALTEO Nyrt. jelenlegi kötvényadóssága teljes egészében forintban denominált, és zéró kupon vagy fix éves kamatozású kötvényekből áll.

9. Devizaárfolyamok változása

Az ALTEO Nyrt. árbevételének jelentős része forintban képződik, de Leányvállalataiban a kiadási oldalon számos, devizabevétellel nem fedezett, devizában teljesítendő, vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll (így többek között villamos energia vételára és a földgáz beszerzési ára). Ennek következtében az ALTEO Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére.

10. Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása

A magyarországi energiaárakat jelentősen befolyásolják a külföldi tőzsdéken kialakuló piaci árak, amelyek jelentős mértékben Magyarországon kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki. A gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok alakulása adott esetben negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.

11. A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét jelentősen befolyásolja a földgáz (beszerzési) ára, illetve az értékesített villamos energia és/vagy hő ára közötti különbség (árrés) alakulása. Amennyiben ez az árrés jelentősen csökkenne, az negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

12. Környezetvédelmi szabályozás

Az ALTEO Csoportra vonatkozó környezetvédelmi szabályozásnak az ALTEO Csoport számára esetleg kedvezőtlen változása többletköltségekkel vagy többlet beruházás-követelményekkel terhelheti az ALTEO Csoportot.

13. A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO Csoportnak árbevétellel járó tevékenysége, illetve működését érdemben befolyásoló szolgáltatások körében legjobb tudomása szerint nincsenek olyan közvetlen ügyfelei vagy beszállítói, amelyek olyan országból származnak, amelyek a COVID-19 vírus miatt – jelen Vezetőségi Jelentés

közzétételének napján – karantén alatt állnak. A COVID-19 vírus azonban érintheti azokat a piacokat, ahol az ALTEO Csoport is aktív, ily módon közvetetten kihathat az ALTEO Csoport működésére, eredményességére. Annak a lehetősége nem adott az ALTEO Csoport vezetősége számára, hogy a teljes ellátási láncban felmérje a COVID-19 vírus terjedésének lehetséges kimeneteleiből fakadó, a Társaságot közvetett módon érintő kockázatokat.

Az ALTEO Nyrt. közvetlen személyi állományát, illetve az egyes folyamatban lévő projektekbe bevont alvállalkozói, beszállítói körének munkaerő állományát érintheti a COVID-19 vírus terjedése, és annak során meghozott, illetve meghozatalra kerülő intézkedések. Az esetleges megbetegedések negatív hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhat. A Magyarországon bevezetett veszélyhelyzet negatív hatással lehet az ALTEO Csoport vevőinek, felhasználóinak eredményességére, fizetőképességére, valamint energiaigényük, beruházási hajlandóságuk csökkenését eredményezheti, ami az ALTEO Csoport eredményeire is hátrányos hatást gyakorolhat. Az ALTEO Csoport vezetősége a munkavállalói egészségvédelme kapcsán felmerülő kockázatok kezelése érdekében meghozta a szükséges intézkedéseket, és felállította a Pandémiás Irányító Testületet és Pandémiás Tervet fogadott el. Az ALTEO Csoport vezetősége folyamatosan figyelemmel kíséri a COVID-19 vírussal kapcsolatos eseményeket, és amennyiben szükséges megteszi az ezek alapján szükséges lépéseket.

c. Az ALTEO Nyrt.-re és Leányvállalataira jellemző kockázatok

1. Szabályozási Központ működéséből eredő kockázatok

Az ALTEO Szabályozási Központ, és az ehhez csatlakozott, azaz az ALTEO Csoport kereskedelmi érdekkörébe tartozó termelő egységek jövedelem termelő képessége nagymértékben függ a villamosenergia-rendszer kiegyenlítő szabályozási tartalék kapacitás és energia piacok mindenkori hozzáférhetőségétől és árazódásától is. Amennyiben ezen piacok hozzáférhetősége az ALTEO Szabályozási Központ vonatkozásában bármilyen okból – ideértve a piaci árak jelentős esésére visszavezethető szolgáltatási volumen csökkenést – korlátozottá válik, az jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

2. Politikai kockázat

Az ALTEO Csoport szolgáltatásainak egy részét önkormányzati, illetve az önkormányzat vagy bizonyos állami szervek befolyása alatt lévő intézmények részére nyújtja, továbbá az ALTEO Nyrt. egyes leányvállalatai és projektjei működésére az ilyen intézményekkel kötött megállapodások jelentős hatással vannak. Az ilyen intézmények fölött befolyással rendelkező szervek szerződéses megfontolásai eltérhetnek egy racionális, profitorientált piaci szereplő megfontolásaitól, ami a szerződések teljesítése tekintetében kockázatot jelent. Ilyen kockázat elsősorban az Alteo Therm soproni, kazincbarcikai, tiszaujvárosi és Zugló telephelyén végzett távhőtermelési tevékenységgel kapcsolatban állhat fenn.

A politikai kockázatok körébe sorolható események bekövetkezése hátrányos hatással járhat az ALTEO Csoport annak kitett Leányvállalatai számára, összességében az ALTEO Csoport üzleti eredményességére

3. Időjárástól való függőség

Az ALTEO Csoport energiatermelésének egy része (például szélenergia, naperőművek, vízerőművek) és egyes vevők energiaigénye (például hőigények) időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére. Az időjárásfüggő energiatermelés esetében az átlagos éves termelésben nem várható jelentős változás, de éven belül, vagy egyes évek között lehetnek eltérések. Az időjárásfüggő energiaigény-változás esetében akár hosszabb változási trendek is kialakulhatnak (például egyre enyhébb telek).

Az időjárásfüggő energiatermelés során a Társaság meteorológiai előrejelzésekre támaszkodva jelzi előre a megtermelt energiamennyiséget. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, a megtermelt energiamennyiség változhat a tervekhez képest, ami veszteséget okozhat az ALTEO Csoportnak.

Az időjárás befolyással bír, a hő átvételi kötelezettségek mellett fennálló hő mennyiségi kötelezettség nélküli hőszolgáltatási szerződések teljesíthetőségére. Az időjárás előre jelzett trendjének tényleges alakulása hatással van a Csoport eredményességére. A Csoportban a hőátadás megvalósult értéke a tervektől eltérő ténybeli kimenettel zárhat, amely következménye, hogy a Csoport fedezeti politikája szerint kötött fedezeti termékek valós értékének eredménybe való átsorolásával járhat.

A Társaság stratégiája, hogy időjárásfüggő, megújuló energiatermelési projekteket továbbra is fejlesszen, ami az időjárástól való függést a jövőben fokozhatja.

4. A növekedés kockázatai

Az ALTEO Csoport üzleti növekedési szakaszban van, amely együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. Az ALTEO Nyrt. cégcsoport szinten további növekedést tervez, mind új üzleti mind új földrajzi területeken. Nem garantálható, hogy a Társaság stratégiája sikeres lesz, és hogy a Társaság képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.

A Társaság a Leányvállalatai közreműködésével a jelen Pénzügyi Kimutatásokban foglaltak szerint jelenleg is több projekt megvalósítását készíti elő. Ezen projektek megvalósítása, a Társaság szándékán túlmenően, számos egyéb külső tényezőtől függ. Nem garantálható, hogy ezek a projektek ténylegesen megvalósulnak, illetve a jelen Pénzügyi Kimutatásokban foglaltak szerint valósulnak meg, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti a jelen Pénzügyi Kimutatások időpontjában ismert projekteket.

A növekedéssel járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezése esetén a Társaság növekedése stagnálhat, vagy akár veszteséges működést is eredményezhet.

5. Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai

Az ALTEO Nyrt. üzleti terveit részben már meglévő energetikai projektek akvizíciója és/vagy vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár az akvizíciókat mindig a célpont alapos átvilágítása előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt projekttel vagy vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére.

Az akvizíciós stratégiával járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezte esetén a Társaság növekedése stagnálhat, vagy akár veszteséges működést is eredményezhet.

6. Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO Nyrt. üzleti terveiben fontos szerepet játszik zöldmezős energetikai beruházások engedélyeztetése és kivitelezése. Bár az ALTEO Nyrt. a projektek megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése. A kivitelezés időszakában az ALTEO Nyrt. törekszik arra, hogy megfelelő garanciákkal és referenciával rendelkező fő- és alvállalkozókkal szerződjön, mégsem zárható ki vitás esetek bekövetkezte ebben a szakaszban.

A zöldmezős beruházásokkal, erőművi projektfejlesztésekkel járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezte esetén az ALTEO Nyrt. növekedése stagnálhat, vagy akár veszteséges működést is eredményezhet.

7. Nagyméretű, egyedi projektek

Az iparág sajátosságainak megfelelően az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik nagyméretű, egyedi projektekből. Ennek következtében kevés számú projekt kivitelezése vagy meg nem valósulása is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére. Ezen nagyméretű projektek gyakran hosszú (akár több éves) lefolyásúak, számottevő erőforrás tartós lekötését igénylik és számos esetben alvállalkozók bevonásával valósulnak meg. Egy-egy ilyen nagyméretű beruházás esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.

8. Energiakereskedelem kockázatai

A villamosenergia- és földgázpiaci kereslet alakulása jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.

Az ALTEO Csoport energiakereskedelmi tevékenysége során a portfóliótervezés a fogyasztók adatszolgáltatása és a saját kalkulációja alapján készül. Tervezési hiba vagy a helytelen adatszolgáltatás nem megfelelő beszerzési stratégiát eredményezhet, amelynek utólagos korrekciója veszteségeket okozhat az ALTEO Csoportnak.

A fogyasztói igények rugalmas kiszolgálása érdekében a Társaság nem fedezi le a teljes szerződött mennyiséget, emiatt nyitott pozíciók maradnak, amelyek zárása elsősorban az azonnali (spot) piacon

történik. A spot piacokon kialakuló árak előre nem tervezhetőek, azoknak a Társaságra nézve kedvezőtlen változása hátrányosan befolyásolhatja az ALTEO Csoport eredményességét.

A földgáz és villamosenergia-mennyiségek lekötése egyre jelentősebb mértékben a nagy likviditású tőzsdéken történik. Mivel minden nap nagy mennyiségű üzletkötés történik, ezért a termékek árai napi szinten változnak. A napok közötti akár jelentősebb ármozgások a hosszabb ajánlattartású fogyasztói ajánlatadások esetén kockázatot jelenthetnek. Bár az ALTEO Csoport kereskedelmi tevékenységét nagy körültekintéssel végzi, egy esetleges téves üzletkötés az ALTEO Csoport eredményességére jelentős negatív hatással lehet.

9. Üzemeltetési kockázatok

Az ALTEO Csoport gazdasági teljesítménye függ a projektek megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, így többek között az alábbiak:

- általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- üzemszünet vagy leállás az eszközök meghibásodása miatt;
- katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény);
- működési paraméterek változása;
- üzemeltetési költségek változása;
- esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- külső üzemeltetőktől való függőség.

Az ALTEO Csoport energiatermelő cégei rendelkeznek géptörés és üzemszünet, valamint egyes természeti csapások esetére szóló „all risk” jellegű vagyonbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra, valamint rendelkeznek az energiatermelő tevékenységgel harmadik személynek okozott károkra fedezetet nyújtó felelősségbiztosításokkal is. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül esik a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított – mint károsult, illetve károkozó – maga lesz köteles viselni.

Az üzemeltetési kockázatok valamelyikének bekövetkezése jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport megítélésére, üzleti eredményességére.

10. Üzemanyag-kockázat

Az ALTEO Csoport által felhasznált stratégiai üzemanyagok ára a piaci folyamatoknak megfelelően alakul. Nem zárható ki, hogy az ALTEO Csoport által beszerzett üzemanyagok ára a jövőben számottevően növekszik, ami negatívan befolyásolhatja az eredményességét.

Az ALTEO Csoport szénhidrogén-tüzelésű erőművei számára kulcsfontosságú üzemanyagokat (elsősorban földgázt) külső beszállítóktól szerzi be. Az ALTEO Csoport földgáz szállítási megállapodásai az iparágban kialakult gyakorlatot követik. Ennek ellenére nem garantálható, hogy az erőművek tüzeléséhez szükséges üzemanyag minden esetben rendelkezésre fog állni, különösen nem tervezhető, külső események esetén. Az ALTEO Csoport földgáz szállítási megállapodásai – szintén az iparágban kialakult gyakorlattal összhangban – azok időtartamára bizonyos toleranciasávvál átvételi (ún. „take-or-pay”) kötelezettséget tartalmazhatnak. Nem zárható ki, hogy a földgázfogyasztás jelentős

csökkenése esetén az ALTEO Csoportnak az át nem vett földgáz után akár jelentős mértékű kötbérfizetési kötelezettsége keletkezzen, ami negatív hatással jár a Társaság üzleti eredményességére nézve.

11. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

Az ALTEO Csoport a finanszírozási szükségleteit a pénzügyi intézményektől felvett hiteleken kívül részben az ALTEO által zártkörűen, illetve nyilvánosan forgalomba hozott kötvények útján biztosítja. Az ALTEO Csoport a jelen Pénzügyi Kimutatások napján 13.093,63 millió forint névértékű kötvényállománnyal rendelkezik.

Az ALTEO Csoport üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a kötvényadósság megújítása, illetve az ALTEO Csoport fennálló hiteleinek refinanszírozása csak akár jelentősebb rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülne. Ezek a körülmények az ALTEO Csoport működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére negatív hatással lehetnek.

12. Informatikai rendszerek

Az ALTEO Csoport tevékenysége (különösen az erőművek irányítása) informatikai rendszerektől függ. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTEO Csoport tevékenységére és eredményességére.

13. Nagykereskedelmi partnerkockázat

Nagykereskedelmi adásvétel esetén, amennyiben a partner nem szállítja vagy nem veszi át a szerződött energiamennyiséget, vagy nem tud fizetni a szállított energiáért, akkor a meghiúsult ügyletek rövid vagy hosszú távon veszteséget eredményezhetnek a Társaság számára. Ugyan az ALTEO Csoport gondosan megválogatja partnereit, de azok teljesítésének esetleges elmaradása negatív hatást gyakorolna az ALTEO Csoport eredményességére.

14. Külső beszállítóktól való függőség

Az energetikai beruházások megvalósítása során az ALTEO Csoport nagymértékben függ egyes berendezések szállítóitól, gyártóitól, valamint kivitelezőktől és alvállalkozóktól, ami hatással lehet a beruházások megvalósítására. Az ALTEO Csoport nem minden esetben rendelkezik teljes ellenőrzéssel a berendezések, felszerelések és anyagok fölött. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az ALTEO Csoport által megrendelt

eszközöket, az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat, ami negatív hatással járhat az ALTEO Csoport eredményességére nézve.

15. Vevőkockázat

Az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékben vásárló vevőktől. Ennek következtében kevés számú vevői szerződés megszerzése vagy elvesztése is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére.

Meghatározó vevői következtében az ALTEO Csoport kitett az ügyfelek nemfizetéséből származó kockázatnak. Amennyiben az ALTEO Csoport valamelyik jelentős vevője nem vagy késedelmesen fizet, akkor az jelentős veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.

Az ALTEO Csoport határozott idejű szerződésekkel rendelkezik meghatározó vevőivel, szállítóival és finanszírozóival. Nem garantálható, hogy ezen szerződések lejártát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. Határozott idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy azok nem várt, rendkívüli esetben a határozott idő lejáratá előtt megszűnnek.

Az ALTEO Csoport villamos energiát értékesít és távhőszolgáltatást nyújt bizonyos közintézményi felhasználók számára. E felhasználók kérelmére a releváns Leányvállalat köteles meghatározott időszakra fizetési késedelem miatt történő felmondás alóli mentességet (moratóriumot) biztosítani a jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén. A moratórium miatt felmerült költségeket a releváns Leányvállalat köteles viselni.

16. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az ALTEO Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését és eredményességét.

17. Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata

Az ALTEO Csoport üzleti terveivel összhangban bevezethet a portfólióba olyan technológiákat, amelyek az erőművi portfóliójában eddig nem szerepeltek. Bár az ALTEO Csoport csak kipróbált, referenciákkal bíró technológiákat valósít meg, a technológia előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.

18. Hatósági kockázat

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság, így többek között az MNB és a MEKH is jogosult az ALTEO Csoport szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárható elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében. Azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az ALTEO Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az ALTEO Csoport egyes társaságait

bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják, ami negatív hatással járhat a Társaság megítélésére, üzleti eredményességére.

19. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

Az ALTEO Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez számos engedélyre (így például kiserőművi összevont engedélyre, KÁT engedélyre, valamint környezetvédelmi és vízjogi engedélyekre) van szükségük. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja az ALTEO Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.

20. A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata

Az ALTEO Energiakereskedő villamosenergia-kereskedelmi tevékenysége részeként saját mérlegkört – az ALTEO Energiakereskedővel szerződéses kapcsolatban álló villamosenergia-felhasználók és villamosenergia-termelők tagságával működő elszámolási szerveződést – működtet, és teljesíti ezzel kapcsolatos, jogszabályban és a villamosenergia-ellátási szabályzatokban rögzített feladatait. Az ALTEO Energiakereskedő saját maga rendelkezik a mérlegkör működtetésével kapcsolatos valamennyi engedéllyel és pénzügyi biztosítékkal, illetve eszközzel és erőforrással, azonban ezek meghibásodása, vagy esetleges hiánya esetén elképzelhető, hogy az ALTEO Energiakereskedő nem tudna eleget tenni mérlegkör-felelősi kötelezettségének, mely esetben az ezzel kapcsolatos károkat, bírságokat viselnie kellene.

Az ALTEO Energiakereskedő mérlegkörü együttműködést tart fenn több mérlegkör-felelőssel. Amennyiben ezek a mérlegkör-felelősök tevékenységüket felfüggesztik vagy megszüntetik, az általuk végzett feladatok átvétele jelentős költségekkel járhat az ALTEO Energiakereskedő részére, illetve amennyiben a mérlegkör-felelősök által elvégzett feladatok átvétele nem oldható meg azonnal problémamentesen, akár jelentős összegű pótdíjfizetési kötelezettséggel járhat.

21. Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok

Az ALTEO Csoport egyes termelőeszközeire vonatkozóan harmadik felek vételi joggal rendelkeznek. Amennyiben ezen eszközök esetében nem történik szerződésmódosítás vagy nem kerül új szolgáltatási szerződés aláírásra, akkor ezek az eszközök az értékesítés időpontját követően már nem járulnak hozzá a Társaság árbevételéhez és eredményéhez. Emellett bizonyos esetekben az értékesítésből vesztesége származhat a Társaságnak. A Társaság üzleti terveiben e szerződések lejártával, a termelőeszközök tulajdonjogának elvesztésével számol, az esetleges szerződéshosszabbítás, vagy a tulajdonjog megtartása, kedvezőbb értékesítése a tervekhez képest többlet eredménnyel jár.

Az Alteo-Therm Kft. jogelődei és a kazincbarcikai, az ózdi, valamint a tiszaujvárosi önkormányzatok között létrejött beruházási és hosszú távú hőszolgáltatási szerződések alapján az önkormányzatok jogosultak a fűtőerőműveket a szerződés lejártakor azok számviteli nyilvántartás szerinti értékén

megvásárolni. Amennyiben nem kerülnek meghosszabbításra, a kazincbarcikai és a tiszaujvárosi szerződés 2022-ben lejár.

A MOL Petrolkémia Zrt. és a Sinergy között a Tisza-WTP üzletrészére vonatkozó vételi jogi szerződés alapján a MOL Petrolkémia Zrt. egyoldalú nyilatkozattal legkésőbb 2027. június 30. napjáig jogosult megvásárolni a Tisza-WTP üzletrészét a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

A BC-Therm és a BorsodChem Zrt. között létrejött hőszolgáltatási és kapacitáslekötési szerződés alapján a BorsodChem Zrt. köteles megvásárolni a BC-Therm üzletrészét.

A Zugló-Therm és a FŐTÁV Zrt. között létrejött hosszú távú hővásárlási-hőeladási szerződés, valamint az azzal egy időben megkötött vételi jogot alapító szerződés alapján a szerződés lejártakor (várhatóan 2030. május 31.), vagy a Zugló-Therm felmondása esetén a FŐTÁV Zrt. a Zugló-Therm által létesített gázmotoros blokk fűtőerőművet 1 EUR összegért jogosult saját hatáskörben meghozott döntése szerint megvásárolni. Amennyiben a FŐTÁV Zrt. vételi jogával nem él, és a felek a fűtőerőmű sorsáról megállapodni nem tudnak, úgy a Zugló-Therm köteles azt saját költségén elbontani, és az általa e célból használt ingatlan eredeti állapotát helyreállítani.

22. Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok

Az ALTEO Csoport a Tulajdonosi Csoport része, és számos üzleti kapcsolat van a két csoport között. Az ALTEO Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a Tulajdonosi Csoporttól származik. Nem garantálható, hogy a Társaság vagy ezen vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTEO Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. Ezen vevői, finanszírozási és szállítói kapcsolatok esetleges felbomlása negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére, illetve korlátozhatja a jövőbeli finanszírozási lehetőségeit.

23. Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata

Az ALTEO Csoport számos Leányvállalatot foglal magában. Az ALTEO Csoport esetében az egységes üzletpolitika, illetve egyes Leányvállalatok esetében más feltételek fennállásának hiányában uralmi szerződés megkötésére nem került sor és az ALTEO Csoport nem minősül elismert vállalatcsoportnak. Ugyanakkor nem lehet kizárni, hogy egy jogilag érdekelt személy kérelmére a bíróság kötelezi az ALTEO Csoport tagvállalatait az uralmi szerződés megkötésére és a vállalatcsoport bírósági nyilvántartásba vételének kezdeményezésére, illetve bírósági nyilvántartás hiányában is tényleges vállalatcsoportnak minősíti az ALTEO Csoportot. Ilyen esetben egy Leányvállalat esetleges felszámolása esetén a Társaság helytállni lenne köteles a ki nem elégített hitelezők követeléseikért, kivéve, ha bizonyítja, hogy a fizetéképtelenség nem a vállalatcsoport egységes üzletpolitikája következtében állt be.

24. Adózás

Az ALTEO Csoport minden tőle elvárható elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Társaságnak vagy a

Leányvállalatoknak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik. A Társaságnál a NAV 2017-re vonatkozóan átfogó vizsgálatot folytatott le, amelynek megállapításai nem eredményeztek említésre érdemes módosulásokat a Társaság adópozícióiban, a megállapítások alapján rá rótt kötelezettségeket a Társaság maradéktalanul teljesítette.

Egyes akvizíciós szerződésekben az ALTEO Csoporttal eladóként szerződő felek teljes körű, az adójogi elévüléssel egyező időtartamra szóló szavatosságot vállaltak a céltársaságok ALTEO Csoportba kerülését megelőző időszakok adótartozásainak megtérítése tekintetében. Mindezek mellett sem garantálható azonban, hogy az eladói szavatossággal érintett esetleges megtérítési igények az eladókkal szemben teljes mértékben érvényesíthetők, ami az ALTEO Csoport számára veszteséget eredményezhet.

25. Környezetvédelmi kockázat

Az ALTEO Csoport társaságai tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiát alkalmaznak, amelyek rendeltetésellenes, a jogszabályoknak vagy a vonatkozó engedélyeknek meg nem felelő használata a környezetet szennyezhetik. Az ALTEO Csoport tagjai rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzetük pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját. Azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport biztosításai nem, vagy nem teljesskörűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket, ami az ALTEO Csoport számára veszteséget eredményezhet.

26. Csőd- és felszámolási eljárás kockázata

Amennyiben a bíróság csődeljárást rendel el a Társasággal szemben, úgy a Társaságot fizetési haladék illeti meg. A Cstv. 10. § (4) bekezdés szerint a csődeljárásra vonatkozó végzés közzétételét követő 120. napot követő második munkanap 0 óráig tart a fizetési haladék. Bizonyos feltételekkel a fizetési haladék meghosszabbítható a csődeljárás kezdő időpontjától számított legfeljebb 365 napig. Felszámolási eljárás esetén a Kötvény tulajdonosok Kötvényeken alapuló követelési a Cstv. 57. § (e) pontja szerint egyéb követelésként kerülhetnek kielégítésre. Amennyiben a Társaság csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerülne, az a Kötvények árfolyamára, illetve azok maradéktalan visszafizetésének valószínűségére jelentősen hátrányos hatást gyakorolna.

27. Konszolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése

A Társaság és mindenkori Leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ szerinti beszámolót készítenek. A Társaság 2010. pénzügyi évtől kezdve az egyedi MSZSZ beszámolón túl az IFRS standardok szerinti konszolidált beszámolót készít. A Társaság 2017-től kezdődően az egyedi beszámolóját is az IFRS szerint készíti el. A leányvállalati és a Társaság MSZSZ szerint elkészített

beszámolóit az IFRS-ek szerint készített konszolidált beszámolóban érvényes értékelési és bemutatási elvek eltérnek. A számviteli rendszerek közti eltérések miatt a MSZSZ egyedi beszámolók egyszerű összesítése és az IFRS konszolidált beszámoló egymástól független és önálló információ tartalommal bírnak.

28. Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

Az ALTEO Csoport akvizíciókat és zöldmezős beruházásokat valósíthat meg külföldön is, ezért a megcélzott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az akvizíciók során megvásárolt, vagy zöldmezős beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így az ALTEO Csoport eredményességére.

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

A Társaság korábbi számviteli politikái az előző időszak óta a felsoroltakon kívül nem változtak.

Új számviteli politikák 2020. január 1-től

A következő standardok és értelmezések (ideértve azok módosításait is) hatályosulnak 2020. üzleti év során.

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

Új és módosított standardok - 2020.01.01-től kezdődő üzleti évekre:	IASB publikáció	Hatályba lépés	EU befogadás	ALTEO Csoport
Keretelvek a pénzügyi kimutatások elkészítésére és bemutatására módosításai (kibocsátva: 2018. március 29-én, hatályos a 2020. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2018.03.29	2020.01.01	2019.11.29	nincs
Az üzlet definíciója – IFRS 3 standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, hatályos a 2020. január 1-jén kezdődő üzleti évtől megvalósuló akvizíciókra, az EU befogadta a módosításokat).	2018.10.22	2020.01.01	2020.04.21	nincs
Lényegesség meghatározása – IAS 1 és IAS 8 standardok módosítása (kibocsátva: 2018. október 31-én, hatályos a 2020. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2018.10.31	2020.01.01	2019.11.29	A Társaság a lényegesség fogalmát a korábbiak szerint megtartotta. Nincs változás a korábbi gyakorlathoz képest
Referencia-kamatláb reform - Az IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 standardok módosításai (kibocsátva: 2019. szeptember 26-án, hatályos a 2020. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2019.09.26	2020.01.01	2020.01.15	nincs
COVID-19 járványhoz kapcsolódó bérleti engedmények - Az IFRS 16 Lízings standard módosítása (kibocsátva: 2020. május 28-án, hatályos a 2020. június 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosítást). További kedvezmény az időszak meghosszabbítása.	2020.05.28	2020.06.01	2020.10.09	nincs

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.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság pénzügyi kimutatásait.

Későbbi üzleti évekre vonatkozó alkalmazás:	IASB publikáció	Hatályba lépés	EU befogadás	ALTEO Csoport
Keretelvek a pénzügyi kimutatások elkészítésére és bemutatására hivatkozásai - Az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard módosítása (kibocsátva: 2020. május 14-én, hatályos a 2022. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2020.05.14	2022.01.01	H2/2021	nem lesz hatással
A kívánt használat megkezdése előtt keletkező hozadékok kezelése - Az IAS 16 standard módosításai (kibocsátva: 2020. május 14-én, hatályos a 2022. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2020.05.14	2022.01.01	H2/2021	nem lesz hatással
Hátrányos szerződések: a szerződés teljesítésének költségei - Az IAS 37 standard módosításai (kibocsátva: 2020. május 14-én, hatályos a 2022. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2020.05.14	2022.01.01	H2/2021	nem lesz hatással
Az IFRS standardok éves fejlesztése - 2018-2020 (kibocsátva 2020. május 14-én, az EU befogadta a módosításokat).	2020.05.14	2022.01.01	H2/2021	nem lesz hatással
Az IFRS 9 standard bevezetésének késleltetése - Az IFRS 4 standard módosításai (kibocsátva: 2020. június 25-én, hatályos a 2021. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2020.06.25	2021.01.01	2020.12.16	nem lesz hatással
Referencia-kamatláb reform , 2. ütem - Az IFRS 9, az IAS 39, az IFRS 7, az IFRS 4 és az IFRS 16 standardok módosítása (kibocsátva: 2020. augusztus 27-én, hatályos a 2021. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).	2020.08.27	2021.01.01	2021.01.13	nem lesz hatással

Az IASB által kibocsátott és az EU által még nem elfogadott új és módosított standardok és értelmezések

Későbbi üzleti évekre vonatkozó alkalmazás:	IASB publikáció	Hatályba lépés	EU befogadás	ALTEO Csoport
IFRS 17 Biztosítási szerződések (kibocsátva 2017. május 18-án, az EU még nem fogadta be az új standardot)	2017.05.18	2023.01.01	-	nem lesz hatással
A rövid és hosszú távú kötelezettségek besorolása - Az IAS 1 standard módosítása (kibocsátva: 2020. január 23-án, hatályos a 2023. január 1-jén valamint az azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).	2020.01.23	2023.01.01	-	nem lesz hatással

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatásait.

IV. 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 kötelmek 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,
- projektek árbevételének elszámolása,
- K+F eszközzel kapcsolatos becslések,
- feltételes vételárral 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 kötelelem 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.

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 K+F projekt keretében létrehozott eszköz és know-how felhasználhatósága nagyban függ a piaci és szabályozási környezettől.

A Társaság egyes leányvállalatai részeként üzemelő erőművi egységei közül,

- a szélenergia-termelő egységek,
- a fűtőerőművek,
- a vízenergia-termelő egységek,
- a napenergia-termelő egységek

energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás bizonyos elemeinek változása (szélerekség, 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.

V. Jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások

A Társaság eredmény levezetésének szegmensekhez való hozzárendelése megtörtént. Az eredmény szegmensek szerinti bemutatása a 34. számú kiegészítő megjegyzésben található.

1. Árbevétel

A Társaság árbevétele soron azon tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Társaság fő tevékenységéhez kapcsolódnak, és nem képezik a megszűnő tevékenység árbevételét.

A Társaság az árbevétel mérésekor (az időbeli elhatárolásokat leszámítva) a számlázott értékből indul ki. A Társaság tevékenységének természete általában nem tesz szükségessé egyéb típusú módosításokat. Az energiaipari projektek esetében pedig a készülségi fok figyelembevételével kerül az elszámolt árbevétel meghatározásra. A Társaság az árbevételéből az állam, vagy más nevében beszedett adókat díjakat elhagyja, azokat, mint ráfordítás csökkentő tételeket mutatja be.

Az IFRS16 szabályai szerint lízingként kimutatott leányvállalatok után szedett lízing jövedelmek árbevételként kerülnek kimutatásra. A Társaság az energiatárolón kívül nem tart olyan elkülönülő eszközöket, amelyeket kifejezetten bérbeadási céllal tartana, továbbá saját használatra tartott eszközeit sem adja bérbe. A Társaság nem adja tovább a bérelt eszközeit al-lízingbe.

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

Az árbevétel a következő elemekből áll:

Árbevételek	2020	2019
	12 hónap adatok E Ft-ban	12 hónap adatok E Ft-ban
Üzemeltetés	7 859 016	4 723 820
Projektfejlesztés	5 640 887	5 135 948
Könyvelési díjak	58 415	57 744
Lízing díj bevétel	21 969	38 323
Operatív lízing	144 000	144 000
Egyéb	1 437	3 325
Összesen	13 725 724	10 103 159

2. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagjellegű ráfordítások*	2020 12 hónap adatok E Ft- ban	2019 12 hónap adatok E Ft- ban
Üzemeltetés, karbantartás és projektfejlesztés	(8 031 316)	(5 297 886)
Szakértői díjak /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás /	(307 777)	(330 409)
Bérleti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök, IT/	(261 051)	(212 707)
Marketing, oktatás, továbbképzés költségei	(61 789)	(99 412)
Üzemanyagok	(61 007)	(66 668)
Bankköltség, biztosítás	(78 013)	(61 704)
Iroda fenntartási ktg. / üzemeltetés, telefon, anyagok/	(52 456)	(55 787)
Tagdíjak, illetékek	(3 644)	(5 053)
Egyéb költségek	(55 801)	(47 813)
Összesen	(8 912 854)	(6 177 439)

*A jelölt sorokon végzett összehasonlító időszaki korrekciókat a jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó pontban kerül bemutatásra

Az anyagjellegű ráfordítások között olyan tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Társaság fő tevékenységéhez kapcsolódnak, és nem képezik a megszűnő tevékenység ráfordításait.

A Társaság 2020-ban könyvvizsgálatra 9 110 E Ft költséget számolt el.

A Társaság a tárgyévben hatályos IFRS16 szerinti kedvezményekkel él, és bérleti díjként mutatja be a következőket: a központi irodahelyiségét, az éven belül lejáró személygépjárművek bérlését és egyes kis értékű informatikai berendezéseinek a bérlését. Ezeknek az eszközöknek a bérleti díja az adott periódus eredményében közvetlenül elszámolásra kerül az anyagjellegű ráfordítások között.

Megnevezés	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Ingatlan bérlés	(115 263)	(68 254)
Gépjármű bérlés	(49 476)	(59 528)
Telephelyi terület bérlési díjak	(35 488)	(34 320)
Munkaruhák bérlési díja	(33 788)	(29 057)
Informatikai eszközök bérlési díja	(7 715)	(7 504)
Gépek, berendezések bérlési díja	(9 547)	(6 312)
Adatátviteli vonalak bérlési díja	-	(1 335)
Egyéb bérlési, kölcsönzési díjak	(9 774)	(6 397)
Összesen	(261 051)	(212 707)

3. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Béreköltség*	(2 813 246)	(2 263 317)
Személyi jellegű egyéb kifizetések*	(395 444)	(279 299)
Részvényalapú juttatás költsége	(7 297)	(1 650)
Járulékok*	(551 482)	(514 583)
Összesen	(3 767 469)	(3 058 849)

A * jelölt sorokon végzett összehasonlító időszaki korrekciókat a jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó pontban kerül bemutatásra.

A személyi jellegű ráfordítások növekedésének oka a létszám és az ehhez kapcsolódó bértömeg jelentős bővülése.

Átlagos statisztikai létszám	2020.	2019.
ALTEO Nyrt.	260	231

Az ALTEO 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 MRP szervezettel kapcsolatos közzétételek (javadalmazási politika stb.) elérhetőek a Társaság honlapján a közlemények között. Az opciós program keretében az opciók 2017 augusztusában megszolgáltá váltak. Az opciókkal kapcsolatos bemutatások a 22. pontban találhatóak.

A Társaság tárgyévben 7 297 E Ft értékben részvényt osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A részvényjuttatás kapcsán a részvények transzferálása 2021. január 30. napján kezdődött meg.

4. Értékcsökkenés és amortizáció

Értékcsökkenési leírás és amortizáció	2020 12 hónap adatok E Ft-ban	2019 12 hónap adatok E Ft-ban
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(352 643)	(232 565)

5. Aktivált saját teljesítmények

Aktivált saját teljesítmények*	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Saját előállítású eszközök aktivált értéke bérkölség*	76 578	65 642
Egyéb saját teljesítmények - igénybe vett szolgáltatás*	19 455	28 730
Összesen	96 033	94 372

A * jelölt sorokon végzett összehasonlító időszaki korrekciókat a jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó pontban kerül bemutatásra.

Aktivált saját teljesítmények között került kimutatásra a cégcsoporton belül megvalósított beruházásokhoz kapcsolódóan közvetlenül felmerült személyi jellegű és egyéb anyag jellegű ráfordítások.

6. Egyéb bevételek ráfordítások, nettó

A tárgyévben és az összehasonlító időszakban felmerült egyéb bevételek és ráfordítások az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése/selejtezése	(26 611)	(524)
Kapott bírság, kártértérítés, késedelmi kamat	12 697	11 813
Értékvesztés, elengedett követelés	(118 071)	(195 425)
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek	(86)	(51 117)
Feltételes vételár átértékelése	-	-
Egyéb elszámolások	57 382	31 195
Összesen	(74 689)	(204 057)

Az egyéb tételek között jelentkező adók nem nyereségadó. Ezek a tételek főleg az önkormányzatok által kivetett elvonásokat (gépjármű adó) egyéb ráfordításként elszámolandó adókat (környezetvédelmi termékdíj) és egyéb díjakat tartalmaznak.

A Tárgyi eszközök és Immateriális javak selejtezése között kimutatott értéknövekedés jelentős mértékben megnőtt. Ennek oka, hogy az IFRS16 szerinti használati jogok között kimutatott eszközök között szerepeltek olyan operatív lízing keretében bérelt járművek, amelyek a futamidő előtt vissza lettek adva és kivezetésre kerültek a hosszú lejáratú lízingkötelezettségekből is.

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

7. Pénzügyi ráfordítások, nettó

A pénzügyi eredmény a következő tételekből áll:

Megnevezés	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Fizetett/fizetendő kamatok	(484 362)	(282 952)
Kapott/járó kamatok	320 578	192 031
Nettó kamatráfordítás	(163 784)	(90 921)
Kapott osztalék	8 560	21 000
Értékvesztések	(153 957)	(59 435)
Devizás árfolyamkülönbözet	45 116	(53 711)
Egyéb pénzügyi elszámolások	108	5 369
Összesen	(263 957)	(177 698)

A Társaság osztalékra jogosult a leányvállalataiban való részesedései után. 2020. évben a kapott osztalékok között az Alte-A Kft.-től kapott 8 560 E Ft szerepel.

A pénzügyi tételek között az árfolyamkülönbözetek fő összetevője az EURO-ban elszámolt tételeken realizált árfolyamvesztés. A Társaság cash flow hedge ügyleteket 2020-ban nem kötött.

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.

8. Jövedelemadó ráfordítás

A Társaság a magyar adójog szerint teljesíti adókötelezettségeit. A magyar adórendszerben a céget érintő adók kapcsán a társasági adó, az innovációs járulék, valamint a helyi iparüzési adó jelentkezett ilyen természetű adóráfordításként. Az adóráfordítás a következő módon bomlott föl részekre:

Megnevezés	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Tényleges Társasági adó	(21 337)	(30 442)
Egyéb nyereségadók (HIPA, innovác)	(158 465)	(122 316)
Halasztott adó ráfordítás	(3 425)	(19 602)
Összesen	(183 227)	(172 360)

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 2020-ban nem folytattak le adóvizsgálatot.

A halasztott adó mérleg szerinti értékét a 12. 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	2020.12.31-én végződő év	2019.12.31-én végződő év
Adózás előtti eredmény	450 145	346 923
Elméleti adó (9%)	40 513	31 223
<i>Melynek levezetése:</i>		
Tényleges adó	21 337	30 442
Megszűnő tevékenységekre eső adó	-	-
Időbeli különbségek (halasztott adó)	3 425	19 602
Állandó különbségek és fel nem vett adóeszközök	15 752	(18 821)
Elméleti adó (TAO) értéke	40 513	31 223

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

9. Tárgyi eszközök és immateriális eszközök

Az eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

Tárgyi eszközök						
Bruttó érték	Ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések, berendezések	Egyéb immateriális eszközök	K+F Eszközök	Használati jogok	Összesen
2019. január 1.	1 025 926	51 069	135 197	243 563	81 646	1 537 401
Beszerezés/beruházás használatba vétele	125 423	51 285	99 787	118 704	104 951	500 150
Selejtezés/értékesítés		(9 432)	(959)			(10 391)
Átsorolás						-
2019. december 31.	1 151 349	92 922	234 025	362 267	186 597	2 027 160
2020.01.01	1 151 349	92 922	234 025	362 267	186 597	2 027 160
Beszerezés/beruházás használatba vétele	62 854	62 629	84 204	16 165	194 348	420 200
Csökkenés IFRS 16						-
Beruházás	1 050					1 050
Értékesítés		(1 126)				(1 126)
Selejtezés	(25 064)	(32 217)	(32 114)		(52 780)	(142 175)
Átsorolás készletek közé	-	-				-
2020. december 31.	1 190 189	122 208	286 115	378 432	328 165	2 305 109
Halmozott ÉCS	Ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések, berendezések	Egyéb immateriális eszközök	K+F Eszközök	Használati jogok	Összesen
2019. január 1.	34 504	32 099	48 990	-	-	115 593
Kivezetés selejtezés /értékesítés miatt		(8 874)	(959)			(9 833)
Kivezetés átsorolás miatt						-
Értékvesztés						-
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	121 948	14 275	32 449	9 170	54 723	232 565
2019. december 31.	156 452	37 500	80 480	9 170	54 723	338 325
Kivezetés értékesítés		(334)				(334)
Kivezetés selejtezés	(9 510)	(29 405)	(24 400)		(43 903)	(107 218)
Növekedés akvizícióból						-
Kivezetés átsorolás	(138)	138				-
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	141 231	33 058	53 511	36 382	88 461	352 643
2020. december 31.	288 035	40 957	109 591	45 552	99 281	583 416
Nettó érték	Ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb gépek, felszerelések, berendezések	Egyéb immateriális eszközök	K+F Eszközök	Használati jogok	Összesen
2018.12.31	991 422	18 970	86 207	243 563		1 340 162
2019.12.31	994 897	55 422	153 545	353 097	131 874	1 688 834
2020.12.31	902 154	81 251	176 524	332 880	228 884	1 721 693

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

A Társaság Nemzeti Kutatási Fejlesztési És Innovációs Alap finanszírozásával 2017. július 1. és 2019. június 30. között a már meglévő szabályozó központhoz tartozó kapcsolt hő- és villamosenergia-termelő kiserőművek és időjárásfüggő villamosenergia-termelők, villamos energia alapú hőenergia termelő egységek és az akkumulátoros villamosenergia-tároló létesítmény integrációjával kapcsolatos K+F tevékenységének eredményeként sikeresen előállított egy K+F know-how eszközt. A Társaság vezetésének megítélése szerint az egyéb immateriális eszköz előállítására vonatkozó kutatási tevékenység megfelel az IAS 38 megjelenítési követelményeinek, és a tevékenység eredményeképp előállított know-how, bevételt generál. A fejlesztési projekt során felmerült költségek az immateriális javak között kerülnek kimutatásra.

A Társaság 2019. év végén egy újabb K+F tenderen indult el, mellyel kapcsolatosan saját erőforrásai bevonásával folytatta az ezen irányú tevékenységét. Ezen kutatás fejlesztéssel kapcsolatosan a Társaság saját hasznosítást tervez és várható jövőbeni beételi pénzáramokat fog generálni.

Az előző évi beolvadás keretében jogutódlással megszerzett „Akkumulátoros energiatároló innovatív alkalmazási modelljének kidolgozására” irányuló K+F projekt keretében megszerzett tárgyi eszközök és kimutatásra kerülő immateriális jószág (K+F eszköz) a Társaság vezetésének megítélése szerint eszközként kimutathatók és megtérülésük a meglévő üzleti tervek szerint biztosított. A K+F eszköz teljesíti az IAS 38 standard szerinti kritériumokat.

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 2020. december 31-ével nem volt olyan eszköze, amely minősített eszköz lett volna, ezért hitelfelvételi összeget nem kellett aktiválni, illetve nincsen olyan eszköz, amelyet hitelszerződés értelmében zálogjog terhelne. A Társaságnak nincsen olyan eszköze, amely várhatóan olyan környezeti kárt okoz, amely helyreállítására a Társaság kötelezhető.

A Társaság az energiatárolón kívül nem tart olyan elkülönülő eszközöket, amelyeket kifejezetten bérbeadási célzattal tartana, továbbá saját használatra tartott eszközeit sem adja bérbe.

Sem előző évben sem tárgyévben nem volt olyan eszköze a Társaságnak, amely értékesítésre tartott eszközként lenne minősítve.

A Társaságnak nincsen olyan eszköze, amelyre az átértékelési modellt alkalmazná. A Társaságnak nincsen a birtokában olyan immateriális eszköz, amelynek az élettartama határozatlan idejű lenne.

A Társaság vezetése minden fordulónapra elvégzi a CGU-k kapcsán a szükséges teszteket, hogy a kimutatott érték megtérüljön-e. Tárgyévben az elvégzett tesztek megtérülőknek mutatták a Csoport eszközeit, értékvesztés elszámolása nem szükséges.

10. Tartósan adott kölcsön

A tartósan adott kölcsönök az alábbiak szerint alakultak a tárgyévben:

Leányvállalat	2020.01.01	Növekedés	Csökkenés	Értékvesztés	Átalakulás*	2020.12.31	2021.01.01
Alte Go Kft.	-	42 452	-	-	-	42 452	42 452
Alteo Deutschland GmbH	-	-	-	-	-	-	-
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	250 000	-	(250 000)	-	-	-	-
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	215 687	-	(49 687)	-	-	166 000	166 000
Alteo-Therm Kft.	19 500	-	(19 500)	-	-	-	-
Domaszék Kft	44 970	-	(22 678)	-	-	22 292	22 292
Energigas Kft.	142 579	12 487	-	(155 066)	-	-	-
Euro-Green Energy Kft	3 863 786	-	(1 163 786)	-	-	2 700 000	2 700 000
e-WIND Kft.	58 886	1 000	-	-	-	59 886	59 886
F.SZ. Energia Kft.*	370 577	-	-	-	(370 577)	-	-
IT Solar Kft.*	226 500	-	(10 706)	-	(215 794)	-	-
Monosolar Kft.	226 500	-	(11 006)	-	215 794	431 288	431 288
Pannon Szélerőmű Kft.	-	1 017 178	-	-	-	1 017 178	1 017 178
Tisza-BioTerm Kft.	-	1 500	-	-	-	1 500	1 500
Péberény Kft.*	409 300	-	-	-	(409 300)	-	-
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	-	200 000	-	-	-	200 000	200 000
Sinergy Energiakereskedő Kft.	1 250 000	-	(1 250 000)	-	-	-	-
SUNTEO Kft.	3 019 564	-	(3 090 397)	-	1 161 250	1 090 417	1 090 417
True Energy Kft.*	381 373	-	-	-	(381 373)	-	-
WINDEO Kft.	1 010 000	-	(150 000)	-	-	860 000	860 000
Adott kölcsönök tőke összesen	11 489 222	1 274 617	(6 017 760)	(155 066)	-	6 591 013	6 591 013
Kapcsolt és társult vállalatoknak adott kölcsönök kamatai	132 172	49 390	(132 172)	(6 378)	-	43 012	43 012
Munkavállalóknak adott munkáltatói kölcsön	21 000	2 036	-	-	-	23 036	23 036
ECL modell alkalmazása	(13 545)	7 176	-	-	-	(6 369)	(6 369)
Adott kölcsönök összesen	11 628 849	1 333 219	(6 149 932)	(161 444)	-	6 650 692	6 650 692

*Beolvadás 2020.10.01.

Az adott kölcsönök kamatait finanszírozási források kamataihoz igazította a Társaság.

A Társaság vezetésének megítélése alapján az Energigas Kft.-nek nyújtott kölcsön 100%-ban értékvesztésre került. A nyújtott kölcsönök megtérülő értékét mutatja be a mérlegben.

Átalakulások:

- A Társaság a naperőműves leányvállalatainak beolvadása a jogutódlás napjaként meghatározott 2020. október 1. napjával megtörtént.
- A Társaság a leányvállalatok beolvadásával egyidejűleg tőkeemelését hajtott végre a jogutód ALTEO-Therm Kft.-ben.

Az adott kölcsönök mozgását bemutató táblázat Átalakulás oszlopa tartalmazza az átalakulás hatását.

A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. pontban találhatóak.

11. Részesedések leányvállalatokban és társult vállalkozásokban

Részesedések leányvállalatokban:

Leányvállalat	2019.12.31	Átalakulás	2020.01.01	Vásárlás	Pótbefizetés/ Tőkeemelés	Értékvesztés/ Visszalrás	Beolvadás	2020.12.31	2021.01.01
ALTE-A Kft.	1 070		1 070					1 070	1 070
Alteo Deutschland GmbH	-		-					-	-
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	48 094		48 094					48 094	48 094
ALTEO-AGRIA Kft.	54 011	(54 011)	-					-	-
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	-		-					-	-
Domaszék Kft	186 660		186 660					186 660	186 660
e-WIND Kft.	-		-					-	-
Eco First Kft.	3 000		3 000					3 000	3 000
Euro Green Energy Kft.	-		-	2 750 000				2 750 000	2 750 000
F.SZ. Energia Kft.	139 634		139 634				(139 634)	-	-
Alteo-Therm Kft.	153 187	3 855 133	4 008 320		(5 898)		79 603	4 082 025	4 082 025
HIDROGÁZ Kft.	-		-					-	-
IT Solar Kft.	23 051		23 051		(4 051)		(19 000)	-	-
Kazinc-Therm Kft.	86 000		86 000				(86 000)	-	-
Monosolar Kft.	23 051		23 051		(4 051)		19 000	38 000	38 000
Ózdi Erőmű Kft.	10 000	(10 000)	-					-	-
Pannon Szélerőmű Kft.	-		-	2 405 890				2 405 890	2 405 890
Péberény Kft.	357 726		357 726				(357 726)	-	-
Sinergy Energiakereskedő Kft.	100 000		100 000					100 000	100 000
Sinergy Kft.	245 353		245 353					245 353	245 353
SOPRONI ERŐMŰ Kft.	454 261	(454 261)	-					-	-
SUNTEO Kft.	-		-				634 915	634 915	634 915
Tisza-Therm Kft.	100 000	(100 000)	-					-	-
Tisza-Bioterm Kft.	-		-	1 000				1 000	1 000
True Energy Kft.	137 555		137 555				(137 555)	-	-
WINDEO Kft.	-		-					-	-
Zugló-Therm Kft.	730 730	(730 730)	-					-	-
Részesedések összesen	2 853 383	2 506 131	5 359 514	5 156 890	-	14 000	-	6 397	10 496 007

- Az ECO First Kft.-ben 66,67%-os részesedése van a Társaságnak, a kontroll azonban cég kapcsán a Társaságnál van.
- A Társaság leányvállalataira az ALTEO Deutschland GmbH. kivételével a magyar jog az irányadó. A leányvállalatok – az ALTEO Deutschland GmbH. kivételével – a magyar szabályok alapján adóznak.
- A Társaság 2020. folyamán megszerezte a Tisza BioTerm Kft. 40%-os részesedését és a Pannon Szélerőmű Kft. 100%-os részesedését.
- A Társaság a távhőtermelő leányvállalatainak beolvadása a jogutódlás napjaként meghatározott 2020. január 1. napjával megtörtént. A Társaság a leányvállalatok beolvadásával egyidejűleg tőkeemelést hajtott végre a jogutód ALTEO Therm Kft.-ben 2 506 M Ft értékben. Az részesedések mozgását bemutató táblázat Átalakulás oszlopa tartalmazza az átalakulás hatását.
- 2020. szeptember 30-án megtörtént a napos cégek beolvadása, melynek során az IT Solar Kft. beolvadt a Monsolar Kft.-be, az F.SZ Energia Kft., a Péberény Kft. és a True Energy Kft. pedig beolvadt a Sunteo Kft.-be.

Részesedések társult vállalkozásokban:

Leányvállalat	2019.12.31	Átalakulás	2020.01.01	Vásárlás	Pótbefizetés/ Tőkeemelés	Értékvesztés/ Visszairás	Beolvadás	2020.12.31	2021.01.01
Energigas	100		100					100	100
Részesedések összesen	100	-	100	-	-	-	-	100	100

Lízingként bemutatott befektetések:

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

A Társaság két leányvállalatát nem a részesedések között mutatja ki, hanem az IFRS 16 (korábban IFRIC4) szabályai szerint lízingkövetelésként kerülnek kimutatásra (lásd 13. megjegyzés). Ezen vállalkozásokban 100%-os tulajdonrészrel rendelkezik a Társaság.

Befektetések tárgyidőszaki értékelése

A Társaság vezetése minden fordulónapra elvégzi a részesedések kapcsán a szükséges teszteket, hogy a kimutatott érték megtérülőnek tekinthető-e. Tárgyévben azon leányvállalatok esetében, ahol az elvégzett tesztek nem megtérülőnek mutatták a részesedés értékét, vagy annak egy részét értékvesztés került elszámolásra.

A leányvállalatok kapcsán a Társaság DCF modellt alkalmazott az adott leányvállalat tevékenységének (megújuló/hagyományos energiatermelés) és a keletkező pénzáramok időpontjának megfelelő diszkontrátával (7,0-8,5%).

Az ALTEO Deutschland GmbH részesedése a vezetőség egyedi megítélése alapján került leírásra.

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 különbség megfordul (tehát belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik), akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálta a 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 2020. évi adómérleg és a felvett átmeneti különbözetek a következők:

2020.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Tárgyi Eszközök, és immateriális javak	759 673	1 720 642	960 968
Értékvesztések	-	(450 181)	(450 181)
Céltartalékok	-	15 500	(15 500)
Fejlesztési tartalék	(138 196)	-	138 196
Veszteségelhatárolás	101 946	-	(101 946)
Levonható különbözet összesen			(567 627)
Adóköteles különbözet összesen			1 099 164
Halasztott adó kötelezettség (9%)			47 838

A következő eltérések azonosítására került sor 2019-ban:

2019.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Tárgyi Eszközök, és immateriális javak	709 125	1 688 834	979 709
Értékvesztések	-	(127 876)	(127 876)
Céltartalékok	-	15 500	(15 500)
Fejlesztési tartalék	(37 861)	-	37 861
Veszteségelhatárolás	380 707	-	(380 707)
Levonható különbözet összesen			(524 083)
Adóköteles különbözet összesen			1 017 570
Halasztott adó kötelezettség (9%)			44 414

Az elszámolt adóráfordítás a következő módon hozható összefüggésbe az elméleti adóval (ami az adózás előtti eredmény és az effektív adókulcs szorzata). A részletes levezetés a 8. számú megjegyzésnél.

13. Lízing követelések

A Társaság az IFRS16 (korábban IFRIC4) előírásainak megfelelően lízing követelésként és kötelezettséggként mutatjuk be.

- Tisza WTP Kft.
- BC-Therm Kft.

A Társaságnak publikus információja van arról, hogy a szolgáltatást igénybe vevő üzleti partner társaságok konszolidálják ezeket a vállalkozásokat saját pénzügyi kimutatásaikban.

Nem garantált maradványértéket nem azonosított egyik szerződés kapcsán sem a Társaság. A vonatkozó szerződésekben nem szerepelnek függő díjak. Mindkét üzleti partnernek vételi opciója van mögöttes jogi személyek üzletrészére. A speciális kondíciókra való tekintettel a lízing nem felmondható csak a vásárlási opció lehívásával szüntethető meg.

A Tisza WTP Kft. a lízingkövetelés értéke nulla. A leányvállalattal kapcsolatban O&M tevékenység eredménye hatással van a Társaság nyereségére.

A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. pontban találhatóak.

BC-Therm lízingeszköz	2020.12.31	2019.12.31
1 éven belül esedékes	129 244	131 926
1-5 éven belül esedékes	-	104 982
5 éven túli	-	-
ECL	(295)	(606)
Összes lízingkövetelés	128 949	236 302
Meg nem szolgáltat kamatok	-	23 581
Összes lízingbevétel	128 949	259 883

14. Készletek

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Alkatrészek	363 010	196 997
Projektfejlesztés készletei	39 808	54 225
Összesen készletek	402 818	251 222

A készletek között szerepelnek az O&M szerződések teljesítéséhez szükséges, az üzemeltetéséhez és karbantartásához beszerzett alkatrészek 363 010 E Ft értékben és a különféle projektfejlesztéshez kapcsolódó, későbbi időszakban elszámolandó munkák 39 808 E Ft értékben.

15. Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekkel és azok értékvesztésével kapcsolatosan a következő információk relevánsak:

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Vevőkövetelések bruttó értéke	2 888 253	3 404 088
Elszámolt értékvesztések	(142 458)	(88 525)
Összesen követelések	2 745 795	3 315 563

- A követelés értékvesztését és leírását az egyéb ráfordításokban számoljuk el.
- A vevők minősítése egyedileg történik.
- A vevőkövetelések nagy része nem tekinthető biztosítottak, mert letétek, bankgaranciák stb. nem fedezik azokat.
- Az építési kivitelezési projektek vevőtől a Társaság garanciákkal rendelkezik. A bemutatási időszakokban garanciákat nem kellett érvényesíteni.

- A maximális hitelkockázat éppen a vevőkövetelés könyv szerinti értékével egyezik meg.
- A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. pontban találhatóak.

Az értékvesztés lebontása a következő:

Vevői értékvesztések	2020.12.31	2019.12.31
Nyitó állomány	88 525	19 316
Elszámolt értékvesztés	53 933	69 209
Záró állomány	142 458	88 525

A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. pontban találhatóak.

Vevőkövetelések korosítása:

2020.12.31	Nem esedékes	1-30 nap	31-60 nap	61-90 nap	91-180 nap	180-365 nap	365 napon túli	Összesen
Vevőkövetelések bekerülési értéken	1 560 380	246 033	546 851	386 801	36 125	100 286	11 776	2 888 253
Értékvesztett vevőkövetelések	(42 302)	(17 741)	-	(33 632)	(33 632)	-	(986)	(128 293)
ECL modell alapján elszámolt értékvesztés	(7 897)	(1 015)	(2 446)	(1 939)	(131)	(450)	(286)	(14 165)
Nettó vevőállomány	1 510 181	227 278	544 405	351 230	2 362	99 836	10 504	2 745 795

A Társaság öt legnagyobb forgalmú vevője:

2020-ban	2019-ben
Alteo-Therm Kft.	F.SZ. Energia Kft.
TVK-Erőmű Kft.	True Energy Kft.
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	TVK-Erőmű Kft.
Sarpi Dorog Környezetvédelmi Kft.	Sinergy Energiakereskedő Kft.
Tisza-WTP Kft.	Alfa Energy Kft.

16. Az egyéb követelések és nyereségadó követelések

Az egyéb követelések

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 235 237	705 964
Adott előlegek (projektek kapcsán)	27 537	491 408
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	61 824	314 515
Megrendelőtől járó összegek	44 516	27 408
Egyéb pénzeszköz	29 981	-
Költségek aktív időbeli elhatárolása	34 265	16 382
Egyéb követelések	4 783	43 450
Összesen	2 438 143	1 599 126

- A bevételek időbeli elhatárolása a Társaság üzemeltetési szerződéséhez kapcsolódik.
- Az egyéb követelések között munkavállalókkal szembeni tételek (adott előleg stb.) és letétek, találhatóak.
- Az építési szerelési szolgáltatásokhoz köthető szerződések kapcsán 44 516 E Ft eszköz kerül kimutatásra, amelynek a részletes bemutatása a 42. pontban található.
- A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. pontban találhatóak.

17. Várható veszteség modell alkalmazása a pénzügyi eszközökre

A Társaság vezetése elvégezte a pénzügyi eszközeinek a kockázati elemzését. A pénzügyi eszközök kockázatainak bemutatása a 36. pontban található. A pénzügyi eszközök az alábbi csoportokba sorolhatók.

Kategória	Definíció	ECL alkalmazása
Teljesítő	A partner megbízható és a múltban sem történt nem-fizetés. Minden kapcsolt tétel teljesítőnek minősül.	12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása
Késedelmes	Jelentős késedelem külső partner esetén, de nincs direkt bizonyíték nem fizetés kockázatára	Teljes élettartami várható hitelezési veszteség elszámolása
Nem-teljesítő	365+ napon túli nem megfizetett tétel külső partner esetén, közvetlen bizonyíték nem fizetés kockázatára	Teljes élettartami várható hitelezési veszteség elszámolása

A Társaság felülvizsgálta az előző év gyakorlatát a kapcsolt követelések vonatkozásában, és tárgyévben a kapcsolt követelésekre, továbbá a teljesítő külső követelésekre a fenti táblázat logikának megfelelő értékvesztést képez. A kapcsolt kölcsönök és vevőkövetelések vonatkozásában a Társaság vezetése az ALTEO esetében a Scope Rating által, a senior fedezetlen hitelek esetében megállapított BBB-besorolása alapján határozta meg a várható hitelezési veszteség rátáját.

Megnevezés	Külső Hitel minősítés	Belső Hitel minősítés	ECL%	Bruttó érték	ECL összeg	Nettó összeg
BC-Therm Lízing - (Wanhua Chemical)	BBB+ (Fitch)	Teljesítő	0,26%	129 244	(295)	128 949
Tartósan adott kölcsön IC	BBB- (Scope Ratings)	Teljesítő	0,10%	6 591 012	(6 327)	6 584 685
Tartósan adott kölcsön Külső fél	N/A	Teljesítő	100,00%	161 443	(161 443)	-
Tartósan adott kölcsön Külső fél	N/A	Teljesítő	1,21%	23 037	(279)	22 758
Vevők - kapcsolt	N/A	Teljesítő	0,00%	1 119 071	-	1 119 071
Vevők - kapcsolt	BBB- (Scope Ratings)	Teljesítő	1,21%	1 172 594	(14 165)	1 158 429
Vevők - külső	N/A	Teljesítő	0,00%	525 082	-	525 082
Vevők - külső	N/A	Nem teljesítő	100,00%	128 293	(128 293)	-
				9 849 776	(310 802)	9 538 974

A Társaság vezetésének megítélése szerint a partnerek és a szegmensek piacain az általános hitelkockázat az elmúlt időszakban nem változott.

18. Pénzeszközök és egyenértékeseik

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Bankszámlák – forint	2 780 802	1 883 888
Bankszámlák – deviza	267 776	452 452
Összesen	3 048 578	2 336 340

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 pénzeszközök változásának részletes okait a cash flow-kimutatás tartalmazza.

19. A saját tőke elemei

A tárgyidőszaki részvények mozgását a következő táblázat tartalmazza.

Dátum	Esemény	Darab	Névérték (Ft/db)	Jegyzett tőke változása (E Ft)	Jegyzett tőke egyenlege (E Ft)
2018.01.01	Nyitó érték	15 631 176	12,5		195 390
2018.10.01	Beolvadás – saját részvény	(3 757)	12,5	(37)	
2018 év során	Saját részvény vásárlása	(3 040)	12,5	(39)	
2018.12.31	Záró érték	15 624 379	12,5		195 314
2019.01.30	Dolgozói rv program transzferálása	13 222	12,5	166	
2019.03.16	Zártkörű kibocsátás	2 985 074	12,5	37 313	
2019.06.12	MRP opció lehívása	21 500	12,5	269	
2019 év során	Saját részvény vásárlása	(8 325)	12,5	(114)	
2019.12.31	Záró érték	18 635 850	12,5		232 948
2020.01.31	Dolgozói rv program transzferálása	1 878	12,5	24	
2020.09.11	MRP opció lehívása	24 000	12,5	300	
2020.09.21	Saját részvény vásárlása	(24 000)	12,5	(300)	
2020.12.16	MRP opció lehívása	12 128	12,5	152	
2020.12.16	Saját részvény vásárlása	(12 128)	12,5	(152)	
2020.12.31	Záró érték	18 637 728	12,5		232 972

A jegyzett tőke a kibocsátott (forgalomban lévő) részvények névértékét tartalmazza. A kibocsátott részvényeknek a mérlegforduló napon egy sorozata van (A sorozat). A jelenlegi névérték 12,5 forint/darab.

Nincs egyéb olyan megállapodás a tulajdonosok között vagy másokkal, amely a Társaságot arra kötelezné, hogy új törzsrésztvényeket bocsásson ki vagy meglévőket vásároljon vissza. A Társaság engedélyezett jegyzet tőkéje (cégbíróságon bejegyzett alaptőke) megegyezik a kibocsátott jegyzett tőkével.

A tőkeelemek alakulását a Saját tőke mozgástábla szemlélteti.

20. Tulajdonosi tranzakciók

Ezen a mérlegsonon a Társaság év végi saját részvény állománya szerepel.

A tárgyiévi tulajdonosi tranzakciókban 32 128 db visszavásárolt saját részvény jegyzett tőkén felüli része került kimutatásra.

21. 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. 2020-ban nem volt ilyen tranzakció.

22. Részvény alapú kifizetések tartaléka

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Nyitó érték	68 398	92 690
Részvényopció lehívása miatti átsorolás	(3 929)	(2 338)
Részvényopció megszűnése miatti átsorolás	-	(14 654)
Munkavállalói jutalom transzferálása miatti átsorolás	(1 650)	(8 950)
Egyéb átfogó eredményben elszámolt érték	-	1 650
Záró érték	62 819	68 398

Részvény program mozgástükör	Opció I/ 2017	Opció II/2020	Opció I/ 2017
	2020	2020	2019
DB			
Időszak elején fennálló	613 772	-	770 024
Tárgyidőszakban nyújtott	-	106 871	-
Megszolgáltá vált	-	-	-
Tárgyidőszakban lehívott	(36 128)	-	(21 500)
Tárgyidőszakban lejárt	-	-	-
Tárgyidőszakban jogvesztett	-	-	(134 752)
Tárgyidőszak végén fennálló	577 644	106 871	613 772
ebből:			
Tárgyidőszak végén lehívható	577 644	-	613 772
Érték (ezer forint)			
Időszak elején fennálló	66 748	-	83 740
Tárgyidőszakban nyújtott	-	106 871	-
Megszolgáltá vált	-	-	-
Tárgyidőszakban lehívott	(3 929)	-	(2 338)
Tárgyidőszakban lejárt	-	-	-
Tárgyidőszakban jogvesztett	-	-	(14 654)
Tárgyidőszak végén fennálló	62 819	106 871	66 748
ebből:			
Tárgyidőszak végén lehívható	62 819	-	66 748

	Opció I/ 2017	Opció II/2020
Elméleti részvény db (maximum kiírás szerint)	770 024	645 200
értékelés eredményei:		
értékelés db	770 024	355 917
részvény valós érték HUF program teljes valós értéke	108,75	900,84
értékelés fordulónapon ezer forint 2020. tárgyiidőszaki zárásakor elszámolt s zolgálat %	83 740	320 624
100%		33,33%
Elszámolt szolgáltatási érték: ezer HUF, Ebből:		
2016.	83 740	106 871
2017.	42 296	
2020.	41 444	
	-	106 871

Időszakok	Opció I/ 2017	Opció II/2020
Megszolgálás:		
kezdetre	2016.05.01	2020.01.01
vége	2017.08.28	2022.12.31
Szolgálati napok száma	485	1 096
ebből éves bontásban napok:		
2016.	244	-
2017.	240	-
2018.	-	-
2019.	-	-
2020.	-	365
2021.	-	365
2022.	-	365
Kedvezményezetti joggyakorlás:		
kezdetre	2017.08.28	2023.04.30
vége	2021.11.21	2023.06.30
Nyújtás napja	2016.12.14	2020.01.01
Értékelés dátuma:	2017.12.31	2020.12.31
nyújtáskor	nyújtáskor	nyújtáskor
Bemutatáshoz értékelés	valós érték	valós érték
Bemutatás mérlegben	Tőketartalék	Tőketartalék

Az ALTEO Nyrt. az ALTEO 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.

A korábbi időszakok eredményében a teljes opciós programmal kapcsolatos ráfordítás személyi jellegű ráfordításként került elszámolásra. A teljes program saját részvény állománnyal fedezett (equity settled), ezért követő időszakokban további átértékelésre nincs szükség.

Az opciós program keretében az opciók – összesen 96 253 - 2017. augusztusában megszolgáltá váltak. Az opciók ára egységesen 3 800 Ft/részvény volt a kiosztás pillanatában, amit a részvények 1:8 arányú felosztásával arányosan felosztottak. A részvények felaprózásával az egy részvényopciók száma is arányosan változott (770 024 db). 2019 folyamán 21 500 db részvény lehívása történt meg a program kapcsán. Az ALTEO MRP Szervezet javadalmazási politikája alapján 134 752 db részvény tekintetében gyakorolható vételi jog jogosultja munkaviszonyának megszűnéséig e jogával nem élt, így az megszűnt. A tartalékból a megszűnt és a lehívott opciókra jutó rész az eredménytartalékba átsorolásra került. A mérlegforduló napon 613 772 db opció hívható le a program keretein belül. A vételi jogok lejáratára 2021. november 7. Sem a kedvezményezettek, sem az MRP szervezet nem értékesítheti a részvényeket az 2016-os IPO kibocsátási árnál alacsonyabban (a nyolcadolás hatását figyelembe véve – 579 Ft/részvény).

A Társaság bizonyos vezető beosztású munkavállalói 2020. december 21-i kezdettel (nyújtás dátuma) részvényalapú juttatásokban részesülnek: az ún. Munkavállalói Résztulajdonosi Programot („MRP”)

részletes szabályait a Társaság 2020. december 21-én közzétett és hatályba lépett, 2020. évi Javadalmazási Politikája határozza meg.

https://alteo.hu/wp-content/uploads/2020/12/ALTEO_2020_evi_MRP_Jav_Pol_20201221.pdf

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2020.12./Tajekoztatas_az_ALTEO_MRP_Szervezet_2020_evi_Javadalmazasi_Politikajarol_128504486

Az MRP személyi hatálya a 2020. évi Javadalmazási Politikában meghatározott 9 fő vezető beosztású Munkavállalóra terjed ki. A Munkavállaló akkor jogosult a Megszerezhető Részvények megszerzésére, ha a Társaság 2022. évi konszolidált beszámolója nyilvánosságra hozatalának napján a Társasággal fennáll az a jogviszonya, ami alapján jogosult a 2020. évi Javadalmazási Politikában részt venni.

Az MRP tárgya maximálisan 645 200 darab Megszerezhető Részvény, amelyek kiosztására – a lenti feltételek teljesülése esetén – a Társaság a 2022. üzleti évének lezárását (a konszolidált beszámoló elfogadását) követően kerülhet sor. A Megszerezhető Részvényeket a Munkavállaló ellenérték nélkül szerzi meg. A Munkavállaló választhat, hogy a Megszerezhető Részvényeket értékpapír formában vagy azok ellenértékét készpénzben kívánja megszerezni.

A Munkavállalók a Megszerezhető Részvények összességének az alábbi hányadait (%-ban megadva) szerezhetik meg, amennyiben az ugyancsak alább bemutatásra kerülő egyes teljesítményfeltételek teljesülnek:

1. ALTEO Részvényár: a 2022. január 1. és 2022. december 31. közötti időszakban a BÉT-en realizálódó forgalommal súlyozott tőzsdei átlagár eléri az 1 178 Ft-ot. (15% súly, részteljesítés nem lehetséges)
2. Forgalom: 2022. január 1. és 2022. december 31. közötti időszakban az ALTEO Részvények BÉT-en bonyolított aggregált forgalma haladja meg a 2 479 millió Ft-ot és a forgalommal súlyozott átlagár legalább 950 Ft ugyanebben az időszakban. (15% súly, részteljesítés nem lehetséges)
3. Az egy részvényre jutó, MRP hatástól szűrt auditált adózás utáni eredmény eléri vagy meghaladja az 54,7 Ft-ot 2022-ben. (25% súly, részteljesítés lehetséges)
4. Az egy részvényre jutó, MRP hatástól szűrt auditált EBITDA eléri vagy meghaladja a 320 Ft-ot 2022-ben. (45% súly, részteljesítés lehetséges)
5. Kizáró feltétel: az ALTEO Nyrt. kötvényeinek besorolása a Scope – vagy azt helyettesítő – hitelminősítőnél B+ alá esik. A kizáró feltétel bekövetkezése esetén 0 (nulla) darab Megszerezhető Részvény osztható ki, függetlenül az 1-4. feltételek teljesülésétől.

Az MRP megszolgálási időszaka 2020. január 1. – 2022. december 31., azaz 3 év, és a hangsúly a 2022. évi célszámok teljesítésén van. Tekintettel arra, hogy a fenti feltételek 2022. december 31-ével teljesülhetnek, a megszolgálás időpontja ezen dátum.

Az MRP Szervezet jogosult visszatartani a Megszerezhető Részvények olyan hányadát, amelyek juttatáskori piaci értéke fedezetet nyújt a Munkavállalót terhelő adó- és járulékkötelezettségek teljesítésére.

Korai lehívásra nincs lehetőség. A beszámoló fordulónapjáig lehívás nem történt.

A Társaság tárgyévben 1 650 E Ft értékben részvényt osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A részvényjuttatás kapcsán a részvények transzferálása 2021. január 31. napján kezdődött meg.

23.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.

2020.12.31	IFRS	Saját részvény	CF hedge	IFRS 2	Fejleszt. tartalék	Tárgyévi eredmény	Saját tőke HAS
Saját tőke Összesen	8 510 896	-	-	-	-	-	8 510 896
Jegyzett tőke	232 972	9 356	-	-	-	-	242 328
Árszió/Tőketartalék	5 221 391	-	-	-	-	-	5 221 391
Eredménytartalék	3 390 685	(406 327)	-	62 819	(138 196)	(266 918)	2 642 063
Lekötött tartalék	-	-	-	-	138 196	-	138 196
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	266 918	266 918
Részvény alapú kifizetések	62 819	-	-	(62 819)	-	-	-
Tulajdonosi tranzakciók	(396 971)	396 971	-	-	-	-	-

Jegyzett tőke részletezése

Adatok Ft-ban

Dátum	Darab	(Ft/db)	Egyenleg
2018.01.01	16 401 200	12,5	205 015 000
2018. évi kibocsátás	-	12,5	-
2018.12.31	16 401 200	12,5	205 015 000
2019. évi kibocsátás	2 985 074	12,5	37 313 425
2019.12.31	19 386 274	12,5	242 328 425
2020. évi kibocsátás	-	12,5	-
2020.12.31	19 386 274	12,5	242 328 425

A fenti eltérések tartalma

- A visszavásárolt saját részvény névértéke a jegyzett tőke összegét csökkenti az IFRS standardok szerint. A periódus végén 748 546 db 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.
- Részvényalapú kifizetések tartaléka. Tartalma a 22. számú megjegyzésben kerül kifejtésre. Fel nem használt fejlesztési tartalék. A Társaság 2019-ben 203 257 E Ft értékben fejlesztési tartalékot képzett, amiből 2020 végéig 138 196 E Ft értékű részt nem használt még fel.

Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása

Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása	2020.12.31 -én végződő év ezer Ft	2019.12.31 -én végződő év ezer Ft
Részvényszám EPS-hez (db)	18 636 921	18 027 438
Részvényszám hígított EPS-hez (db)	19 386 274	18 781 081
Adózott eredmény	266 918	174 563
Egy részvényre jutó nettó eredmény (Ft/db) alapértéke	14,32	9,68
Egy részvényre jutó nettó eredmény (Ft/db) hígított értéke	13,77	9,29

24. Céltartalékok

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Nyitó érték	15 500	15 500
Céltartalék képzése	-	-
Céltartalék feloldása	-	-
Záró érték	15 500	15 500

A Társaság a céltartalékot előző évben a beolvadó leányvállalat O&M szerződéses kötelmei kapcsán vette fel. A szerződés kötelelem tárgyévben is változatlan formában létezik. A céltartalék feloldásának az időpontja a Társaság vezetésének megítélése szerint egy éven túl várható.

25. Tartozások kötvénykibocsátásból

Tartozások kötvénykibocsátásból	Kamat kondíció	Kibocsátási érték Ezer forint	Névérték	Devizanem	Lejárat	Nominális tartozás 2020.12.31 (Ezer forint)	Nominális tartozás 2019.12.31 (Ezer forint)
ALTEO Nyrt NKP1 2029	Kamatfizetés évente	8 818 285	8 600 000	HUF	2029.10.28	8 600 000	8 600 000
ALTEO Nyrt „2022/I” kötvénye	Futamidő végén	1 505 905	1 693 630	HUF	2022.06.07	1 594 617	1 528 790
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	Futamidő végén	498 526	650 000	HUF	2022.01.10	615 361	583 334
ALTEO Nyrt „2020/I” kötvénye	Futamidő végén	2 146 103	2 150 000	HUF	2020.09.30	-	2 150 000
Alteo Nyrt NKP1 2031	Kamatfizetés évente	3 912 499	3 800 000	HUF	2031.10.08	3 800 000	-

Kötvény cash-flow	2 020	2 021	2 022	2 023	2 024	2 025	2030-ig	2030 követő
ALTEO Nyrt NKP1 2029	270 900	270 900	270 900	270 900	270 900	270 900	9 683 600	-
ALTEO Nyrt „2022/I” kötvénye	-	-	1 693 630	-	-	-	-	-
ALTEO Nyrt „2020/I” kötvénye	2 246 800	-	-	-	-	-	-	-
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	-	-	650 000	-	-	-	-	-
Alteo Nyrt NKP1 2031	-	93 100	93 100	93 100	93 100	93 100	465 500	3 893 100

A Társaság 2017. március 30. napján zártkörű forgalomba hozatal útján „ALTEO 2020/I” megnevezéssel 2 150 000 000 Ft, azaz kétmilliárd-százötvenmillió forint összértékben kötvényt bocsátott ki. A kötvény lejáratkor, 2020. szeptember 29-én visszafizetésre került 2 150 000 000 Ft névérték + 96 535 000 Ft kamat összegben.

A Társaság „ALTEO 2022/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2017. január 10. napján, melyek futamideje 5 év, össznévértéke 650 000 000 Ft, a kibocsátási értéke a névérték 76,6963%-a.

A Társaság „**ALTEO 2022/II**” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2019. június 7. napján, melyek futamideje 3 év, össznévértéke 1 693 630 000 Ft, a kibocsátási értéke a névérték 88,9158%-a. A kötvényeket a Csoport a szabályozott piacra 2019. november 22. napján vezette be.

A Társaság 2019. október 24. napján „**ALTEO NKP/2029**” elnevezéssel 8,6 milliárd Ft össznévértékben kötvényt bocsátott ki. A kötvények átlagos kibocsátási értéke a névérték 102,5382%-a. A kötvények kamatozása fix a kupon mértéke 3,15%, a futamidő 10 év. A kötvényeket a Társaság a szabályozott piacra 2020. január 24. napján vezette be.

A Társaság anyavállalata 2020. október 8. napján „**ALTEO NKP1/2031**” elnevezéssel 3,8 milliárd Ft össznévértékben kötvényt bocsátott ki. A kötvények átlagos kibocsátási értéke a névérték 102,9605%-a. A kötvények kamatozása fix, a kupon mértéke 2,45%, a futamidő 11 év.

Kötvények	2020.12.31 -én végződő év ezer Ft	2019.12.31 -én végződő év ezer Ft
nyitó tőke és kamat	13 124 132	3 606 924
ALTEO Nyrt NKP1 2029	8 840 811	-
ALTEO Nyrt 2019/I kötvénye	-	886 148
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	1 528 790	
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	583 334	553 055
ALTEO Nyrt „2020/I” kötvénye	2 171 197	2 167 722
Alteo Nyrt NKP1 2031	-	-
Kibocsátások tárgyidőszakban:	3 904 710	10 289 665
ALTEO Nyrt NKP1 2029	-	8 796 896
ALTEO Nyrt 2019/I kötvénye	-	-
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	-	1 492 770
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	-	-
ALTEO Nyrt „2020/I” kötvénye	-	-
Alteo Nyrt NKP1 2031	3 904 710	-
Elszámolt kamat tárgyidőszakban	446 519	240 969
ALTEO Nyrt NKP1 2029	254 038	43 916
ALTEO Nyrt 2019/I kötvénye	-	38 852
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	65 827	36 020
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	32 027	30 279
ALTEO Nyrt „2020/I” kötvénye	75 337	91 902
Alteo Nyrt NKP1 2031	19 290	-
Tőke és kamat törlesztések tárgyidőszakban	(2 517 435)	(1 013 426)
ALTEO Nyrt NKP1 2029	(270 900)	-
ALTEO Nyrt 2019/I kötvénye	-	(925 000)
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	-	-
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	-	-
ALTEO Nyrt „2020/I” kötvénye	(2 246 535)	(88 427)
Alteo Nyrt NKP1 2031	-	-
Záró tőke és kamat	14 957 926	13 124 132
Tartozások kötvénykibocsátásból	14 889 000	10 909 019
Rövid lejáratú kötvénytartozások	68 926	2 215 114
	14 889 000	13 124 132

A kötvények részletes kondícióit – az egységes bemutatás érdekében – a IV.34. Hitelkondíciók kiegészítő megjegyzésben tüntettük fel.

A Társaság tárgyévben a kibocsátott kötvényekre 7 790 E Ft értékben aktivált hitelfelvételi költségeket (jogi, szervezői és forgalmazói díjak).

26. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök és egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Feltételes vételár	320 011	344 550
Összesen	320 011	344 550

Hosszú lejáratú kölcsönök

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Alte-Go Kft-től kapott kölcsön	-	2 500
Összesen	-	2 500

- A Társaság a Csoport tagjától felvett kölcsönt 2020-ban kompenzációval elszámolta az Alte-Go Kft.-vel szemben 2 500 E Ft értékben.
- A Zugló-Therm Kft. részesedése kapcsán feltételes vételárként 320 011 E Ft értéket tartunk nyilván egyéb hosszú lejáratú kötelezettségként. Tárgyévben a vételár kapcsán az amortizáció hatásán túl elszámolásra került a kötelelem kifizetéséhez kapcsolódó feltétel bizonyossá válása miatti korrekció is. A fenti kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken értékeli a Társaság. A kötelezettség amortizált mérlegértéke a fordulónapon 320 011 E Ft. Az instrumentumok valós értéke nem tér el jelentősen az amortizált bekerülési értékétől.
- Rövid lejáratú hitelekkel és kölcsönökkel a Társaság nem rendelkezik.

27. Pénzügyi lízing tartozások

A Társaság lízing kötelezettségeinek esedékessége az alábbiak szerint alakul.

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Használati jogokhoz kapcsolódó éven túli kötelelem (5 éven túli)	-	-
Használati jogokhoz kapcsolódó éven túli kötelelem (1-5 év)	147 099	79 937
	147 099	79 937
Éven belül esedékes törlesztőrész	88 759	54 296
Összesen	235 858	134 233

Egyik lízing konstrukció sem tartalmaz függő bérleti díjat, a bérelt autók tulajdonjoga a lízing lejártakor a Társaságra nem száll át, és kapcsolódó vételi opció sincs. Egyik lízing esetében sem tartalmaz a szerződés automatikus hosszabbítási opciót.

A Gépjárművek túlfutása esetén az elszámolás a futamidő végén történik, változó díjlem kalkulálása a túlhasználat függvényében kilométer alapon történik. A változó díjlemek nem kerülnek kimutatásra sem a használati jog eszköz, sem pedig a lízing kötelelem részeként.

A Társaság a tárgyévben hatályos IFRS16 szerinti kedvezményekkel él, és bérleti díjként mutatja be a következőket: a központi irodahelységét, az éven belül lejáró személygépjárművek bérletét és egyes kis értékű informatikai berendezéseinek a bérletét. Ezeknek az eszközöknek a bérleti díja az adott periódus eredményében közvetlenül elszámolásra kerül az anyagjellegű ráfordítások között. Ezeknek a tételeknek a részletes bemutatása a 2. pontban található.

A használati jogok tárgyévi mozgását a 9. megjegyzés tartalmazza.

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Használati jog eszköz	228 884	131 874
Használati jog kötelezettség összesen	235 858	134 233
Elszámolt amortizáció	44 558	54 723
Elszámolt kamatráfordítás	10 629	4 959

28. Halasztott bevételek

A halasztott bevételek mérlegsoron a K+F I. projekt kapcsán kapott támogatás eredménnyel szemben még el nem számolt része található.

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
KFI I támogatás	397 240	446 310
	397 240	446 310

A támogatási fő feltételei a következők:

	K+F I.
Támogatás célja	Villamosenergia-tároló architektúra rendszerszintű integrációja és innovatív alkalmazási modellje
Támogatási feltételek	<p>A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1 db újonnan kifejlesztett termék, technológia, szolgáltató vagy prototípus létrehozása - 1 db know-how elkészítése - Üzleti hasznosíthatóság (a fenntartási időszak alatt két egymást követő évben a KFI projekt eredményéből származó árbevétel) összesen eléri a támogatási összeg 30%-át, 300 M Ft-ot - Export árbevétel (a fenntartási időszak alatt két egymást követő évben az export árbevétel átlaga) 109 M Ft - 1-1 hazai és nemzetközi fórumon történő megjelenés (pályázatban RENEXPO és ENERGOexpo nemzetközi energetikai szakkiállítás lett megjelölve, de ezen lehet módosítani) - 2 publikáció megjelentetése
Vállalási időszak	2019. júliusától 5 év

29. Pénzügyi kötelezettségek - kondíciók

Adatok FT-ban

Megnevezés	Törlesztés gyakorisága	Folyósított összeg HUF	Nominális tartozás HUF 2019.12.31	Lejárat
ALTEO Nyrt NKP 2029	Kamatfizetés évente	8 818 284 700	8 600 000 000	2029.10.28
ALTEO Nyrt "2022/II" kötvénye	Futamidő végén	1 505 904 664	1 693 630 000	2022.06.07
ALTEO Nyrt „2022/I” kötvénye	Futamidő végén	498 525 950	650 000 000	2022.01.10
ALTEO Nyrt. „NKP1” kötvénye	Kamatfizetés évente	3 912 499 250	3 800 000 000	2031.10.08

A forgóeszköz hitel az ALTEO Nyrt. esetében 2 000 000 E Ft összegig áll rendelkezésére. A forgóeszközhitel fedezetéül a követelések alapított jelzálogjog, bankszámlán alapított jelzálogjog és óvadék szolgálnak. A hitelkeret a fordulónapon nem került kihasználásra.

A tervezett hitel cash-flow a következő öt évre.

adatok E Ft-ban	2021	2022	2023	2024	2025
ALTEO Nyrt NKP 2029	270 900	270 900	270 900	270 900	270 900
ALTEO Nyrt "2022/II" kötvénye	-	1 693 630	-	-	-
ALTEO Nyrt. „2022/I” kötvénye	-	650 000	-	-	-
ALTEO Nyrt. „NKP1” kötvénye	93 100	93 100	93 100	93 100	93 100

A Társaság tárgyévben a kibocsátott kötvényekre 7 790 E Ft értékben aktivált hitelfelvételi költségeket (jogi, szervezői és forgalmazói díjakat). Az „**NKP 2029**” kötvény éves 271 M Ft-os cash flow kiáramlása a felhalmozott kamat és a névérték feletti kibocsátás technikai amortizációja.

Tárgyévben visszafizetésre került az Alteo Nyrt. „**2020/I**” kötvénye 2 246 535 E Ft összegben.

30. Szállítótartozások

Ezen a mérlegpozíción az árubeszerzésből és szolgáltatás igénybevételből eredő kötelezettségek szerepelnek 613 493 E Ft összegben. A szállítói tartozások nem biztosítottak, tehát a Társaság garanciákat – az üzletben rutinszerűen szokásosakat leszámítva – nem nyújt.

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Nem lejárt szállítók	534 542	288 386
1-365 nap között lejárt számlák	71 421	45 056
Éven túli lejárt	7 530	39 294
Összesen	613 493	372 736

A Társaság öt legnagyobb forgalmú szállítója a következő.

2020-ban	2019-ben
Wärtsilä Hungary Kft.	Hanwha Q CELLS GmbH
Hőtechnika Kőolajipari Zrt.	Bijász Ipari és Szolgáltató Kft.
Siemens Zrt.	Szalontai Rendszerintegrátor Kft.
Voith Hydro GmbH	Laterizi Gambettola s.r.l
Bijász Ipari és Szolgáltató Kft.	Univill-Trade Kft.

31. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások mérleg sor megoszlása a következő.

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Költségek passzív időbeli elhatárolása	750 553	490 689
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 078	5 230
Megrendelőnek járó összegek	1 035 216	864 367
Keresetelszámolás	130 166	110 068
Egyéb adókötelezettségek	409 747	391 911
Feltételes véterlár részlet	50 000	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	18 899	11 638
Egyéb Alteo Csoporttagok felé fennálló kötelezettség	7 639	775
Összesen	2 407 298	1 874 679

Ezek a kötelezettségek nem kamatoznak.

Az egyéb adókötelezettségek összevontan tartalmazzák az ÁFA-t, az egyéb helyi adókat és az egyéb bérekhez kapcsolódó adókat, járulékokat.

32. Kapott előlegek

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Kapott előlegek	46 500	497 963
Összesen	46 500	497 963

A 2019. év végén a projektfejlesztés a kivitelezéshez kapcsolódóan kapott előleget, melyet a 2020. évben teljes egészében felhasználta a kivitelezés során.

A 2020. év végén kimutatott előleg gázmotor felújításhoz kapcsolódóan kapott pénzeszköz.

33. Nyereségadó kötelezettségek

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Társasági adó kötelezettség	19 197	7 015
Innovációs járulék kötelezettség	13 375	12 159
HIPA kötelezettség	47 643	(17 491)
Összesen	80 215	1 683

34. Működési szegmensek

Földrajzi szegmensek nem kerültek meghatározásra, mert a Társaságnak nincsen értelmezhető külföldi működése, és a hazai tevékenysége sem sorolható be egyértelműen területi egységek szerint.

A Társaság működése szempontjából stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hoznak, így a Társaság az alábbi szegmensek szerinti megbontást teszi közzé:

- üzemeltetési,
- erőmű építési,
- egyéb.

Az Eredménykimutatás megbontása szegmensekre.

2020	Építés kivitelezés	Üzemeltetés	Egyéb	Összesen
Árbevételek	5 502 667	5 478 557	2 744 500	13 725 724
Anyagjellegű ráfordítás	4 947 480	3 226 370	739 004	8 912 854
Személyi jellegű ráfordítás	532 124	1 698 305	1 537 040	3 767 469
Értékcsökkenés, amortizáció	21 901	212 766	117 976	352 643
Aktivált saját teljesítmény	(15 956)	-	(80 077)	(96 033)
Egyéb bevételek, ráfordítások	5 351	1 637	67 701	74 689
Működési eredmény	11 767	339 479	362 856	714 102

2019	Építés kivitelezés	Üzemeltetés	Egyéb	Összesen
Árbevételek	5 080 394	4 547 045	475 720	10 103 159
Anyagjellegű ráfordítás	4 043 991	1 459 379	674 069	6 177 439
Személyi jellegű ráfordítás	356 283	1 610 461	1 092 105	3 058 849
Értékcsökkenés, amortizáció	11 411	157 664	63 490	232 565
Aktivált saját teljesítmények	(94 372)	-	-	(94 372)
Egyéb bevételek, ráfordítások	51 098	40 518	112 441	204 057
Működési eredmény	711 983	1 279 023	(1 466 385)	524 621

35. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A kapcsolt felekkel létesített tranzakciók a Társaság vezetőségének megítélése szerint piaci feltételek között kötött ügyletek, piaci alapú árázással.

A társaság nem köt olyan jellegű szállítási szerződéseket, ahol a vevőknek joga lenne a kiszállított termékek utólagos visszaküldésére, vagy a kapott szolgáltatásoktól való utólagos elállásra.

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje. Igazgatóság és Felügyelőbizottság bemutatását ld. az Üzleti jelentés című dokumentumban.

Irányító testület (executive board)

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, ezért ennek a testületnek a tagjai is kapcsolt félnek minősülő személyek. Az EB említett tagjai a hivatkozott időszakban munkaviszonyban állnak a társasággal.

Tagok: ifj. Chikán Attila, Kovács Domonkos, Bodnár Zoltán, Luczay Péter, Varga Viktor

A kapcsolt felek (vezető tisztségviselők) juttatásai.

2020	Igazgatóság	Felügyelő bizottság	Irányító testület nem IG tagok	Összesen
Bérek	75 864	-	113 300	189 164
Megbízási díjak	15 000	11 800	-	26 800
Juttatások	5 434	-	8 586	14 020
Költségtérítés	7 047	-	10 505	17 552
IFRS2 szerinti juttatások	24 539	-	27 122	51 661
Összesen	127 884	11 800	159 513	299 197

2019	Igazgatóság	Felügyelő bizottság	Irányító testület nem IG tagok	Összesen
Bérek	89 669	-	125 051	214 720
Megbízási díjak	19 500	12 600	-	32 100
Juttatások	4 583	-	5 819	10 402
Költségtérítés	5 960	-	9 297	15 257
Összesen	119 712	12 600	140 167	272 479

A Társaságnak nincsenek kétes kintlévőségei kapcsolt felek tekintetében. A kapcsolt követelésekre alkalmazott ECL modell részletes bemutatása a 17. pontban található.

Tárgyévben a Társaságnak az alábbi kapcsolt vállalkozással szemben fennálló egyenlegei vannak a beszámolóban.

Összeg / 2020.12.31	Adott kölcsön	Elhatárolt bevétel	egyéb kötelezettség	Vevői követelés	egyéb követelés
Alte-A Kft.	-			36	6 560
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	-	201 744		98 738	-
ALTEO-Therm Kft.	-			2 077 131	-
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	166 000	6 968		2 187	-
ALTE-GO Kft.	42 452	417		15 265	-
BC-Therm Kft.	-			29 019	-
Domaszék Kft	22 292	381		829	-
Eco-First Hulladék Kereskedelmi	-	25 000		3 395	-
Euro-Green Energy Kft	2 700 000	3 262		27 337	-
e-WIND Kft.	59 886	3 420		12 658	15 303
Hidrogáz Kft.				25	-
F.SZ. Energia Kft. (beolvadó I)	-			-	-
GRABOPLAST PADLÓGYÁRTÓ ZRT	-			-	-
IT Solar Kft. (beolvadó II)	-			-	-
Kazinc-BioEnergy Kft.	-			25	-
Monosolar Kft. (beolvasztó II)	431 288	4 706		7 041	-
Pannon Szélerőmű Kft.	1 017 178	17 364		-	-
Péberény Kft. (beolvadó I)	-			-	-
Sinergy Energiakereskedő Kft.	-	1 927 974		14 086	-
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	200 000	1 605		21 067	-
SUNTEO Kft. (beolvasztó I)	1 090 416	8 469	6 864	145	-
Tisza Bioterm Kft.	1 500	36		8 385	-
Tisza WTP Kft.	-			97 316	-
Tisza-BioEnergy Kft.	-			25	-
True Energy Kft. (beolvadó I)	-			-	-
Vezető beosztású munkavállalók	23 037			-	-
Wallis Autókölcsonzó Kft	-			-	-
WINDEO Kft.	860 000	6 902		3 250	39 961
Összesen	6 614 049	2 208 248	6 864	2 417 960	61 824

Tárgyévben a Társaság az alábbi kapcsolt vállalkozással szemben fennálló egyenlegeket számolta el eredmény terhére.

2020 év	Árbevétel	Eszköz vásárlás	Anyagjellegű ráfordítás	Személyi jellegű ráfordítás	Egyéb ráfordítás	Kamatráfordítás	Kamatbevételek	Osztalékbevételek
Alte-A Kft.	336							8 560
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	278 304						4 229	
ALTEO-Therm Kft.	5 119 418	78 841	35 488				4 582	
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	21 780						5 877	
ALTE-GO Kft.	14 799					121	496	
BC-Therm Kft.	196 786						8 019	
Domaszék Kft	11 462						1 033	
Eco-First Hulladék Kereskedelmi	58 813		368	4				
Euro-Green Energy Kft	84 790						111 245	
e-WIND Kft.	7 350						1 896	
Hidrogáz Kft.	80							
F.SZ. Energia Kft. (beolvadó I)	4 685							
IT Solar Kft. (beolvadó II)	6 237						4 979	
Kazinc-BioEnergy Kft.	240							
Monosolar Kft. (beolvasztó II)	10 395						8 184	
Pannon Szélerőmű Kft.	10 518						6 846	
Péberény Kft. (beolvadó I)	37 611							
Sinergy Energiakereskedő Kft.	2 065 513						30 638	
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	1 184 606						4 139	
SUNTEO Kft. (beolvasztó I)	12 841						75 046	
Tisza Bioterm Kft.	300						36	
Tisza WTP Kft.	620 869						2 633	
Tisza-BioEnergy Kft.	240							
True Energy Kft. (beolvadó I)	10 080							
WINDEO Kft.	29 358						29 827	
Wallis Asset Management Zrt.			8 694					
Wallis Autóközlekedési Kft			17 605	1 410	60			
Zugló Therm Kft (Beolvadó)								
Végösszeg	9 787 411	78 841	62 155	1 414	60	121	299 705	8 560

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci ár alapján kerültek megállapításra.

36. Pénzügyi kockázatok, kezelésük és érzékenység vizsgálat

A II.6. pont szerinti kockázati felsorolásokon túl a Társaság kiemelten kezeli az alábbi pénzügyi kockázatokat.

Hitelezési (vevő) kockázat és kezelése

A Társaság egyes szegmensei eltérő ügyfélkör számára nyújtanak szolgáltatásokat, és ezek eltérő nemfizetési kockázattal rendelkeznek. Az egyes értékesítési irányok eltérő kockázati megítélése és azok kezelése az alábbiak szerint történik.

Értékesítési irány	Kockázat kezelése
Vállalkozás és projektfejlesztés	Egyedi vevői fizetési kockázat felmérése és Bankgaranciák bekérése, esetlegesen előlegfizetés alkalmazása a projektek elindítása előtt.
Nagyvállalati partnerek (energetikai szolgáltatások)	A Társaság a hazai nagyvállalati szektor kritikus infrastruktúrái részére nyújt szolgáltatást, melyek közül több tőzsdén jegyzett, elemzői lefedettséggel bíró transzparens társaság. A jelentős vevők monitorozása folyamatos.

Értékesítési irány	Kockázat kezelése
ALTEO tagjai	A Társaság leányvállalatai esetében – a Csoport központosított folyamatai révén – átfogó kockázati ismeretekkel rendelkeznek.
Lízing követelések	A követelés értéke mögött a saját tulajdonú leányvállalat tulajdonjoga áll, és annak szabad pénzeszközállománya ad további fedezetet.

A Vezetőség megítélése szerint a vevői kockázat nem változott lényegesen az előző periódusokhoz képest. A tárgyév során nem volt szükséges vevőktől kapott bankgarancia vagy más biztosíték lehívása. A kockázati tényezőket az ECL modell felülvizsgálatakor figyelembe vettük és számszerűsítettük. A Társaság követeléseit és a követelésekkel kapcsolatosan várható veszteségek részletes bemutatása a 15. és 17. pontokban található.

Kamatkockázat számszerűsítése és kezelése

A Társaság finanszírozása fix kamatozású kötvényeken keresztül történik. A kötvények jövőbeni cash flow-i és a hitelezési kondíciók részletesen bemutatásra kerülnek a 29. pontban

Idegen pénznemből fakadó kockázat számszerűsítése és kezelése

Az idegen pénznemből fakadó kockázat azt jelenti, hogy a Társaság jövőbeni cash flow-ja azért változik, mert az átváltási árfolyamok változnak. A Társaság idegen pénznemnek való kitettsége a Társaság működésével függ össze (egyes költségei idegen pénznemben vannak kifejezve). ALTEO szinten azokat az idegen pénznemben lévő jövőbeni beszerzéseit védi fedezeti ügylettel, amelyek a következő 12 hónapban esedékesek, és amiket a tagok a cash pool rendszeren keresztül számolnak el. A Társaságban hedge fedezeti ügylet 2020. évben nem volt.

Likviditási kockázat

A tárgyévben kibocsátott 10 éves futamidejű kötvények jelentősen segítették a Csoport rendelkezésére álló likvid állomány javulását. A mérlegforduló napon a rendelkezésre álló, a likviditás biztosítását szolgáló forgóeszköz hitelkeret felhasználására sem volt szükség. A Csoport az egyes tagok likviditási igényét cash-pool rendszeren keresztül segíti. A hitelek és kötvények jövőbeni cash flow-i és a hitelezési kondíciók részletesen bemutatásra kerülnek a 29. pontban.

37. 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.

A Társaság tevékenységéhez kapcsolódóan az iparági üzletmenetnek megfelelően garanciákat bocsátott ki az építési-szerelési szolgáltatásokkal és üzemeltetéssel összefüggő szerződéseknek megfelelően. A garanciákat az Erste Bank Zrt. nyújtotta.

Ezen garanciák a szerződéseknek megfelelően érvényüket veszítették vagy meghosszabbításra kerültek. Sem a tárgyévben sem az előző periódusban a Társaság bankgaranciái nem kerültek lehívásra.

Fordulónapon az alábbi bankgaranciák álltak fenn.

Tényleges kamatokkal	2020.12.31	2019.12.31
Forintos bankgarancia (eFt)	815 744	1 573 140
Euros bankgarancia (eEur)	23	702

A Társaság az ALTEO Csoporton belül a következő kezességet vállalta az E-Wind Kft. hitelével kapcsolatosan általános céllal: 46 279 E Ft kezesség (általános).

Az egyéb bankokkal szemben fennálló; a pénzügyi kimutatásokban értékkel nem bíró kapcsolatokat a jelen pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések 29. pontjában részleteztük.

38. Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események

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

2021. január 31. A Csoport anyavállalata 3 837 darab Részvény transzferálását kezdte meg azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak.

2021. március 3. A Társaság – mint eladó – és a BorsodChem Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszám: Cg.05-10-000054; a továbbiakban „BorsodChem”) – mint vevő – a mai napon üzlet rész adásvételi szerződést (a továbbiakban: „Szerződés”) kötöttek a BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-887812; a továbbiakban „BC-Therm”) 98 000 000 Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzlet rész tulajdonjogának átruházása tárgyában.

39. Peres ügyek

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

40. Jogi eljárás alá vont gazdasági kapcsolatok

Tekintettel a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) Sinergy Energiakereskedő Kft. részére 2018-ban megküldött levelére – melynek tartalmát, illetve a Sinergy Energiakereskedő Kft. erre adott válaszát a 2018. február 14. napján a Társaság hivatalos közzétételi helyein közzétett közlemény részletesen ismerteti – a Sinergy Energiakereskedő Kft. 2018. március 14-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozási 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 ügynevezett 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. Az eljárás a jelen dokumentum publikálásának idejében még folyamatban van.

Az ügy kapcsán a Társaság a mérlegére hatással lévő helyzetet nem állapított meg.

41. Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek

A Társaságnak nem volt valós értéken értékelendő eszköze sem 2020-ban, sem az előző évben. A Társaság nem rendelkezik derivatívákkal a mérlegforduló napon, sem az összehasonlító periódusban.

42. Szerződéses eszközök és kötelek

A Társaság tárgyév során több nagy értékű, fix áras építési-szerelési szerződést zárt le üzleti partnereivel. A projektekkel kapcsolatos bevételeket a Társaság az IFRS15 standard szabályainak megfelelően számolja el. A Csoport az építési-szerelési szerződéssel kapcsolatos költségeit elkülönülten tartja nyilván, és ezen költségek felmerülésének arányában – a készülségi fok és a tervezett (várható) haszon figyelembevételével – árbevételt számol el a Megrendelőtől járó összeggel szemben. A Társaság vezetésének megítélése szerint valószínű, hogy a szerződéssel kapcsolatos

gazdasági hasznok realizálódnak. Az elszámolt bevételekkel kapcsolatos becslés a jelentés kiadásának pillanatában hozzáférhető összes információ figyelembevételével készült.

A leányvállalati O&M szerződések jelentős elemét képezi a gázmotorok nagyjavítási komponense. Ezt a kötelmi elemet a Társaság elkülönítve kezeli, és szerződéses kötelemként mutatja ki.

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31	Elszámolt tárgyévi árbevétel összesen	Árbevétel korrekció mérleggel szemben	Kiszámlázott árbevétel
Dorogi hulladékégető	-	2 962	929 344	(2 962)	932 906
Soproni Erőmű projekt	-	19 051	-	19 051	19 051
Nagykőrösi Naperőmű	-	5 395	-	5 395	5 395
Alfa Energy Naperőmű	-	(4 978)	4 978	4 978	-
MPK Projekt	(257 007)	(1 443)	675 591	(255 564)	931 154
EISBERG projekt	-	(10 000)	42 594	10 000	32 594
Karbantartási projekt	44 516	-	44 516	44 516	-
Balatonberényi Naperőmű	(106 710)	(125 009)	-	(18 299)	21 879
Gibárti Vizerőmű	-	(67 361)	-	67 361	1 085 061
Leányvállalati gázmotor nagyjavítások	(671 498)	(655 576)	-	(15 922)	15 922
Szerződéses Eszköz összesen	44 516	27 408			
Szerződéses Kötelelem összesen	(1 035 215)	(864 367)			

A Társaság az előző évben nyitott szerződéses eszközök és kötelezettségek kapcsán változásokat a Tárgyévi árbevétellel szemben elszámolta. Tárgyévben nem került aktiválásra olyan szerződés előtti (induló) költség, amely kapcsán a megtérülést vizsgálni kellene.

43. 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 nincs társult vállalkozása, közös szerveződésben nem vesz részt. A Társaságnak a lízingként kimutatott leányvállalatain kívül egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash flow-hoz 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 egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik.

44. A Könyvvizsgáló személye, díjazása és a nem könyvvizsgálati szolgáltatások

A számviteli törvény előírja a Csoport számára a konszolidált pénzügyi kimutatás elkészítését, továbbá a törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező annak a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata is. Az nyrt. választott könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft., kamarai nyilvántartási száma

002387, a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy Kékesi Péter Krisztián, kamarai tagsági száma 007128.

A nem konsolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának, valamint az IFRS konsolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 8 400 000 HUF + ÁFA.

A Társaság és annak leányvállalatai a 2020. pénzügyi évben a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-től mint a Társaság éves pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgálójától, illetve az egyéb, a könyvvizsgáló hálózatához tartozó társaságtól a Társaság Audit Bizottságának az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete szerinti előzetes írásbeli hozzájárulása alapján ún. nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat nem vettek igénybe.

45. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2021. március 26-án ebben a formában közzétételre engedélyezte.

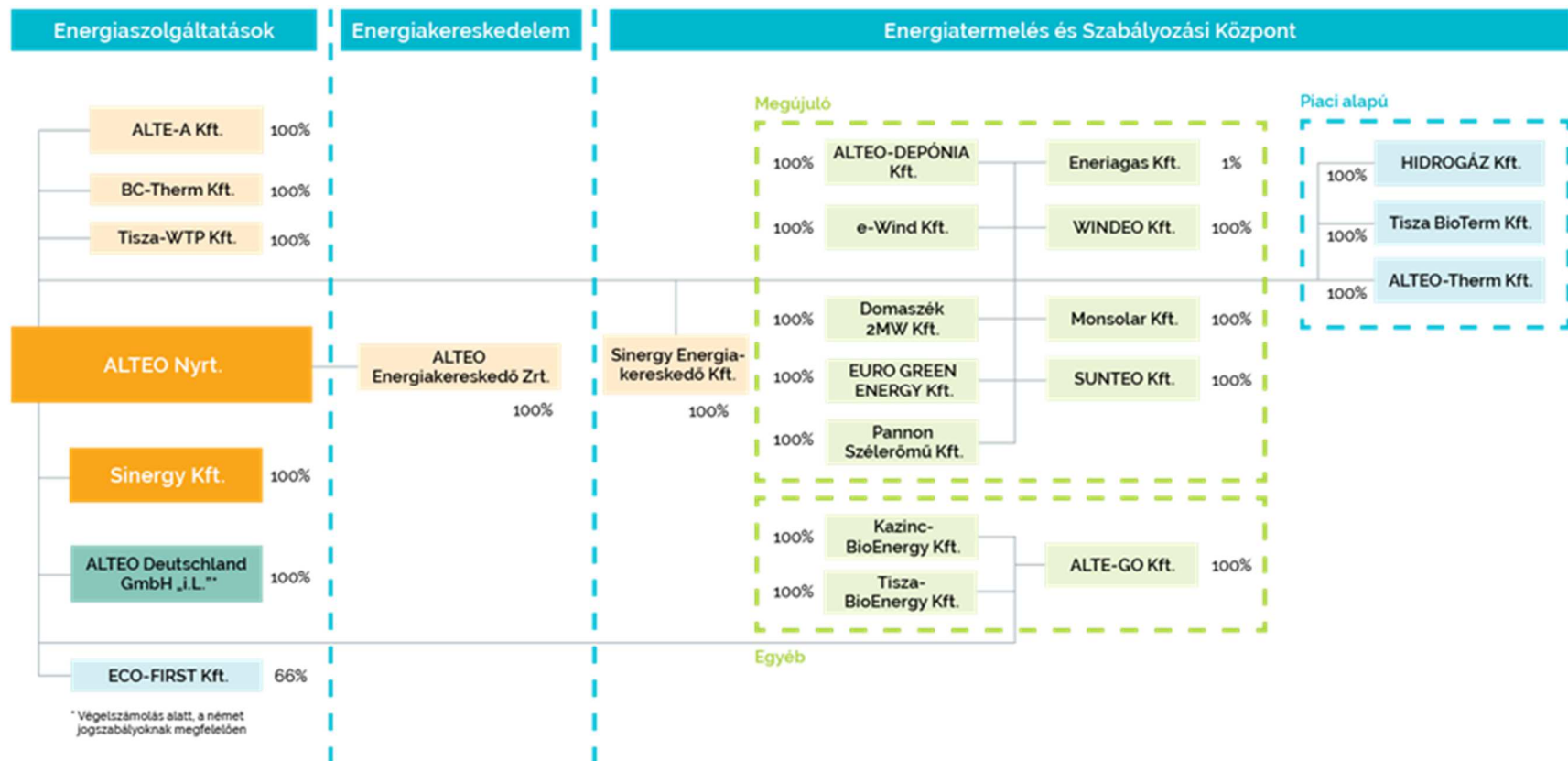
Budapest, 2021. március 26.

Az ALTEO Nyrt. képviselőjében:

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja
vezérigazgató

Bodnár Zoltán
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

Melléklet – Az ALTEO tagjai a mérlegforduló napon



Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. 2020. egyedi pénzügyi kimutatásához

Csoportba tartozó vállalatok Neve	Megj.	Székhelye	Tevékenység	Tulajdon-szerzés napja	Jogcím	Befolyás mértéke		Saját tőke	Árbevétel
						2020.12.31	2019.12.31	összege (HAS) 2020.12.31	összege (HAS) 2020.12.31
ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.		1130 Budapest, Babér u. 1-5.	Mérnökségi szolgáltatás	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ALTE-A Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	vagyonkezelés	2011.08.02	Alapítás	100%	100%	11 221	28 463
ALTEO Energiakereskedő Zrt.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamos energia és gázkereskedelem	2011.12.05	Alapítás	100%	100%	193 613	13 082 762
ALTEO-DEPÓNIA Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés	2008.10.01	Alapítás	100%	100%	(8 989)	111 091
ALTEO Deutschland GmbH	1	Marie-Curie-Str. 5, D-53359 Rheinbach	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés,	2018.04.18	Alapítás	100%	100%	(77 404)	-
Alteo-Go Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	(16 069)	650
BC-Therm Kft.	2	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	129 244	5 850 685
Domaszék 2MW Naperőmű Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (szélérőmű)	2017.12.04	Vásárlás	100%	100%	42 477	95 252
e-WIND Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (szélérőmű)	2013.02.11	Vásárlás	100%	100%	13 718	9 197
ECO First Kft.	6	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	Nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása	2019.06.25	Vásárlás	67%	67%	31 161	440 499
Euro Green Energy Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (szélérőmű)	2019.05.28	Vásárlás	100%	100%	2 981 110	1 999 128
ALTEO-THERM Kft.	3	9027 Győr, Kandó Kálmán u. 11-13.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2009.12.31	Vásárlás	beolvadt	100%	3 345 752	7 827 803
<i>jogelődök (2019.12.31.-el megszűntek):</i>									
Zugló-Therm Energiaszolgáltató Kft.	3	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	beolvadt	100%		
Kazinc-Therm Fűtőerőmű Kft.	3	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	beolvadt	100%		
Soproni Erőmű Kft.	3	9400 Sopron, Somfalvi utca 3.	energiatermelés	2009.12.31	Vásárlás	beolvadt	100%		
ALTEO-AGRIA Kft.	3	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2008.08.27	Alapítás	beolvadt	100%		
Tisza-Therm Fűtőerőmű Kft.	3	3580 Tiszaújváros, Tisza út 1/D	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	beolvadt	100%		
Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolg. Kft.	3	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	beolvadt	100%		
HIDROGÁZ Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2009.07.13	Vásárlás	100%	100%	2 103	369
Kazinc-BioEnergy Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	2 490	-
Monsolar Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	2017.11.06	Vásárlás	100%	100%	70 609	114 795
<i>jogelőd (2020.09.30.-al megszűntek):</i>									
IT-Solar Kft.	4	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	2017.11.06	Vásárlás	beolvadt	100%		
Pannon Szélérőmű Kft		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (szélérőmű)	2020.10.14	Vásárlás	100%	N/A	2 141 424	1 027 959
Sinergy Energiakereskedő Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	193 558	10 055 459
Sinergy Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	435 195	206 504
SUNTEO Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2013.01.30	Alapítás	100%	100%	271 590	59 487
<i>jogelődök (2020.09.30.-al megszűntek):</i>									
Péberény Ingatlanhasznosító Kft.	5	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-kereskedelem	2018.03.13	Vásárlás	beolvadt	100%		
F.SZ. ENERGIA Kft.	5	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	2018.07.20	Vásárlás	beolvadt	100%		
True Energy Kft.	5	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	2018.07.20	Vásárlás	beolvadt	100%		
Tisza BioTerm Kft.	7	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	60%	(19 719)	-
Tisza-BioEnergy Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	3 015	-
Tisza-WTP Kft.	2	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.	vízkezelés, sótalánvíz előállítás	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	101 735	1 369 508
WINDEO Kft.		1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2012.05.24	Vásárlás	100%	100%	335 887	241 492

Kiegészítő megjegyzések az ALTEO Nyrt. 2020. egyedi pénzügyi kimutatásához

1	Német jog alatt létrejött, végelszámolás alatt álló leányvállalat
2	100%-os részesedés, lízing eszközként bemutatott gazdálkodások
3	2019. 12. 31. -el megszűnt (jogelőd társaságok) a korábban Győri Erőmű Kft. mai neve ALTEO THERM Kft. jogutódba olvadtak be.
4	2020.09.30.-án megszűnt jogelőd társaság a Monsolar Kft. jogutódba olvadt be.
5	2020.09.30.-án megszűnt (jogelőd társaságok) a Sunteo Kft. jogutódba olvadtak be.
6	Az Eco-First Kft.-ben a Csoportnak 66,67%-os részesedése van, így a csoport részesedése az Eco-First Kft. nettó eszközeiből 66,67%, azzal, hogy a kontroll a cég kapcsán a csoportnál van.
7	Tisza BioTerm Kft. 40%-os részesedés felvásárlásával 100%-osan konszolidált vállalt.

A Csoport leányvállalataira az ALTEO Deutschland GmbH. kivételével a magyar jog az irányadó. A leányvállalatok – az ALTEO Deutschland GmbH. kivételével – a magyar szabályok alapján adóznak.

A Csoport leányvállalatait egyéb társaságok is konszolidációba vonják.

év	Tagvállalat	Bevonó vállalat
2020	BC THERM Kft.	Borsodchem Zrt 100 %-os részesedés
2020	Tisza WTP Kft.	Mol Petrolkémia Zrt 100 %-os részesedés

Akvizíciók és részesedés értékesítések

év	Tagvállalat	Részesedés változás
2020	Pannon Szélerőmű Kft.	Akvirált 100%-os részesedés vásárlás
2020	Tisza-BioTerm Kft	Akvirált 40%-os részesedés vásárlás
2019	Euro Green Energy Kft.	Akvirált 100%-os részesedés vásárlás
2019	ECO First Kft.	Akvirált 66,67%-os üzletrészt vásárlás
2019	ALTEO Hidrogáz Kft.	Értékesített 100%-os üzletrész értékesítés

Átalakulások

2020. 09. 30. – „Napos egyesülések”

Az ALTEO Nyrt. a 2017. november 8-án megtartott rendkívüli közgyűlésén meghirdetett, az Alteo csoport cégstruktúrájának egyszerűsítését célzó folyamat újabb lépéseként a társaság döntött a fotovoltaikus villamosenergia-termelő leányvállalatainak beolvadással történő egyesüléséről. Az egyesülés során

- a Monsolar Kft.-be olvadt be az IT-Solar Kft.
- a Sunteo Kft.-be beolvadtak:
 - Péberény Ingatlanhasznosító Kft.
 - True Energy Kft.
 - F.SZ. Energia Kft.

A beolvadással történő egyesülések 2020. szeptember 30. -val zárult.

2019.12.31.- „Gázmotoros és fűtőerőművek egyesülések”

2019. december 19. napján a cégbíróság 2020. január 1-i hatállyal bejegyezte a Győri Erőmű Kft.-be való beolvadását az alábbi leányvállalatoknak:

- ALTEO-Agria Korlátolt Felelősségű Társaság
- Kazinc-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
- Ózdi Erőmű Táv hőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
- Soproni Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
- Tisza-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
- Zuglói-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

A jogutódlás napjával a jogutód Győri Erőmű Kft. cégneve ALTEO-Therm Hő- és Villamosenergia-termelő Korlátolt Felelősségű Társaságra módosul

ALTEO Nyrt.

**2020. pénzügyi évre vonatkozó
Éves Jelentése**



Közzététel: 2021. március 26.

Tartalom

1	A Vezetés beszámolója és elemzése az üzleti tevékenységről 2020. évre vonatkozóan	4
1.1	Vezetői összefoglaló a főbb pénzügyi eredményekről	4
1.1.1	Vezetőség összefoglalója a főbb működési eredményekről	5
1.1.2	Vezetőség összefoglalója a mérlegről	8
2	Mellékletek	12
2.1	A Társaság cégadatai.....	12
2.2	A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk	16
2.2.1	A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek	16
2.2.2	A részvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása	16
2.2.3	A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása	17
2.2.4	Vezető tisztségviselők hatásköre	17
2.3	A társaság befektetései más vállalkozásokban	20
2.4	Változások az ALTEO Nyrt leányvállalatai körében.....	20
2.5	A Társaság és a Leányvállalatok 2020. január 1. és jelen Éves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban bekövetkezett jelentős eredmények és eseményeinek bemutatása, valamint a jövőbeni kilátások bemutatása	21
2.5.1	A Társasággal kapcsolatos cégjogi események	21
2.5.2	A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események.....	23
2.5.3	A Társaság saját kibocsátású értékpapírai	24
2.5.4	Integrált Jelentés közzététele	25
2.5.5	Vezető állású személyek változása.....	26
2.5.6	Gibárti vízerőmű teljesítménynövelő beruházása	26
2.5.7	Gázmotoros kapacitásbővítés	26
2.5.8	ALETO Stratégiai céljainak közzététele	26
2.5.9	Kereskedelmi és termelésmenedzsment szolgáltatások (MTM)	26
2.5.10	Új divízió indítása 2020	27
2.5.11	Sajátrészvény-ügyletek.....	27
2.5.12	MRP opciós jogok gyakorlása	27
2.5.13	ALTEO MRP Szervezet Javadalmazási Politika.....	28
2.5.14	Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások.....	28
2.5.15	Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele.....	29
2.5.16	Folyamatban lévő peres ügyek bemutatása	29
2.5.17	MRP opciós jogok változása	29
2.5.18	Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások.....	30
2.5.19	NKP/2029 tőkepiaci bevezetése.....	31

2.5.20	ALTEO 2020/I kötvény tranzakció	32
2.5.21	ALTEO Törzsrészcvény tranzakció	32
2.5.22	Átalakulások az ALTEO – Therm Kft. változásai.....	32
2.5.23	Jelentős volumenű megbízások	32
2.5.24	Folyamatban lévő peres ügyek bemutatása	32
2.6	<i>A mérleg fordulónapja és a jelen Éves Jelentés közzétételének napja között a következő lényegesebb események történtek:</i>	33
2.6.1	Sajátrészcvény-ügyletek.....	33
2.6.2	Üzletrész értékesítés	33
2.7	<i>Az ALEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk ...</i>	34
2.7.1	Kockázatok közül az alábbi pontok módosultak	34
2.8	<i>ALTEO-ban alkalmazott politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése</i>	35
2.8.1	Környezetvédelmi irányelvek	35
2.8.2	Emberi jogok tiszteletben tartása, etika	36
2.8.3	Korrupció elleni küzdelemmel kapcsolatban alkalmazott politikák.....	37
2.8.4	Foglalkoztatáspolitiká.....	38
3	Kibocsátó nyilatkozatai	40
3.1	Vállalatirányítási nyilatkozat	40
3.2	A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint.....	41
3.3	A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről	41

Az ALTEO Nyrt. 2020. Éves jelentése

Bevezető

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „**Társaság**”, vagy „**ALTEO**”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokról szóló szabályzata (a továbbiakban „**Szabályzat**”), valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (a továbbiakban „**PM Rendelet**”) alapján elkészítette, és **ezúton közzéteszi a 2020. pénzügyi évre vonatkozó, „A Vezetés Beszámolóját és Elemzését” az éves eredményekről, továbbá a 2020. pénzügyi évre vonatkozó Éves pénzügyi kimutatásait** (a továbbiakban együtt „**Éves Jelentés**”).

A Társaság Éves Jelentése és az Éves pénzügyi kimutatásai a PM Rendelet 2. számú melléklete alapján, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben előírtaknak megfelelően az Európai Unió hivatalos lapjában kihirdetett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készült.

A Társaság 2020. évre éves jelentésében és az Éves pénzügyi kimutatásaiban szereplő adatokat független könyvvizsgáló ellenőrizte.

Az ALTEO Éves Jelentése együttesen az alábbi – esetenként külön dokumentumba szerkesztett, azonban jelen Éves Jelentéssel egyidejűleg közzétett – dokumentumokból tevődik össze:

1. Éves beszámoló (külön dokumentumban közzétett mérleg, eredménykimutatás);
2. Könyvvizsgáló jelentése, amely az éves beszámoló része;
3. Üzleti jelentés, amelyet jelen dokumentum tartalmaz;
4. Vezetőségi jelentés, amelyet jelen dokumentum tartalmaz;
5. Nem pénzügyi kimutatások, amelyet jelen dokumentum tartalmaz.

1 A Vezetés beszámolója és elemzése az üzleti tevékenységről 2020. évre vonatkozóan

1.1 Vezetői összefoglaló a főbb pénzügyi eredményekről

2020. nem várt kihívás elé állította az egész emberiséget: a globális pandémia alapjaiban befolyásolta és változtatta meg az életünket. Az ALTEO a pandémiás kihívásra adott válaszában a fókuszot a folyamatos munka és termelési képesség biztosítására helyezte. Ezt leginkább a munkavállalók védelmével, a lehetőség szerint legbiztonságosabb, a járványügyi szabályokat maximálisan figyelembe vevő munkavégzési szabályrendszer megteremtésével és bevezetésével sikerült elérni. Az ALTEO-nak, mint hazai tulajdonban lévő villamos- és hőenergia termeléssel és energetikai szolgáltatásokkal, valamint energia kereskedelmi tevékenységgel foglalkozó cégcsoportnak vannak olyan erősségei, amelyekre támaszkodni tudott a világjárvány viszontagságai közepette is.

Jól diverzifikált portfóliónk révén a járvány előidézte gazdasági visszaesésnek csak mérsékelten volt az ALTEO eredményessége kitéve, a visszaesés leginkább a kiskereskedelmi divízióinkat érintette, ugyanakkor az időjárásfüggő megújuló energetikai erőművi portfóliónk valamint a szabályozási központunk által vezérelt földgáz és az állami támogatási rendszerből már kiesett megújuló erőműveink, amelyek az eredményességünk legjelentősebb hányadát biztosítják, a pandémia közepette is várakozás felett teljesítettek. Konszolidált eredményszámaink minden lényegesebb eredmény soron kétszámjegyű növekedést mutatnak 2020-ban.

A járványviszonyok közepette a gazdasági ellenállóképességünket a jól diverzifikált tevékenység és eszközportfóliónk mellett ugyancsak jelentősen támogatta az ALTEO erős pénzügyi helyzete, aktív jelenléte a tőkepiacon és a Társaságnál dolgozó magas szakmai hozzáadott értéket képviselő humán erőforrás megléte. Az ALTEO 2010 óta van jelen a Budapesti Értéktőzsdén. Az elmúlt tíz évben végrehajtottunk nyilvános részvénykibocsátást, illetve két alkalommal zártkörű, intézményi befektetők részvételével lebonyolított tőkeemlést, továbbá számos nyilvános és zártkörű kötvény kibocsátást is. Az ALTEO-nál 2020. sem maradt tőkepiaci tranzakció nélkül: 2019-es sikert követően 2020-ban újra részt vettünk kibocsátóként a Magyar Nemzeti Bank által indított növekedési kötvényprogramban, amelynek keretében idén 3,8 milliárd Ft értékben vontunk be hosszú lejáratú forrást a tőkepiacról. Mindez tovább erősítette cégünk mérlegszerkezetét, illetve forrást biztosított növekedési stratégiánk megvalósításához. Ugyancsak büszkék vagyunk arra, hogy az újabb kötvénykibocsátás mellett is az ALTEO kötvényminősítésén a nemzetközi hitelminősítő nem változtatott és kötvényeink a magyar vállalati kötvények között továbbra is az egyik legmagasabb minősítéssel bírnak.

Beruházási, befektetési tevékenységünk a járvány időszakában is töretlenül folytatódott, ami nem kis részben köszönhető a bevezetett és hatékony pandémiás biztonsági intézkedéseknek, valamint a fentebb említett pénzügyi erőnek és tőzsdai jelenlétünknek. Stratégiánkkal összhangban további 15 MWe-tal bővítettük megújuló energiát hasznosító erőművi portfóliónkat egy szélerőmű park akvizíciója révén, továbbá a szabályozási központunk által vezérelt földgáz tüzelésű erőművi

portfóliónkat illetően is sikeresen hajtottunk végre egy 18 MW_e-os kapacitás bővítést. Ezek eredményességünk javítását illetően 2020-ban még nem egész éves teljesítménnyel jelentek meg, de 2021-ben már teljes évben építhetünk ezekre a kapacitásokra is. 2021-ben is folytatni kívánjuk a stratégiai tervünkben meghatározott befektetési/beruházási programunkat. A folytatás egyik első elemének alapjait is 2020-ban fektettük le: befejeztük a gibárti vízerőműünk rekonstrukcióját, modernizálását, ami szintén kapacitás bővülést is eredményez.

A fentiek eredményeként tovább erősödve és bizakodással tekintünk a 2021-es évre is. Az ALTEO továbbra is meghirdetett stratégiájának megvalósításán dolgozik és a 2020-as eredményeink megerősítenek minket abban, hogy jó úton járunk. Ezek alapján úgy véljük, hogy a jövőben is élvezhetjük részvényeseink, kötvényeseink bizalmát és támogatását, ami kiemelt fontosságú célja az ALTEO üzleti törekvéseinek. Stratégiánkban továbbra is kiemelt szerepet kap a környezeti és társadalmi fenntarthatóság. Vállalatvezetésünket az egyre szélesebb körben terjedő ESG – környezetvédelmi, társadalmi felelősségvállalás vezérelte vállalatirányítás – elvei mentén kívánjuk szervezni, az ESG tudatos vállalatok élvonalához kívánunk tartozni.

Bízunk benne, hogy 2021-ben a világ túljut a pandémián, vissza tudunk térni megszokott életünkhöz. Hiszünk benne, hogy a pandémia utáni világban az ALTEO továbbra is az erős, a világért felelős és egyben sikeres vállalatok között marad.

1.1.1 Vezetőség összefoglalója a főbb működési eredményekről

A 2019. őszen bemutatott 2020-2024-es stratégiával összhangban megkezdődött a tervezett befektetési, beruházási program megvalósítása, a potenciális befektetési lehetőségek feltárása, valamint a stratégia egyéb pontjait megalapozó átalakítások és szükséges folyamatok megvalósítása. Ennek keretében megvalósult az ALTEO Szabályozási Központ által vezérelt erőművi portfólió kapacitásának bővítése és egy közel 3 milliárd forintos beruházási program keretein belül májusban, majd decemberben, összesen 18 MW villamos teljesítményű gázmotor került telepítésre. Ennek eredményeképpen az ALTEO harmadával bővítette gázmotoros energiatermelő kapacitásait és ezzel az ország egyik legnagyobb szabályozási központjává vált. A szabályozói kapacitás támaszaként, valamint a korábbi távfűtési szolgáltatás fenntartása érdekében december folyamán újabb 10 évre meghosszabbításra került Ózdon a távhő szolgáltatási szerződés.

A 2019-ben indított Hulladékgazdálkodási üzletág dinamikusan fejlődött. Emellett a jóváhagyott stratégiával összhangban az Alteo nyáron elindította Elektromobilitási (továbbiakban „Elektromobilitási” vagy „E-mobilitási”), ősszel pedig a megújuló energiaforrást hasznosító – jellemzően időjárásfüggő – villamosenergia termelők részére kereskedelmi és termelésmenedzsment szolgáltatásokat nyújtó – Megújuló Termelésmenedzsment (MTM) – üzletágát is.

Szeptemberben a Scope ratings megerősítette az Alteo kötvényeinek korábbi (BBB-) besorolását. Az ALTEO sikeresen részt vett az MNB által indított **Növekedési Kötvényprogram** második körében (a továbbiakban: „**NKP 2**” vagy „**Növekedési Kötvényprogram 2**”). A kötvénykibocsátás október 6-án megtörtént, értéke 3.8 milliárd forint volt.

Október 15-én az ALTEO 100%-os tulajdonába került egy 15 MW_e teljesítményű szélenergia-termelő park Bábolna térségében, ezzel növelve megújuló erőforrást hasznosító erőművi és egyben legjobban válságtűrő eszközportfólióját.

Az Alteo Vállalkozási üzletága által saját kivitelezésben felújításra került a több mint 100 éves Gibárti Vízierőmű, valamint sikeresen befejeződtek a Sarpai Dorog Hulladékégető felújítási munkálatai.

Az alábbiakban a Társaság 2020-as és 2019-es összehasonlító adatainak elemzését mutatjuk be. A Társaság eredménye esetében az előző időszak adatokkal való összehasonlíthatóság korlátozott, tekintettel a tárgyévi akvizíciókra és az üzembe helyezett beruházások eredmény termelő képességére.

ALTEO Nyrt.

**Jövedelemre vonatkozó kimutatás
és kimutatás az egyéb átfogó eredményről**

Időszak 2020.01.01-2020.12.31

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2020 12 hónap adatok E Ft-ban	2019 12 hónap adatok E Ft-ban
Árbevételek	1.	13 725 724	10 103 159
Anyagjellegű ráfordítások*	2.	(8 912 854)	(6 177 439)
Személyi jellegű ráfordítások**	3.	(3 767 469)	(3 058 849)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4.	(352 643)	(232 565)
Aktivált saját teljesítmények***	5.	96 033	94 372
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	6.	(74 689)	(204 057)
Működési eredmény		714 102	524 621
<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	7.	437 920	278 314
<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	7.	(701 877)	(456 012)
Pénzügyi műveletek nyeresége vesztesége (-)	7.	(263 957)	(177 698)
Adózás előtti eredmény		450 145	346 923
Nyereségadók	8.	(183 227)	(172 360)
Nettó eredmény		266 918	174 563

Egyéb átfogó eredmény

Adatok E Ft-ban
(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2020 12 hónap	2019 12 hónap
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	21.	-	-
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény</i>	21.	-	-
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény átsorolása az eredménybe</i>	21.	-	-
Átfogó eredmény		266 918	174 563

* A jelölt sorokon végzett összehasonlító időszaki korrekciókat a jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó V. pont
'Változások az összehasonlító adatokban' alpontjában kerül bemutatásra

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak

A Társaság **Árbevétele** 2019-hez képest 3,5 milliárd forinttal 13,7 milliárd forintra növekedett. Az ALTEO 2020 januárjában 700 millió forintot meghaladó értékű vállalkozói szerződést kötött a SARPI Dorog Kft. hulladékégető üzemének rekonstrukciója tárgyában. A szerződés alapján a Társaság feladatát képezte az utóégető kamra cseréje és a hőhasznosító kazán hatékonyság növelő átalakítása. A kivitelezési és üzembehelyezési munkák a szerződésben foglaltakkal összhangban 2020. szeptemberére befejeződtek.

Az **Anyagjellegű ráfordítások** az árbevétel növekedésével és a projektekkel együtt növekedtek.

A **Személyi jellegű ráfordítások** emelkedése elsősorban egyszerinek tekinthető szervezeti átstrukturálások, illetve a személyi állomány bérfelzárkóztatásából adódik. Az **Értékcsökkenési leírás és amortizáció** soron a költségek növekedését a megvalósított beruházások és akvizíciók eredményeként jelentősen megemelkedett eszközállomány okozta.

A fentiekben bemutatott események eredményeképpen 2020-ban az ALTEO Nyrt. 0,266 milliárd forint adózott eredményt ért el.

A **Nettó pénzügyi eredményben** intenzíven nőttek a kamatok. Az ALTEO intenzív beruházási tevékenységéhez az NKP kötvény programban kibocsátott kötvény finanszírozást vette igénybe.

1.1.2 Vezetőség összefoglalója a mérlegről

A Társaság 2020. december 31-i záró mérlegének főösszege 28 milliárd forint volt. A 2019. december 31-i mérlegfőösszeg 25 milliárd forinttal zárt.

Az alább felsorolt események jelentős hatással voltak a mérlegfőösszeg értékének növekményre:

- Pannon Szélerőmű Kft. jegyzett tőke 100%-át megtestesítő üzletrésznének akvizíciója
- Tisza BioTerm Kft. jegyzett tőke 40%-át megtestesítő üzletrésznének akvizíciója
- EURO GREEN ENERGY Kft. részesedésének közvetlen megszerzése
- Erőművi beruházási program megvalósítása
- Zártkörű tőkeemelés megvalósítása
- NKP kötvényprogram keretein belüli kötvénykibocsátás

A forgóeszközök állománya az előző időszak záró értéket az egyéb követelések növekménye által 1,1 milliárd forint bővüléssel zárta.

A **pénzeszközök** 3 milliárd forinttal zártak. A Társaság a pénzeszközöket befektetési és beruházási tevékenységre, valamint osztalék fizetése tervezi fordítani. A pénzállomány változás levezetése a konszolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra pénzügyi kimutatásokban.

A Társaság **saját tőke állományában 2020-ben** 0,4 milliárd forinttal nőtt. A saját tőke elemekre gyakorolt változásokat a pénzügyi kimutatásokban saját tőke mozgástáblában mutatjuk be.

A Társaság **hosszú lejáratú kötelezettségei** 4 milliárd forinttal nőttek. A növekmény az intenzív beruházási tevékenység finanszírozásával kapcsolatban lebonyolított sikeres kötvénykibocsátáshoz köthető.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** az összehasonlító időszakhoz képest, összevontan 1,7 milliárd forinttal nőttek. A növekedés legnagyobb motorja projekt elszámolással érintett teljesítmény átadások.

ALTEO Nyrt.

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

2020. december 31. napjára

Eszközök

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2020.12.31 ezer Ft	2019.12.31 ezer Ft
Befektetett eszközök		18 868 492	17 375 644
Ingtatlanok, gépek és berendezések	9.	902 154	994 897
Egyéb nem termelő gépek és berendezések	9.	81 251	55 422
Egyéb immateriális eszközök	9.	176 524	153 545
K+F	9.	332 880	353 097
Használati Jogok	9.	228 884	131 874
Halasztott adó eszközök	12.	-	-
Tartósan adott kölcsönök	10.	6 650 692	12 728 952
Lízingbe adott eszközök éven túli része	13.	-	104 376
Tartós részesedés leányvállalatban	11.	10 496 007	2 853 383
Tartós részesedés társult vállalkozásban	11.	100	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök		8 764 283	7 634 177
Készletek	14.	402 818	251 222
Vevőkövetelések	15.	2 745 795	3 315 563
Lízingbe adott eszközök éven belül esedékes része	13.	128 949	131 926
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	16.	2 438 143	1 599 126
Pénzeszközök és egyenértékeseik	18.	3 048 578	2 336 340
Nyereségadó követelések	16.	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		27 632 775	25 009 821

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak

Folytatás a következő oldalon

ALTEO Nyrt.

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

2020. december 31. napjára

Saját tőke és kötelezettségek

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2020.12.31 ezer Ft	2019.12.31 ezer Ft
Saját tőke		8 510 896	8 151 120
Jegyzett tőke	19.	232 972	232 948
Árszóló	19.	5 221 391	5 092 255
Eredménytartalék	19.	3 390 685	3 123 766
Részvény alapú kifizetések tartaléka	22.	62 819	68 398
Tulajdonosi tranzakciók	20.	(396 971)	(366 247)
Hosszú lejáratú kötelezettségek		15 816 688	11 842 230
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	26.	-	2 500
Tartozások kötvénykibocsátásból	25.	14 889 000	10 909 019
Halasztott adó kötelezettségek	12.	47 838	44 414
Céltartalékok	24.	15 500	15 500
Halasztott bevételek	28.	397 240	446 310
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	27.	147 099	79 937
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	26.	320 011	344 550
Rövid lejáratú kötelezettségek		3 305 191	5 016 471
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	26.	-	-
Rövid lejáratú kötvénytartozások	25.	68 926	2 215 114
Kapott előlegek	32.	46 500	497 963
Szállítótartozások	30.	613 493	372 736
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	27.	88 759	54 296
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolás	31.	2 407 298	1 874 679
Nyereségadó kötelezettségek	33.	80 215	1 683
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		27 632 775	25 009 821

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak

2 Mellékletek

2.1 A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Részvénytársaság	Nyilvánosan	Működő
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.		
A Társaság székhelye	1131 Budapest, Babér u. 1-5.		
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050		
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu		
A Társaság honlapja	www.alteo.hu		
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Budapest 2008. április 28. Cg.01-10-045985		
A Társaság adószáma:	14292615-2-41		
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615		
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-7112-114-01.		
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan		

A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog	Magyar
A Társaság alaptőkéje	242.328.425 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2020. május 21.
A Társaság fő tevékenységi köre	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
Üzleti év	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.alteo.hu című honlapján, a BÉT www.bet.hu című honlapján és az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon jelenteti meg, illetve, ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglőnyben is.
A Részvények ISIN kódja	HU0000155726
Tőzsdei bevezetés	A Társaság 19.386.274 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Prémium” kategóriában.
Egyéb értékpapírok	<p>Kötvények</p> <p><u>ALTEO 2022/I</u>: zárt körben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 76,6963 %-a, tőzsdére nincs bevezetve. ISIN kód: HU0000357405</p> <p><u>ALTEO 2022/II</u>: zárt körben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 3 év, össznévértéke 1.693.630.000,- Ft, a kibocsátási</p>

érték a névérték 88,9158 %-a, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359005

ALTEO NKP/2029: zárt körben kibocsátott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 10 év, össznévértéke 8.600.000.000,- Ft, az aukción az átlagos eladási ára a névérték 102,5382 %-a volt, átlaghozama 2,8546%, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359252

ALTEO2031: nyilvánosan forgalomba hozott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 11 év, össznévértéke 3.800.000.000,- Ft, az aukción az átlagos eladási ára a névérték 102,9605 %-a volt, átlaghozama 2,1178%, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU000036003

A Társaság Igazgatósága

Chikán Attila László, az Igazgatóság vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja

Kovács Domonkos, az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-helyettes, M&A és tőkepiacok

Mező Gyula Zoltán, az Igazgatóság elnöke

Müllner Zsolt, az Igazgatóság tagja

Karvalits Ferenc, az Igazgatóság tagja

A Társaság
Felügyelőbizottsága

Bakács István Zsigmond, a Felügyelőbizottság elnöke

Dr. Borbíró István, a Felügyelőbizottság tagja

Jancsó Péter, a Felügyelőbizottság tagja

Dr. Lukács János, a Felügyelőbizottság tagja

Sütő Attila Gyula, a Felügyelőbizottság tagja

A Társaság Audit
Bizottsága

Bakács István Zsigmond, az Audit Bizottság elnöke

Dr. Borbíró István, az Audit Bizottság tagja

Dr. Lukács János, az Audit Bizottság tagja

A Társaság
Könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-867785; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002387). A Társaság könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló Kékesi Péter Krisztián, nyilvántartási száma: 007128. A könyvvizsgáló megbízatása 2020. április 30. napjától a 2022. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2023. május 31. napjáig tart.

A Társaság 5%-ot
meghaladó részesedéssel
rendelkező részvényese

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

2.2 A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk

2.2.1 A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek

A Társaság a magyar jog szerint alapított vállalkozás (irányadó jog).

A Társaságot zártkörű részvénytársaságként alapították 2008. április 28-án, határozatlan időtartamra. A működési formát nyilvánossá változtatták 2010. szeptember 6-i hatállyal és a részvények bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére. A kibocsátott törzsrészvények azonos sorozatúak és azonos jogokkal rendelkeznek. A Társaság részvényeivel kapcsolatos jogokat a Ptk. és a Társaság alapszabálya tartalmazza. A részvények szabad átruházhatósága nincs korlátozva.

2.2.2 A részvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása

A Társaság alapszabályának 9.8 pontja alapján a részvényes, vagy a szavazati jog birtokosa (e pont alkalmazásában a továbbiakban: „**részvényes**”) a szavazati jogának a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”) 61. §-a szerinti változásának bejelentésekor köteles írásbeli nyilatkozatában feltárni az igazgatóság részére a részvényesi csoport összetételét és a részvényesi csoport tagjai közötti jogviszony természetét a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdésében írtakat figyelembe véve. E bejelentési kötelezettség abban az esetben is terheli a részvényest, ha a részvényesi csoport tekintetében a korábbi bejelentéshez képest változás állt be. A részvényesi csoport összetétele előző mondatban írtak szerinti bejelentésének elmulasztása vagy hiányos teljesítése esetén, továbbá ha a befolyásszerzés hatósági engedélyhez, vagy tudomásulvételhez kötött, és ezt a részvényes nem szerezte meg, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan az igazgatóságot megtévesztette, a részvényes szavazati joga a részvénykönyvi bejegyzést követően is bármikor az igazgatóság ilyen tartalmú döntésével felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett. Továbbá, az igazgatóság felhívására a részvényes köteles haladéktalanul nyilatkozni, hogy a tulajdonában álló részvények vonatkozásában ki a tényleges haszonhúzó tulajdonos ("ultimate beneficial owner"), illetőleg a részvényes tényleges tulajdonosa. Amennyiben a részvényes a felhívásnak nem tesz eleget vagy amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes az igazgatóságot megtévesztette, a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljeskörűen eleget nem tett. A jelen pont alkalmazása szempontjából a "részvényesi csoport" valamely részvényes vonatkozásában e részvényest és a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdéseiben meghatározott személyeket jelenti, melyek részesedéséhez kapcsolódó szavazati jogot a részvényes szavazati jogaként kell figyelembe venni. A jelen pont alkalmazása szempontjából „tényleges

tulajdonos” a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény 3. § r) pontjában meghatározott személy.

A távhőszolgáltatásról szóló 2005. évi XVIII. törvény 19. § (7) bekezdése, a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 95. § (3) bekezdése és a földgázellátásáról szóló 2008. évi XL. törvény 123. § (7) bekezdése értelmében az ezen jogszabályokban meghatározott cégjogi esemény, befolyásszerzés esetén a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal előzetes hozzájáruló határozatának vagy a tudomásulvételt kimondó visszaigazolásának hiányában (a konkrét hozzájárulási formát az adott jogszabály rendezi a cégjogi eseménytől, befolyásszerzés mértékétől illetve az engedély jellegétől függően) a szerző fél részesedései tekintetében a Társasággal szemben - az osztalékra való jogosultságot kivéve - jogot nem gyakorolhat, továbbá a részvénykönyvbe nem jegyezhető be.

2.2.3 A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása

Az ALTEO többségi tulajdonosa a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046529). A Társaság végső anyavállalata 2020. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: Cg. 01-09-925865) volt. E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az anyavállalat (ALTEO Nyrt.) tulajdonosi szerkezete a 2020. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2020.12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték (E Ft)		Tulajdonosi részarány (%)	
	2020	2019	2020	2019
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	154 789	154 789	63,88%	63,88%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai*	7 716	7 553	3,18%	3,12%
Saját részvény**	9 357	9 380	3,86%	3,87%
Közkészhányad	70 467	70 906	29,08%	29,13%
ÖSSZESEN	232 972	232 948	100%	100,00%

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

**A forgalomban lévő névértékből elhagyva

2.2.4 Vezető tisztségviselők hatásköre

A vezető tisztségviselők kinevezésére és visszahívására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat az ALTEO Nyrt. alapszabálya, valamint a Ptk. tartalmazza. A Társaság alapszabálya elérhető a Társaság honlapján, valamint az egyéb közzétételi helyeken (www.alteo.hu; www.bet.hu; www.kozzetetelek.hu).

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, amely jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottság, illetve az Auditbizottság tagjait a közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg.

Az alapszabály módosítása főszabály szerint a Közgyűlés hatáskörébe tartozik, azonban az Igazgatóság az alapszabály 13.5. pontja alapján meghozott döntésekkel kapcsolatosan jogosult a Ptk. vonatkozó szabályai szerint az alapszabályt módosítani.

Az Igazgatóság külön közgyűlési felhatalmazás nélkül nem jogosult részvénykibocsátásról dönteni.

A Társaság Közgyűlése a 13/2019. (IV.26.) határozatával hatályon kívül helyezte a korábbi – felhatalmazás tárgyú - 3/2015. (XI.10.) számú határozatát, egyúttal felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozzon. Jelen felhatalmazás alapján az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét – a Társaság által kibocsátott részvények névértékével számolva – legfeljebb összesen 150.000.000,- Ft-tal (jóváhagyott alaptőke) felemelheti a 2019. április 26. napjától számított öt éves időtartam alatt. A felhatalmazás kiterjed az alaptőke felemelésének valamennyi – a Ptk-ban meghatározott – esetére és módjára, valamint a jegyzési, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására is, továbbá az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. és egyéb jogszabályok, továbbá a Társaság Alapszabálya alapján egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

Az Igazgatóság közgyűlési hatáskörben eljárva 12/2020. (IV.30.) számú határozatával 2020. április 30. napjától számított tizennyolc (18) hónapos időtartamra felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy a Társaság által kibocsátott valamennyi fajtájú, osztályú és névértékű részvény tulajdonjogának Társaság által történő megszerzéséről – az Igazgatóság tagjai által leadható szavazatok legalább háromnegyedének támogatásával – határozatot hozzon, és az ilyen ügyletet a Társaság nevében és javára megkösse és teljesítse, vagy ilyen ügylet megkötésére harmadik személynek megbízást adjon. A felhatalmazás alapján megszerzhető részvények száma legfeljebb a mindenkori alaptőke huszonöt százalékának megfelelő össznévértékű részvények számával egyezik meg, és a Társaság tulajdonában álló saját részvények össznévértéke egy időpontban sem haladhatja meg ezt a mértéket. A saját részvények megszerzhetőek akár visszterhesen, akár ellenérték nélkül, tőzsdői forgalomban és nyilvános ajánlat útján, vagy – amennyiben jogszabály nem zárja ki – tőzsdén kívüli forgalomban is. A saját részvények visszterhes megszerzése esetén az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb összege 1,- Ft (egy forint) legyen, a legmagasabb összege pedig 1.500,- (ezeröttszáz) Ft. A jelen határozat alapján adott felhatalmazás kiterjed a Társaság leányvállalatai által történő

részvényvásárlásra is oly módon, hogy az Igazgatóság a fenti keretek között meghozott határozata alapján a Társaság tagi, illetve részvényesi (taggyűlési, közgyűlési) határozattal felhatalmazhatja, illetőleg utasíthatja a Társaság bármely leányvállalatának ügyvezetését a Társaság által kibocsátott részvények megszerzésére. A közgyűlés felhatalmazása 2021. október 30. napján lejár, az Igazgatóság kezdeményezte annak további tizenhét hónappal történő meghosszabbítását.

2.3 A társaság befektetései más vállalkozásokban

A Leányvállalatok az alábbi társaságokat jelentik:

Leányvállalat Neve 2020.12.31. (információ változásról lásd. lábjegyzet számmal)	Tevékenység	Befolyás mértéke		
		2020. 12. 31.	2020. 06. 30.	2019. 12. 31.
ALTE-A Kft.	vagyonkezelés	100%	100%	100%
ALTEO Deutschland GmbH „v.a.”	energiatermelési portfólió fejlesztése, valamint nagy- és kiskereskedelmi energetikai szolgáltatások	100%	100%	100%
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	földgázkereskedelem	100%	100%	100%
ALTEO-Depónia Kft.	villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
ALTE-GO Kft.	villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
ALTEO-Therm Kft.	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
BC-Therm Kft.	gőzellátás, légkondicionálás, hőenergia-	100%	100%	100%
Domaszék 2MW Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
ECO-FIRST Kft.	nem veszélyes hulladék kezelése,	66,67%	66,67%	66,67%
EURO GREEN ENERGY Kft.	villamosenergia-termelés (szél erőmű)	100%	100%	100%
e-Wind Kft.	villamosenergia-termelés (szél erőmű)	100%	100%	100%
F.SZ. ENERGIA Kft. (1)	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
HIDROGÁZ Kft.	villamosenergia-termelés, hidrogáz-hasznosítás	100%	100%	100%
IT-Solar Kft. (3)	villamosenergia-termelés(naperőmű)	100%	100%	100%
Kazinc-BioEnergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Monsolar Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
Péberény Kft. (1)	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
Sinergy Energiakereskedő Kft.	villamosenergia-kereskedelem	100%	100%	100%
Sinergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás, villamosenergia-	100%	100%	100%
SUNTEO Kft. (2)	villamosenergia-kereskedelem, villamosenergia-	100%	100%	100%
Tisza BioTerm Kft. (4)	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	60%
Tisza-BioEnergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Tisza-WTP Kft.	víztermelés, -kezelés, -ellátás	100%	100%	100%
True Energy Kft. (1)	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
WINDEO Kft.	villamosenergia-termelés (szél erőmű)	100%	100%	100%

- (1) 2020. szeptember 30. napjával (jogutódlás napja: 2020. október 1.) jogutódlással megszűnt. A cégjogi esemény részleteit a SUNTEO Kft.-hez fűzött lábjegyzet, illetve jelen Éves Jelentés 2.5.2. pontja tartalmazza.
- (2) 2020. szeptember 30. napjával (jogutódlás napja: 2020. október 1.) az (i) F.SZ. ENERGIA Kft., (ii) Péberény Kft., (iii) True Energy Kft. beolvadtak a SUNTEO Kft.-be, mint általános jogutódba. A cégjogi esemény részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.2. pontja tartalmazza.
- (3) 2020. szeptember 30. napjával (jogutódlás napja: 2020. október 1.) jogutódlással megszűnt, beolvadt a Monsolar Kft.-be, mint általános jogutódba. A cégjogi esemény részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.2. pontja tartalmazza.
- (4) 2020. május 18. napjától a Társaság 100%-os tulajdonában áll.

2.4 Változások az ALTEO Nyrt leányvállalatai körében

A Társaság 2020-ban az alábbi fő akvizíciókat hajtotta végre:

- **Pannon Szél erőmű Kft.** jegyzett tőke 100%-át megtestesítő üzletrészesének akvizíciója;
- **Tisza BioTerm Kft.** jegyzett tőke 40%-át megtestesítő üzletrészesének akvizíciója;
- **EURO GREEN ENERGY Kft.** részesedésének közvetlen megszerzése.

Leányvállalatok és társult vállalatok tekintetében bekövetkezett változások

Pannon Szélerőmű Kft. akvizíciója (bábolnai szélerőműpark)

Az ALTEO Nyrt. mint vevő üzletrész adásvételi szerződést kötött a Pannon Szélerőmű Kft. 1.153.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrész tulajdonjogának átruházása tárgyában a EIH Termelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társasággal (székhelye: 9023 Győr, Körkemence utca 8. II. em. 36.; cégjegyzékszám: Cg.08-09-014038), mint eladóval. Az üzletrész adásvételi szerződésben meghatározott ún. zárási feltételek teljesülésével a Pannon Szélerőmű Kft. üzletrészeinek tulajdonjoga 2020. október 15. napjával átszállt a Társaságra. A Pannon Szélerőmű Kft. kiserőművi összevont engedélyére tekintettel azonban – összhangban a VET 93. § (1) és 95. § (3) bekezdéseire – a Társaság a Pannon Szélerőmű Kft. vonatkozásában bizonyos tagsági jogait csak a MEKH tárgyi befolyásszerzést utólagosan tudomásul vevő határozatának birtokában, 2020. november 24. napjától gyakorolja.

A Pannon Szélerőmű Kft. egy 7 toronyból álló 15 MW-os villamos teljesítményű szélerőműparkot tulajdonol és üzemeltet Bábolna község térségében, amely a termelt villamos energiát KÁT-ban értékesíti, KÁT jogosultsága 2025.07.31-én jár le.

Tisza BioTerm Kft. akvizíciója

A Társaság 2020. május 18. napján 100%-os egyedüli tulajdonossá vált a Tisza BioTerm Kft.-ben, amelyben korábban 60% -os tulajdonos volt.

EURO GREEN ENERGY Kft. részesedésének közvetlen megszerzése

A Társaság 2020. első félévben megszerezte a 100%-os ún. unoka leányvállalatában, azaz az EURO GREEN ENERGY Kft.-ben lévő közvetett részesedését. A tranzakció eredményeképp a leányvállalat a Társaság közvetlen tulajdonába került.

2.5 A Társaság és a Leányvállalatok 2020. január 1. és jelen Éves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban bekövetkezett jelentős eredmények és eseményeinek bemutatása, valamint a jövőbeni kilátások bemutatása

A 2020-as üzleti év tekintetében az anyavállalat csoportjába tartozó társaságok közül az alábbiakkal kapcsolatban érdemes kiemelnünk az időszakban történt változásokat, eseményeket.

2.5.1 A Társasággal kapcsolatos cégjogi események

A COVID-19 vírushelyzet miatt 2020-ban a Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekben a Társaság Igazgatósága hozott határozatokat. Az Igazgatóság ezen hatáskörben való eljárását szabályozó, a

veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendeletben meghatározott jogvesztő határidőn belül a részvényesek nem kérték a közgyűlés összehívását az Igazgatóság által a Közgyűlés hatáskörében hozott határozatai utólagos jóváhagyása céljából, így a határozatok meghozottak minősülnek. Ezen határozatok az alábbiak:

- a) Az Igazgatóság **elfogadta a** Társaság 2019. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt **mérlegét** és a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban elkészített egyedi beszámolóját, üzleti (éves) jelentését, az Igazgatóság jelentését, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság ezekről készült írásbeli jelentését.
- b) Az Igazgatóság **elfogadta a** Társaság 2019. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt mérlegét és az IFRS-ek alapján készült **konzolidált beszámolóját**, üzleti (éves) jelentését, az Igazgatóság jelentését, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság ezekről készült írásbeli jelentését.
- c) Az Igazgatóság az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal **elfogadta a** Társaság 2019. évi működésével kapcsolatban elkészített **felelős társaságirányítási jelentését**.
- d) Az Igazgatóság akként határozott, hogy a COVID-19 vírussal kapcsolatos járványhelyzet lehetséges gazdasági hatásainak enyhítése céljából a Társaság **osztalékot** a szabad eredménytartalékának terhére **nem fizet**.
- e) Az Igazgatósága Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § (1) bekezdése szerinti **felmentvényt**, az ott írt feltételek mellett az Igazgatóság tagjainak megadta.
- f) Az Igazgatóság **újraválasztotta a Felügyelőbizottság tagjait**, változatlan személyi állománnyal - Noah M. Steinberg kivételével - (azaz Bakács István Zsigmond, Jancsó Péter, dr. Borbíró István és Dr. Lukács János urakat), továbbá megválasztotta az ALTEO Nyrt. Üzemi Tanács delegáltjaként Sütő Attila Gyula urat 2020. április 30. napjától 2025. április 30. napjáig terjedő időre. Az Igazgatóság továbbá megválasztotta Bakács István Zsigmond urat a Felügyelőbizottság elnökének.
- g) Az Igazgatóság **újraválasztotta az Auditbizottság tagjait**, változatlan személyi állománnyal (azaz Bakács István Zsigmond, dr. Borbíró István és Dr. Lukács János urakat), továbbá megválasztotta Bakács István Zsigmond urat az Auditbizottság elnökének.

- h) Az Igazgatóság **újraválasztotta az Igazgatóság tagjait**, változatlan személyi állománnyal (azaz Chikán Attila László, Mező Gyula Zoltán, Kovács Domonkos, Müllner Zsolt és Karvalits Ferenc urakat) 2020. április 30. napjától 2025. április 30. napjáig terjedő időre.
- i) Az Igazgatóság az Előterjesztéssel és az Auditbizottság ajánlásával egyező tartalommal 2020. április 30. napjától a 2022. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó számviteli törvény szerinti beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2023. május 31. napjáig **megválasztotta a BDO** Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhelye: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép., cégjegyzékszama: Cg. 01-09-867785, kamarai nyilvántartási száma: 002387) a Társaság **állandó könyvvizsgálójává** három év vonatkozásában összesen 33.450.000,- Ft + ÁFA díjazás ellenében. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy Kékesi Péter Krisztián.
- j) Az Igazgatóság **elfogadta** a Társaságra vonatkozó **javadalmozási politikát**.
- k) Az Igazgatóság tudomásul vette és elfogadta az Igazgatóság **sajátrésztvény-ügyletekről** szóló tájékoztatását.
- l) Az Igazgatóság **döntött a sajtótrésztvény-ügyletek** tekintetében az Igazgatóság részére adott **felhatalmazás** 2020. április 30. napjától számított tizennyolc hónapos időtartamra történő meghosszabbításáról.
- m) A Közgyűlés a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt **Alapszabályát** elfogadta.

2.5.2 A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események

A Társaság, figyelemmel a Leányvállalatai és az azokat érintő cégjogi események számára, jelen fejezetben csak a Leányvállalatok jelentősebb cégjogi eseményeinek ismertetésére tér ki, így különösen a személyi változásokkal, telephely, illetve fióktelep módosításokkal kapcsolatos döntések az alábbiakban nem kerülnek ismertetésre.

Társaság, mint a Leányvállalatok egyedüli tagja, a Tisza BioTerm Kft. esetében a taggyűlés, 2020. március 26. napjával elfogadta a Leányvállalatok 2019. évre vonatkozó éves beszámolóját és tudomásul vette a könyvvizsgáló jelentését, továbbá az alábbi Leányvállalatok esetében a Társaság osztalék fizetéséről határozott.

Leányvállalat neve:	Osztalék mértéke:
ALTE-A Kft.	8.560.000,- Ft
BC-Therm Kft.	42.762.000,- Ft
EURO GREEN ENERGY Kft.	250.000.000,- Ft

Társaság, mint a Leányvállalatok egyedüli tagja, a Tisza BioTerm Kft. esetében a taggyűlés, 2020. április 30. napján választotta meg a Leányvállalatok könyvvizsgálóját (BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft., illetve UNIKONTO Kft.).

A Társaság 2020. április 30. napján határozott a **BC-Therm Kft.** törzstőkéjének – tőke kivonás érdekében - 181 millió forintról 98 millió forintra történő leszállításáról.

2019. december 31. napjával (jogutódlás napja: 2020. január 1.) az ALTEO **távhőtermelő leányvállalatai egyesültek** az alábbiak szerint: az ALTEO-Agria Kft., a Kazinc-Therm Kft., az Ózdi Erőmű Kft., a Tisza-Therm Kft., a Soproni Erőmű Kft. és a Zugló-Therm Kft. a Ptk. 3:44.§-a alapján beolvadtak a Győri Erőmű Kft.-be, mint általános jogutódba. A Győri Erőmű Kft. 2020. január 1. napjától ALTEO-Therm Hő- és Villamosenergia-termelő Korlátolt Felelősségű Társaság elnevezéssel folytatta tovább a tevékenységét.

2020. szeptember 30. napjával (jogutódlás napja: 2020. október 1.) az ALTEO **egyes fotovoltaikus villamosenergia-termelő leányvállalatai** beolvadással egyesültek az alábbiak szerint: (i) az F.SZ. ENERGIA Kft., a True Energy Kft. és a Péberény Kft. beolvadtak a SUNTEO Kft.-be; (ii) az IT-Solar Kft. pedig beolvadt a Monsolar Kft.-be.

A Társaság elhatározta Németországban működő leányvállalatának, az **ALTEO Deutschland GmbH**-nak a **végelszámolással** történő megszüntetését. Az eljárás jelenleg folyamatban van, a végelszámolás annak megkezdésétől számítva megközelítőleg egy évet vesz igénybe.

2.5.3 A Társaság saját kibocsátású értékpapírai

2.5.3.1 Váltó érvénytelenítése

Az EURO GREEN ENERGY Kft. üzletrészesének megszerzésére irányuló tranzakcióhoz kapcsolódóan, a Társaság által 700 millió forint értékben kibocsátott váltót, tekintettel arra, hogy a váltóval biztosított vételárrészlet szerződésszerűen megfizetésre került, a Társaság a váltót 2020 januárjában érvénytelenítette.

2.5.3.2 NKP/2029 tőkepiaci bevezetése

A Társaság 2020 januárjában az ALTEO NKP/2029 elnevezésű (ISIN: HU0000359252) kötvénye tekintetében – összhangban a Magyar Nemzeti Bank által elindított Növekedési Kötvényprogram feltételeiben rögzített előírásokkal – árjegyzői szerződést kötött. A kötvények szabályozott piacra történő bevezetése 2020. január 24. napján megtörtént.

2.5.3.3 ALTEO 2020/I kötvény tranzakció

A Társaság 2020. január 28. napján 100.000 db saját kibocsátású ALTEO 2020/I elnevezésű (ISIN: HU0000357603) kötvény visszavásárlására adott vételi megbízást a névérték 103,5000%-ának (azaz 10.350,- Ft-nak) megfelelő árfolyamon. Az ajánlat alapján nem került kötvény visszavásárlásra.

2.5.3.4 Hitelminősítés éves felülvizsgálata

A Scope Ratings GmbH elvégezte a Társaság Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényeire vonatkozó hitelminősítésének éves felülvizsgálatát, melynek eredményeképpen a tavalyi hitelbesorolás nem változott, tehát megerősítésre került a kötvények minősítése BBB-fokozaton.

2.5.3.5 MNB Kötvényprogramban való részvétel

Társaság 2020. augusztus 19. napján arról adott ki rendkívüli tájékoztatást, hogy a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében ismét kötvényeket kíván kibocsátani. A kibocsátás célja a tavaly meghirdetett, 20 Mrd Ft-os befektetési volument megcélzó stratégia finanszírozása egy kedvező kamatozású kötvénnyel a tőkeköltség optimalizálása érdekében. A Társaság közleményében ismertette a kibocsátás nagyságrendjét, valamint az egyéb, a tervezett kibocsátással kapcsolatos feltételeket.

Ehhez kapcsolódóan a Társaság 2020. október 6. napján sikeres kötvényaukciót tartott, amelynek keretében forgalomba hozta az ALTEO2031 elnevezésű 3,8 milliárd forint össznévértékű, egyenként 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvényeit, melyek futamideje 11 év.

2.5.3.6 Hitelminősítés

A Scope Ratings GmbH elvégezte a Társaság Növekedési Kötvényprogram keretében – 2020 őszén – kibocsátandó kötvényeinek hitelminősítését, melynek során legfeljebb 3-4 Mrd Ft kötvény kibocsátásával számolt, és melynek eredményeképpen a kibocsátandó kötvények minősítése BBB-lett, ami négy fokozattal jobb érték az MNB által elvárt minimumnál.

2.5.3.7 Kötvénylejárát

A Társaság ALTEO 2020/I elnevezésű 2017. március 30. napján összesen 2.150.000.000,- Ft, azaz kétmilliárd-százötvenmillió forint össznévértékben kibocsátott kötvényei (ISIN azonosítója: HU0000357603) 2020. szeptember 30. napjával lejáráttal megszűntek. A Társaság a kötvénytulajdonosok felé minden pénzügyi kötelezettségét teljesítette.

2.5.4 Integrált Jelentés közzététele

A Társaság 2020. május 13. napján tette közzé 2019. évre vonatkozó Integrált Jelentését.

2.5.5 Vezető állású személyek változása

Chikán Attila László vezérigazgató kinevezése alapján, Varga Viktor – korábbi energiatermelési igazgató – 2020. július 8. napjától energiatermelésért és szolgáltatásért felelős vezérigazgató-helyettesként, Luczay Péter – korábbi nagykereskedelmi- és szabályozási központ irányítási igazgató – pedig termelés- és kockázatmenedzsmentért felelős vezérigazgató-helyettesként folytatja munkáját, és ezen naptól e címmel felelnek a területeik működéséért.

2.5.6 Gibárti vízerőmű teljesítménynövelő beruházása

A Társaság 2019 augusztusában megkezdte Gibárti vízerőmű teljesítménynövelő beruházását. Az 1,1 milliárd forint értékű beruházás eredményeként a megnövelt teljesítményű erőmű műszaki átadása 2020 decemberében történt meg.

2.5.7 Gázmotoros kapacitásbővítés

A Társaság – összhangban a 2019. őszén elfogadott új stratégiájával – célul tűzte ki a hazai kiegyenlítő energetikai piac kínálati oldalának bővítését. Ennek keretében első lépésként 2020 májusban 3 darab, együttesen 9 MWe kapacitású gázmotor kezdte meg működését az ALTEO tiszaujvárosi és győri telephelyein. A projekt következő ütemében további 3, összesen 9 MWe villamos teljesítményű gázmotort telepítése történt meg, így a program végére harmadával bővültek a gázmotoros energiatermelő kapacitásai, és ezzel az ország egyik legnagyobb szabályozási központjává vált.

2.5.8 ALTEO Stratégiai céljainak közzététele

A Társaság 2019. november 25. napján önálló dokumentumként közzétette a stratégiai prezentációját az ALTEO 2020-2024. közötti időszakának vonatkozásában. A közlemény tartalmában és céljaiban jelen beszámoló közzétételekor is aktuális, abban változás nem történt.

Közlemény az alábbi linken letölthető:

https://alteo.hu/wp-content/uploads/2019/11/ALTEO_Vallalati_strategia.pdf

2.5.9 Kereskedelmi és termelésmenedzsment szolgáltatások (MTM)

A Társaság 2020. szeptember 22. napján közzétett közleményében arról adott tájékoztatást, hogy a jövőben nagyobb volumenben, üzletszerűen kíván menetrendezési és termelésmenedzsment szolgáltatásokat nyújtani partnereinek, amelyet leányvállalata, a Sinergy Energiakereskedő Kft. fog végezni. A szolgáltatás keretében a Sinergy Energiakereskedő Kft. fix díjazás fejében nyújt kereskedelmi és termelésmenedzsment szolgáltatásokat a KÁT/METÁR-jogosult vagy a szabadpiacon működő időjárásfüggő villamosenergia-termelők, valamint próbaüzem alatt álló

erőművek részére. A Sinergy Energiakereskedő Kft. továbbá egyéb, ehhez kapcsolódó ügyviteli és adminisztrációs szolgáltatásokat (pl. hatósági jelentések, rendszerirányítói ügyintézés) is biztosít.

2.5.10 Új divízió indítása 2020

Az ALTEO 2020 októberében elindította az E-mobilitás Divízióját, amelyet az ALTE-GO Kft. leányvállalatába szervezett. Az új divízió megalapításának célja, hogy az ALTEO az eddigi jelenlétét tovább bővítse az energetikai piacon, valamint a vállalat stratégiájához illeszkedve pozíciót vegyen fel az e-mobilitás területén, építve a többségi tulajdonosi csoport (Wallis) egyéb érdekeltségeire (ingatlanos, autós-mobilitási cégek), amelyek üzleti modelljében szerepet szánnak az e-mobilitási szolgáltatásokban rejlő lehetőségek kihasználásának.

2.5.11 Sajátrésztvény-ügyletek

A Társaság munkavállalói részvényjuttatási programjának keretében 2020. januárjában (2020. január 31-i transzferálással) 1.878 darab ALTEO törzsrésztvényt, 2021. januárjában (2021. január 29-i transzferálással) pedig 3.837 darab ALTEO törzsrésztvényt osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak.

A Társaság 2020. szeptember 21. napján visszavásárolta az ALTEO MRP Szervezettől az általa – a 2.5.12 pont szerint - megvásárolt 24.000 darab ALTEO törzsrésztvényt 826 Ft-os részvényenkénti áron.

Ezt követően a Társaság 2020. december 16. napján visszavásárolta az ALTEO MRP Szervezettől az általa – a 2.5.12 pont szerint - megvásárolt 12.128 darab ALTEO törzsrésztvényt 936 Ft-os részvényenkénti áron.

2.5.12 MRP opciós jogok gyakorlása

A Társaság 2017. március 14. napján közzétett hirdetményében ismertetett ALTEO Munkavállalói Résztvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „ALTEO MRP Szervezet”) az ugyanezen a napon közzétett Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek mentén 2020. szeptember 21. napján 24.000 darab ALTEO törzsrésztvény (ISIN: HU0000155726) tekintetében gyakorolta 475,- Ft-os részvényenkénti áron opciós jogát.

Az ALTEO MRP Szervezet a Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek mentén 2020. december 16. napján 12.128 darab ALTEO törzsrésztvény tekintetében gyakorolta 475,- Ft-os részvényenkénti áron opciós jogát.

2.5.13 ALTEO MRP Szervezet Javadalmazási Politika

Az ALTEO MRP Szervezet alapítója 2020. december 21. napján elfogadta és közzétette a 2020. évi Javadalmazási Politikáját.

2.5.14 Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások

Az ALTEO 2020. januárjában, a stratégiájában foglaltakkal összhangban, a fenntarthatóságot támogató szolgáltatási tevékenységei részeként egy 700 millió forintot meghaladó értékű vállalkozói szerződést kötött a SARPI Dorog Kft. hulladékégető üzemének rekonstrukciója tárgyában. A szerződés alapján a Társaság feladatát képezte az utóégető kamra cseréje és a hőhasznosító kazán hatékonyság növelő átalakítása. A kivitelezési és üzembehelyezési munkák a szerződésben foglaltakkal összhangban 2020. szeptemberére befejeződtek.

Az ALTEO egyedüli tagságával működő ALTEO-Therm Kft. és az Ózdi Távhőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 3600 Ózd, Zrínyi út 3.; cégjegyzékszám: Cg. 05-09-004801; adószám: 11387891-2-05; a továbbiakban: „Ózdi Távhő”) meghosszabbította a felek között 2005. május 18. napján létrejött, 2020. december 31. napjáig hatályos, hosszútávú hőszolgáltatási szerződését, valamint az ahhoz kapcsolódó egyéb szerződéseket. Az újonnan aláírt szerződések értelmében – az abban foglalt feltételek mentén – az ALTEO-Therm Kft. 2030. december 31. napjáig fogja hővel ellátni az Ózdi Távhőt.

Finanszírozási megállapodások

Az ALTEO leányvállalatai 2020-ban a tevékenységük finanszírozása érdekében magyarországi pénzügyi intézményekkel új finanszírozási megállapodásokat nem kötöttek. A meglévő, illetve a 2020-ban valamely körülmény (így például az egyes fotovoltikus villamosenergia-termelő leányvállalatok egyesülése) miatt módosított finanszírozási megállapodások részleteit az Éves Jelentés tartalmazza.

A Pannon Szélerőmű Kft. akvizíciójára tekintettel a korábban a Pannon Szélerőmű Kft. által megkötött finanszírozási megállapodás, annak biztosítéki szerződéseivel együtt a Pannon Szélerőmű Kft.-nél kerül kimutatásra:

Társaság	Biztosíték megnevezése
Pannon Szélerőmű Kft.	üzletrészt terhelő jelzálogjog, ingó jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog

2.5.15 Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele

Az ALTEO 2020-ban a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-től nem vett igénybe nem könyvvizsgálói szolgáltatást.

2.5.16 Folyamatban lévő peres ügyek bemutatása

Sinergy Energiakereskedő Kft.

Tekintettel a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) Sinergy Energiakereskedő Kft. részére 2018-ban megküldött levelére – melynek tartalmát illetve a Sinergy Energiakereskedő Kft. erre adott válaszát a 2018. február 14. napján a Társaság hivatalos közzétételi helyein közzétett közlemény részletesen ismerteti – a Sinergy Energiakereskedő Kft. 2018. március 14-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozási 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 ügynevezett 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. Az eljárás a jelen dokumentum publikálásának idejében még folyamatban van.

Az ügy kapcsán a Társaság a mérlegére hatással lévő helyzetet nem állapított meg.

2.5.17 MRP opciós jogok változása

A Társaság 2017. március 14. napján közzétett hirdetményében ismertetett ALTEO Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „**ALTEO MRP Szervezet**”) az ugyanezen a napon közzétett Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek mentén 2019. június 12. napján 21.500 darab ALTEO törzsrészvény (ISIN: HU0000155726) tekintetében gyakorolta 475,- Ft-os részvényenkénti áron opciós jogát.

2.5.18 Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások

A Zugló-Therm Kft. és a Budapesti Távhőszolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1116 Budapest, Kalotaszeg u. 31.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042582; a továbbiakban: „**FŐTÁV**”) meghosszabbította a felek között 2004. május 21. napján létrejött, 2020. május 31. napjáig hatályos, hosszútávú hővásárlási-hőeladási szerződését, valamint az ahhoz kapcsolódó egyéb szerződéseket. Az újonnan aláírt szerződések értelmében – az abban foglalt feltételek mentén – a Zugló-Therm Kft. 2030. május 31. napjáig fogja hővel ellátni a FŐTÁV-ot.

A Társaság több mint egymilliárd forint értékű vállalkozói szerződést kötött a TVK-ERŐMŰ Termelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társasággal (székhelye: 3580 Tiszaújváros, Gyári út TVK-Ipartelep; cégjegyzékszám: Cg.05-09-007873; a továbbiakban: „**TVK-ERŐMŰ**”) a MOL Petrolkémia Zrt. Ipartelepen található erőmű rekonstrukciójának keretein belül történő, a fő- és segédberendezések élettartam hosszabbítása kivitelezési munkáinak, valamint a rekonstrukcióban részt vevő többi vállalkozó közötti koordinációs munka elvégzésére. Az egyes rendszerek kivitelezési munkái 2020 folyamán fognak megvalósulni, decemberi véghatáridővel.

A Társaság és a MOL Petrolkémia Zrt. tulajdonában álló TVK-ERŐMŰ a TVK-Erőmű hosszútávú üzemeltetésére és karbantartására vonatkozó úgynevezett O&M (*angolul: operation and maintenance*) szerződést kötött egymással 2019. szeptember 23-án. Az új szerződés megkötésére azért volt szükség, mert a felek között 2004. július 26. napján létrejött – és többször módosított – O&M szerződés hatálya lejárt. A szerződés értelmében a Társaság 2027. december 31. napjáig nyújtja a MOL Petrolkémia Zrt. termelő üzeleinek ipari gőz, fűtési forró víz és villamos energia ellátási szolgáltatását.

A Sinergy Kft. és az OTP Ingatlanbefektetési Alap között 2018. december 21-én létrejött, a MOM Park épületkomplexumának, irodaházainak és lakóépületeinek energiaellátására vonatkozó energiaszolgáltatási szerződés (az „Energiaszolgáltatási Szerződés”) rendelkezéseivel összhangban az OTP Ingatlanbefektetési Alap élt az Energiaszolgáltatási Szerződésben javára alapított vételi jogával az energiaközpont eszközei vonatkozásában. Erre tekintettel 2019. december 31. napjától a Sinergy Kft. nem látja el a MOM Park épületkomplexumának, irodaházainak és lakóépületeinek energiaellátását, valamint az energiaközpont eszközeinek tulajdonjoga átszállt az OTP Ingatlanbefektetési Alaphoz.

Finanszírozási megállapodások

Az ALTEO egyes tagjai a tevékenységük finanszírozása érdekében magyarországi pénzügyi intézményekkel **finanszírozási megállapodásokat kötöttek**, amelyekkel kapcsolatban az ilyenkor szokásos módon biztosítékot nyújtottak, amelyeket az alábbi táblázat tartalmaz:

Társaság	Biztosíték megnevezése	Szerződéskötés időpontja
EURO GREEN ENERGI Kft.	üzletrészt terhelő zálog- és vételi jog, ingatlan és ingó jelzálogjog, körülírással meghatározott egyetemleges jelzálogjog, jogon és követelésen alapított jelzálogjog, fizetésiszámla- követelésen alapított óvadéki és jelzálogjog, bankszámla óvadék és zálogjog, egyes követelések biztosítéki célú engedményezése, készfizető kezességvállalás	2019. május 28.
SUNTEO Kft.	üzletrészt terhelő jelzálogjog és vételi jog, fizetésiszámla-követelést terhelő jelzálogjog, körülírással meghatározott ingóságokat terhelő jelzálogjog, jelzálogjog a SUNTEO Kft. ALTEO Nyrt. felé irányuló kifizetéseinek az EURO GREEN ENERGY Kft. hátralevő vételár részletének biztosítása céljából	2019. április 4.
Sinergy Kft.	üzletrészt terhelő zálogjog, ingó jelzálogjog, körülírással meghatározott ingó jelzálogjog, követelésen alapított jelzálogjog, fizetésiszámla- követelésen alapított óvadéki és jelzálogjog,	2019. december 2.
ALTEO Nyrt.	tulajdonosi kötelezettségvállalás a Sinergy Kft. vonatkozásában a hitelintézet irányába	2019. december 2.

2019 novemberében a WINDEO Kft. 1,1 Mrd Ft tőkeösszegű kölcsönt, a SUNTEO Kft. 5,0 Mrd Ft tőkeösszegű kölcsönt, valamint a Társaság egyes Leányvállalatai egyéb, kisebb projektkölcsönöket fizettek vissza 0,2 Mrd Ft összegben a kölcsönt nyújtó bankoknak, ezzel jelentős részben teljesítve az ALTEO NKP/2029 elnevezésű kötvényeinek kibocsátása során a kibocsátás egyik céljaként megjelölt banki hitelállomány egy részének a hosszabb futamidejű kötvényekkel való refinanszírozását.

2.5.19 NKP/2029 tőkepiaci bevezetése

A Társaság 2020. januárjában az ALTEO NKP/2029 elnevezésű (ISIN: HU0000359252) kötvénye tekintetében – összhangban a Magyar Nemzeti Bank által elindított Növekedési Kötvényprogram feltételeiben rögzített előírásokkal – árjegyzői szerződést kötött. A kötvények szabályozott piacra történő bevezetése 2020 január 24. napján megtörtént.

2.5.20 ALTEO 2020/I kötvény tranzakció

A Társaság 2020. január 28. napján 100.000 db saját kibocsátású ALTEO 2020/I elnevezésű (ISIN: HU0000357603) kötvény visszavásárlására adott vételi megbízást a névérték 103,5000%-ának (azaz 10.350,- Ft-nak) megfelelő árfolyamon. Az ajánlat alapján nem került kötvény visszavásárlásra.

2.5.21 ALTEO Törzsrészcseréjének tranzakció

A Társaság 2020. január 31. napján 1.878 darab részvény transzferálását valósította meg azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A program részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.11. pontja tartalmazza.

2.5.22 Átalakítások az ALTEO – Therm Kft. változásai

A 2017. november 8. napján megtartott rendkívüli közgyűlés körében ismertetett az ALTEO cégstruktúrájának átalakítása részeként a Társaság a távhőtermelő leányvállalatainak egyesülése a jogutódlás napjaként meghatározott 2020. január 1. napjával megtörtént. A tranzakció részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.2 pontja tartalmazza.

2.5.23 Jelentős volumenű megbízások

Az ALTEO 2020. januárjában, a stratégiájában foglaltakkal összhangban, a fenntarthatóságot támogató szolgáltatási tevékenységei részeként egy 700 millió forintot meghaladó értékű vállalkozói szerződést kötött a SARPI Dorog Kft. hulladékégető üzemének rekonstrukciója tárgyában. A szerződés alapján a Társaság feladata az utóégető kamra cseréje és a hőhasznosító kazán hatékonyság növelő átalakítása. A kivitelezési és üzembehelyezési munkák 2020. szeptemberére fognak befejeződni.

2.5.24 Folyamatban lévő peres ügyek bemutatása

Sinergy Energiakereskedő Kft.

Tekintettel a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) Sinergy Energiakereskedő Kft. részére 2018-ban megküldött levelére – melynek tartalmát illetve a Sinergy Energiakereskedő Kft. erre adott válaszát a 2018. február 14. napján a Társaság hivatalos közzétételi helyein közzétett közlemény részletesen ismerteti – a Sinergy Energiakereskedő Kft. 2018. március 14-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon

Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozási 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. Az eljárás a jelen dokumentum publikálásának idejében még folyamatban van.

Az ügy kapcsán a mérlegére hatással lévő helyzetet nem állapított meg.

2.6 A mérleg fordulónapja és a jelen Éves Jelentés közzétételének napja között a következő lényegesebb események történtek:

Bizonyos, az alábbiakban felsorolt események a fenti fejezetek valamelyikében már részletesebben kifejtésre került, így jelen pontban csak érintőlegesen kerül megemlítésre. Ezen esetekben is azonban feltüntetésre kerül az Éves Jelentés azon pontja, amely részletesebben ismerteti az adott eseményt.

2.6.1 Sajátrészvény-ügyletek

A Társaság munkavállalói részvényjuttatási programjának keretében 2021. januárjában (2021. január 29-i transzferálással) 3.837 darab ALTEO törzsrészvényt osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak.

2.6.2 Üzletrész értékesítés

A Társaság - mint eladó – és a BorsodChem Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszáma: Cg.05-10-000054; a továbbiakban „**BorsodChem**”) - mint vevő- a 2021. március 3. napján üzletrész adásvételi szerződést kötöttek a BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-887812) 98.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrésze tulajdonjogának átruházása tárgyában.

Az adásvételi szerződés aláírásával a felek az általuk korábban megkötött hosszútávú hőszolgáltatási és kapacitáslekötési szerződésben vállalt kötelezettségüknek tesznek eleget, melynek értelmében a BorsodChem vállalta a BC-Therm Kft. üzletrészeinek megvásárlását a szerződésben meghatározott határidőre.

Az adásvételi szerződésben meghatározott úgynevezett zárási feltételek teljesítésével fog csak átszállni a BC-Therm Kft. jegyzett tőkéjének 100%-át megtettesítő üzletrész tulajdonjoga az új tulajdonosra, a BorsodChem-re.

A megkötött adásvételi szerződés nem érinti a Társaság BorsodChem területén végzett üzemeltetési és karbantartási tevékenységét, a kazántelep üzemeltetését és karbantartását továbbra is az ALTEO biztosítja.

2.7 Az ALEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk

A Társaság 2019. december 31. napján közzétett, majd 2021. évben frissített és alábbi linken elérhető tájékoztatója (a továbbiakban: „Tájékoztató”) részletesen tartalmazza, és az előfordulásuk valószínűsége és negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte az ALTEO-hoz, továbbá a Társaság által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó specifikus kockázati tényezőket, valamint a megalapozott befektetői döntés meghozatala szempontjából felmerülő esetleges kockázatokat. Mindezekre tekintettel jelen pontban csak azon kockázatok kerülnek ismertetésre, amelyekben a Tájékoztatóhoz képest változás következett be.

A Tájékoztató az alábbi linken érhető el:

https://alteo.hu/wp-content/uploads/2020/09/2020_Information-memorandum_20200928_final.pdf

https://www.bet.hu/newkibdata/128341282/ALTEO_nkp2029_prospectus_20191231.pdf

Kockázatok- változások a kockázatok leírásában vagy értékelésében

[A kockázatok bemutatása és értékelése a Pénzügyi kimutatások c. beszámoló III.2 Kockázatok című pontjában található.](#)

2.7.1 Kockázatok közül az alábbi pontok módosultak

Kockázat kategóriák:

A/ Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők

B/ Piacra és az iparágra jellemző kockázatok

C/ Az ALTEO Csoportba vont leányvállalatokra jellemző kockázatok

Kockázat besorolások (táblázat):

típus	sorszám	Kockázat	2020	2019	változás
C	19	Politikai kockázat	közepes	magas	van
C	20	Időjárástól való függőség	magas	magas	van
C	44	Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése	alacsony	alacsony	van

Változások típusa:

- Érték skálán besorolás változás: 19 pont
- Szöveg és megfogalmazás aktualizálása, illetve pontosítása 20, 44 pontokban

2.8 ALTEO-ban alkalmazott politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése

2.8.1 Környezetvédelmi irányelvek

Az ALTEO először a 2016-os üzleti évről készített Fenntarthatósági Jelentést, amely a nem pénzügyi - társadalmi és környezeti- politikáinkat és éves teljesítményünket mutatja be részletesen. Fenntarthatósági adataink lényegességét és transzparenciáját azáltal biztosítjuk, hogy a GRI (Global Reporting Initiative) Standards módszertant -a legelismertebb nemzetközi irányelvet- alkalmazzuk a nem pénzügyi jelentéseink készítése során, és melyet minden évben külső fél által hitelesítettünk. Fenntarthatósági törekvéseinkről szóló jelentésünket minden évben elkészítjük, melyet 2019 óta Integrált Jelentés formájában teszünk közzé. Eddig megjelent fenntarthatósági jelentéseinket a <https://alteo.hu/fenntarthatosag/fenntarthatosagi-jelentesek/> oldalon tesszük elérhetővé minden érdekelt fél számára. Mivel Integrált Jelentésünk részletesen tartalmazza a Társaság környezetvédelemmel, fenntartható üzleti működéssel kapcsolatos adatait, irányelveit, céljait, jelen üzleti jelentés az Integrált Jelentés tartalma alapján, csak összefoglaló jelleggel ismerteti a környezetvédelmi irányelveket és eredményeket.

Integrált Irányítási Rendszerünk a teljes ALTEO Csoportra ki van terjesztve, amely magában foglalja a minőségirányítási rendszer ISO 9001: 2015, Környezetközpontú Irányítási Rendszer – ISO 14001:2015, Munkahelyi Egészségvédelem és Biztonság Irányítási Rendszer – ISO 45001:2018, Energiairányítási Rendszer – ISO 50001:2018 számú szabványait. A rendszer alap dokumentuma az Integrált Irányítási Politika nyilvánosan is elérhető:

(https://alteo.hu/wp-content/uploads/2020/11/alteo_integralt_politika.pdf),

amelyben a vezetőség elkötelezi magát a minőség, a biztonságos munkavégzés, az energiatudatosság, a környezetvédelem és a fenntarthatóság mellett.

2020-ban a szabványoknak való megfelelést 36 belső audit lefolytatásával biztosítottuk, amely átfogta a négy szabvány szerint Integrált Irányítási Rendszer működését minden telephelyen és szervezeti egységnél.

A különböző hatóságok 2020-ban 4 EBK jellegű hatósági ellenőrzést folytattak le, amelyből egy ellenőrzés során sem tettek észrevételeket.

Részletesen a 2020. évre vonatkozó Integrált jelentés külön dokumentumban tartalmazza majd a környezetvédelmi irányelveinket és az azzal kapcsolatosan elért eredményeket.

2.8.2 Emberi jogok tiszteletben tartása, etika

A pont célja, hogy bemutassa a Társaság tevékenységével összefüggésben az emberi jogok tiszteletben tartásával kapcsolatos azon lényeges kockázatoknak az ismertetése, amelyek hátrányos hatásokkal járhatnak, továbbá annak leírása, hogy a vállalkozás ezeket a kockázatokat hogyan kezeli.

Az ALTEO Csoport Etikai Kódexének megalkotása során az a cél vezérelt bennünket, hogy egy olyan hasznos útmutató szülessen munkánk nyomán, amely segítséget és védelmet nyújt munkatársainknak, illetve tájékoztatja partnereinket a vállalatcsoport által képviselt és megkövetelt viselkedési normákról.

Az ALTEO Csoport Etikai Kódexében megfogalmazott normái a ma hatályos törvényeknél magasabb követelményeket támasztanak a vállalatcsoport munkavállalóival szemben.

Az alapvető jogok és a gyakorlat

Munkavállalóink számára a kölcsönös bizalmon, mások tiszteletén és méltóságának tiszteletben tartásán alapuló munkakörnyezetet biztosítunk.

Tiszteletben tartjuk munkavállalóink vallásszabadsághoz való jogát, gyülekezési jogát, pihenéshez, szabadidőhöz és rendszeres fizetett szabadsághoz való jogát.

Figyelembe vesszük a munkaidő és munkavégzés kialakítása során az egyéni preferenciákat és megoldásokat kínálunk az ezzel összefüggésben felmerülő kérdésekben. Alkalmazkodunk az új kihívásokhoz és rugalmas munkavégzési formákat vezetünk be.

Kiemelten kezeljük munkatársaink személyes és szakmai fejlődését. Ennek keretében Éves képzési tervet dolgozunk ki és lehetőséget biztosítunk tanfolyamokon, konferenciákon, tanulmányi szerződéssel felnőttképzéseken, egyetemi oktatásban való részvételre.

Elkötelezettek vagyunk a méltányos és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő foglalkoztatás és bérezés elve mellett.

Évente felülvizsgálatra kerülnek a munkabérek és a munkabéren kívüli juttatások, valamint az Üzemi Tanács javaslatai alapján a vállalatvezetés több kérdésben is változásokat vezetett be.

Az elbocsátások során humánusak vagyunk, lehetőségeinkhez mérten támogatjuk volt munkavállalóinkat.

Munkavállalóinkkal fennálló és a közöttük lévő kapcsolatot az emberi jogok és a tolerancia elveire alapozzuk. Elkötelezettek vagyunk a hátrányos megkülönböztetés tiltása és megelőzése mellett, különösen súlyos etikai vétségnek tekintjük a diszkrimináció vagy az emberi jogok megsértésének bármely formáját.

Etikai forró drót keretében lehetőséget biztosítunk arra, hogy akár névtelenül, de mindenféleképpen a bejelentő védelme mellett, etikai bejelentést lehessen tenni. A bejelentéseket minden esetben

kivizsgáljuk, a tapasztalatokat levonjuk, a szükséges tájékoztatásokat, támogatást megteesszük. Az etikai ügyeket az Integrált Irányítási Jelentésben minden évben publikáljuk.

Tiszteletben tartjuk munkavállalóink politikai meggyőződéshez és szerepvállaláshoz való jogát. Ugyanakkor az ALTEO Csoport politikailag semleges, és nem folytat semmilyen politikai tevékenységet vagy támogatást. Ezért munkavállalóinknak politikai fellépésük során is tekintettel kell lenniük az ALTEO Csoport etikai alapelveire, tevékenységüket pedig minden esetben magánemberként, a vállalatcsoporttól függetlenül végezhetik.

2.8.3 Korrupció ellenei küzdelemmel kapcsolatban alkalmazott politikák

A Társaság **2016. január 1. napján adta ki Etikai Kódexét**, amelyben hitelt tett a tisztességes, jogszabálykövető és transzparens üzleti működés mellett. Az első kiadástól eltelt időszak és a bekövetkezett változások miatt a kódex 2018 második félévében felülvizsgálatra és frissítésre került. **2019.-ben minden munkavállalónk kötelező oktatáson vett részt** és sikeres vizsgát tett.

A KPMG-vel közösen felülvizsgált, a GDPR követelményekkel kiegészített, átstrukturált és módosított új kódex azok közé a magatartási követelményeket támasztó vállalatok közé emeli az ALTEO-t, amelyek a munkatársaik, az üzleti partnereik és a befektetőik felé is magas etikai és magatartási követelményeket közvetítenek. Ezek a vállalatok arra törekednek, hogy tisztességes és átlátható működés mellett valósítsák meg üzleti terveiket és legyenek egyre sikeresebbek. Az elmúlt időszakban a munkaerő piac is erősen átalakult, amire a kódex szintjén is igyekszünk válaszokat adni, a munkahelyünket vonzóbbá tenni.

Az Etikai Kódex kitér a jogtalan előnyök nyújtásának és elfogadásának tilalmára, továbbá szabályozza a kísértékű ajándékok, üzleti célú meghívások elfogadásának feltételeit, valamint részletes összeférhetlenségi szabályokat tartalmaz. Az etikai problémák bejelentésére a Társaság „forró drótot” tart fenn, amelyen keresztül lehetőség van anonim bejelentésre. A Társaság Etikai Kódexe honlapján bárki számára elérhető.

A Társaságnál munkaviszonyban foglalkoztatott compliance vezető és egy compliance szakértő gondoskodik a jogszabályoknak és a tisztességes üzleti elveknek megfelelő működés ellenőrzéséről, melynek keretében a korrupciós lehetőségeknek különösen kitett tevékenységeket, munkaköröket – a megelőzés jegyében – fokozott figyelemmel követi. A compliance szervezet tevékenységéről, munkatervéről és az esetlegesen feltárt problémákról a Társaságnál működő Compliance Bizottságot és Felügyelőbizottságot évente tájékoztatja.

A vállalat csoport 2016. évtől kezdve minden évben elkészíti és publikálja az éves Compliance jelentését (2017-től az integrált jelentés részeként).

Az ALTEO Csoport szabályozási rendjének kialakításakor elsődleges cél az volt, hogy a szervezeten belül az átlátható működés legyen biztosított, legyenek meghatározva az üzleti tevékenység keretei, kerüljenek dokumentálásra a folyamatok, legyen meghatározva az üzleti területek együttműködése,

továbbá kerüljenek világosan definiálásra a feladatok és legyen meghatározva a hozzájuk kapcsolódó felelősség.

Az ALTEO Csoport különös figyelmet fordít a gazdasági összeférhetetlen helyzetek feltárására és megelőzésére, ezért 2019-ben a teljes cégcsoport munkavállalói összeférhetetlenségi nyilatkozatát felülvizsgálta, emellett az új belépők nyilatkozatai is a belépést megelőzően ellenőrzésre kerülnek.

A Compliance szervezet az összeférhetetlenség, adatkezelés, információbiztonság, etikai oktatás, belső szabályzatok elérése, kamerás megfigyelés és az ellenőrzés szabályai könnyebb megismerésének érdekében kidolgozott egy általános tájékoztatót, amit minden új belépőknek és minden munkavállalónak megküldött.

Ennek keretében az ALTEO Csoport 2019-ben a Compliance területhez kapcsolódóan 2 új szabályzatot (Hozzáférés és Jogosultságkezelési Szabályzat, IT Kockázatkezelési Szabályzat) adott ki, továbbá 2 szabályzat (Információbiztonsági Szabályzat, Compliance Szabályzat) az üzleti környezet változásai miatt módosításra került.

Az ALTEO Csoport Compliance szabályzatát a vállalatcsoport minden vezetőjének és munkavállalójának kötelezően be kell tartania. Ezenkívül több belső szabályzat és előírás biztosítja az ALTEO Csoport felelős működését, amelyért az érintett területek vezetői felelnek.

2019-ben a tervezett vizsgálatok végrehajtása mellett elvégezre került a 2017. és 2018. évi compliance vizsgálatok során az üzleti területek számára meghatározott feladatok végrehajtásának utóellenőrzése is.

2019. évi RISKS MAP – korrupciós index

2019-ben kiterjesztett vezetői kör töltötte ki (13 főről 21 főre bővült) a kérdőívet, amely a HR, a Beszerzés, a Vállalatvezetés, a Pénzügy és a Nyilvánosság compliance kockázatainak az értékelésére vonatkozik. A kérdőívet kitöltő vezetők értékelése alapján a vállalat csoport compliance megfelelése a 2018. évi magas értékeléshez képest a 2017. évi szintre csökkent. Az új vezetői kör számára, a felmérés alapján tapasztalt hiányosságok pótlása érdekében, a Compliance szervezet rendszeres megbeszéléseket szervez és folyamatos támogatást nyújt az üzleti területeknek minden compliance-t érintő kérdéssel kapcsolatban.

2019-ben nem jutott a Társaság tudomására olyan eset, ahol felmerült a korrupció gyanúja. Az ALTEO Csoport Compliance szabályzatában foglaltak szerint és az Etikai Kódex alapján is súlyos etikai vétségnek minősül a korrupció. Az ALTEO Csoport korrupció kiküszöbölésével kapcsolatos megközelítéséről bővebben az ALTEO Csoport 2019-es Fenntarthatósági Jelentésben olvashat.

2.8.4 Foglalkoztatáspolitikai

Az ALTEO foglalkoztatáspolitikája továbbra is a munkatársak megtartására, motiválására, fejlesztésére és ezzel párhuzamosan az új munkavállalók kiválasztására és beillesztésére fókuszál. Hatékony csapat

munkakultúrát építünk: az innovatív vállalati kultúrafejlesztés és viselkedési normák megalkotása kiemelt stratégiai cél számunkra.

A Társaság vallja, hogy a munkatársak lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújt. Dolgozóink fizikai biztonsága az első, hosszú távú elkötelezettségüket tartjuk fókuszban, jólétüket a különböző mérések és fórumok segítségével mérjük, az üzemi tanáccsal partneri kapcsolat fenntartására törekszünk.

Munkatársaink számára minden évben cafetéria keretet biztosítunk, és törekszünk arra, hogy minél kedvezőbben fel tudják használni ezt az összeget. Ezért a felhasználható elemeket a lehető legszélesebb körben – a törvényi szabályozásnak megfelelően – biztosítjuk.

A munkaerő 2020. év végi zárólétszáma 278 fő, ami 24 fővel több, mint 2019-ben volt, melyből a részmunkaidős kollégák száma 9 fő, a teljes munkaidős szerződéssel rendelkezők száma 269 fő. Határozatlan munkaidővel 277 fő, határozottal 1 fő volt foglalkoztatva. 2020-ban munkatársak 78%-a férfi, 21%-a nő volt. A nemek ilyen arányú megoszlása alapvetően az energetikai szektor jellegéből fakad, mivel kollégák többsége erőművek üzemeltetésével foglalkozik. Ugyanakkora Társaság törekszik a női arány növelésére, ami évről évre javuló tendenciát mutat.

Az ALTEO Nyrt. vonzó munkahelynek számít, amit nemcsak az új belépők száma bizonyít, hanem a fluktuáció 12%-os változatlan szintje is.

A Társaság tudatosan törekszik a fiatalabb korosztály arányának növelésére a szervezeten belül, mivel a Társaság vezetése úgy gondolja, hogy számukra szakmai fejlődést és jó lehetőségeket tud az ALTEO biztosítani. Az ALTEO minőségi szolgáltatásainak és megbízható munkavégzése fenntartásának alapfeltétele ez, mivel a nagy szaktudással és munkatapasztalattal rendelkező – több esetben 30 éve az energetika területen dolgozó – kollégái korfája igen magas, a következő néhány évben többen közülük nyugdíjba mennek, a megüresedő helyekre pedig szakképzett, elkötelezett, fiatal kollégák megnyerése a cél.

Az ALTEO alapvető értéke az energetika széles körében megszerzett szakismeret és tapasztalat. Annak érdekében, hogy munkavállalók magas szintű szolgáltatásokat tudjanak nyújtani az ALTEO partnerei számára, rendszeres oktatásokon és továbbképzési programokon mélyítik tudásukat. A tréningek célja a munkavállalók hatékonyságának javítása, a munkavégzéshez kritikus képesítések elsajátítása, a már ismert tudásállomány frissítése és kiegészítése. Képzések között megtalálhatóak a jogszabályok és belső előírások által megszabott, a munkakörök betöltéséhez kapcsolódó kötelező, illetve a belső tudásmegosztásra épülő képzések is.

3 Kibocsátó nyilatkozatai

3.1 Vállalatirányítási nyilatkozat

Az ALTEO elkészíti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján a vállalatirányítási nyilatkozatát és azt – a Társaság közgyűlésének jóváhagyását követően – külön dokumentumban közzé teszi. A Társaság jelen üzleti jelentés részeként csak összefoglalót mutat be.

Az Igazgatóság az ALTEO ügyvezető szerve, mely a hatályos jogszabályok, az Alapszabály, a Közgyűlés, valamint a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság határozatai alapján látja el az ALTEO irányítását, napi működésének ellenőrzését.

Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, legfeljebb öt évre. Az Igazgatóság tagjai az Igazgatóság elnökét, valamint a vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagját („Vezérigazgató”) maga választja tagjai közül. Az ALTEO-nál jelölőbizottság és javadalmazási bizottság nem működik, az Igazgatóság tagjainak javadalmazását a Közgyűlés állapítja meg. Az Igazgatóság öt tagból áll.

Az Igazgatóság jogosult és köteles dönteni minden olyan kérdésben, amely jogszabály, vagy az Alapszabály rendelkezéseinél fogva nem tartozik a Közgyűlés, a Felügyelőbizottság vagy az Audit Bizottság hatáskörébe.

Az ALTEO munkaszervezetének élén az Igazgatóság Vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja áll, aki vezeti, ellenőrzi a Társaság működését a Közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A Vezérigazgató jár el, és jogosult dönteni minden olyan, az ALTEO operatív irányításával kapcsolatos kérdésben, amely az Alapszabály, és az Igazgatóság ügyrendje alapján nem tartozik az Igazgatóság, mint testület, illetve a Közgyűlés kizárólagos kompetenciájába. A Vezérigazgató az ALTEO napi operatív működése során az egyes területekért felelős menedzsment tagokkal együttműködve hozza meg döntéseit.

Az ALTEO napi operatív irányításában a Vezérigazgatót a menedzsment segíti, melynek tagja a feladatkörükbe tartozó területek tekintetében tartoznak felelősséggel.

Az ALTEO Felügyelőbizottsága a Közgyűlés megbízásából testületként jár el. A Felügyelőbizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek a testület tevékenységben nincs helye. A Felügyelőbizottság tagját e minőségében a munkáltatója vagy a Társaság részvényese nem utasíthatja. A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottsági tagok bármikor visszahívhatók, megbízásuk lejárta után újraválaszthatók. A Felügyelőbizottság tagjainak díjazásáról a Közgyűlés határoz. A Felügyelőbizottság tagjai sorából választ elnököt, szükség szerint elnökhelyettest. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelőbizottság jelenleg öt tagból áll, akik közül három független személy.

Az Audit Bizottság ellenőrzi a ALTEO számviteli rendjét, véleményezi a számviteli törvény szerinti éves beszámolóját, és figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és

összeférhetetlenségi szabályok betartását, továbbá teljesíti az ügyrendjében meghatározott feladatokat.

Az ALTEO kockázatértékelési tevékenysége körében az egyes menedzsment tagok által felügyelt – üzleti, pénzügyi, műszaki, kereskedelmi, jogi és compliance – területek egymással együttműködnek, és heti rendszerességgel – az egyes területek által elkészített, és a teljes menedzsment elé tárt írásbeli jelentések alapján – értékelik a kockázatok jellegét, határozzák meg a kockázatkezeléshez szükséges lépéseket. Ezen szervezeti egységek a vezérigazgatónak, illetve a vezérigazgató-helyetteseknek jelentenek.

A pénzügyi kockázatok felmérése része minden egyes tervezési és forecast készítési folyamatnak; illetve új beruházási, befektetési döntés előkészítésnek. A tervezés, előrejelzés készítése során feltárt kockázatokkal kapcsolatban döntés születik azok kezeléséről. Új beruházásoknál, befektetéseknél az előterjesztés már tartalmazza a várható kockázatok kezelését.

Az ALTEO 2015-ben indította el compliance programját.

3.2 A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint

A Társaság kijelenti, hogy a **2020. évre vonatkozó Pénzügyi kimutatásai és Üzleti Jelentése** az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság, mint kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a **2020. évre vonatkozó Éves Jelentése** megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszakában valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

3.3 A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről

A Társaság kijelenti, hogy jelen **Éves Jelentés adatait független könyvvizsgáló vizsgálta**. A Független Könyvvizsgáló jelentését a Konszolidált Pénzügyi kimutatások részeként közzétételre került.

Budapest, 2021. március 26.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében:

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja, vezérigazgató

Bodnár Zoltán
gazdasági vezérigazgató-helyettes