

Melléklet a 2017. féléves jelentéséhez

Évközi konszolidált pénzügyi kimutatások

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

a 2017. június 30-cal végződő negyedévre
az IFRS-ek szerint



alteo group

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2017. június 30. napjára
(Eszközök)

adatok eFt-ban

	2017.06.30	2016.06.30	2016.12.31
	nem auditált	nem auditált	auditált
Befektetett eszközök	6.414.711	6.930.124	6.666.442
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	4.931.879	5.065.034	5.012.890
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	32.802	42.885	31.811
Nettó befektetés lízingbe	586.620	857.377	729.721
Kibocsátási jogok	54.981	71.033	46.724
Egyéb immateriális eszközök	212.035	225.983	218.418
Üzemeltetési szerződések	321.904	428.559	367.854
Goodwill	-	75.839	-
Halasztott adó eszközök	60.574	96.024	72.890
Tartósan adott kölcsön és letétek	213.816	67.290	186.034
Tartós részesedés társult vállalkozásban	100	100	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök	8.405.133	5.819.728	9.481.391
Készletek	145.865	104.372	55.222
Vevőkövetelések	3.302.265	2.256.799	3.533.750
Egyéb pénzügyi eszközök	830.595	717.298	1.292.457
Lízing befektetés éven belül esedékes része	461.674	405.137	273.402
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	985.309	326.595	342.492
Nyereségadó követelések	35.066	25.689	68.977
Pénzeszközök és egyenértékeseik	2.644.359	1.983.838	3.915.091
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	14.819.844	12.749.852	16.147.833

Saját tőke és Kötelezettségek adatai a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2017. június 30. napjára
(Saját tőke és kötelezettségek)

adatok eFt-ban

	2017.06.30	2016.06.30	2016.12.31
	nem auditált	nem auditált	auditált
Saját tőke	4.668.934	3.213.728	4.896.648
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	4.698.538	3.239.277	4.924.778
Jegyzett tőke	195.390	165.391	195.390
Ázsió	3 080.838	1.972.051	3 080.838
Részvény alapú kifizetések tartaléka	73.166	-	42.296
Eredménytartalék	1.682.662	1.233.999	1.348.343
Tulajdonosi tranzakciók	(182.424)	(182.424)	(182.424)
Cash flow hedge tartaléka	(151.094)	50.260	440.335*
Nem kontrolláló érdekeltség	(29.604)	(25.549)	(28.130)
Hosszú lejáratú kötelezettségek	6.230.688	6.281.428	3.947.291
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	1.900.898	2.200.614	1.924.751
Tartozások kötvénykibocsátásból	3.436.272	2.704.949	757.087
Pénzügyi lízing tartozások	121.725	136.221	126.687
Halasztott adó kötelezettségek	234.131	229.579	268.865
Céltartalékok	289.256	630.407	551.676
Halasztott bevételek	248.406	379.658	318.225
Rövid lejáratú kötelezettségek	3.920.222	3.254.696	7.303.897
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	341.057	557.699	500.624
Rövid lejáratú kötvénytartozások	1.077.817	701.125	2.643.366
Szállítótartozások	938.822	536.745	2.533.916
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	139.310	114.348	41.306
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	1.325.915	967.272	1.468.859
Nyereségadó kötelezettségek	37.472	174.444	9.073
Vevői előlegek	59.829	203.063	106.750
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	14.819.844	12.749.852	16.147.833

* A bázis időszak csillaggal jelölt adata a 2016. december 31-én végződő üzleti évre kiadott Konzolidált pénzügyi kimutatásokban tévesen, eltérő összeggel került bemutatásra. Az elírás következtében adat téves szerepeltetése nem minősül az IAS8 sztenderd szerinti hibának.

ALTEO Csoport
Konzolidált eredménykimutatás
és kimutatás a konszolidált egyéb átfogó eredményről
2017. június 30-án végződő 6 hónapra (első félévre)

*Az összehasonlítható időszak módosításai a kiegészítő megjegyzések között kerülnek bemutatásra

<i>adatok eFt-ban</i>	2017.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált újramegállapított	2016.12.31-én végződő év auditált újramegállapított
Árbevételek	8.634.770	6.783.327	13.948.219
Anyagjellegű ráfordítások	(2.472.393)	(2.289.069)	(4.841.683)
ELÁBÉ	(4.078.774)	(1.793.816)	(4.408.136)
Személyi jellegű ráfordítások	(1.107.282)	(1.027.154)	(2.315.818)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(284.247)	(357.583)	(601.332)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	196.674	(226.853)	(297.864)
Működési Eredmény	888.748	1.088.852	1.483.386
<i>Pénzügyi bevételek</i>	13.085	15.739	7.628
<i>Pénzügyi ráfordítások</i>	(189.500)	(168.059)	(463.353)
Nettó pénzügyi eredmény	(176.415)	(152.320)	(455.725)
Adózás előtti eredmény	712.333	936.432	1.027.661
Jövedelemadó ráfordítás	(125.480)	(225.269)	(204.735)
Nettó eredmény	586.853	711.163	822.926
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	588.326	613.762	728.104
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	(1.473)	97.401	94.822
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke *	301,10	382,96	429,01
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke *	286,97	382,96	428,01
EBITDA	1.172.995	1.644.907	2.313.670

Egyéb átfogó eredmény

Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	(591.429)	157.437	547.511
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény</i>	(350.020)	17.884	820.739
<i>Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény átszórulása az eredménybe</i>	(241.409)	139.553	(273.228)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	(591.429)	157.437	547.511
<i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i>	-	-	-
Átfogó eredmény	(4.576)	868.600	1.370.437
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	(3.103)	771.199	1.275.615
<i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i>	(1.473)	97.401	94.822

*A 2017. június 30-ával végződő évközi pénzügyi kimutatásokban a Csoport megváltoztatta az EPS számításának a módszertanát és az egyéb átfogó eredményt a mutatóban már nem szerepelteti. Lásd IV. válogatott kiegészítő megjegyzést.

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2017. június 30-án végződő 6 hónapra (első félévre)

<i>adatok eFt-ban</i>	2017.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.12.31-én végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	712.333	936.432	1.027.661
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	167.221	164.125	324.927
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>			
Értékcsökkenési leírás	284.247	357.583	601.332
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)	-	198.572	228.953
Céltartalékok képzése és feloldása	(267.265)	-	(79.165)
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	4.845	8.813	9.247
Halasztott bevételek változása	(112.928)	(68.455)	(68.084)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	(594.709)	117	(51.152)
Részvény alapú kifizetések költsége	30.870	-	42.296
	224.614	1.588.374	2.035.514
Készletek változása	(90.644)	2.926	43.275
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	(377.421)	762.189	(561.933)
Egyéb pénzügyi eszközök változása	416.691	133.974	197.662
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	(1.709.639)	(2.018.199)	494.005
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	98.005	-	(19.435)
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(46.922)	198.984	106.750
<i>Nettó forgótőke változása</i>	(1.709.930)	(920.126)	260.324
	(1 485 316)	668.248	2.295.838
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	5.355	124.692	(38.972)
Kifizetett kamatok	(80.771)	(63.576)	(233.694)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	(1.560.732)	729.364	2.023.172
Kifizetett nyereségadó	(147.898)	(35.274)	(115.673)
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből	(1.708.630)	694.090	1.907.499
Betétek és befektetések kamatai	8.203	3.934	7.629
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(143.266)	(56.414)	(151.865)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	20.869	42.742	188.748
Tartósan adott kölcsön - folyósítás	(22.900)	(62.290)	(181.034)
Pénzkeletkezés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből	(137.094)	(72.028)	(136.522)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(188.382)	(370.110)	(719.263)
Tőkeemelés	-	-	1.140.091
Kötvények visszafizetése	(623.919)	-	-
Kötvények kibocsátása	1.638.019	-	-
Osztalékfizetés	-	(198.469)	(198.469)
Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek	-	-	(1.302)
Pénzkeletkezés / (felhasználás) finanszírozási tevékenységből	571.711	(568.579)	221.057
Pénzeszközök állományváltozása	(1.274.013)	53.483	1.992.035
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	3.915.091	1.924.559	1.924.559
Átváltási különbözet pénzen	3.281	5.796	(1.503)
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	2.644.359	1.983.838	3.915.091

*Az összehasonlító időszak módosításai a kiegészítő megjegyzések között kerülnek bemutatásra

ALTEO Csoport
Konzolidált saját tőke változás kimutatás
2017. június 30-án végződő 6 hónapra (első félévre)

adatok eFt-ban

<i>adatok eFt-ban</i>	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Tulajdonosi tranzakciók	Cash flow hedge tartaléka	<i>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</i>	Nem kontrolláló érdekeltség	SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN
2015. január 1.	167.700	1.628.451	8.880	(277.577)			1.527.454	-	1.527.454
Tőkeemelés							-		-
Részvény alapú kifizetések			(8.880)	8.880			-		-
Saját részvény - Tulajdonosi tranzakciók	(9.625)				(356.136)		(365.761)		(365.761)
Sinergy alcsoport felvásárlása							-	521.325	521.325
Kiosztás nem kontrolláló érdekeltségnek							-	(198.021)	(198.021)
Átfogó eredmény				1084.704		(91.595)	996.809	61.791	1.058.600
2015. december 31.	158.075	1.628.451	-	818.707	(356.136)	(90.595)	2.158.502	385.095	2.543.597
Kissebségi részesedés apport	7.316	343.600			173.712	(16.582)	508.045	(508.045)	-
Nyílt körű tőkeemelés (IPO)	29.999	1 108.787					1.138.786		1.138.786
Részvény alapú kifizetések			42.296				42.296		42.296
Osztalékfizetés				(198.469)			(198.469)		(198.469)
Átfogó eredmény				728.105		547.511	1.275.616	94.822	1.370.438
2016. december 31.	195.390	3.080.838	42.296	1.348.343	(182.424)	440.335	4.924.777	(28.130)	4.896.647
Részvény alapú kifizetések			30.870				30.870		30.870
Osztalékfizetés				(254.007)			(254.007)		(254.007)
Átfogó eredmény				588.326		(591.429)	(3.103)	(1.473)	(4.576)
2017. június 30.	195.390	3.080.838	73.166	1.682.662	(182.424)	(151.094)	4.698.538	(29.604)	4.668.934

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés

adatok eFt-ban

2017. június 30.-án végződő 6 hónap	Energiatermelés - Piaci	Energiatermelés - KÁT	Energetikai szolgáltatás és Vállalkozás	Energia- kerkedelem	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel - külső felektől	4.090.706	473.366	1.911.186	2.108.075	51.437	8.634.770
Árbevétel - Csoporton belül	818.061	-	607.138	166.918	318.344	-
Működési költségek - külső felektől	3.730.245	248.378	1.774.358	1.374.602	618.439	7.746.022
Működési költségek - Csoporton belül	700.393	41.700	21.857	947.771	198.740	-
Működési eredmény	478.129	183.288	722.109	(47.380)	(447.398)	888.748
Adózás előtti eredmény	449.622	128.182	720.488	(50.502)	(535.457)	712.333

2016. június 30.-án végződő 6 hónap	Energiatermelés - Piaci	Energiatermelés - KÁT	Energetikai szolgáltatás és Vállalkozás	Energia- kerkedelem	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel - külső felektől	3.336.306	534.762	1.463.259	1.375.538	73.462	6.783.327
Árbevétel - Csoporton belül	781.723	-	272.488	16.718	304.486	-
Működési költségek - külső felektől	2.795.505	353.924	1.212.623	788.632	548.911	5.699.595
Működési költségek - Csoporton belül	474.584	97.821	130.692	537.207	135.111	-
Működési eredmény	847.940	83.017	392.432	66.417	(306.074)	1.088.852
Adózás előtti eredmény	807.320	60.812	391.738	65.092	(388.530)	936.432

VÁLOGATOTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

I. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek*, így nem tartalmazzak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezeket az időközi pénzügyi kimutatásokat a 2016. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

II. Számviteli politikák és változó standardok

Változások a Csoport számviteli politikájában

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

Új számviteli politikák

Az Anyavállalat egyedi könyveinek IFRS szerint való vezetése

A Csoport Anyavállalata a számvitelről szóló 2000. évi C Törvény előírásainak megfelelően 2017. január 1-jét követően egyedi könyveire is az IFRS szabályainak megfelelően készíti el a pénzügyi kimutatásait és vezeti a könyveit. Ez a módszertani változtatás az átállásból eredő halasztott adó hatáson kívül nem érinti a Csoport pénzügyi kimutatásait, azokra nézve semleges.

Az eredménykimutatás bemutatásának változása

A Csoport tárgyévtől megváltoztatta az Eredménykimutatás prezentálásának módját. A korábbi években bemutatott forgalmi költség eljárással készített „Konszolidált átfogó eredménykimutatás” helyett összköltség eljárással készített „Konszolidált eredménykimutatás és konszolidált egyéb átfogó eredménykimutatás” kerül elkészítésre, vagyis a teljesítményre vonatkozó adatokat két külön kimutatásban szerepelteti a Csoport. A Csoport menedzsmentje megállapította, hogy a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett jelentősebb szereplőktől eltérő módszerrel készült pénzügyi kimutatások nehezítik az érdekelt felek számára a kapott információk összehasonlítását, ezért a bemutatás módjának változását határozta el.

A szabályozás változása

A következő – csoport számára releváns – standardok, értelmezések és módosításaik publikálására került sor az elmúlt időszakban.

IAS 7 Cash flow kimutatások

A módosítás azt írja elő, hogy bizonyos tevékenységhez kapcsolódó cash flow tételekkel kapcsolatosan további információkat kell majd közzétenni, így például részletesebben be kell majd számolni a pénzmozgással nem járó tételekről. A Csoportnak vannak a módosításban körülírt tételei. A Csoport a módosítás hatását az EU befogadás után fogja számviteli politikájában alkalmazni.

IAS 12 Nyereségadók

A módosítás a halasztott adó eszköz megjelenítését és értékelését korlátozza. A módosításnak jelentős hatása a Csoportra várhatóan nincs. Még nem fogadta be az EU a módosítást, de az IFRS-ek szerint az már hatályos.

IFRS 15 Bevételek vevőkkel kötött szerződésekből

A bevétel elszámolási szabályok 2018-tól megváltoznak. A Csoport előzetes vizsgálatai szerint jelentős változás az újragondolt szabályok következtében nem várható.

IFRS 16 Lízingek

A lízingre vonatkozó szabályok változása 2019-től előírja, hogy a lízingbevevő minden lízingszerződését jelenítse meg a mérlegben. A Csoportra várhatóan hatással lesz majd a standard, a hatás várható mértékét egyelőre vizsgáljuk.

IFRS 17 Biztosítási szerződések

Ez a standard 2021 után alkalmazandó. A Csoportnak – a jelenlegi adatok alapján – nincsenek ilyen szerződésai, így hatás a standard bevezetéséből nem várható.

IFRIC 22 – Külföldi pénznemben kifejezett ügyletek, előlegek

Az értelmezés rögzíti, hogy a külföldi pénznemben kifejezett előlegek átértékelésére fő szabály szerint nem kerül sor, illetve a bekerülési értékben való megjelenésül (teljesüléskor) is historikus árfolyamon történik. A Csoport nem várja, hogy jelentős változás következne be ezen, 2018. január 1-jétől alkalmazandó értelmezés okán, hiszen ilyen tételei a Csoportnak ritkán vannak, illetve eddig is ekként kezelte az idegen pénznemben kifejezett ügyleteket, előlegeket.

IFRIC 23 – Bizonytalanságok jövedelemadókkal kapcsolatosan

Az értelmezés a jövedelemadókkal kapcsolatos értelmezési bizonytalanságból fakadó értékelési bizonytalanságokat rendezi. A Csoport nem várja, hogy az értelmezésből fakadóan eddigi gyakorlatát meg kellene változtatni. Az értelmezés 2018-tól alkalmazandó.

IAS 40 – Befektetési célú ingatlanok

A standard módosítása a befektetési célú ingatlanok átsorolásával és értékesítésével függ össze. Ilyen vagyoni eleme a csoportnak jelenleg nincs.

IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szabályozás teljes átalakítására kerül sor 2018-tól. A Csoport megítélése szerint a várható értékvesztés módszer fog jelentősebb hatással bírni, amiről egyelőre számszerű hatásvizsgálat nem készült. E mellett a besorolási és értékelési kérdések változnak meg, azok hatása – a Csoport jelenlegi vagyoni szerkezetét figyelembe véve – nem jelentős.

Emellett egy-két standardban pontosító jellegű javaslat történt, illetve terminológiai, értékelésbeli pontosításokat eszközöltek az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések standardban. Ezeknek nincs hatása a pénzügyi kimutatásokra.

Előző évi pénzügyi adatok módosítása és a prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A Csoport vezetősége úgy döntött, hogy a befektetői elemzői visszajelzésekben foglaltakat figyelembe véve, illetve a Budapesti Értéktőzsdén szereplő jelentősebb kibocsátók gyakorlatához is jobban igazodva, az eredménykimutatást forgalmi költség helyett összköltséges eljárásos módszertannal készíti el a tárgyévtől kezdve. Az összehasonlíthatóság érdekében a Csoport 2016-os időszakra vonatkozóan is elkészítette és bemutatta az összköltség eljárással készített konszolidált eredménykimutatást és a konszolidált átfogó jövedelemkimutatást. Ezen felül a kiegészítő megjegyzések részeként – törekedve a teljes körű összehasonlíthatóságra – bemutatásra kerülnek a tárgyévi eredményadatok a korábbi forgalmi költség eljárással is. A Csoport a saját teljesítmények értékét nettó módon mutatja ki.

A Csoport vezetősége – szintén a többi piaci szereplővel való összehasonlíthatóságot szem előtt tartva – megváltoztatta a bemutatott EPS számításának módját is. A EPS kalkulációban a korábban használt az „Anyavállalatra tulajdonosaira jutó átfogó eredmény” helyett az „Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény” alkalmazásra. Tárgyévben a kiegészítő megjegyzések részeként – törekedve a teljes körű összehasonlíthatóságra – bemutatásra kerül az EPS mindkét módszertannal.

A vezetőség becsléseiből fakadó bizonytalanság

A Csoport vezetése a pénzügyi kimutatásainak elkészítésénél számos területen becsléseket alkalmaz. Ezek a számviteli becslések minden esetben a menedzsment legjobb és legfrissebb tudását tükrözik.

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

- 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.
- építési, szerelési projektekkel (beruházási szerződések) kapcsolatos becslések

Számviteli becslések felülvizsgálatát indikálhatják:

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

A számviteli becslések változása valamely eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értékének, vagy az eszköz időszaki felhasználása összegének módosítása, amely az eszközök és kötelezettségek jelenlegi helyzetének értékelése, valamint az azokhoz kapcsolódó várható jövőbeni hasznok és kötelek mérlegelése alapján történik. A számviteli becslések változásait minden lényeges helyzetben 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.

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

A pénzügyi kimutatások számszaki részét (az eredménykimutatás változtatásának kivételével) a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben mutatja be. A pénzügyi kimutatások számszaki részét nem tömöríti. A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélése szerint jelentős esemény vagy azt IAS 34 Közbenes pénzügyi kimutatások standard megköveteli.

Az IAS 34 előírja, hogy a gazdálkodó felhívja arra a figyelmet, ha a tevékenysége szezonális. A Csoport – tekintetbe véve a tevékenységének jellemzőit – az eredmény- és cash flow képző tételek kapcsán szezonalitással szembesül: ez az időszaki pénzügyi adatok értelmezése kapcsán lényeges szempont.

A szezonális a Csoport tevékenységében kiemelten érvényesül: a fűtési idényben (első és negyedik negyedév) realizálódik a Csoport fűtőerőművei által termelt árbevétel és eredmény jelentős része. A Csoport megújuló energiát termelő szélerőmű-egységeire szintén jellemző, hogy termelése szezonális és teljesítménye rendszerint szintén az első és a negyedik negyedévben magasabb. A Csoport Vállalkozási üzletágának építési és szerelési tevékenysége projekt jellegű, így az egyes időszakok közötti összehasonlíthatóságot az adott időszakban folyamatban lévő megrendelések eltérő volumene és típusa korlátozza.

A szezonális tárgyidőszaki hatása

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

IV. Az elmúlt időszakban (2017 első féléve) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Kötvények refinanszírozása

A Csoport Anyavállalata 2017. március 30. napján zártkörű forgalomba hozatal útján ALTEO 2020/I megnevezéssel 2.150.000.000, Ft, azaz kétmilliárd-százötven millió forint összértékben kötvényt bocsátott ki. A kibocsátás elsődleges célja az ALTEO 2017-ben lejáró kötvényeinek refinanszírozása volt ezért kötvények kibocsátása során ellenértékként elfogadásra kerültek a kibocsátásban részt vevő befektetők tulajdonában lévő ALTEO 2017/II és/vagy ALTEO 2017/III elnevezésű kötvények is. Ennek eredményeképpen a befektetők 97.229 darab ALTEO 2017/II-es kötvényt cseréltek be 101.859 darab ALTEO 2020/I-es kötvényre. Az értékesítésre maximálisan felkínált 215.000 darab ALTEO 2020/I-es kötvény fennmaradó részét készpénz ellenében jegyezték le a befektetők. A becserélt kötvények valós értéken (felhalmozott kamatokkal) kerültek kivezetésre. A névérték és a becserélt kötvények valós értéke közti különbség az effektív kamat számításánál a kibocsátás költségeivel azonosan került figyelembe vételre.

A kötvények 2017. június 7. napján a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre kerültek.

Építési és szerelési szerződések hatása

A Csoport az üzleti év során folytatta az előző évben elkezdett kazán építési szerelési szerződés kivitelezését, továbbá egy másik nagy értékű fix áras építési-szerelési szerződést kötött üzleti partnerével.

A projektekkel kapcsolatos bevételeket a Csoport az IAS 11 (beruházási szerződések) standard szabályainak megfelelően számolja el. A Csoport az építési-szerelési szerződéssel

kapcsolatos költségeit projektenként elkülönülten tartja nyilván, és ezen költségek felmerülésének arányában – a készültségi fok és a tervezett (várható) haszon figyelembevételével – árbevételt számol el a Megrendelőtől járó összeggel szemben.

A Csoport vezetésének megítélése szerint valószínű, hogy mindkét szerződéssel kapcsolatos gazdasági hasznok realizálódnak. Az elszámolt bevételekkel kapcsolatos becslés a jelentés kiadásának pillanatában hozzáférhető összes információ figyelembe vételével készült.

Tekintettel arra, hogy a hivatkozott kazán projekthez kapcsolódó pótmunkákkal kapcsolatos tárgyalások a megrendelővel még zajlanak, az elszámoláshoz jelentős bizonytalanság tapad, az a Csoport vezetőségének legjobb becslését tükrözi. A kezdeti szakaszban lévő másik projekt esetében a bevételek, illetve a nyereség összegét és időszakok közti megosztását befolyásolhatják potenciális előre nem látható, a munkálatok későbbi fázisában jelentkező tények, felmerülő kockázatok, többletköltségek.

Amennyiben bármelyik folyamatban lévő projekt során a tervezett (várható) haszon mértéke megváltozik, az az elszámolt bevételek módosítását vonja maga után. 2017 első félévében a csoport a vonatkozó szerződések alapján 636 M Ft árbevételt realizált.

Osztalékok

Az Anyavállalat 2017. április 24. napján megtartott rendes közgyűlésén 254.006.610,- Ft osztalék kifizetéséről döntött. A Társaság Közgyűlésének osztalékfizetéssel kapcsolatos határozata alapján a Társaság Igazgatósága az osztalékfizetés kezdőnapjaként 2017. május 29. napját határozta meg.

Korlátozott összehasonlíthatóság

A csoport EPS mutatójának változása a kalkuláció eltérő módja miatt:

<i>adatok eFt-ban</i>	2017.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.12.31-én végződő év auditált
Nettó eredmény (anyavállalat tulajdonosaira jutó)	588.326	613.762	728.104
<i>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke</i>	301,10	382,96	429,01
<i>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke</i>	286,97	382,96	428,01
Átfogó eredmény (anyavállalat tulajdonosaira jutó)	(3.103)	771.199	1.275.615
<i>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke</i>	(1,59)	473,58	751,61
<i>Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke</i>	(1,51)	473,58	749,87

A Csoport vezetésének megítélése szerint a korábban alkalmazott számítási módszertan eltér a piacon megszokottól, ezért az eredmények összehasonlítása nehezebb.

A Csoport konszolidált eredménykimutatása a korábbiakban alkalmazott forgalmi költség módszerrel összeállítva:

<i>adatok eFt-ban</i>	2017.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.06.30-án végződő 6 hónap nem auditált	2016.12.31-én végződő év auditált
Árbevételek	8.634.770	6.783.327	13.948.219
Közvetlen ráfordítások	(7.293.893)	(4.840.152)	(10.881.753)
Bruttó eredmény	1.340.877	1.943.175	3.066.466
Adminisztratív ráfordítások	(623.247)	(575.463)	(1.267.910)
Értékesítési ráfordítások	(25.556)	(10.307)	(17.306)
Egyéb ráfordítások, nettó	196.674	(268.653)	(297.864)
	888.748	1.088.752	1.483.386
<i>Pénzügyi bevételek</i>	13.085	15.739	7.628
<i>Pénzügyi ráfordítások</i>	(189.500)	(168.059)	(463.353)
Pénzügyi ráfordítások, nettó	(176.415)	(152.320)	(455.725)
Adózás előtti eredmény	712.333	936.432	1.027.661
Jövedelemadó ráfordítás	(125.480)	(225.269)	(204.735)
Nettó eredmény	586.853	711.163	822.926
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	588.326	613.762	728.104
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	(1.473)	97.401	94.822
EBITDA	1.172.995	1.644.907	2.313.670

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

Folyamatban lévő peres ügyek

A folyamatban lévő peres ügyekkel kapcsolatos megjegyzéseket a vezetőségi beszámoló 3. pontja tartalmazza.

VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2017. augusztus 28-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2017. augusztus 28.

ALTEO Nyrt. Igazgatósága