

14292615-3514-114-01

Statisztikai számjel

01-10-045985

Cégjegyzékszám

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.

a vállalkozás megnevezése

1055 Budapest. Honvéd utca 20/A.

a vállalkozás címe

2011. december 31.

Éves beszámoló



Budapest, 2012. március 30.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Cs. Fodor Beo', is written over a horizontal line.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Független könyvvizsgálói jelentés

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

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 359 067 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 426 ezer Ft nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján.

Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.


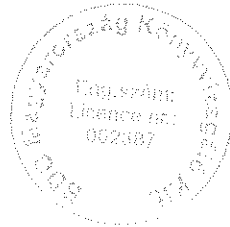
Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. 2011. évi üzleti jelentése az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Egyéb kérdések

Jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a mellékelt éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

Budapest, 2012. március 30.


BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. épület
nyilvántartási szám: 002387
Baumgartner Ferenc
Ügyvezető
Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

Eszközök (Aktívák)

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
1	Befektetett eszközök (02.+10.+18.sorok)	1 426 828	1 480 622
2	IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	6 048	4 134
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	Vagyoni értékű jogok	5 109	3 406
6	Szellemi termékek	939	728
7	Üzleti vagy cégérték		
8	Immateriális javakra adott előlegek		
9	Immateriális javak értékhelyesbítése		
10	TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17.sorok)	5 419	6 471
11	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 484	3 926
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek		
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 935	2 545
14	Tenyészállatok		
15	Beruházások, felújítások		
16	Beruházásokra adott előlegek		
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
18	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25.)	1 415 361	1 470 017
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	940 302	1 089 102
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	475 059	380 915
21	Egyéb tartós részesedés		
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonylatban álló vállalkozásban		
23	Egyéb tartósan adott kölcsön		
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
26	Forgóeszközök (27.+34.+40.+45.sor)	336 376	833 111
27	KÉSZLETEK (28.-33.sorok)		
28	Anyagok		
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek		
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok		
31	Késztermékek		
32	Áruk		
33	Készletekre adott előlegek		
34	KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	264 584	429 258
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	197 547	285 418
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	49 242	140 434
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
38	Váltókövetelések		
39	Egyéb követelések	17 795	3 406
40	ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44.sorok)		
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
42	Egyéb részesedés		
43	Saját részvények, saját üzletrészek		
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
45	PÉNZESZKÖZÖK (46.-47.sorok)	71 792	403 853
46	Pénztár, csekkek	46	2
47	Bankbetétek	71 746	403 851
48	Aktív időbeli elhatárolások (49.-51.sorok)	49 453	45 334
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	48 507	37 173
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	946	8 161
51	Halasztott ráfordítások		
52	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48.)	1 812 657	2 359 067

Budapest, 2012. március 30.

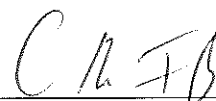

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Források (Passzívák)

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
53	Saját tőke (54.,56.-59.sorok)	1 228 760	1 315 186
54	JEGYZETT TŐKE	143 700	152 200
55	<i>ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>		
56	JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
57	TŐKETARTALÉK	1 293 500	1 370 000
58	EREDMÉNYTARTALÉK	-64 423	-208 440
59	LEKÖTÖTT TARTALÉK		
60	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (A.I.9.+A.II.17.+A.III.25.)	0	
61	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-144 017	1 426
62	Céltartalékok (63.-65.sorok)	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre		
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre		
65	Egyéb céltartalék		
66	Kötelezettségek (67.+71.+80.sor)	542 679	1 012 552
67	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
71	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79.sorok)	299 339	571 040
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
73	Átváltoztatható kötvények		
74	Tartozások kötvénykibocsátásból		571 040
75	Beruházási és fejlesztési hitelek		
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	299 339	
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
80	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81+83.-89.sorok)	243 340	441 512
81	Rövid lejáratú kölcsönök		
82	<i>ebből: az átváltoztatható kötvények</i>		
83	Rövid lejáratú hitelek	85 758	39 188
83a	<i>Ebből kereskedési forgóeszközhitel</i>		
84	Vevőktől kapott előlegek		
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	73 600	124 441
86	Váltótartozások		
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	26 947	239 382
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	57 035	38 501
90	Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	41 218	31 329
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
92	Költségek ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	41 218	31 329
93	Halasztott bevételek		
94	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90.)	1 812 657	2 359 067

Budapest, 2012. március 30.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

(Összköltség eljárással) "A" változat

Adatok E Ft-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 463 578	1 809 427
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	21 732	136 572
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 485 310	1 945 999
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása		
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	0	0
III.	Egyéb bevételek	166	1 711
	<i>ebből: visszárt értékvesztés</i>		
05.	Anyagköltség	7 455	8 864
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	176 948	153 330
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	11 185	12 181
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	1 153 078	1 437 991
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		193 027
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09)	1 348 666	1 805 393
10.	Béreköltség	92 589	142 545
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 388	6 633
12.	Bérfelárak	27 942	40 572
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	123 919	189 750
VI.	Értéksökkenési leírás	3 644	5 618
VII.	Egyéb ráfordítások	47 836	52 633
	<i>ebből: értékvesztés</i>	<i>23 941</i>	<i>13 236</i>
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	-38 589	-105 648
13.	Kapott (járó) osztalék részesedés		94 000
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		<i>94 000</i>
14.	Részesedések árfolyamnyeresége		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	44 817	45 860
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>44 817</i>	<i>45 860</i>
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	6 607	4 011
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	785	14 523
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	52 209	158 394
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	33 774	40 547
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	<i>19 964</i>	<i>28 341</i>
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 760	9 547
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	36 534	50 094
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	15 675	108 300
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	-22 914	2 616
X.	Rendkívüli bevételek	318 002	
XI.	Rendkívüli ráfordítások	439 105	1 190
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-121 103	-1 190
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	-144 017	1 426
XII.	Adófizetési kötelezettség		
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII)	-144 017	1 426
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	-144 017	1 426

Budapest, 2012. március 30.

CA FB

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Adatok E Ft-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-13. sorok)	-266 813	81 341
1.	Adózás előtti eredmény ±	-144 017	1 426
2.	Elszámolt amortizáció +		5 618
3.	Elszámolt értékvesztés és visszafrás ±		13 236
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±		
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-22 632	50 841
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-843	-18 534
	<i>Korrektio kapcsolatt miatt</i>	5 776	212 435
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	2 925	-9 889
9.	Vevőkövetelés változása ±	-61 680	-101 107
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-2 608	-76 804
	<i>Korrektio részesedés értékesítés miatti követelés</i>		
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-43 734	4 119
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14.-16. sorok)	-372 752	-59 412
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-372 752	-59 412
15.	Befektetett eszközök eladása +		
16.	Kapott osztalék részesedés +		
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 17.-27. sorok)	572 538	310 131
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	451 000	85 000
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		571 040
19.	Hitel és kölcsön felvétele +		
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztés, megszüntetése, beváltása +		
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	85 758	-46 570
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-58 459	
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	94 239	-299 339
IV.	Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±	-67 027	332 061

Budapest, 2012. március 30.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. zártkörűen működő részvénytársaságként 2008. március 19-én kezdte meg tevékenységét. A Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá 2010. szeptember 6-ával alakult át. A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem, amely villamosenergia-kereskedelmi engedéllyel 2008. szeptember 19-től rendelkezik.

A Társaság bejegyzett székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20. A ép. A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 50.000 E Ft. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtotta végre:

• 2008. október 18.	500 E Ft
• 2008. december 28.	500 E Ft
• 2009. július 17	500 E Ft
• 2009. október 01.	500 E Ft
• 2009. december 15.	50.000 E Ft
• 2010. március 01.	10.000 E Ft
• 2010. október 26.	31.700 E Ft
• 2011. november 03.	8.500 E Ft

2011. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 152.200 E Ft, amelyet 1.522.000 db, egyenként 100 Ft névértékű, azonos részvénytársaságba tartozó, névre szóló, dematerializált törzsrészvényt testesít meg.

A társaság jelenlegi részvényesei a 2011.12.31-i Társasági szerződés alapján:

	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2010 E Ft	2011 E Ft	2010 %	2011 %
Wallis Asset Management Zrt HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A, Céggjegyzékszám: 01-10-046529	131.126	137.902	91,25%	90,61%
Magánszemélyek	12.574	14.298	8,75%	9,39%
	143.700	152.200	100%	100%

A Társaságot a Wallis Asset Management Zrt. konszolidálja a beszámolójában. Az ALTEO Nyrt. 2010. október 12-ével bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére összesen 1.120.000 darab, egyenként 100 Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú dematerializált törzsrészvénnel. A Társaság törzsrészvényeinek a száma 2011. december 31-én 1.522.000 darab volt.

A Társaság év végi zárása a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján készült. A törvény 8. és 9. §-ának értelmében a vállalkozás éves beszámolót köteles készíteni, és

nyilvánosságra hozni, melynek a 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

Konzolidált vállalkozások	Befolyás	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Lekötött tartalék	Adatok E Ft-ban	
					Eredmény- tartalék	MSZE 2011
ALTE-A Kft.	100%	600	3.400		-2.810	-446
ALTEO-AGRIA Kft	100%	1.510	124.620		-3.181	-4.406
ALTEO-DEPÓNIA Kft	100%	1.100	177.400		3.852	0
ALTEO-HIDROGÁZ Kft	100%	5.000	61.800		766	-2.496
Győri Erőmű Kft	100%	85.000	644.329		-75.848	58.985
Soproni Erőmű Kft	100%	30.100	641.430		-78.560	-65.117
HIDROGÁZ Kft	100%	20.400	217.200	34.200	-166.420	-32.680
Civis Biogáz Kft.	100%	8.100	63.320		-57.045	-5.282
Exim-Invest Biogáz Kft.	100%	3.100	15.900		8.627	0
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	100%	5.000	20.000		0	-501

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

A Társaság az alábbi vállalkozásokat vonja be az összevont (konzolidált) éves beszámolójába (ALTEO Nyrt. konszolidációs kör):

Az ALTEO Nyrt. konszolidációs kör tagvállalatainak a saját tőke adatait az alábbi táblázat foglalja össze.

Társaság neve	Székhelye	Befolyás mértéke	Befolyás típusa
ALTEO-AGRIA Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetlen
ALTEO-DEPÓNIA Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetlen
ALTEO-HIDROGÁZ Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetlen
HIDROGÁZ Kft	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetlen
Győri Erőmű Kft	9027 Győr, Kandó Kálmán utca 11-13.	100%	közvetlen
Soproni Erőmű Kft	9400 Sopron, Somfalvi utca 3.	100%	közvetlen
CIVIS Biogáz Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetett
EXIM-Invest Biogáz Kft.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetett
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.	100%	közvetlen

A Társaság könyvvizsgálója és könyvelésért felelős személy

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/a) képviseletében Nagyné Zagyva Zsuzsanna (regisztrációs szám: 001288).

Az éves beszámoló könyvvizsgálatának díjazása: 1.500 E Ft

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatának díjazása: 1.700 E Ft.

Az éves beszámoló aláírói Chikán Attila László vezérigazgató és Fodor Bea Emőke pénzügyi igazgató.

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért megbízott személy: **András Tünde**, 1149 Budapest, Egressy út 46/A 2.em 1., regisztrációs száma: 182244.

2. SZÁMVITELI POLITIKA

a) Általános információk

A Társaság számviteli politikájában az éves beszámoló készítésének időpontját a tárgyévét követő év március 29-ban határozta meg. Az ALTEO Nyrt. mérlegfordulónapja 2011. december 31., az üzleti éve a naptári évvel megegyezik.

A Társaság A típusú mérleg tagolását, illetve az eredménykimutatás összeállításánál az összköltség eljárás módszerét, annak is az „A” változatát választotta.

Az éves beszámoló adatai – a megjegyzett kivételektől eltekintve – ezer forintban értendők.

b) A számviteli politika főbb elemei

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, leltározási, eszköz- és forrás értékelési szabályzatát.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

Továbbá, az ALTEO Nyrt. megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősít a beszámolója szempontjából minden olyan információt, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a Társaságnál a mérlegfőösszeg 1%-át meghaladó tételek minősülnek lényegesnek, illetve az olyan jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke, amelyek a saját tőkét lényegesen megváltoztatják.

Minden esetben ilyen hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik.

Jelentős összegű hibának számít, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, 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 mérleg-főösszegének 2% -át.

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra

c) A piaci értéken történő értékelés elvei

I. Immateriális javak

Az immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az immateriális javak várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Hasznos élettartamok

Vagyoni értékű jogok	5 év
Szellemi termékek	3 év

II. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen halmozott értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenési leírások kiszámítása lineáris módszer alkalmazásával, az eszközök hasznos élettartamának figyelembevételével kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

A tárgyi eszközök közül kis értékű eszköznek azokat az eszközöket tekinti a Társaság, melyeknek értéke nem haladja meg a 100 E Ft-ot. Az ilyen eszközök az üzembe helyezés hónapjában – egy összegben – leírásra kerülnek.

A tárgyi eszközöknél a maradványérték meghatározása egyedi elbírálás alapján történik. A Társaság az eszközök értékcsökkenését havonta az analitikus feladás alapján számolja el.

III. Befektetett pénzügyi eszközök

A gazdasági társaságokban levő tulajdoni részesedést jelentő befektetések vásárlás esetén a fizetett ellenérték üzleti- vagy cégértékkel módosított értéken, alapítás, illetve tőkeemelés esetén a társasági szerződésben meghatározott értéken kerülnek értékelésre mindaddig, amíg a piaci értékük tartósan és jelentősen nem csökken a nyilvántartási értékük alá. Ez esetben a mérlegkészítéskor ismert piaci áron kerülnek értékelésre.

A befektetett eszközök között kimutatott (egy éven túl a Társaság tulajdonában lévő) értékpapírok beszerzési áron szerepelnek a mérlegben mindaddig, míg a piaci értékük tartósan és jelentősen nem csökken az értékpapírok nyilvántartási értéke alá. Ez esetben, hasonlóan a tulajdoni részesedést jelentő befektetésekhez a mérlegkészítéskor ismert piaci áron kerülnek értékelésre.

IV. Készletek

A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem. A vásárolt villamos energia elszámolása beszerzéskor az anyagjellegű ráfordítások között kerül kimutatásra. A beszerzett villamos energia analitikus nyilvántartása fogyasztónként és mérőpont azonosítóként történik. Analitikus és főkönyvi nyilvántartás közötti egyeztetés havonta történik.

V. Követelések

A követelések az adós által visszaigazolt és elismert értékben szerepelnek a mérlegben. A Társaság a külföldi pénzügyi értékre szóló követeléseit a mérleg fordulónapján a számviteli politikában meghatározott módon értékeli. A mérlegben külön soron szerepel a kapcsolt vállalkozással szembeni követelés.

A Társaság a követelések, az adott előlegek, az adott kölcsönök, illetve az egyéb követelések között kimutatott összegeket egyedileg értékeli és egyedi elbírálás alapján számol el értékvesztést a követelések könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összege közötti különbözetre. Ebben a tekintetben az ALTEO Nyrt. jelentősnek tekinti a különbözetet, ha az meghaladja a követelés 20%-át, de minimum 100 E Ft-ot.

VI. Értékpapírok

A számviteli politika szerint a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok a mérlegben beszerzési áron kerülnek kimutatásra mindaddig, míg értékük jelentősen nem csökken a nyilvántartási ár alá.

Ekkor az értékpapírok a mérlegkészítéskor ismert piaci árfolyamon kerülnek értékelésre, ha a különbség jelentős és meghaladja az értékpapír könyv szerinti értékének 20%-át, de minimum a 100 E Ft-ot. Az egy éven túl a Társaság tulajdonában lévő értékpapírok a befektetett pénzügyi eszközök között kerülnek kimutatásra.

VII. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként, a lezárt év azon kiadásai kerülnek kimutatásra, melyek költségként csak a következő évben számolhatók el. Aktív időbeli elhatárolásként mutatja ki a Társaság a tárgyévet illető, de csak a következő évben elszámolt, jóváírt bevételeket.

VIII. Céltartalékok

A várható kötelezettségekre és a jövőbeni (nem rendszeres) költségekre az előrelátható igényeknek a mérlegkészítéskor rendelkezésre álló információknak megfelelően képez céltartalékot a Társaság.

IX. Kötelezettségek

A kötelezettségeket az ALTEO Nyrt. szerződés szerinti összegben, elismert és már teljesített mértékig mutatja ki a mérlegében. A mérlegben külön soron szerepel a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség.

X. Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolásként azok a ráfordítások kerülnek beállításra, amelyek a tárgyévet érintik, de a kiszámlázásuk csak a mérlegkészítést követő időszakban következik be. Passzív időbeli elhatárolásként kerülnek továbbá kimutatásra a tárgyévben elszámolt, de a tárgyévet követő időszakot érintő bevételek.

XI. Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

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

Év végén a devizás követelések, részesedések és kötelezettségek az MNB által meghirdetett 2011. december 31-i devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek átértékelésre. Az így keletkező összevontan nem realizált árfolyam nyereséget vagy veszteséget a Társaság a pénzügyi műveletek egyéb bevételei illetve ráfordításai között számolja el, irányának megfelelően.

XII. Árbevétel

Az értékesítés nettó árbevétele a teljesítés időszakában kerül elszámolásra, és nem tartalmazza az általános forgalmi adót.

3. VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET, LIKVIDITÁS

A Társaság vagyoni, pénzügyi helyzetének, illetve jövedelmezőségének értékelését segítő mutatókat a kiegészítő melléklet 1. sz. melléklete tartalmazza.

4. KIEGÉSZÍTÉS A BESZÁMOLÓ ADATAIHOZ**a) Immateriális javak és Tárgyi eszközök**

A 2009. üzleti évben a Társaság alapítás- átszervezés aktivált értékeként a kereskedelmi engedély megszerzésével kapcsolatosan közvetlenül felmerült költségeket mutatta ki, ugyanakkor a 2000. évi C. számviteli törvény rendelkezései értelmében, a Társaság az alapítás- átszervezés aktivált értékének megfelelő összegben az eredménytartalékából lekötött tartalékot képzett. A 2010. üzleti évben az ALTEO Nyrt. a kereskedelmi engedély könyv szerinti értékét átsorolta a vagyoni értékű jogok mérlegsorba, illetve ezzel kapcsolatosan megszüntette eredménytartalékkal szemben a korábbi években képzett lekötött tartalékot.

2011. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró állomány
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték	19.324	4.756	0	0	24.080
Alapítás-átszervezés	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	8.515	0	0	0	8.515
Szellemi termékek	1.475	1.318	0	0	2.793
Immateriális javak	9.990	1.318	0	0	11.308
Ingatlan	3.510	520	0	0	4.030
Egyéb berendezések, járművek	5.824	2.918	0	0	8.742
Tárgyi eszközök	9.334	3.438	0	0	12.772
Értécsökkenés	7.857	5.618	0	0	13.475
Alapítás-átszervezés	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	3.406	1.703	0	0	5.109
Szellemi termékek	536	1.529	0	0	2.065
Immateriális javak	3.942	3.232	0	0	7.174
Ingatlan	26	78	0	0	104
Egyéb berendezések, járművek	3.889	2.308	0	0	6.197
Tárgyi eszközök	3.915	2.386	0	0	6.301
Immateriális javak nettó értéke	6.048				4.134
Tárgyi eszközök nettó értéke	5.419				6.471

Terven felüli értécsökkenés az üzleti évben nem került elszámolásra. 2011-ben az elszámolt terv szerinti értécsökkenési leírásoknak az alábbiak szerint oszlanak meg:

- Immateriális javakra elszámolt értécsökkenés 3.232 E Ft
- Tárgyi eszközökre elszámolt értécsökkenés 1.310 E Ft
- Kis értékű tárgyi eszközökre elszámolt értécsökkenés 1.076 E Ft

b) Befektetett pénzügyi eszközök

	2011.12.31	1.470.017	E FT	
	2010.12.31	1.415.361	E FT	
	Nyitó állomány E Ft	Növekedés/ Átsorolás E Ft	Csökkenés/ Átsorolás E Ft	Záró állomány E Ft
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	940.302	148.800	0	1.089.102
ALTE-A Kft.	0	1.070	0	1.070
Székhely: HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.				
ALTEO-AGRIA Kft	58.400	67.730	0	126.130
Székhely: HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.				
ALTEO-DEPÓNIA Kft	178.500	0	0	178.500
Székhely: HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.				
ALTEO-HIDROGÁZ Kft	66.800	0	0	66.800
Székhely: HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.				
HIDROGÁZ Kft	135.600	0	0	135.600
Székhely: HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.				
Győri Erőmű Kft	135.614	55.000	0	190.614
Székhely: 9027 Győr, Kandó Kálmán utca 11-13.				
Soproni Erőmű Kft	365.388	0	0	365.388
Székhely: 9400 Sopron, Somfalvi utca 3.				
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	0	25.000	0	25.000
Székhely: HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.				

Az ALTEO Nyrt. 2011-ben pénzbeli és nem pénzbeli hozzájárulásokkal tőkét emelt az ALTEO-AGRIA Kft. (összesen 67.730 E Ft-tal) és a Győri Erőmű Kft. (összesen 55.000 E Ft-tal) leányvállalataiban.

2011. augusztus 2-án a Wallis Asset Management Zrt, eladta az ALTEO Nyrt-nek az ALTE-A Kft.-t 1.070 E Ft vételárért.

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt., mint egyedüli részvényes 2011. december 5-én megalapította az ALTEO Energiakereskedő Zrt.-t 25.000 E Ft pénzbeli hozzájárulással.

A Társaság tartósan adott kölcsönök miatti követelései a leányvállalataival szemben állnak fenn. A Győri Erőmű Kft.-nek és a Soproni Erőmű Kft.-nek tartósan adott kölcsönök 2010. december 31-ét megelőző időszakokra vonatkozó kamatai átsorolásra kerültek a tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásnak mérlegébe.

Az ALTEO Nyrt. 2012. április 15-én hozott tagi határozatával nem pénzbeli hozzájárulással történő tőkeemelésről határozott az ALTEO-AGRIA Kft-ben. Az apport a meglévő tulajdonosi kölcsönéből 65.000 E Ft kölcsönkövetelésből, illetve az utóbbi követeléshez tartozó még ki nem fizetett kamatkövetelésből (2.730 E Ft) állt. 2011 decemberében az említett leányvállalat a fennmaradó anyavállalati kölcsön összegét visszafizette a Társaságnak

	Nyitó állomány E Ft	Növekedés E Ft	Csökkenés E Ft	Átsorolás E Ft	Záró állomány E Ft
	475.060	0	-124.600	30.455	380.915
ALTEO-AGRIA Kft	124.600	0	-124.600	0	0
ALTEO-HIDROGÁZ Kft	40.600		0	0	40.600
Győri Erőmű Kft.	139.617	0	0	13.819	153.436
Soproni Erőmű Kft.	170.243	0	0	16.636	186.879

c) Készletek

2011.12.31	0	E FT
2010.12.31	0	E FT

A villamosenergia-kereskedelem sajátos jellegére való tekintettel, a számviteli politikában rögzített elszámolási módszer szerint a vásárolt energia nem kerül készletre, mivel a vásárlással egy időben annak értékesítése meg is történik, annak értéke számlázásra kerül.

Egyéb anyag-, árukészlettel nem rendelkezett a Társaság a mérleg fordulónapján.

2011. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

d) Követelések

	2011.12.31	429.258	E FT
	2010.12.31	264.584	E FT
	2011. december 31.	2010. december 31.	
	E Ft	E Ft	
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	285.418	197.547	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	140.434	49.242	
Egyéb követelések	3.406	17.795	
	429.258	264.584	

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron a mérleg fordulónapjáig ki nem egyenlített, a ALTEO, illetve Wallis konszolidációs körben tevékenykedő vevők által elismert követelések szerepelnek. Ezek elsősorban a december havi villamos energia értékesítések, illetve az ALTEO Nyrt. által teljesített beruházási és üzemeltetési szolgáltatások díjai.

ALTEO csoportban tevékenykedő vevők által elismert követelések: 128.382 E Ft

Wallis konszolidációs körben tevékenykedő vevők által elismert követelések: 12.052 E Ft

e) Pénzeszközök

2011.12.31	403.853	E FT
2010.12.31	71.792	E FT

A fordulónapi pénzállomány csak banki és pénztári záró állományt mutat. A Társaság készpénzes forgalma igen alacsony.

f) Aktív időbeli elhatárolás

	2011.12.31	45.334	E FT
	2010.12.31	49.453	E FT
	2011. december 31.	2010. december 31.	
	E Ft	E Ft	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	37.173	48.507	
Költségek aktív időbeli elhatárolása	8.161	946	
	45.334	49.453	

A bevételek aktív időbeli elhatárolásai között szerepel a lekötött pénzüsszegek után elhatárolt december havi kamatbevétel 1.941 E Ft értékben, illetve a tartósan nyújtott kölcsönök után járó 64.829 E Ft kamatbevételből 34.374 E Ft. A Győri Erőmű Kft.-nek és a Soproni Erőmű

2011. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

Kft.-nek tartósan adott kölcsönök 2010. december 31-et megelőző időszakokra járó elhatárolt kamatait (30.455 E Ft) átsoroltuk a tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsorba.

A mérleg fordulónapot követő időszakot terhelő rendszerhasználati díjak (4.877 E Ft), vezető tisztségviselők biztosítási díjai (1.900 E Ft), és egyéb költségek (1.384 E Ft) kerültek kimutatásra a költségek aktív időbeli elhatárolásai között.

g) Saját tőke alakulása

2011.12.31	1.315.186	E FT
2010.12.31	1.228.760	E FT

	2011.január 1.	Növekedés	Csökkenés	E Ft-ban 2011.december 31.
Jegyzett tőke	143.700	8.500	0	152.200
- Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	1.293.500	76.500	0	1.370.000
Eredménytartalék	-64.423	-144.017	0	-208.440
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-144.017	1.426	-144.017	1.426
Saját tőke összesen	1.228.760	-57.591	-144.017	1.315.186

A Társaság a 2011-es üzleti évben egy alkalommal bocsátott ki részvényt, amelyet a Társaság többségi részvényese jegyzett le. A részvénykibocsátás során 2011. november 03-i bejegyzéssel 85.000 db 100 Ft névértékű, 1.000 Ft kibocsátási értékű „A” sorozatú dematerizált törzsrészvényt pakett került megkeletkeztetésre.

Az eredménytartalékba került átvezetésre az előző évi mérleg szerinti eredmény (-144.017 E Ft).

h) Céltartalék

2011.12.31	0	E FT
2010.12.31	0	E FT

A Társaságnak nem merült fel céltartalék-képzési kötelezettsége sem a tárgyévben, sem az előző évben.

i) Hosszú lejáratú kötelezettségek

2011.12.31	571.040	E FT
2010.12.31	299.339	E FT

2011. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

Hosszú lejáratú kötelezettségek között a 2011. november 23-i az ALTEO Nyrt. 2014/D elnevezésű kötvénykibocsátás (571.040 E Ft összegben) miatti kötelezettség szerepel. 2011. november 25-én az összes tulajdonosi kölcsön közel 57%-át fizette vissza a Társaság 171.239 E Ft összegben.

	Nyitó állomány E Ft	Növekedés E Ft	Csökkenés E Ft	Átsorolás E Ft	Záró állomány E Ft
	299.339	571.040	171.239	128.100	571.040
Wallis Asset Management Zrt.	299.339	0	171.239	128.100	0
ALTEO Nyrt. 2014/D kötvény	0	571.040	0	0	571.040

ALTEO 2014/D kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2014/D
Típus	Névre szóló
ISIN	HU0000349055
Értéknap	2011.11.23
Kibocsátott (DB)	57.104
Névérték (HUF)	10.000
Deviza	HUF
Lejárat	2014.08.22.
Kamatozás	Fix

j) Rövid lejáratú kötelezettségek

	2011.12.31	441.512	E FT
	2010.12.31	243.340	E FT
	2011. december 31.	2010. december 31.	
	E Ft	E Ft	
Banki forgóeszközhitel	39.188	85.758	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	124.441	73.600	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból kapcsolt vállalkozással szemben	239.382	26.947	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	38.501	57.035	
	441.512	243.340	

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek között szerepelnek az ALTEO, illetve a Wallis konszolidációs csoporton belüli szolgáltatási díjakkal kapcsolatos mérlegfordulónapi tartozások.

Wallis konszolidációs körrel szembeni kötelezettség összesen: 144.879 E Ft

ALTEO csoporttal szembeni kötelezettség összesen: 94.503 E Ft

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra a 2011. üzleti évben fizetendő általános forgalmi adó összege, összesen 17.742 E Ft összegben, illetve a decemberre vonatkozóan további fizetendő adókat, járulékokat és járandóságokat 18.416 E Ft összegben, illetve a követel egyenlegű vevőket tartalmazza összesen 2.343 E Ft összegben.

k) Passzív időbeli elhatárolások

2011.12.31	31.329	E FT
2010.12.31	41.218	E FT

A Társaság a passzív időbeli elhatárolások között a 2011. évre járó, de még ki nem fizetett tulajdonosi kölcsön kamatait számolta el 3.315 E Ft, illetve 2011. november 23-i ALTEO 2014/D kötvénykibocsátás kamatát 7.849 E Ft összegben.

A passzív időbeli elhatárolások között szerepelnek 2011-ben teljesített, de mérlegzárásig nem számlázott szakértői díjak összesen 3.330 E Ft értékben. Munkavállalóknak és a tevékenységben közreműködő magánszemélyek 2011-es járandóságaival kapcsolatosan a Társaság összesen 15.583 E Ft költség elhatárolást képzett. Egyéb 2011-es költségekkel kapcsolatos elhatárolások összesen 1.252 E Ft-ot tesznek ki a mérlegfordulónapi egyenlegből.

l) Árbevétel

2011.12.31	1.945.999	E FT
2010.12.31	1.485.310	E FT

A 2011. évi árbevétel értékesítési irány szerinti megosztása:

- Belföldi értékesítés árbevétele: **1.809.427 E Ft**
- Export értékesítés árbevétele: **136.572 E Ft**
- EU-n belüli export értékesítés árbevétele: 136.493 E Ft
- EU-n kívüli export értékesítés árbevétele: 79 E Ft

A kapcsolt felek felé számlázott árbevétel 171.542 E Ft, ami a villamos energia értékesítésből, illetve a beruházás és az üzemeltetés kapcsán teljesített szolgáltatások bevételeiből áll.

m) Egyéb bevételek

2011.12.31	1.711	E FT
2010.12.31	166	E FT

Egyéb bevétel két jelentős tétele a Társaságnak 2011-ben a vevőkkel szemben elszámolt késedelmi kamatból, (938 E Ft) és a különféle egyéb bevételekből – foglalkoztatók által az

2011. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**(adatok E Ft-ban)**

1992. évi XXII. tr. 138/A.§-a szerint kifizetett távolléti díj elszámolásából - (753 E Ft) származott.

n) Anyagjellegű ráfordítások

2011.12.31	1.805.393	E FT
2010.12.31	1.348.666	E FT

Anyagjellegű ráfordítások a kereskedelmi tevékenységgel arányosan emelkedtek az előző évhez képest, melyen belül az eladott áruk értéke 1.437.991 E Ft, illetve a közvetített szolgáltatások értéke 193.027 E Ft.

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az alábbi igénybe vett szolgáltatások kerültek elszámolásra:

• bérleti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök	46.143 E Ft
• fenntartási költségek /iroda üzemeltetés, telefon, IT költség/	13.226 E Ft
• marketing, oktatás, továbbképzés költségei	25.244 E Ft
• szakértői szolgáltatások /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás/	38.717 E Ft
• üzletviteli tanácsadás díjai	25.348 E Ft
• egyéb igénybe szolgáltatások	4.652 E Ft.

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az alábbi egyéb szolgáltatások kerültek elszámolásra:

• bank költségek, közzétételi díjak, biztosítási díjak, eljárás díjak	11.185 E Ft
• egyéb szolgáltatási díjak	996 E Ft

o) Személyi jellegű ráfordítások

2011.12.31	189.750	E FT
2010.12.31	123.919	E FT

2008-ban a Társaság 4 fővel kezdte meg tevékenységét, míg a 2011. üzleti év átlagos állományi létszáma 15 fő volt. A személyi jellegű ráfordítások emelkedésének oka a létszám emelkedése miatti bér, bérjárulék és egyéb személyi jellegű kiadások növekedése az előző évi adathoz képest.

p) Értécsökkenési leírás

2011.12.31	5.618	E FT
2010.12.31	3.644	E FT

Az értécsökkenési leírás nem emelkedett jelentősen az előző évhez viszonyítva. A változást csak a tárgyévi beszerezések értécsökkenése eredményezte.

2011. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

q) Egyéb ráfordítások

	2011.12.31	52.633	E FT
	2010.12.31	47.836	E FT
	2011. december 31.	2010. december 31.	
	E Ft	E Ft	
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	0	99	
Energia adó	18.567	12.415	
Iparüzési adó	6.122	6.496	
Bírság, káresemény	766	429	
Kerekítési diff.	58	0	
Értékvesztés	13.236	23.941	
Ágazati különadó	5.838	4.456	
KÁT tervezési pótdíj	8.030	0	
Költségvetéssel elszámolt illetékek	16	0	
Egyéb ráfordítások	52.633	47.836	

A Társaság tevékenységének a bővülésének következményeként az energiaadó összege jelentősen megnövekedett. 2011-ben bevezetésre került a KÁT tervezési pótdíj, amely kapcsán az ALTEO Nyrt. 8.030 E Ft ráfordítást számolt el a tárgyévi eredmény terhére. Az üzleti évben kifizetett késedelmi kamat, kártérítés összege 766 E Ft volt.

2011 évben a felszámolás alá vont vevőköveteléseire a Társaság összesen 13.236 E Ft értékvesztést számolt el. Az értékvesztés állományának az alakulását az alábbi táblázat tartalmazza.

	E Ft-ban			
	2011.január 1.	Növekedés	Csökkenés	2011.december 31.
Kétes követelések bekerülési értéke	36.470	1.419	0	37.889
Kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	23.941	13.236	0	37.177
Kétes követelések könyv szerinti értéke	12.529	14.655	0	712

r) Pénzügyi műveletek eredménye

2011.12.31	108.300	E FT
2010.12.31	15.675	E FT

A Társaság az anyavállalatának fizetendő kamatot összesen 28.341 E Ft értékben számolt el az adózás előtti eredményének a terhére. A leányvállalatának nyújtott kölcsönökkel kapcsolatosan pedig összesen 45.646 E Ft kamatbevételt realizált 2011-ben az ALTEO Nyrt.

A OTP Bank által biztosított forgóeszköz hitel után fizetett kamat összege 4.357 E Ft volt 2011 évben, illetve a 2011/14 D kötvény kamatából 7.849 E Ft terhelte a tárgyévet. A lekötött betétek kamatai összesen 3.715 E Ft kamatbevételt hoztak a Társaságnak.

A devizában fennálló eszközök és kötelezettségek miatt elszámolt realizált árfolyam nyereség összevont összege 4.098 E Ft volt. Az év végi devizás átértékelés összevontan árfolyamvesztést jelentett a Társaságnál, amihez kapcsolódóan elszámolt különbözet 1.594 E Ft volt.

Az ALTEO Nyrt. mint tag, az ALTEO-Depónia Kft.-nél 2011. év terhére osztalékfizetésről döntött összesen 94.000 E Ft összegben és ez jelentősen növelte a pénzügyi műveletek eredményét a Társaságnál.

s) Rendkívüli eredmény

2011.12.31	- 1.190	E FT
2010.12.31	- 121.103	E FT

A Társaság rendkívüli eredménye 2011-ben összesen -1.190 E Ft volt, mely -1.100 E Ft összegben a Magyar Kapcsolt Energia szervezetnek és -90 E Ft összegben pedig egyéb szervezeteknek adott támogatásból állt.

5. ADÓZÁS

A Társaság társasági adóalapjának levezetése az alábbiak szerint alakul:

	E Ft-ban
Adózás előtti eredmény	1.426
Adó tv. szerinti écs és kivezetett szám. nyilván. sz. érték	5.618
Előző évi bevétel és költség csökkenés	163
Osztalékbevétel leányvállalattól	94.000
Összesen csökkentő tételek	99.781
Számviteli tv. szerinti écs és kivezetett k.sz.é	5.618
Nem a vállalkozás érdekében felmerült	5.200
Bírság, Art. és Tb jogkövetkezmény	150
Elszámolt értékvesztés	13.236
Adóévi bevétel csökkenés és ktg	1.337
Összesen növelő tételek	25.541
Adóalap	-72.814

A 2011-es üzleti évben keletkezett negatív adóalap a rendeltetésszerű joggyakorlás mellett korlátlan ideig elhatárolható.

6. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság a tevékenységükért az alábbi díjazásban részesült a 2011. üzleti évben:

	2011. december 31. E Ft	2010. december 31. E Ft
Vezető tisztség viselők	56.045	31.321
Igazgatósági tagok	15.050	8.692
Felügyelő bizottsági tagok	12.600	2.974
Összesen	83.695	42.987

Az év végén a vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság nem tartoznak a Társaságnak, korábbi tagokkal szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

7. BÉR- ÉS LÉTSZÁMADATOK

Az alábbi táblázat tartalmazza a munkavállalók, a felügyelőbizottsági tagok és az igazgatótanácsi tagok részére tárgyévben elszámolt személyi jellegű ráfordításokat.

Állománycsoport	Átlagos állományi létszám Fő	Kifizetés E Ft	Bérfelrakások E Ft	Személyi jellegű	
				egyéb E Ft	ráfordítások összesen E Ft
Főállású alkalmazottak	15	114.895	32.745	-	147.640
Megbízási díj		27.650	7.827	-	35.477
Étkezési hozzájárulás		-	-	1.140	1.140
Utazási költség térítés		-	-	807	807
Term.juttatások /tel.+egyéb/		-	-	4.686	4.686

8. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

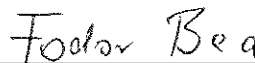
Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt-nek 2011. december 31-én az OTP Bank-nál az alábbi mérlegen kívüli tételei voltak:

- 225.104 EUR összegű bankgarancia
- 18.290 E Ft összegű bankgarancia
- 120.000 EUR összegű származékos ügyletek nyitott pozíciója

Budapest, 2012. március 30.



Chikán Attila László
Vezérigazgató
1022 Budapest
Hankóczy Jenő utca 21/B 2/1



Fodor Bea Emőke
Pénzügyi igazgató
6726 Szeged
Béerkert u. 40.

1. SZ. MELLÉKLET

2011.december 31.

1. Vagyoni helyzet vizsgálata

A) Tőke hatékonysága (ROE)

Előző év
-12%
-144 017 eFt
1 228 760 eFt

Adózott eredmény

Saját tőke Tárgyév
0%
1 426 eFt
1 315 186 eFt

Mivel az ALTEO Nyrt. és a hozzá kapcsolódó vállalatcsoport növekedési fázisban van, a megtérülési mutató még nem mutat magas értéket.

2. Költség és jövedelmezőségi mutatók

A) Árbevétel arányos üzemi eredmény

Előző év
-3%
-38 589 eFt
1 485 476 eFt

Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye
Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevétel
Tárgyév

-5%
-105 684 eFt
1 947 710 eFt

Az árbevételarányos jövedelmezőségi mutatójára szintén vonatkozik a növekedési fázissal kapcsolatban a tőke megtérülési mutatónál jelzett tendencia.

B) Tőkearányos eredmény

Előző év
-3%
-38 589 eFt
1 228 760 eFt

Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye

Saját tőke Tárgyév
-8%
-105 684 eFt
1 315 186 eFt

Mivel az ALTEO Nyrt. és a hozzá kapcsolódó vállalatcsoport növekedési fázisban van, a mutató negatív értéket mutat.

C) Élőmunka termelékenysége

Előző év	eFt/fő
123 789,67	
1 485 476 eFt	
12 fő	

Értékesítés nettó árbevétele

létszám Tárgyév	eFt/fő
130 603,95	
1 945 999 eFt	
15 fő	

A létszám az átlagos statisztikai létszámra értendő. 5,5%-os növekedésnek az oka a 31%-os árbevétel illetve a 24,17%-os létszám növekedés.

I. SZ. MELLÉKLET

2011.december 31.

I. A vagyon és eszközösszetétel vizsgálata:**1. Az eszközösszetétel vizsgálata**

A) Tartósan befektetett eszközök aránya az összes eszközön belül

Nyitó	78,71%	Tárgyév	62,76%	Változás	79,73%
	1 426 828 eFt		1 480 622 eFt		
	1 812 657 eFt		2 359 067 eFt		

B) Forgóeszközök aránya az összes eszközön belül

Nyitó	18,56%	Tárgyév	35,32%	Változás	190,31%
	336 376 eFt		833 111 eFt		
	1 812 657 eFt		2 359 067 eFt		

2. A tőkeszerkezet vizsgálata

A) Saját tőke aránya az összes forráson belül

Nyitó	68%	Tárgyév	55,75%	Változás	82,24%
	1 228 760 tFt		1 315 186 tFt		
	1 812 657 tFt		2 359 067 tFt		

3. A működő tőke és a forgótőke aránya

A) Forgótőke alakulása

(+Forgóeszközök értéke+aktív időbeli elhatárolás-Rövid lejáratú kötelezettségek)

Nyitó	101 271 eFt	Tárgyév	436 934 eFt	Változás	431,45%
-------	-------------	---------	-------------	----------	---------

B) Forgótőke aránya a saját tőkéhez

Nyitó	8,24%	Tárgyév	33,22%	Változás	403,10%
	101 271 eFt		436 934 eFt		
	1 228 760 eFt		1 315 186 eFt		

4. A tőkeellátottság alakulása

A) Befektetett eszközök fedezettsége

(Saját tőke/Befektetett Eszközök)

Nyitó	86%	Tárgyév	88,83%	Változás	103,14%
	1 228 760 eFt		1 315 186 eFt		
	1 426 828 eFt		1 480 622 eFt		

Az ALTEO Nyrt. energetikai befektetéseket valósít meg, e mellett villamos energia kereskedelmet végez. A 2010-es évben több akvizíciót hajtott végre a Társaság, míg 2011-ben nem voltak akvizícióink. Mindezek következtében mérlegünkben megfigyelhető a befektetett eszközök és a saját tőke túlsúlya (hosszú távú befektetések és adott kölcsönök). Mivel a projektjeink különálló projektcégekben működnek, ezért az anyavállalatban csak a befektetett tőke jelenik meg és a bankhitelek a projektcégek szintjén helyezkednek el. 2011. november 23-án az ALTEO Nyrt. 2014/D elnevezésű kötvényt bocsátott ki 571 040 000 Ft értékben, amelynek következtében megnőtt a bankbetéti állományunk és ugyanakkor a hosszú lejáratú kötelezettségeink értéke is.

2. SZ. MELLÉKLET

2011. december 31.

II. A pénzügyi helyzet vizsgálata

1. A likviditás vizsgálata

A) Gyors ráta kimutatása

(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)

(forgóeszközök-Készletek)/Rövid lej.köt)

Nyitó	0,30	Tárgyév	0,91	Változás	310,04%
	71 792 eFt		403 853 eFt		
	243 340 eFt		441 512 eFt		

B) Likviditás távlati rátájának kiszámítása

(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)

Nyitó	1,38	Tárgyév	1,89	Változás	136,51%
	336 376 eFt		833 111 eFt		
	243 340 eFt		441 512 eFt		

Likviditási helyzetünk megfelelő, a rövid lejáratú kötelezettségek nagy része a szállítóállományunkat jelenti, amit a megfelelő vevőállomány ellensúlyoz. Pénzeszközeink jelentősen növekedtek a 2011. évi kötvénykibocsátás hatására.