

**ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.**

*Éves beszámoló és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2015. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. részvényeseinek

### **Az éves beszámolóról készült jelentés**

Elvégeztük az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.903.370 eFt, a mérleg szerinti eredmény 146.524 eFt nyereség-, és 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 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

### *Vélemény*

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### *Egyéb kérdések*

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2016. március 25-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót a 2016. április 19-én megtartott közgyűlés 2016. április 19-én hozott határozata az osztalékfizetés mértékében megváltoztatta, a fizetendő osztalék 198.469 eFt, melynek hatására a mérleg szerinti eredmény 146.524 eFt-ra változott. A 2016. március 25-ét követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés**

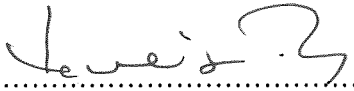
Elvégeztük az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk 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. 2015. évi üzleti jelentése az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. április 19.



.....  
Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



.....  
dr. Hruby Attila

kamarai tag könyvvizsgáló  
007118

**14292615-3514-114-01**

Statisztikai számjel

**01-10-045985**

Céggégyékszám

**ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.**

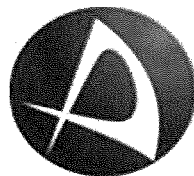
a vállalkozás megnevezése

**1131 Budapest, Babér u. 1-5.**

a vállalkozás címe

**2015. december 31.**

**Éves beszámoló**



**alteo group**

Budapest, 2016. április 19.

Eszközök (Aktívák)

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	2014.12.31.	2015.12.31.
1	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>2 441 193</b>	<b>3 895 479</b>
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	377	33 369
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	0	32 159
6	Szellemi termékek	377	1 210
7	Üzleti vagy cégérték	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	3 148	18 310
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	413	15 988
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 735	2 322
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	0	0
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	2 437 668	3 843 800
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 587 928	2 201 952
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	849 740	1 641 748
21	Egyéb tartós részesedés	0	100
22	Tartósan adott kölcs. e. rész.-i viszonyban álló váll.-ban	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
26	<b>B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)</b>	<b>2 522 220</b>	<b>1 637 298</b>
27	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	134	1 000
28	Anyagok	0	0
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
31	Késztermékek	0	0
32	Áruk	134	1 000
33	Készletekre adott előlegek	0	0
34	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	557 728	748 778
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	364 372	539 068
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	189 781	197 534
37	Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
38	Váltókövetelések	0	0
39	Egyéb követelések	3 575	12 176
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	159 198	365 762
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	0	365 762
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	159 198	0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	1 805 160	521 758
46	Pénztár, csekkék	104	595
47	Bankbetétek	1 805 056	521 163
48	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)</b>	<b>401 322</b>	<b>370 593</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	55 046	114 391
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	346 276	256 202
51	Halasztott ráfordítások	0	0
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)</b>	<b>5 364 735</b>	<b>5 903 370</b>

Budapest, 2016. április 19.

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

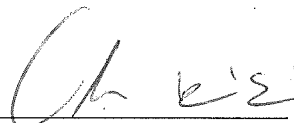
Chikán Attila László      Bodó Sándor  
a vállalkozás képviselői

Források (Passzívák)

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	2014.12.31.	2015.12.31.
53	<b>D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)</b>	<b>1 265 491</b>	<b>1 366 015</b>
54	I. JEGYZETT TŐKE	167 700	167 700
55	54. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	9 626
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
57	III. TÖKETARTALÉK	1 664 500	1 664 500
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 239 047	- 978 470
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	365 761
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 327 662	146 524
62	<b>E. Céltartalékok (63.-65. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
65	Egyéb céltartalékok	0	0
66	<b>F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)</b>	<b>3 967 975</b>	<b>4 274 887</b>
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
69	Hátrasorolt köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	3 582 570	3 582 570
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	Átváltoztatható kötvények	0	0
74	Tartozások kötvénykibocsátásából	3 532 570	3 532 570
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	50 000	50 000
78	Tartós köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. és 83.-89. sorok)	385 405	692 317
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
82	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
83	Rövid lejáratú hitelek	16 514	0
83a	Ebből kereskedési forgóeszközhitel	0	0
84	Vevőktől kapott előlegek	0	0
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	270 980	237 253
86	Váltótartozások	0	0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	10 428	302 464
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	87 483	152 600
90	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)</b>	<b>131 269</b>	<b>262 468</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	24 558	14 235
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	106 711	248 233
93	Halasztott bevételek	0	0
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)</b>	<b>5 364 735</b>	<b>5 903 370</b>

Budapest, 2016. április 19.



Chikán Attila László Bodó Sándor  
a vállalkozás képviselői

A kiegészítő melléklet az éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

(Összköltség eljárással) "A" változat

Adatok E Ft-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	2014.01.01. - 2014.12.31.	2015.01.01. - 2015.12.31.
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 765 288	3 460 606
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	4 228	6 822
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>2 769 516</b>	<b>3 467 428</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>6 437</b>	<b>11 174</b>
	<i>ebből: visszaírt értékvesztés</i>	687	2 885
05.	Anyagköltség	10 491	14 196
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	202 356	303 228
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	12 384	17 852
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	2 374 196	2 936 443
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 402	2 711
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09)</b>	<b>2 600 829</b>	<b>3 274 430</b>
10.	Béreköltség	200 545	305 067
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 131	14 913
12.	Bérfelárulékok	58 552	89 609
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>271 228</b>	<b>409 589</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>3 325</b>	<b>11 317</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>60 498</b>	<b>70 569</b>
	<i>ebből: értékvesztés</i>	15 407	5 097
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>- 159 927</b>	<b>- 287 304</b>
13.	Kapott (járó) osztalék részesedés	67 900	927 980
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	67 900	927 980
14.	Részesedések árfolyamnyeresége	0	0
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	57 251	78 717
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	57 251	78 717
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	23 211	21 888
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	9 855	31 834
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>158 217</b>	<b>1 060 419</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	183 263	229 421
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	3 245	2 868
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	133 272	97 976
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	7 777	25 140
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)</b>	<b>324 312</b>	<b>352 537</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>- 166 095</b>	<b>707 882</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.+B.)</b>	<b>- 326 022</b>	<b>420 578</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>0</b>	<b>44</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>1 640</b>	<b>75 629</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)</b>	<b>- 1 640</b>	<b>- 75 585</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)</b>	<b>- 327 662</b>	<b>344 993</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII)</b>	<b>- 327 662</b>	<b>344 993</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	198 469
<b>G.</b>	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)</b>	<b>- 327 662</b>	<b>146 524</b>

Budapest, 2016. április 19.

Chikán Attila László

Bodó Sándor

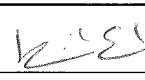
a vállalkozás képviselői

Adatok E Ft-ban

Tétel-szám	Tétel megnevezése	2014	2015
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-13. sorok)</b>	<b>- 370 315</b>	<b>- 381 564</b>
1.	Adózás előtti eredmény ±	- 327 662	344 993
	Korrektció kapott osztalék miatt	- 67 900	- 792 084
	Véglegesen átadott, kapott pénzeszközök	0	67 100
2.	Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció +	3 325	11 317
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	147 992	100 187
	Korrektció diszkonttal kibocsátott kötvény kamata miatt +	467 276	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	3 691	729
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	58 495	- 33 727
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	22 804	27 467
	<i>Korrektció kapcsolt miatt</i>	<i>- 8 415</i>	<i>131 217</i>
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	7 668	131 199
9.	Vevőkövetelés változása ±	- 12 150	- 176 907
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	- 249 246	- 223 784
	<i>Korrektció részesedés értékesítés miatti követelés</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	- 416 193	30 729
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14.-16. sorok)</b>	<b>129 358</b>	<b>19 784</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	- 18 642	- 950 300
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	178 000
16.	Kapott osztalék részesedés +	148 000	792 084
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 17.-27. sorok)</b>	<b>1 931 916</b>	<b>- 921 622</b>
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	2 627 879	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0	451 592
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	- 571 040	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	- 88 594	- 16 514
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	- 36 329	-1 295 200
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	- 61 500
27.	Alapítókka szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±</b>	<b>1 690 959</b>	<b>-1 283 402</b>
	Nyitó pénzeszközök	<b>4 818 273</b>	<b>1 805 160</b>
	Záró pénzeszközök	<b>1 805 160</b>	<b>521 758</b>

Budapest, 2016. április 19.

  
Chikán Attila László

  
Bodó Sándor

a vállalkozás képviselői



## I. 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, majd 2010. október 12-ével bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére összesen 1.120.000 darab, egyenként 100 Ft névértékű, „A” sorozatú dematerializált törzsrészvényt. A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem, amelyre 2008. szeptember 19-től engedéllyel rendelkezik.

A Társaság bejegyzett székhelye (2015. július 17-től): 1131 Budapest, Babér u. 1-5.

A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 50.000 E Ft. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtott végre:

▪ 2008. október 18.	500 E Ft
▪ 2008. december 28.	500 E Ft
▪ 2009. július 17.	500 E Ft
▪ 2009. október 1.	500 E Ft
▪ 2009. december 15.	50.000 E Ft
▪ 2010. március 1.	10.000 E Ft
▪ 2010. október 26.	31.700 E Ft
▪ 2011. november 3.	8.500 E Ft
▪ 2012. október 3.	15.500 E Ft
▪ 2016. március 4.	7.316 E Ft

2015. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 167.700 E Ft, amelyet 1.677.000 db, egyenként 100 Ft névértékű, „A” típusú, dematerializált törzsrészvény testesít meg.

A társaság jelenlegi részvényesei a 2015.12.31-i részvénykönyv alapján:

	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2014 E Ft	2015 E Ft	2014 %	2015 %
Wallis Asset Management Zrt.	133.549	134.016	79,63%	79,91%
Visszavásárolt saját részvények	0	9.626	0,00%	5,74%
Magánszemélyek	25.641	0	15,29%	0%
Közkézhányad	8.510	24.058	5,08%	14,35%
	<b>167.700</b>	<b>167.700</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

A Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd u. 20., Cg.: 01-10-046529) szavazati aránya a mérlegfordulónapon: 79,91%.

A Társaságot a Wallis Portfólió Kft., mint fölérendelt anyavállalat konszolidálja a beszámolójában.

A Társaság éves beszámolója 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.

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

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

Társaság neve	Székhelye	Befolyás mértéke	Befolyás típusa
ALTE-A Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
ALTEO-AGRIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	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.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetett
EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetett
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
VENTEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
WINDEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
e-WIND Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
SUNTEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
ALTSOLAR Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	100%	közvetlen
Sinergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	80%	közvetlen
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	80%	közvetett
BC-Therm Kft.*	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	80%	közvetett
Kazinc-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	80%	közvetett
Kazinc-Therm Fűtőerőmű Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	80%	közvetett
Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolgáltató Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	80%	közvetett
Sinergy Energiakereskedő Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	80%	közvetett
Tisza-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	80%	közvetett
Tisza BioTerm Kft.**	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	48%	közvetett
Tisza-Therm Fűtőerőmű Kft.	3580 Tiszaújváros, Tisza út 1/D	80%	közvetett
Tisza-WTP Kft.*	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.	80%	közvetett
Zugló-Therm Energiaszolgáltató Kft.***	1081 Budapest, II. János Pál pápa tér 20.	39%	közvetett

\* A Tisza WTP Kft. és a BC-Therm Kft. esetében a bevonást a csoport összevont beszámolójában az IFRIC 4 előírásainak figyelembevételével végzi el.

\*\* A Tisza BioTerm Kft. esetében a Sinergy Kft.-nek 60%-os részesedése van, így a csoport

részesedése a Tisza BioTerm Kft. nettó eszközeiből 48%, azzal, hogy a kontroll azonban e cég kapcsán a csoportnál van.

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

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

Konszolidált vállalkozások	Befolyás	Jegyzett tőke 2015	Adatok E Ft-ban			
			Tőke- és Lekötött tartalékok 2015	Eredmény- tartalék 2015	Adózott Eredmény 2015	MSZE 2015
ALTE-A Kft.	100%	3.000	1.000	13.552	7.896	0
ALTEO-AGRIA Kft.	100%	3.000	123.130	-2.496	3.393	3.393
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	100%	3.000	177.400	10.481	-60.573	-60.573
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	100%	5.000	61.800	-48.977	-6.406	-6.406
Győri Erőmű Kft.	100%	68.310	517.813	379.777	-36.367	-36.367
Soproni Erőmű Kft.	100%	30.100	641.430	-270.085	-37.318	-37.318
HIDROGÁZ Kft.	100%	20.400	297.400	-274.648	-26.206	-26.206
Civis Biogáz Kft.	100%	12 000	95.420	-36 002	-443	-443
Exim-Invest Biogáz Kft.	100%	5 600	38.400	6.983	-10.057	-10.057
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	100%	5.000	20.000	-2.164	258	258
VENTEO Kft.	100%	3.000	0	82	99.646	42.646
WINDEO Kft.	100%	13.100	156.550	-80.233	130.898	59.898
e-WIND Kft.	100%	8.000	32.215	-28.755	34.169	34.169
SUNTEO Kft.	100%	3.000	2.000	-1.299	538	538
ALTSOLAR Kft.	100%	3.000	2.000	-1.700	348	348
Sinergy Kft.	80%	1.707.500	0	1.559.442	1.040.025	449.920
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.	80%	3.000	0	0	163	163
BC-Therm Kft.	80%	663.000	0	0	79.616	0
Kazinc-BioEnergy Kft.	80%	3.000	0	0	33	33
Kazinc-Therm Fűtőerőmű Kft.	80%	3.000	190.000	-147.315	66.222	66.222
Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolgáltató Kft.	80%	147.465	0	-30.106	-40.129	-40129
Sinergy Energiakereskedő Kft.	80%	42.700	0	3.189	9.140	9.140
Tisza-BioEnergy Kft.	80%	3.000	0	0	17	17
Tisza BioTerm Kft.	48%	65.500	0	-13.011	-8.305	-8.305
Tisza-Therm Fűtőerőmű Kft.	80%	3.000	346.130	-269.091	10.321	10.321
Tisza-WTP Kft.	80%	405.000	0	0	70.836	0
Zugló-Therm Energiaszolgáltató Kft.	39%	902.000	0	-186.957	-643.008	-643.008

A Társaság a Számviteli törvény 155. § alapján könyvvizsgálatra kötelezett. A Kft. választott könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló Kft., a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy dr. Hruby Attila, kamarai tagsági száma 007118.

A nem konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának, valamint az IFRS konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 3.800 E Ft. + ÁFA.

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

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért megbízott személy: Lakatos Gergely Zoltán (1094 Budapest, Viola u. 43 5. em 4., regisztrációs száma: 164933).

## II. SZÁMVITELI POLITIKA

### a) Általános információk

A Társaság számviteli politikájában a mérlegkészítés időpontját a tárgyévet követő év március 25-ben határozta meg. Az ALTEO Nyrt. mérlegfordulónapja 2015. 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. jelentős összegű hibának minősíti, 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 az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 100 millió forintot, akkor az 100 millió forint. 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 mérlegfőösszegének 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

Az immateriális javak 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.

#### 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.

##### Hasznos élettartamok

Irodabútorok	7 év
Számítástechnikai eszközök	3 év

### 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 Társaság a piaci értéket a jövedelemtermelő-képesség (DCF) módszerrel vagy a saját tőke értékének figyelembevételével határozza meg.

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 befektetésekhöz a mérlegkészítéskor ismert piaci áron kerülnek értékelésre.

Amennyiben a befektetett pénzügyi eszközök piaci értéke tartósan és jelentősen a nyilvántartási érték alá csökken értékvesztés elszámolása szükséges.

### IV. Készletek

A vásárolt készletek beszerzési költsége (beszerzési ára) tartalmazza mindazokat a ráfordításokat, amelyek az eszköz (termék) megszerzése érdekében a raktárba kerülésig felmerülnek és az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolhatók.

A készletekre értékvesztést kell elszámolni, ha a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értékük jelentősen és tartósan alacsonyabb, mint a nyilvántartások szerinti beszerzési ár.

A vásárolt készleteket a Társaság mennyiségben és értékben tartja nyilván a súlyozott átlagár módszerével.

Az egyéb anyagbeszerzések azonnal felhasználásra kerülnek így készletezési tevékenysége a vállalkozásnak nincs.

### V. Követelések

A követelések az adós által visszaigazolt és elismert értékben szerepelnek a mérlegben. A Társaság a külföldi pénzügyi 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. minden esetben 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 tárgyévvel, 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 kapcsolatos 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 2015. 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. Bevételek elszámolása**

A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem. Az értékesített villamos energia elszámolása analitikus nyilvántartása fogyasztónként és mérőpont azonosítóként történik. Analitikus és főkönyvi nyilvántartás közötti egyeztetés havonta történik. Az értékesítés nettó árbevétele a teljesítés időszakában kerül elszámolásra, és nem tartalmazza az általános forgalmi adót.

A leányvállalatok által fizetendő osztalék tárgyévben akkor számolható el bevételként, amennyiben az adott leányvállalat taggyűlése az osztalékot a Társaság könyveinek zárásáig megszavazta.

## **I. VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET, LIKVIDITÁS**

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



## II. KIEGÉSZÍTÉS A BESZÁMOLÓ ADATAIHOZ

## a) Immateriális javak és Tárgyi eszközök

	Nyitó állomány E Ft	Aktiválás E Ft	Növekedés E Ft	Csökkenés E Ft	Záró állomány E Ft
<b>Bruttó érték</b>	<b>28.354</b>	<b>0</b>	<b>60.200</b>	<b>1.745</b>	<b>86.809</b>
Vagyoni értékű jogok	8.515	0	32.159	0	40.674
Szellemi termékek	5.271	0	1.463	91	6.643
<b>Immateriális javak</b>	<b>13.786</b>	<b>0</b>	<b>33.622</b>	<b>91</b>	<b>47.317</b>
Ingatlan	421	16.424	0	421	16.424
Egyéb berendezések, járművek	14.147	10.154	0	1.233	23.068
Beruházások	0	-26.578	26.578	0	0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>14.568</b>	<b>0</b>	<b>26.578</b>	<b>1.654</b>	<b>39.492</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés és amortizáció</b>	<b>24.829</b>	<b>0</b>	<b>11.317</b>	<b>1.016</b>	<b>35.130</b>
Vagyoni értékű jogok	8.515	0	0	0	8.515
Szellemi termékek	4.894	0	630	91	5.433
<b>Immateriális javak</b>	<b>13.409</b>	<b>0</b>	<b>630</b>	<b>91</b>	<b>13.948</b>
Ingatlan	8	0	442	14	436
Egyéb berendezések, járművek	11.412	0	10.245	911	20.746
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>11.420</b>	<b>0</b>	<b>10.687</b>	<b>925</b>	<b>21.182</b>
<b>Immateriális javak nettó értéke</b>	<b>377</b>				<b>33.369</b>
<b>Tárgyi eszközök nettó értéke</b>	<b>3.148</b>				<b>18.310</b>

Terven felüli értékcsökkenés az üzleti évben nem került elszámolásra. 2015-ben az elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírások eszközcsoportonként az alábbiak szerint oszlanak meg:

- Immateriális javakra elszámolt értékcsökkenés 630 E Ft
- Tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés 10.687 E Ft

A tárgyi eszközök nettó értékének és az elszámolt értékcsökkenés összegének jelentős összegű emelkedése az előző év adataihoz képest a Társaság által felvásárolt Sinergy csoporttal való közös székhelyre költözés miatt beszerzett eszközöknek köszönhető.

Kivezetésre került az ingatlanok közül a korábbi székhely irodáinak aktivált kialakítási költsége 3 691 E Ft összegben.

## b) Befektetett pénzügyi eszközök

2015.12.31.	3.843.800	E FT
2014.12.31.	2.437.668	E FT

E Ft	Nyitó állomány	Vásárlás	Értékesítés	Értékvesztés	Záró állomány
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>1.587.928</b>	<b>890.000</b>	<b>178.000</b>	<b>97.976</b>	<b>2.201.952</b>
ALTE-A Kft.	1.070	0	0	0	1.070
ALTEO-AGRIA Kft.	126.130	0	0	0	126.130
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	178.500	0	0	48.192	130.308
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	20.028	0	0	13.611	6.417
HIDROGÁZ Kft.	49.100	0	0	32.154	16.946
GYŐRI ERŐMŰ Kft.	153.187	0	0	0	153.187
SOPRONI ERŐMŰ Kft.	365.388	0	0	0	365.388
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	25.000	0	0	1.906	23.094
VENTEO Kft.	260.015	0	0	0	260.015
WINDEO Kft.	293.510	0	0	0	293.510
e-WIND Kft.	106.000	0	0	0	106.000
SUNTEO Kft.	5.000	0	0	761	4.239
ALTSOLAR Kft.	5.000	0	0	1.352	3.648
Civis Biogáz Kft.	0	0	0	0	0
Exim-Invest Biogáz Kft.	0	0	0	0	0
Sinergy Kft.	0	890.000	178.000	0	712.000

A Társaság – mint vevő – 2014. december 3. napján üzletrész adásvételi szerződést kötött a Budapesti Elektromos Művek Nyrt.-vel és az Észak-Magyarországi Áramszolgáltató Nyrt.-vel – mint eladókkal –, melynek tárgya a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszáma: Cg.01-09-680396) 1.707.500.000 Ft jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő, az Eladók fele-fele arányú tulajdonában álló üzletrészek tulajdonjogának Társaságra történő átruházása. A tranzakció zárása 2015. május 4-én történt meg. A Társaság 2015. május 19-én a Sinergy Kft. üzletrészeinek 20%-át értékesítette két magánszemély felé.

A Társaság 2015. december 3-án 1%-os üzletrészt vásárolt az Energigas Kft-ben (1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 18.).

A Társaság a részesedései után az alábbi értékvesztéseket számolta el a tárgyévben mert ezen társaságok saját tőkéjében tartós és jelentős csökkenés állt be.

E Ft	Nyitó állomány	Értékvesztés elszámolása	Értékvesztés visszairása	Záró állomány
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>69.128</b>	<b>97.976</b>	<b>0</b>	<b>164.104</b>
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	20.028	13.611	0	6.417
HIDROGÁZ Kft.	49.100	32.154	0	16.946
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	0	48.192	0	48.192
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	0	1.906	0	1.906
SUNTEO Kft.	0	761	0	761
ALTSOLAR Kft.	0	1.352	0	1.352

A Társaság tartósan adott kölcsönök miatti követelései a leányvállalataival szemben állnak fenn. A leányvállalati kölcsönök mozgását az alábbi összefoglaló táblázat szemlélteti.

E Ft	Nyitó állomány	Kölcsön nyújtása	Kölcsön visszafizetése	Kölcsön elengedése	Záró állomány
<b>Tartósan adott kölcsönök</b>	<b>849.740</b>	<b>1.310.700</b>	<b>451.592</b>	<b>67.100</b>	<b>1.641.748</b>
SOPRONI ERŐMŰ Kft.	281.866	742.000	220.750	0	803.116
GYŐRI ERŐMŰ Kft.	355.974	311.000	227.842	0	439.132
Sinergy Kft	0	200.000	0	0	200.000
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	61.000	0	0	0	61.000
e-Wind Kft.	19.800	27.700	0	0	47.500
EXIM-INVEST Biogáz Kft.	38.500	5.000	0	0	43.500
ALTEO-Depónia Kft.	38.000	0	0	0	38.000
ALTEO-AGRIA Kft.	0	9.500	0	0	9.500
ALTE-A Kft.	3.000	0	3.000	0	0
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	25.600	0	0	25.600	0
ALTSOLAR Kft.	0	300	0	300	0
HIDROGÁZ Kft.	25.000	15.200	0	40.200	0
SUNTEO Kft.	1.000	0	0	1.000	0

Az adott kölcsönök kamatai egyedileg kerültek megállapításra, 1 havi Bubor + 2-4,75% között mozognak, a leányvállalatok eszközein felül külön fedezet nem került meghatározásra.

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

#### c) Készletek

<b>2015.12.31.</b>	<b>1.000</b>	<b>E Ft</b>
<b>2014.12.31.</b>	<b>134</b>	<b>E Ft</b>

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.

Az áruk között 1.000 E Ft értékben egy készletre vett ki nem számlázott projekt értéke található.

#### d) Követelések

<b>2015.12.31.</b>	<b>748.778</b>	<b>E Ft</b>
<b>2014.12.31.</b>	<b>557.728</b>	<b>E Ft</b>

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron mérlegfordulónapig ki nem egyenlített, az ALTEO, illetve Wallis Portfólió Kft. konszolidációs körben tevékenykedő vevők által elismert követelések szerepelnek. Ezek elsősorban a december havi villamosenergia-értékesítések, illetve az ALTEO Nyrt. által teljesített üzemeltetési szolgáltatások díjai.

E Ft	2014. december 31.	2015. december 31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	364.372	539.138
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	189.781	197.534
<i>ebből:</i>		
<i>Leányvállalatokkal szembeni osztalékkövetelés</i>	<i>67.900</i>	<i>135.896</i>
<i>vevőkövetelés ALTEO konszolidációs körön belül</i>	<i>38.914</i>	<i>61.156</i>
<i>vevőkövetelés Wallis konszolidációs körön belül</i>	<i>537</i>	<i>482</i>
<i>rövid lejáratú kölcsön ALTEO konszolidációs körön belül</i>	<i>82.430</i>	<i>0</i>
Egyéb követelések	3.575	12.176
	<b>557.728</b>	<b>748.778</b>

Egyéb rövid lejáratú követelések között munkavállalókkal, szállítói túlfizetésekkel kapcsolatos követelések kerültek kimutatásra

**e) Pénzeszközök**

<u>2015.12.31.</u>	<u>521.758</u>	<u>E FT</u>
2014.12.31.	1.805.160	E FT

A fordulónapi pénzállomány csak banki és pénztári záró állományt mutat. A Társaság készpénzes forgalma igen alacsony. A pénzeszközállomány jelentős csökkenését a 2015-ben kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kölcsönök és a Sinergy Kft.-ben megvásárolt üzletrész magyarázza.

**f) Aktív időbeli elhatárolás**

<u>2015.12.31.</u>	<u>370.593</u>	<u>E FT</u>
2014.12.31.	401.322	E FT

	2014. december 31. E Ft	2015. december 31. E Ft
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	55.046	114.391
Költségek aktív időbeli elhatárolása	346.276	256.202
	<b>401.322</b>	<b>370.593</b>

A bevételek aktív időbeli elhatárolásai között szerepel az ALTEO Nyrt. által nyújtott kölcsönök után járó kamatbevétel 94.398 E Ft összegben, illetve egyéb bevétel elhatárolások 19.994 E Ft értékben.

A mérlegfordulónapot követő időszakot terhelő ALTEO 2017/I. zérókuponos kötvény kamata (42.386 E Ft), ALTEO 2019/I. zérókuponos kötvény kamata (198.998 E Ft), rendszerhasználati díjak, és egyéb költségek (14.819 E Ft) kerültek kimutatásra a költségek aktív időbeli elhatárolásai között.

## g) Saját tőke alakulása

2015.12.31.	1.564.483	E FT
2014.12.31.	1.265.491	E FT

E Ft	2015. január 1.	Előző évi eredmény átsorolása	Tárgyévi eredmény	Saját részvény visszavásárlása	Leányvállalatnak teljesített pótbefizetés	2015. december 31.
Jegyzett tőke	167.700	0	0	0	0	167.700
- Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0	0	0
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0	0	0
Tőketartalék	1.664.500	0	0	0	0	1.664.500
Eredménytartalék	-239.047	-327.662	0	-365.761	-46.000	-978.470
Lekötött tartalék	0	0	0	365.761	0	365.761
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-327.662	327.662	146.524	0	0	146.524
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>1.265.491</b>	<b>0</b>	<b>146.524</b>	<b>0</b>	<b>-46.000</b>	<b>1.366.015</b>

Az eredménytartalékba került átvezetésre az előző évi mérleg szerinti veszteség 327.662 E Ft összegben. Az eredménytartalék terhére pótbefizetést tett a társaság a Hidrogáz Kft.-nek 46 000 E Ft értékben. A Társaság lekötött tartalékot képzett a visszavásárolt saját részvények értékére 365.761 E Ft értékben.

A Társaság közgyűlése az adózott eredmény terhére az 2016. április 19.-én tartott közgyűlésen részvényenkénti 120 Ft osztalék kifizetéséről határozott. Az előírt osztalék összesen 198.469 E Ft.

A tárgyévi mérleg szerinti eredmény összege 146.524 E Ft nyereség.

A mérlegforduló napot követően a Társaság 2016. március 4-én zártkörű tőkeemelést hajtott végre 278.000 E Ft értékben. A tőkeemelést a cégbíróság 2016. március 16-án bejegyezte.

## h) Céltartalék

2015.12.31.	0	E FT
2014.12.31.	0	E FT

A Társaságnak nem merült fel céltartalék képzési kötelezettsége sem a tárgyévben, sem az előző évben, és saját döntés alapján sem képzett céltartalékot.

## i) Hosszú lejáratú kötelezettségek

2015.12.31.	3.582.570	E FT
2014.12.31.	3.582.570	E FT

	Nyitó állomány E Ft	Növekedés E Ft	Csökkenés E Ft	Záró állomány E Ft
	<b>3.532.570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.582.570</b>
ALTEO Nyrt. 2014/I kötvény	623.880	0	0	623.880
ALTEO Nyrt. 2017/II kötvény	1.483.690	0	0	1.483.690
ALTEO Nyrt. 2017/III kötvény	500.000	0	0	500.000
ALTEO Nyrt. 2019/I kötvény	925.000	0	0	925.000
Hosszú lejáratú kölcsön Venteo Kft.-től	50.000	0	0	50.000

A Társaság „ALTEO 2017/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2014. január 10. napján, melyek futamideje 3 év. A kötvények névértéke 10.000 Ft, a kibocsátás össznévértéke 623.880.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 80,1438 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra. A Társaság „ALTEO 2014/I.” elnevezésű kötvényei 2014. január 10. napján lejáratlal megszűntek, teljesítésükre e kötvényekből eredő követelés „ALTEO 2017/I” kötvények kibocsátási értékébe történő beszámításával került sor.

A Társaság, mint kibocsátó 2.000.000.000 Ft, azaz kettőmilliárd magyar forint keretösszegű nyilvános kötvényprogramot állított fel „ALTEO 2014-2015. évi Kötvényprogram” néven. A Magyar Nemzeti Bank a Kötvényprogramhoz kapcsolódó 2014. május 12. dátumú összevont alaptájékoztató közzétételét a H-KE-III-372/2014. számú határozatával 2014. május 13-i dátummal engedélyezte. A kötvényprogram keretében a Társaság 2014. június 18-án 1.483.690.000 HUF össznévértékben, ALTEO 2017/II elnevezéssel, nyilvánosan forgalomba hozatal keretében bocsátott ki dematerializált kötvényeket, 6,50 %-os éves fix kamatozással, 3 év 2 hónapos futamidővel. A Társaság az ALTEO 2017/II elnevezésű kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdére bevezette.

A Társaság „ALTEO 2019/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2014. július 18. napján, melyek futamideje 5 év. A kötvények névértéke 10.000 Ft, a kibocsátás össznévértéke 925.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 69,6421%-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Társaság „ALTEO 2017/III” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, éves fix 6,50%-os kamatozású kötvényeket bocsátott ki 2014. augusztus 13. napján, melyek futamideje 3 év 4 hónap. A kötvények névértéke 10.000 Ft, a kibocsátás össznévértéke 500.000.000 Ft. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsoron a VENTEO Kft.-től kapott kölcsön került bemutatásra 50.000 E Ft összegben.

ALTEO 2017/I kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2017/I
Típus	Zéró kuponos (nem kamatozó)
ISIN	HU0000353933
Értéknap	2014.01.10
Kibocsátott (DB)	62.388
Névérték (HUF)	10.000
Kibocsátási árfolyam	80,1438
Deviza	HUF
Lejárat	2017.01.10

ALTEO 2017/II kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2017/II
Típus	kamatozó
ISIN	HU0000354956
Értéknap	2014.06.18.
Kibocsátott (DB)	148.369
Névérték (HUF)	10.000
Deviza	HUF
Lejárat	2017.09.18.
Kamatozás	Fix

ALTEO 2017/III kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2017/III
Típus	kamatozó
ISIN	HU0000355326
Értéknap	2014.08.13
Kibocsátott (DB)	50.000
Névérték (HUF)	10.000
Deviza	HUF
Lejárat	2017.12.13.
Kamatozás	Fix



ALTEO 2019/I kötvény részletes adatait az alábbi tábla mutatja:

Név	ALTEO 2019/I
Típus	Zéró kuponos (nem kamatozó)
ISIN	HU0000355144
Értéknap	2014.07.18.
Kibocsátott (DB)	92.500
Névérték (HUF)	10.000
Kibocsátási árfolyam	69,6421
Deviza	HUF
Lejárat	2019.07.18.

**j) Rövid lejáratú kötelezettségek**

<b>2015.12.31.</b>	<b>692.317 E Ft</b>
<b>2014.12.31.</b>	<b>385.405 E Ft</b>

E Ft	2014. december 31.	2015. december 31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	270.980	237.253
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból kapcsolt vállalkozással szemben	10.428	302.464
<i>ebből:</i>		
<i>Osztalék előírása WALLIS konszolidációs körön belül</i>	0	160.819
<i>Szállítók ALTEO konszolidációs körön belül</i>	5.087	141.405
<i>Szállítók WALLIS konszolidációs körön belül</i>	5.341	240
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	87.483	152.600
<i>ebből:</i>		
<i>ÁFA kötelezettség</i>	55.106	79.827
<i>Osztalékfizetés előírása</i>	0	37.650
<i>Egyéb adók, járulékok</i>	22.215	28.538
<i>Követel egyenlegű vevők</i>	10.162	5.813
<i>Egyéb tételek</i>	0	772
Banki forgóeszközhitel	16.514	0
	<b>385.405</b>	<b>692.317</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra a 2015. üzleti évi éves elszámolások miatti követel egyenlegű vevői állományok.

## k) Passzív időbeli elhatárolások

2015.12.31.	262.468	E FT
2014.12.31.	131.269	E FT

A passzív időbeli elhatárolások összetételét az alábbi táblázat mutatja:

E Ft	2014. december 31.	2015. december 31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	24.558	14.235
Költségek. ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	106.711	248.233
<i>ebből:</i>		
<i>Munkavállalók, felügyelőbizottsági, igazgatósági tagok járandóságai</i>	53.662	108.760
<i>Energiakereskedelemmel kapcsolatos elhatárolások</i>	0	35.042
<i>Szolgáltatási (IT, pénzügyi, számviteli tanácsadói, könyvvizsgálói) díjak</i>	3.570	54.891
<i>ALTEO 2017/II és 2017/III elnevezésű kötvények kamata</i>	37.639	37.639
<i>VENTEO Kft. kölcsön kamata</i>	7.508	10.376
<i>egyéb</i>	4.332	1.525
	<b>131.269</b>	<b>262.468</b>

A Társaság a passzív időbeli elhatárolások között a 2017/II. kötvény miatt elhatárolt bevételeként 14.236 E Ft-ot mutat ki.

## l) Árbevétel

2015.12.31.	3.467.428	E FT
2014.12.31.	2.769.516	E FT

A 2015. évi árbevétel értékesítési irány szerinti megosztása:

E Ft	2014. december 31.	2015. december 31.
Belföldi értékesítés árbevétele	2.765.288	3.460.606
<i>ebből:</i>		
<i>Kapcsolt felekkel</i>	264.894	325.901
Export értékesítés árbevétele	4.228	6.882
<i>ebből:</i>		
<i>EU-n belüli export értékesítés árbevétele</i>	4.228	6.882
<i>EU-n kívüli export értékesítés árbevétele</i>	0	0
<b>Összesen</b>	<b>2.769.516</b>	<b>3.467.428</b>

Az év során az ALTEO, illetve a Wallis Portfólió Kft. konszolidációs csoporton belüli társaságok felé számlázott árbevétel 325.901 E Ft, ami a villamosenergia értékesítésből, illetve az igazgatás és az üzemeltetés kapcsán teljesített szolgáltatások bevételeiből áll.

**m) Egyéb bevételek**

<b>2015.12.31.</b>	<b>11.174</b>	<b>E FT</b>
<b>2014.12.31.</b>	<b>6.437</b>	<b>E FT</b>

Egyéb bevétele a Társaságnak 2015-ben a vevőkkel szemben elszámolt késedelmi kamatból (4.358 E Ft), visszaírt értékvesztésekből (2.885 E Ft), kötelezettségek kivezetéséből (2.542 E Ft), a vevőkkel kötött szerződések a szerződés lejáratá előtti felbontásából adódó kötbérből (681 E Ft), valamint egyéb tételekből (708 E Ft) származott.

**n) Anyagjellegű ráfordítások**

<b>2015.12.31.</b>	<b>3.274.400</b>	<b>E FT</b>
<b>2014.12.31.</b>	<b>2.600.829</b>	<b>E FT</b>

Anyagjellegű ráfordítások között az eladott áruk beszerzési értéke 2.936.443 E Ft a leghangsúlyosabb költségnek. Ebben a kategóriában jelennek meg a villamosenergia kereskedelmi tevékenység számára a vásárolt energia.

<b>E Ft</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2015. december 31.</b>
Anyagköltség	10.491	14.196
Igénybevett szolgáltatások	202.356	303.228
<i>ebből:</i>		
<i>üzletviteli és projektekkel kapcsolatos tanácsadás díjai</i>	94.899	95.226
<i>bérelti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök/</i>	41.047	71.714
<i>szakértői szolgáltatások /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás/</i>	18.613	43.449
<i>fenntartási költségek /iroda üzemeltetés, telefon, IT költség/</i>	15.022	40.593
<i>marketing, oktatás, továbbképzés költségei</i>	14.215	23.731
<i>ügynöki jutalék</i>	13.777	21.523
<i>egyéb igénybe vett szolgáltatások</i>	4.783	6.992
Egyéb szolgáltatások	12.384	17.852
<i>ebből:</i>		
<i>bank költségek, közzétételi díjak, biztosítási díjak</i>	10.103	12.180
<i>EU-n kívüli export értékesítés árbevétele</i>	2.281	5.672
<b>ELÁBÉ</b>	<b>2.374.196</b>	<b>2.936.443</b>
Közvetített szolgáltatások	1.402	2.711
<b>Összesen</b>	<b>2.600.829</b>	<b>3.274.400</b>

Az anyagköltségen belül a bérelt gépkocsik üzemanyag felhasználása, a bérelt iroda rezsi költségei és a munkavállalók által igényelt irodaszerek költségei kerültek elszámolásra.

<b>o) Személyi jellegű ráfordítások</b>	<u>2015.12.31.</u>	<u>409.598</u>	<u>E FT</u>
	2014.12.31.	271.228	E FT

A Társaság 2015. üzleti év átlagos állományi létszáma 23,5 fő volt. A személyi jellegű ráfordítások növekedésének oka a létszám bővülése.

<b>p) Értékcsökkenési leírás</b>	<u>2015.12.31.</u>	<u>11.317</u>	<u>E FT</u>
	2014.12.31.	3.325	E FT

Az értékcsökkenési leírás lényegesen megnövekedett előző évhez képest. Ennek oka a csoport új központjának kialakításához kapcsolódó eszközök beszerzése.

<b>q) Egyéb ráfordítások</b>	<u>2015.12.31.</u>	<u>70.569</u>	<u>E FT</u>
	2014.12.31.	60.498	E FT

<b>E Ft</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2015. december 31.</b>
Energia adó	33.750	46.636
Iparüzési adó	5.978	8.696
Adott támogatás	0	6.000
Értékvesztés, követelések kivezetése	15.407	5.097
Egyéb	604	1.847
Innovációs járulék	1.038	1.340
Kivezetett tárgyi eszköz értéke	3.691	780
Bírság, káresemény	30	173
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>60.498</b>	<b>70.569</b>

A Társaság villamosenergia kereskedelmi tevékenységének a bővülése az energiaadó növekedéséhez vezetett.

2015. évben a kétes vevőköveteléseire a Társaság összesen 5.097 E Ft értékvesztést számolt el.

## r) Pénzügyi műveletek eredménye

2015.12.31.	707.882	E Ft
2014.12.31.	-166.095	E Ft

Az ALTEO Nyrt. mint tag, a 2015. év terhére leányvállalatainál osztalékfizetésről döntött, amely osztalékbevételeként növelte a pénzügyi műveletek eredményét a Társaságnál. A Társaság a Sinergy Kft. 2014. évi eredménye után a tárgyévben 320.000 E Ft osztalékot kapott. A 2015. év után járó osztalék egy részét a Sinergy Kft az ALTEO Nyrt. részvényeivel fizette ki (96.260 db részvény 3.800 Ft/db egységáron).

E Ft	2014 december 31.	2015 december 31.
<b>Kapott osztalék</b>	<b>67.900</b>	<b>927.980</b>
Sinergy Kft.	0	792.084
Windeo Kft.	36.000	71.000
Venteo Kft.	31.900	57.000
ALTE-A Kft.	0	7.896

A Társaság a részesedései után az alábbi értékvesztéseket számolta el:

E Ft	2014 december 31.	2015 december 31.
<b>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>69.128</b>	<b>97.976</b>
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	20.028	13.611
HIDROGÁZ Kft.	49.100	32.154
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	0	48.192
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	0	1.906
SUNTEO Kft.	0	761
ALTSOLAR Kft.	0	1.352

Az értékvesztés azért került elszámolásra, mert ezen társaságok saját tőkéjében tartós és jelentős csökkenés állt be.

E Ft	2014 december 31.	2015 december 31.
<b>Fizetett Kamatok</b>	<b>183.263</b>	<b>229.421</b>
Kötvények kamat	177.302	226.317
Venteo Kft. kamat	3.245	2.868
Villamosenergia-kereskedelmi forgóeszköz hitel kamata	2.716	236
<b>Kapott Kamatok</b>	<b>80.462</b>	<b>100.605</b>
Leányvállalati kölcsönök kamata	57.251	78.717
Lekötött betétek és egyéb kamatok	23.211	21.888
<b>Pénzügyi műveletek egyéb nyeresége-vesztesége</b>	<b>2.078</b>	<b>6.694</b>
Devizában fennálló eszközök/kötelezettségek miatt elszámolt realizált árfolyamnyereség és veszteség összevont összege	-2.045	7.412
Opciós díjak	0	-2.000
Év végi devizás ártértékelés összevont hatása	-343	1.542
Egyéb árfolyamnyereség/veszteség	4.466	-260

## s) Rendkívüli eredmény

2015.12.31.	-75.585	E FT
2014.12.31.	-1.640	E FT

A rendkívüli eredményt 2015-ben térítés nélküli eszközátadás (90 E Ft) és kapcsolt vállalkozásoknak elengedett kölcsön követelések (75.495 E Ft) egyenlege okozta.

## III. ADÓZÁS

A Társaság társasági adóalapjának levezetése az alábbiak szerint alakul:

E Ft	2014	2015
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-327.662</b>	<b>344.993</b>
Osztalék bevétel leányvállalattól	67.900	927.890
Adó törvény szerinti értékcsökkenés és kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	7.016	12.046
Előző évi bevétel és költség csökkenés	20.755	0
Támogatás	0	134
Előző évi értékvesztés visszairása	687	2.885
<b>Összesen csökkentő tételek</b>	<b>96.358</b>	<b>943.035</b>
Elengedett kölcsön	0	75.495
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés és kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	7.016	12.046
Elszámolt értékvesztés	148.679	5.096
NAV jogkövetkezmények	0	53
<b>Összesen növelő tételek</b>	<b>155.695</b>	<b>92.690</b>
<b>Adóalap</b>	<b>-386.999</b>	<b>-505.352</b>

A 2015-ös üzleti évben keletkezett negatív adóalap a rendeltetésszerű joggyakorlás mellett 5 évig elhatárolható.

#### IV. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság a tevékenységükért az alábbi díjazásban részesült a 2015. üzleti évben:

E Ft	2014.	2015.
	december 31.	december 31.
Igazgatósági tagok	15.350	68.558
Vezető tisztségviselők	58.041	33.594
Felügyelő-bizottsági tagok	12.600	12.648
<b>Összesen</b>	<b>85.991</b>	<b>114.800</b>

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

#### V. 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	Kifizetés	Bérfelrakások	Személyi jellegű	
				Egyéb	Ráfordítások összesen
				E Ft	E Ft
Főállású alkalmazottak	23,5	273.407	76.567	-	349.974
Megbízási díj		31.670	8.866	-	40.536
Béren kívüli és természetbeni juttatások /telefon + egyéb/		-	4.176	14.913	19.089
<b>Tárgyév összesen</b>	<b>23,5</b>	<b>305.067</b>	<b>89.609</b>	<b>14.913</b>	<b>409.589</b>
<b>Előző év összesen</b>	<b>18</b>	<b>200.545</b>	<b>58.552</b>	<b>12.131</b>	<b>271.228</b>

## VI. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.-nek 2015. december 31-én az OTP Banknál az alábbi mérlegen kívüli tételei voltak:

- 194.370 EUR összegű bankgarancia (2014. december 31-én azonos összeggel)
- 40.000 E Ft összegű bankgarancia (2014. december 31-én azonos összeggel)

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.-nek 2015. december 31-én az Raiffeisen Bank Zrt.-nél az alábbi mérlegen kívüli tételei voltak:

- 272.280 E Ft készfizető kezesség (2014. december 31-én azonos összeggel)
- 50.000 E Ft készfizető kezesség (2014. december 31-én azonos összegek)

A Társaság az e-Wind Szélenergetikai Kft. és a Takarékbank Zrt. közötti beruházási hitelszerződés kapcsán komfort levelet állított ki. A Társaság vállalta, hogy amennyiben a teljes hitel futamidő alatt két egymást követő naptári negyedéven keresztül a hitelszerződésben meghatározott kovenánsok sérülnek, akkor az e-Wind Kft. óvadéki puffer számlája egyszeri alkalommal feltöltésre kerüljön olyan mértékben, hogy a számlaegyenleg elérje az aktuális hitelösszeg 15%-át.

## VII. MÉRLEGFORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A Társaság leányvállalata a Sinergy Kft. 2016. január 1. napi hatállyal O&M szerződést kötött az Energigas Kft.-vel, amelynek értelmében a Sinergy ellátja a Nagykőrösi Biogáz Erőmű költséghatékony és magas színvonalú üzemeltetését és karbantartását. A szerződés határozott időre került megkötésre, lejárta: 2029. december 31. napja.

A Társaság leányvállalata a Sinergy több mint 2 milliárd Ft összértékű fővállalkozói szerződést kötött egy új üzem gőzellátását biztosító kazánház kulcsrakész kivitelezésére. A Tiszaújvárosban megvalósuló beruházást 2017. augusztusában kell üzemkészen átadnia a Sinergynek.

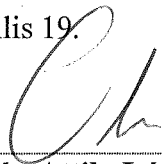
A Társaság zártkörű tőkeemelését hajtott végre 2016. március 4-én, amely során 73 158 darab új részvény került kibocsátásra 278.000 E Ft értékben (3.800 Ft/db átlagáron). A kibocsátott részvényekért cserében a vevők a Sinergy Alcsoport 20%-os üzletrészét ruházták a Csoportra.



A Társaság közgyűlése részvényjuttatási program felállításáról döntött, amely kapcsán a vezető állású munkavállalók és az Igazgatóság tagjai részvényekhez juthatnak. A program 2015-ben nem indult meg. A részvényhez jutás pénzügyi segítségnyújtással együtt valósul meg a tervek szerint.

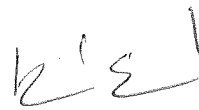
A Társaság közgyűlése az adózott eredmény terhére az 2016. április 19.-én tartott közgyűlésen részvényenkénti 120 Ft osztalék kifizetéséről határozott.

Budapest, 2016. április 19.



---

**Chikán Attila László**  
vezérigazgató



---

**Bodó Sándor**  
pénzügyi igazgató

**1. Vagyoni helyzet vizsgálata**

A) Tőke hatékonysága  
(ROE)

Adózott eredmény

Saját tőke

**Előző év**

<b>-26%</b>
-327 662 eFt
1 265 491 eFt

**Tárgyév**

<b>25%</b>
344 994 eFt
1 366 015 eFt

A tőke hatékonysága mutató javulást mutat előző évhez képest, amely a mérleg szerinti nyereségnek tulajdonítható. A javulás a kapott osztalékokkal magyarázható.

## 2. számú melléklet

## I. A vagyon és eszközösszetétel vizsgálata

## 1. Az eszközösszetétel vizsgálata

A) Tartósan befektetett eszközök aránya az összes eszközön belül

Nyitó	<b>45,50%</b>	Tárgyév	<b>65,99%</b>	Változás	<b>+20,49 %</b>
	2 441 193 eFt		3 895 479 eFt		
	5 364 735 eFt		5 903 370 eFt		

B) Forgóeszközök aránya az összes eszközön belül

Nyitó	<b>47,01%</b>	Tárgyév	<b>27,74%</b>	Változás	<b>-19,27%</b>
	2 522 220 eFt		1 637 298 eFt		
	5 364 735 eFt		5 903 390 eFt		

## 2. Az eszközösszetétel vizsgálata

A) Saját tőke aránya az összes forráson belül

Nyitó	<b>23,58%</b>	Tárgyév	<b>23,14%</b>	Változás	<b>-0,44%</b>
	1 265 491 eFt		1 366 015 eFt		
	5 364 735 eFt		5 903 390 eFt		

## 3. A működő tőke és a forgótőke aránya

A) Forgótőke alakulása

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

Nyitó	<b>2 538 137 eFt</b>	Tárgyév	<b>1 315 574eFt</b>	Változás	<b>-48,17 %</b>
-------	----------------------	---------	---------------------	----------	-----------------

B) Forgótőke aránya a saját tőkéhez

Nyitó	<b>200,56%</b>	Tárgyév	<b>96,31%</b>	Változás	<b>-104,25 %</b>
	2 538 137 eFt		1 315 574 eFt		
	1 265 491 eFt		1 366 015 eFt		

A Sinergy Kft. üzletrészének megvásárlása és a kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönök magyarázzák a mutatók jelentős változását.

**2. számú melléklet**4. A tőkeellátottság alakulásaA) Befektetett eszközök fedezettsége  
(Saját tőke/Befektetett eszközök)

Nyitó	<b>51,83%</b>	Tárgyév	<b>35,06%</b>	Változás	<b>-16,77%</b>
	1 265 491 eFt		1 366 015 eFt		
	2 441 193 eFt		3 895 479 eFt		

Az Alteo Nyrt. energetikai befektetéseket valósít meg, e mellett villamos energia kereskedelmet végez. A tárgyévi nyereség és a részesedésekben történt mozgások (vásárlás, leírások, kölcsön nyújtása) magyarázzák a mutató változását.

**II. A pénzügyi helyzet vizsgálata**1. A likviditás vizsgálata

## A) Gyors ráta kimutatása

(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek) (Forgóeszközök-Készletek)/Rövid lej. köt.

Nyitó	<b>4,68</b>	Tárgyév	<b>0,75</b>	Változás	<b>-84 %</b>
	1 805 160 eFt		521 758 eFt		
	385 405 eFt		692 317eFt		

## B) Likviditás távlati rátájának kiszámítása

(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)

Nyitó	<b>6,54</b>	Tárgyév	<b>2,36</b>	Változás	<b>-63 %</b>
	2 522 220 eFt		1 637 298 eFt		
	385 405 eFt		692 317eFt		

A 2014-ben kibocsátott kötvényekből befolyó pénzeszközök jelentős részben felhasználásra kerültek, ez ad magyarázatot a mutatók jelentős változására.