

**Melléklet a 2011. III. negyedéről készült időszakai vezetőségi
beszámolóhoz**

Konzolidált pénzügyi kimutatások

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

a 2011. szeptember 30-ával végződő időszakra
az IFRS-ek szerint



alteo

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2011. szeptember 30. napjára

adatok eFt-ban

	2011.09.30	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31
	nem auditált	nem auditált	auditált	auditált
Befektetett eszközök	3 632 690	3 663 380	3 393 162	2 705 135
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	3 105 849	3 071 886	2 866 884	2 210 527
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	12 966	13 742	13 641	5 658
Kibocsátási jogok	270 363	329 263	249 608	242 952
Egyéb immateriális eszközök	26 852	27 737	29 655	28 595
Goodwill	20 282	20 282	20 282	-
Halasztott adó eszközök	196 378	200 470	213 092	217 403
Forgóeszközök	965 555	1 279 295	2 131 217	649 533
Készletek	38 278	38 655	41 955	60 029
Vevőkövetelések	417 664	549 587	744 987	163 436
Egyéb pénzügyi eszközök	86 527	81 322	431 726	137 985
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	119 404	168 323	52 590	50 434
Pénzeszközök és egyenértékeseik	303 682	441 408	859 959	237 649
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 598 245	4 942 675	5 524 379	3 354 668
Saját tőke	1 421 904	1 556 675	1 545 786	1 024 908
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 421 904	1 556 675	1 545 786	1 024 908
Jegyzett tőke	143 700	143 700	143 700	102 000
Ázsió	1 293 500	1 293 500	1 293 500	884 200
Részvény alapú kifizetések tartaléka	12 431	8 287	-	-
Eredménytartalék	(27 727)	111 188	108 586	38 708
Nem kontrolláló érdekeltség	-	-	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 947 497	2 005 155	2 058 215	503 726
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	1 506 719	1 505 906	1 646 017	112 369
Tulajdonosi kölcsönök	128 100	128 100	128 100	128 100
Halasztott adó kötelezettségek	16 626	16 610	9 869	341
Céltartalékok	12 106	11 692	11 038	33 565
Halasztott bevételek	283 946	342 847	263 191	229 351
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 228 844	1 380 845	1 920 378	1 826 034
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	271 950	278 156	302 319	9 771
Rövid lejáratra kapott tulajdonosi kölcsönök	171 239	171 239	171 248	341 699
Szállítótartozások	347 421	526 103	509 434	106 413
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	3 155	-	1 265 155
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	369 261	334 862	628 117	102 996
Vevői előlegek	68 973	67 330	309 260	-
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4 598 245	4 942 675	5 524 379	3 354 668

ALTEO Csoport

Konzolidált átfogó eredménykimutatás

2011. szeptember 30-án végződő háromnegyed évre és negyedévre

adatok eFt-ban

	2011.09.30	2010.09.30	2011.09.30	2010.09.30	2010.12.31
	végződő 270 nap	végződő 270 nap	végződő 90 nap	végződő 90 nap	végződő év
	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	auditált
Árbevételek	3 437 529	3 956 547	804 380	1 023 239	5 657 873
Közvetlen ráfordítások	(2 939 579)	(3 257 287)	(711 974)	(913 739)	(4 817 944)
Bruttó eredmény	497 950	699 260	92 406	109 500	839 929
Adminisztratív ráfordítások	(349 250)	(332 304)	(113 795)	(133 993)	(532 347)
Értékesítési ráfordítások	(10 475)	(1 425)	(2 635)	(1 214)	(4 478)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(46 632)	(70 552)	(5 225)	(32 157)	(87 792)
	91 593	294 979	(29 249)	(57 864)	215 312
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(201 700)	(89 988)	(106 985)	(24 053)	(137 116)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	(110 107)	204 991	(136 234)	(81 917)	78 196
Jövedelemadó ráfordítás	(26 208)	(8 873)	(2 681)	(5 095)	(8 318)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	(136 315)	196 118	(138 915)	(87 012)	69 878
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	(136 315)	196 118	(138 915)	(87 012)	69 878
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	(136 315)	196 118	(138 915)	(87 012)	69 878
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:	-	-	-	-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	(94,86)	175,11	(96,67)	(77,69)	60,19
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	(94,86)	175,11	(96,67)	(77,69)	60,19
EBITDA	215 158	420 448	13 490	(15 936)	390 111

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2011. szeptember 30-án végződő háromnegyed évre és negyedévre
 adatok eFt-ban

	2011.09.30 végződő 270 nap nem auditált	2010.09.30 végződő 270 nap nem auditált	2011.09.30 végződő 90 nap nem auditált	2010.09.30 végződő 90 nap nem auditált	2010.12.31 végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	(110 107)	204 991	(136 234)	(81 917)	78 196
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	132 589	49 526	47 650	40 639	91 307
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>					
Értékcsökkenési leírás	123 564	125 468	42 739	41 929	174 799
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)	-	-	-	(11 600)	11 675
Céltartalékok képzése és feloldása	-	(25 722)	-	(25 722)	(25 722)
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	1 099	1 197	375	419	1 676
Halasztott bevételek változása*	-	3 295	-	3 295	2 869
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	26 569	24 453	53 752	(18 746)	26 285
Negatív goodwill	-	-	-	-	-
Részvény alapú kifizetések költsége	12 431	-	4 144	-	-
	186 145	383 208	12 426	(51 703)	361 085
<i>Nettó forgótőke változása:</i>					
Készletek változása	3 676	9 797	376	3 266	18 075
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	260 691	(349 018)	180 982	161 300	(490 554)
Egyéb pénzügyi eszközök változása	345 199	(17 230)	(5 205)	(57 954)	(293 740)
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	(447 882)	548 017	(141 676)	244 718	856 411
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	-	-	(3 155)	-	(91 984)
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(240 287)	84 180	1 643	84 180	259 026
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(78 603)</i>	<i>275 746</i>	<i>32 965</i>	<i>435 510</i>	<i>257 234</i>
	107 542	658 954	45 391	383 807	618 319
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(45 762)	(4)	(44 772)	-	(45)
Kifizetett kamatok	(122 559)	(69 632)	(51 103)	(40 522)	(99 414)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(60 779)</i>	<i>589 318</i>	<i>(50 484)</i>	<i>343 285</i>	<i>518 860</i>
Kifizetett nyereségadó	(3 439)	(6 521)	(1 062)	-	(6 744)
Működésből származó pénzáramlás	(64 218)	582 797	(51 546)	343 285	512 116
Betétek és befektetések kamatai	23 652	26 376	4 541	5 984	37 897
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása*	(359 082)	(117 916)	(75 001)	(25 037)	(172 893)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	(8)	(1 235 084)	(8)	(1 265 155)	(1 235 084)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	45 762	4	44 772	-	45
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	(289 676)	(1 326 620)	(25 696)	(1 284 208)	(1 370 035)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	-	1 807 341	-	1 291 479	1 807 341
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(172 005)	(670 551)	(54 279)	(73 391)	(693 419)
Tőkeemelés	-	134 000	-	-	451 000
Egyéb tulajdonosi tranzakciók	-	-	-	-	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(30 378)	(18 041)	(6 205)	(11 623)	(84 693)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	(202 383)	1 252 749	(60 484)	1 206 465	1 480 229
Pénzeszközök állományváltozása	(556 277)	508 926	(137 726)	265 542	622 310
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	859 959	237 649	441 408	481 033	237 649
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	303 682	746 575	303 682	746 575	859 959
	(556 277)	508 926	(137 726)	265 542	622 310

* átsorolt

ALTEO Csoport
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
2011. június 30-án végződő háromnegyed évre és negyedévre

adatok eFt-ban

	Jegyzett tőke	Ázsió	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen	Nem kontrolláló érdekeltség	SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN
Alapítás	50 000				50 000		50 000
Tőkeemelés	1 000	84 000			85 000		85 000
Tulajdonosi tranzakciók				87	87		87
Átfogó eredmény				(67 531)	(67 531)		(67 531)
2008. december 31.	51 000	84 000	-	(67 444)	67 556	-	67 556
Tőkeemelés	51 000	800 200			851 200		851 200
Tulajdonosi tranzakciók				10 587	10 587		10 587
Átfogó eredmény				95 565	95 565		95 565
2009. december 31.	102 000	884 200	-	38 708	1 024 908	-	1 024 908
Tőkeemelés	41 700	409 300			451 000		451 000
Tulajdonosi tranzakciók				69 878	69 878		69 878
Átfogó eredmény				108 586	1 545 786		1 545 786
2010. december 31.	143 700	1 293 500	-	108 586	1 545 786	-	1 545 786
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések			4 144		4 144		4 144
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				80 465	80 465		80 465
2011. március 31.	143 700	1 293 500	4 144	189 051	1 630 395	-	1 630 395
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések			4 143		4 143		4 143
Tulajdonosi tranzakciók				(77 863)	(77 863)		-
Átfogó eredmény				111 188	1 556 675		(77 863)
2011. június 30.	143 700	1 293 500	8 287	111 188	1 556 675	-	1 556 675
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések			4 144		4 144		4 144
Tulajdonosi tranzakciók				(138 915)	(138 915)		-
Átfogó eredmény				(27 727)	1 421 904		(138 915)
2011. szeptember 30.	143 700	1 293 500	12 431	(27 727)	1 421 904	-	1 421 904

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2011. szeptember 30. napjára, illetve az ekkor végződő háromnegyed évre és
negyedévre

adatok eFt-ban

	2011.09.30		2011.09.30	
	végződő 270 nap		végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	1 243 868	2 125 516	516 944	277 066
Árbevétel csoporton belül	17 128	184 695	5 055	100 458
	1 260 996	2 310 211	521 999	377 524
Szegmens eredmény (adózás előtti)	100 644	(204 667)	53 947	(223 406)
	2011.09.30	2011.09.30		
Szegmens befektetett eszközök	6 115	3 572 827		
Szegmens forgóeszközök	298 289	550 588		
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 802 771		
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	237 058	722 074		
	67 346	1 598 570		
	2011.09.30	2011.09.30		
Befektetett eszköz beszerzések	végződő 270 nap	végződő 90 nap		
	-	354 731	-	74 221
	2011.09.30	2011.09.30		
<i>Árbevételek levezetése</i>	végződő 270 nap	végződő 90 nap		
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	3 571 207	899 523		
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(201 823)	(105 513)		
Szegmenshez nem rendelt bevételek	68 145	10 370		
	3 437 529	804 380		
<i>Eredmény levezetése</i>				
Szegmenshez rendelt eredmény	(104 023)	(169 459)		
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(6 084)	33 225		
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-		
	(110 107)	(136 234)		

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2010. szeptember 30. napjára, illetve az ekkor végződő háromnegyed évre és
negyedévre

	2010.09.30		2010.09.30	
	végződő 270 nap		végződő 90 nap	
2010.06.30 végződő 180 nap	Energiakereskedelem	Energiatermelés	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	993 734	2 894 320	375 901	623 676
Árbevétel csoporton belül	7 627	-	-	-
	1 001 361	2 894 320	375 901	623 676
Szegmens eredmény (adózás előtti)	120 237	214 892	68 925	(84 290)
	2010.12.31	2010.12.31		
Szegmens befektetett eszközök	6 768	3 150 807		
Szegmens forgóeszközök	193 330	1 795 923		
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 920 245		
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	219 277	1 420 853		
	(19 179)	1 605 632		
	2010.09.30	2010.09.30		
	végződő 270 nap	végződő 90 nap		
Befektetett eszköz beszerzések	-	665 046	-	4 360

	2010.09.30	2010.09.30
	végződő 270 nap	végződő 90 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	3 895 681	999 577
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(7 627)	-
Szegmenshez nem rendelt bevételek	68 493	23 662
	3 956 547	1 023 239
<i>Eredmény levezetése</i>		
Szegmenshez rendelt eredmény	335 129	(15 365)
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(130 138)	(66 552)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-	-
	204 991	(81 917)

EGYÉB KÖZZÉTÉTELEK

I. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek*. Ezek a kimutatások nem tartalmazzak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a 2010. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) és a első és a második negyedévre közzétett közbenső pénzügyi kimutatásokkal együtt kell értelmezni.

II. Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport korábbi számviteli politikái az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta nem változtak meg. A Csoport egy lényeges típustranzakcióra új számviteli politikát vezetett be. A Csoportnak lehetősége nyílik arra, hogy bizonyos feltételek fennállása esetén egy adott fajta CO₂ kibocsátási kvótát, melyet ingyenesen – a nemzeti allokáció keretében szerzett meg – értékesítsen [EUA egység] és helyette egy másik típust [CER egység] szerezzen be. Jogi tartalmát tekintve ez két tranzakció: egy értékesítés és egy eszköz beszerzés. A közgazdasági tartalmát tekintve azonban a Csoport egy tranzakcióként kezeli eseményt, mint különböző jogok átváltását és a nettó eredmény javára csak az új eszköz bekerülési költsége és a kivezetett eszköz könyv szerinti értéke közötti különbözetet számolja el. A keletkező nyereséget a Csoport megtérülésként értelmezi, így a közvetlen ráfordításokból vonja le.

A Csoport nem azonosított olyan új standardot vagy új értelmezést, amely hatással lenne a pénzügyi kimutatásaira.

III. A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben mutatja be, összevonásra nem kerül sor. A kiegészítő megjegyzések közül a szegmens jelentést a teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben elkészíti. Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélés szerinti jelentős esemény vagy az IAS 34 Közbenső pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

IV. Az elmúlt időszakban történt lényeges események, meghatározó körülmények és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Szezonalitás

A Csoport tevékenysége – figyelembe véve a működés szerkezetét – szezonális. Ennek következtében a Csoport a harmadik negyedévében összehasonlítva az első negyedéves adatokkal, alacsonyabb szintű árbevételt produkált az energiatermelési üzletágban, ezen belül is főként a hőtermelés területén.

Deviza kitettség

A Csoport számára a pénzügyi piacok stabilitásának és a forint árfolyamának gyengülése fontos tényező, ugyanis a kogenerációs erőműveinek gázbeszerzései devizában bonyolódnak, illetve a Csoport deviza alapú hitelei is érintettek az árfolyammozgásban. A Csoport a deviza kockázat csökkentése érdekében határidős ügyleteket köt, illetve a devizás pénzáramait is igyekszik összeegyeztetni.

Árbevétel

A harmadik negyedévben pedig már a soproni erőmű is szabadpiacon – az ALTEO Nyrt. mérlegkörében - értékesítette a villamos-energiát, ami a 2010-ben elért villamos energia átlagárakhoz képest több mint 30%-kal kevesebb.

V. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események

Kötvényprogram indítása

A Csoport Anyavállalata (ALTEO Nyrt.) a második negyedévben 2 Mrd Ft keretösszegű nyilvános kötvényprogramot állított fel. A kötvények tőkeinstrumentumokra nem konvertálhatóak. A felügyeleti szerv (PSZÁF) 2011. június 28-án engedélyezte a kibocsátást, azzal, hogy azt az alaptájékoztató közzétételétől számított tizenkét hónapon belül kell végrehajtani. A Csoport anyavállalata (ALTEO Nyrt.) 2011. november 15-én indította el a kötvényprogram első elemét, amely során egyszerű kötvényeket ajánlott fel megvásárlásra intézményi és magán befektetőknek. A kötvényprogram első elemének lényeges tartalmi elemei a következők:

Kötvények azonosítója (ISIN)	HU0000349055
Kibocsátásra ajánlott kötvények névértéke	10 000 forint/db
Kötvény hozama által ajánlott hozam	12,37% p.a.
Kötvény futamideje	3 év
Kötvény tőketörlesztése	2014. augusztus 22.
Kötvény kamat kifizetése	évente, augusztus 22-én
Kötvényjegyzés időszaka intézményi befektetőknek	2011. 11. 15. – 2011. 11. 17.
Sikerességi limit intézményi befektetőknek	100 000 eFt
Kötvényjegyzés időszaka lakossági befektetőknek	2011. 11. 15. – 2011. 11. 21.
Sikerességi limit lakossági befektetőknek	50 000 eFt
Jegyzést bonyolítja:	Equilor Zrt.

A kötvényprogram kibocsátáshoz kapcsolódó tranzakciós költségeket (alaptájékoztató költsége, tanácsadói díjak stb.), melynek összege 11 262 E Ft, a Csoport ebben az időszakban nem jelenítette meg ráfordításként, azt az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés standard szabályai szerint a kötvény futamideje alatt számolja el az eredmény terhére (az effektív kamat részeként). A kötvényprogram első eleméhez közvetlenül kapcsolódó további tranzakciós költségek a negyedik negyedévben jelentkeznek (tájékoztató aktualizálás, forgalmazási díjak stb.).

A pénzügyi kimutatás fordulónapja utáni tőkeemelés

A társaság anyavállalata a pénzügyi kimutatások fordulónapja után tőkét emelt. Ez a tranzakció a jegyzett tőkét (részvények névértékét) 8,5 MFt-tal növelte, az ársíót pedig 76,5 MFt-tal. A tőkeemelést a cégbíróság 2011. november 3-án jegyezte be.

VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2011. november 17-én megtárgyalta, majd a kiegészített pénzügyi kimutatásokat végső formájukban 2011. november 22-én közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2011. november 22.

Ifj. Chikán Attila László
Vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

Fodor Bea Emőke
Pénzügyi igazgató
az Igazgatóság tagja