

14292615-3514-114-01

Statisztikai számjel

01-10-045985

Cégjegyzékszám

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.

a vállalkozás megnevezése

1138 Budapest, Váci út 175.

a vállalkozás címe

2013. december 31.

Éves beszámoló



Budapest, 2014. március 25.

L. Fodry De

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Független könyvvizsgálói jelentés

az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. tulajdonosai részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 3 238 909 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 96 294 ezer Ft nyereség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés


Elvégeztük az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. mellékelt 2013. 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. 2013. évi üzleti jelentése az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 25.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387



Kékesi Péter
Cégvezető



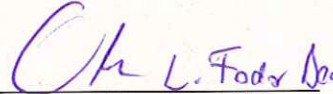
Nagyné Zagyva Zsuzsanna
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 001288

Eszközök (Aktívák)

Adatok E Ft-ban

| Ssz. | Tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|------|--|-----------|-----------|
| 1 | Befektetett eszközök (02.+10.+18.sorok) | 2 171 555 | 2 526 510 |
| 2 | IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok) | 2 294 | 895 |
| 3 | Alapítás-átszervezés aktivált értéke | | |
| 4 | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | | |
| 5 | Vagyoni értékű jogok | 1 703 | |
| 6 | Szellemi termékek | 591 | 895 |
| 7 | Üzleti vagy cégérték | | |
| 8 | Immateriális javakra adott előlegek | | |
| 9 | Immateriális javak értékhelyesbítése | | |
| 10 | TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17.sorok) | 5 631 | 6 004 |
| 11 | Ingatlanok és akapcsolódó vagyoni értékű jogok | 3 845 | 3 765 |
| 12 | Műszaki berendezések, gépek, járművek | | |
| 13 | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 1 786 | 2 239 |
| 14 | Tenyészállatok | | |
| 15 | Beruházások, felújítások | | |
| 16 | Beruházásokra adott előlegek | | |
| 17 | Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | | |
| 18 | BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25.) | 2 163 630 | 2 519 611 |
| 19 | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 1 642 627 | 1 706 200 |
| 20 | Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | 521 003 | 813 411 |
| 21 | Egyéb tartós részesedés | | |
| 22 | Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonylatban álló vállalkozásban | | |
| 23 | Egyéb tartósan adott kölcsön | | |
| 24 | Tartós hittelviszonyt megtestesítő értékpapír | | |
| 25 | Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | | |
| 26 | Forgóeszközök (27.+34.+40.+45.sor) | 782 918 | 664 685 |
| 27 | KÉSZLETEK (28.-33.sorok) | | |
| 28 | Anyagok | | |
| 29 | Befejezetlen termelés és félkész termékek | | |
| 30 | Növendék-, hizó- és egyéb állatok | | |
| 31 | Késztermékek | | |
| 32 | Áruk | | |
| 33 | Készletekre adott előlegek | | |
| 34 | KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok) | 611 180 | 550 484 |
| 35 | Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 306 990 | 366 942 |
| 36 | Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 195 166 | 180 016 |
| 37 | Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 38 | Váltókövetelések | | |
| 39 | Egyéb követelések | 109 024 | 3 526 |
| 40 | ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44.sorok) | | |
| 41 | Részesedés kapcsolt vállalkozásban | | |
| 42 | Egyéb részesedés | | |
| 43 | Saját részvények, saját tizletrészek | | |
| 44 | Forgatási célú hittelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | |
| 45 | PÉNZESZKÖZÖK (46.-47.sorok) | 171 738 | 114 201 |
| 46 | Pénztár, csekkek | 179 | 69 |
| 47 | Bankbetétek | 171 559 | 114 132 |
| 48 | Aktív időbeli elhatárolások (49.-51.sorok) | 127 214 | 47 714 |
| 49 | Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 64 322 | 36 883 |
| 50 | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 62 892 | 10 831 |
| 51 | Halasztott ráfordítások | | |
| 52 | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48.) | 3 081 687 | 3 238 909 |

Budapest, 2014. március 25.

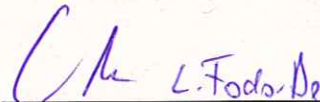

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Források (Passzívák)

Adatok E Ft-ban

| Ssz. | Tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|------|---|-----------|-----------|
| 53 | Saját tőke (54.,56.-59.sorok) | 1 496 859 | 1 593 153 |
| 54 | JEGYZETT TŐKE | 167 700 | 167 700 |
| 55 | <i>ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i> | | |
| 56 | JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-) | | |
| 57 | TŐKETARTALÉK | 1 664 500 | 1 664 500 |
| 58 | EREDMÉNYTARTALÉK | -206 761 | -335 341 |
| 59 | LEKÖTÖTT TARTALÉK | | |
| 60 | ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (A.I.9.+A.II.17.+A.III.25.) | | |
| 61 | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | -128 580 | 96 294 |
| 62 | Céltartalékok (63.-65.sorok) | | |
| 63 | Céltartalék a várható kötelezettségekre | | |
| 64 | Céltartalék a jövőbeni költségekre | | |
| 65 | Egyéb céltartalék | | |
| 66 | Kötelezettségek (67.+71.+80.sor) | 1 457 234 | 1 522 155 |
| 67 | HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok) | | |
| 68 | Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | |
| 69 | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 70 | Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | | |
| 71 | HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79.sorok) | 1 121 040 | 1 121 040 |
| 72 | Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | | |
| 73 | Átváltoztatható kötvények | | |
| 74 | Tartozások kötvénykibocsátásból | 1 071 040 | 1 071 040 |
| 75 | Beruházási és fejlesztési hitelek | | |
| 76 | Egyéb hosszú lejáratú hitelek | | |
| 77 | Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 50 000 | 50 000 |
| 78 | Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 79 | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | | |
| 80 | RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81+83.-89.sorok) | 336 194 | 401 115 |
| 81 | Rövid lejáratú kölcsönök | | |
| 82 | <i>ebből: az átváltoztatható kötvények</i> | | |
| 83 | Rövid lejáratú hitelek | 32 990 | 105 108 |
| 83a | <i>Ebből kereskedési forgóeszközhitel</i> | | |
| 84 | Vevőktől kapott előlegek | | |
| 85 | Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 203 717 | 212 485 |
| 86 | Váltótartozások | | |
| 87 | Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 16 022 | 18 843 |
| 88 | Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | |
| 89 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 83 465 | 64 679 |
| 90 | Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok) | 127 594 | 123 601 |
| 91 | Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | |
| 92 | Költségek ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 127 594 | 123 601 |
| 93 | Halasztott bevételek | | |
| 94 | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90.) | 3 081 687 | 3 238 909 |

Budapest, 2014. március 25.

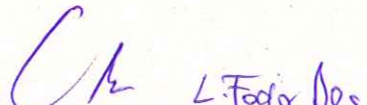

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

(Összköltség eljárással) "A" változat

Adatok E Ft-ban

| Tétel-szám | Tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|--------------|---|------------------|------------------|
| 01. | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 2 118 016 | 2 254 486 |
| 02. | Export értékesítés nettó árbevétele | 371 931 | 1 638 |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.) | 2 489 947 | 2 256 124 |
| 03. | Saját termelésű készletek állományváltozása | | |
| 04. | Saját előállítású eszközök aktivált értéke | | |
| II. | Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.) | 0 | 0 |
| III. | Egyéb bevételek | 4 745 | 1 871 |
| | <i>ebből: visszaírt értékvesztés</i> | | |
| 05. | Anyagköltség | 9 202 | 9 951 |
| 06. | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 188 690 | 162 677 |
| 07. | Egyéb szolgáltatások értéke | 12 057 | 11 531 |
| 08. | Eladott áruk beszerzési értéke | 2 088 383 | 1 907 448 |
| 09. | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 85 420 | 1 473 |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09) | 2 383 752 | 2 093 080 |
| 10. | Bérek | 191 326 | 182 007 |
| 11. | Személy jellegű egyéb kifizetések | 8 347 | 7 870 |
| 12. | Bérfelrakások | 56 047 | 53 389 |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.) | 255 720 | 243 266 |
| VI. | Értékesítési leírás | 3 712 | 4 781 |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 37 550 | 45 818 |
| | <i>ebből: értékvesztés</i> | <i>1 343</i> | <i>8 508</i> |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.) | -186 042 | -128 950 |
| 13. | Kapott (járó) osztalék részesedés | 130 000 | 148 000 |
| | <i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i> | <i>130 000</i> | <i>148 000</i> |
| 14. | Részesedések árfolyamnyeresége | | |
| | <i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i> | | |
| 15. | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 45 894 | 50 858 |
| | <i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i> | <i>45 894</i> | <i>50 858</i> |
| 16. | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 28 994 | 5 041 |
| | <i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i> | | |
| 17. | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 12 158 | 14 519 |
| VIII. | Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.) | 217 046 | 218 418 |
| 18. | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | | |
| | <i>ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott</i> | | |
| 19. | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 140 586 | 130 313 |
| | <i>ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott</i> | <i>14 703</i> | <i>4 263</i> |
| 20. | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | | |
| 21. | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 18 733 | 2 744 |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.) | 159 319 | 133 057 |
| B. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.) | 57 727 | 85 361 |
| C. | SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.) | -128 315 | -43 589 |
| X. | Rendkívüli bevételek | | 177 437 |
| XI. | Rendkívüli ráfordítások | 265 | 37 554 |
| D. | RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.) | -265 | 139 883 |
| E. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.) | -128 580 | 96 294 |
| XII. | Adófizetési kötelezettség | | |
| F. | ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII) | -128 580 | 96 294 |
| 22. | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | | |
| 23. | Jóváhagyott osztalék, részesedés | | |
| G. | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.) | -128 580 | 96 294 |

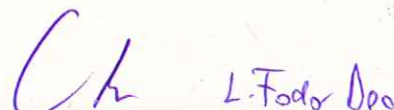
Budapest, 2014. március 25.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Adatok E Ft-ban

| Tétel-szám | Tétel megnevezése | Előző év | Tárgyév |
|-------------|---|-----------------|-----------------|
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-13. sorok) | -195 206 | 99 951 |
| 1. | Adózás előtti eredmény ± | -128 580 | 96 294 |
| | Korrekcio kapott osztalék miatt | | -148 000 |
| 2. | Elszámolt amortizáció + | 3 712 | 4 781 |
| 3. | Elszámolt értékvesztés és visszairás ± | 1 343 | 8 508 |
| | Korrekcio diszkonttal kibocsátott kötvény kamata miatt + | 51 241 | 52 388 |
| 4. | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ± | | |
| 5. | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ± | | -130 |
| 6. | Szállítói kötelezettség változása ± | 79 276 | 8 768 |
| 7. | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ± | 45 217 | -18 786 |
| | <i>Korrekcio kapcsolt miatt</i> | -223 360 | 2 821 |
| 8. | Passzív időbeli elhatárolások változása ± | 96 265 | -3 993 |
| 9. | Vevőkövetelés változása ± | -22 915 | -68 460 |
| 10. | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± | -15 525 | 138 648 |
| | <i>Korrekcio részesedés értékesítés miatti követelés</i> | | |
| 11. | Aktív időbeli elhatárolások változása ± | -81 880 | 27 112 |
| 12. | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) - | | |
| 13. | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés - | | |
| II. | Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14.-16. sorok) | -785 646 | -229 606 |
| 14. | Befektetett eszközök beszerzése - | -785 646 | -359 736 |
| 15. | Befektetett eszközök eladása + | | 130 |
| 16. | Kapott osztalék részesedés + | | 130 000 |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 17.-27. sorok) | 748 737 | 72 118 |
| 17. | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele + | 310 000 | |
| 18. | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele + | 394 935 | |
| 19. | Hitel és kölcsön felvétele + | | 72 118 |
| 20. | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztés, megszüntetése, beváltása + | | |
| 21. | Véglegesen kapott pénzeszköz + | | |
| 22. | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) - | | |
| 23. | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése - | | |
| 24. | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése - | -6 198 | |
| 25. | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek - | | |
| 26. | Véglegesen átadott pénzeszköz - | | |
| 27. | Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ± | 50 000 | |
| IV. | Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ± | -232 115 | -57 537 |

Budapest, 2014. március 25.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

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 törzsrészvénnyel. A Társaság fő tevékenységi köre villamosenergia-kereskedelem, amelyre 2008. szeptember 19-től engedéllyel rendelkezik.

A Társaság bejegyzett székhelye: 1138 Budapest, Váci út 175. A székhelyváltás 2013. augusztus 5-től hatályos. A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 50.000 E Ft. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtotta végre:

| | |
|----------------------|-------------|
| ▪ 2008. október 18. | 500 E Ft |
| ▪ 2008. december 28. | 500 E Ft |
| ▪ 2009. július 17. | 500 E Ft |
| ▪ 2009. október 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 |

2013. 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 2013.12.31-i részvénykönyv alapján:

| | Névérték | | Tulajdonosi részarány | |
|--|----------------|----------------|-----------------------|---------------|
| | 2013 E Ft | 2012 E Ft | 2013 % | 2012 % |
| Wallis Asset Management Zrt | 133.557 | 141.520 | 79,64% | 84,39% |
| HU-1055 Budapest, Honvéd u. 20, | | | | |
| Cégjegyzékszám: 01-10-046529 | | | | |
| Magánszemélyek | 25.641 | 17.680 | 15,29% | 10,54% |
| Közkézhányad | 8.502 | 8.500 | 5,07% | 5,07% |
| | 167.700 | 167.700 | 100% | 100% |

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

A Társaság év végi zárása a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján készült. A törvény 8. és 9. §-ának értelmében a vállalkozás éves beszámolót köteles készíteni, és nyilvánosságra hozni, melynek a 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

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) honlapján tekinthető meg.

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

| Társaság neve | Székhelye (2013.08.05-től) | Befolyás mértéke | Befolyás típusa |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| ALTE-A Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| ALTEO-AGRIA Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| ALTEO-DEPÓNIA Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| ALTEO-HIDROGÁZ Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| HIDROGÁZ Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 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. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetett |
| EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetett |
| ALTEO Energiakereskedő Zrt. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| VENTEO Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| WINDEO Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| e-WIND Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| SUNTEO Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |
| ALTSOLAR Kft. | 1138 Budapest, Váci út 175. | 100% | közvetlen |

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

| Konszolidált vállalkozások | Befolyás | Jegyzett | | Lekötött tartalék | Adatok E Ft-ban | |
|-----------------------------|----------|----------|--------------|-------------------|-------------------|-----------|
| | | tőke | Tőketartalék | | Eredmény-tartalék | MSZE 2013 |
| ALTE-A Kft. | 100% | 600 | 3.400 | | -1.236 | 6.631 |
| ALTEO-AGRIA Kft. | 100% | 1.510 | 124.620 | | 25 | 1.040 |
| ALTEO-DEPÓNIA Kft. | 100% | 1.100 | 177.400 | | 10.621 | 1.548 |
| ALTEO-HIDROGÁZ Kft. | 100% | 5.000 | 61.800 | | -6.009 | -40.763 |
| Győri Erőmű Kft. | 100% | 68.310 | 517.813 | | 140.102 | 151.654 |
| Soproni Erőmű Kft. | 100% | 30.100 | 641.430 | | -106.336 | -79.850 |
| HIDROGÁZ Kft. | 100% | 20.400 | 217.200 | 34.200 | -211.391 | -11.309 |
| Civis Biogáz Kft. | 100% | 12.000 | 95.420 | | -59.278 | 20.271 |
| Exim-Invest Biogáz Kft. | 100% | 5.600 | 38.400 | | 4.835 | 4.460 |
| ALTEO Energiakereskedő Zrt. | 100% | 5.000 | 20.000 | | -2.337 | 310 |
| VENTEO Kft. | 100% | 3.000 | | | 780 | -0 |
| WINDEO Kft. | 100% | 13.100 | 156.550 | | -81.500 | 987 |
| e-WIND Kft. | 100% | 500 | 24.715 | | -27.226 | 8.337 |
| SUNTEO Kft. | 100% | 1.000 | 4.000 | | | -600 |
| ALTSOLAR Kft. | 100% | 1.000 | 4.000 | | | -1.342 |

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

Az éves beszámoló könyvvizsgálatának díjazása: 1.500 E Ft

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

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

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

II. SZÁMVITELI POLITIKA

a) Általános információk

A Társaság számviteli politikájában a mérlegkészítés időpontját a tárgyévét követő év március 25-ben határozta meg. Az ALTEO Nyrt. mérlegfordulónapja 2013. 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 meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-

csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év 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.

III. Befektetett pénzügyi eszközök

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

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

IV. Készletek

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

V. Követelések

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

A Társaság a követelések, az adott előlegek, az adott kölcsönök, illetve az egyéb követelések között kimutatott összegeket egyedileg értékeli és egyedi elbírálás alapján számol el értékvesztést a követelések könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összege közötti különbözetre. Ebben a tekintetben az ALTEO Nyrt. 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 tárgyévet illető, de csak a következő évben elszámolt, jóváírt bevételeket.

VIII. Céltartalékok

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

IX. Kötelezettségek

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

X. Passzív időbeli elhatárolások

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

XI. Külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek elszámolása

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

Év közben a realizált árfolyamvesztés/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 2013. december 31-i devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek átértékelésre. Az így keletkező összevontan nem realizált árfolyam nyereséget vagy veszteséget a Társaság a pénzügyi műveletek egyéb bevételei illetve ráfordításai között számolja el, irányának megfelelően.

XII. Árbevétel

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

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 | Növekedés | Csökkenés | Záró állomány |
|--|-------------------|--------------|-----------|------------------|
| | E Ft | E Ft | E Ft | E Ft |
| Bruttó érték | 25.112 | 3.755 | 0 | 28.867 |
| Vagyoni értékű jogok | 8.515 | 0 | 0 | 8.515 |
| Szellemi termékek | 3.253 | 1.133 | 0 | 4.386 |
| Immateriális javak | 11.768 | 1.133 | 0 | 12.901 |
| Ingatlan | 4.030 | 0 | 0 | 4.030 |
| Egyéb berendezések, járművek | 9.314 | 2.622 | 0 | 11.936 |
| Tárgyi eszközök | 13.344 | 2.622 | 0 | 15.966 |
| Értécsökkenés | 17.187 | 4.781 | 0 | 21.968 |
| Vagyoni értékű jogok | 6.812 | 1.703 | 0 | 8.515 |
| Szellemi termékek | 2.662 | 829 | 0 | 3.491 |
| Immateriális javak | 9.474 | 2.532 | 0 | 12.006 |
| Ingatlan | 185 | 80 | 0 | 265 |
| Egyéb berendezések, járművek | 7.528 | 2.169 | 0 | 9.697 |
| Tárgyi eszközök | 7.713 | 2.249 | 0 | 9.962 |
| Immateriális javak nettó értéke | 2.294 | | | 895 |
| Tárgyi eszközök nettó értéke | 5.631 | | | 6.004 |

Terven felüli értékcsökkenés az üzleti évben nem került elszámolásra. 2013-ben az elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírások eszközcsoportonként az alábbiak szerint oszlanak meg:

- Immateriális javakra elszámolt értékcsökkenés 2.532 E Ft
- Tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés 1.157 E Ft
- Kis értékű tárgyi eszközökre elszámolt értékcsökkenés 1.092 E Ft

| | | | |
|----------------------------------|--------------------|------------------|-------------|
| b) Befektetett pénzügyi eszközök | 2013.12.31. | 2.519.611 | E FT |
| | 2012.12.31. | 2.163.630 | E FT |

| | Nyitó állomány E Ft | Növekedés/ Átsorolás E Ft | Csökkenés/ Átsorolás E Ft | Záró állomány E Ft |
|--|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 1.642.627 | 0 | 0 | 1.706.200 |
| ALTE-A Kft. | 1.070 | 0 | 0 | 1.070 |
| ALTEO-AGRIA Kft. | 126.130 | 0 | 0 | 126.130 |
| ALTEO-DEPÓNIA Kft. | 178.500 | 0 | 0 | 178.500 |
| ALTEO-HIDROGÁZ Kft. | 66.800 | 0 | 0 | 66.800 |
| HIDROGÁZ Kft. | 135.600 | 0 | 0 | 135.600 |
| GYŐRI ERŐMŰ Kft. | 190.614 | 0 | 37.427 | 153.187 |
| SOPRONI ERŐMŰ Kft. | 365.388 | 0 | 0 | 365.388 |
| ALTEO Energiakereskedő Zrt. | 25.000 | 0 | 0 | 25.000 |
| VENTEO Kft. | 260.015 | 0 | 0 | 260.015 |
| WINDEO Kft. | 293.510 | 0 | 0 | 293.510 |
| e-WIND Kft. | | 91.000 | 0 | 91.000 |
| SUNTEO Kft. | | 5.000 | 0 | 5.000 |
| ALTSOLAR Kft. | | 5.000 | 0 | 5.000 |

2013. január 30-án az ALTEO Nyrt. megalapította a megújuló energiát hasznosító portfóliójának bővítésének céljából az ALTSOLAR Kft.-t és a SUNTEO Kft.-t. Az alapítással a leányvállalatok egyedüli tagjaként a Társaság mindkét esetben 5.000 E Ft vagyoni hozzájárulást teljesített.

2013. február 11-én az ALTEO Nyrt. megszerezte az e-WIND Kft. üzletrészenek 100%-os tulajdonjogát megtestesítő üzletrészt. Az e-WIND Kft. megvásárlásával az ALTEO csoport portfóliója tovább bővült a Törökszentmiklóson üzemeltetett FUHRLANDER MD 70/77-es típusú 1,5 MW teljesítményű 100 méteres toronymagassággal rendelkező szélerőmű egységgel. A szélerőművel előállított villamos energiát az e-WIND Kft. a KÁT rendszer keretében a MAVIR Zrt.-nek értékesíti.

Az ALTEO Nyrt. a Győri Erőmű Kft. törzstőkéjének tőke kivonással történő leszállításáról döntött 2013. szeptember 2-ával. A tőke kivonás miatti arányos tartós részesedéscsökkenés összege 37.427 E Ft.

A Társaság tartósan adott kölcsönök miatti követelése a leányvállalataival szemben állnak fenn. A Győri Erőmű Kft.-nek és a Soproni Erőmű Kft.-nek tartósan adott kölcsönök 2012. évre vonatkozó kamatai átsorolásra kerültek a tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásnak a mérleghorárába. Egyéb tekintetben a leányvállalati kölcsönök mozgását az alábbi összefoglaló táblázat szemlélteti.

| | Nyitó állomány E Ft | Növekedés E Ft | Csökkenés E Ft | Átsorolás növekedés E Ft | Záró állomány E Ft |
|-------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | 521.003 | 266.667 | 10.000 | 35.741 | 813.411 |
| ALTEO-HIDROGÁZ Kft. | 25.600 | | | | 25.600 |
| GYŐRI ERŐMŰ Kft. | 168.537 | 179.867 | | 16.296 | 364.700 |
| SOPRONI ERŐMŰ Kft. | 204.866 | 27.000 | | 19.445 | 251.311 |
| ALTEO-Depónia Kft. | 41.000 | | | | 41.000 |
| CIVIS-BIOGÁZ Kft. | 65.000 | | | | 65.000 |
| ALTE-A Kft. | 16.000 | | 4.000 | | 12.000 |
| EXIM-INVEST Biogáz Kft. | | 18.000 | 6.000 | | 12.000 |
| HIDROGÁZ Kft. | | 5.000 | | | 5.000 |
| e-Wind Kft. | | 36.800 | | | 36.800 |

c) Készletek

| | | |
|--------------------|----------|-------------|
| 2013.12.31. | 0 | E Ft |
| 2012.12.31. | 0 | E Ft |

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

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

d) Követelések

| | | |
|--------------------|----------------|-------------|
| 2013.12.31. | 550.484 | E Ft |
| 2012.12.31. | 611.180 | E Ft |

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.

Az ALTEO csoportban tevékenykedő vevők által elismert követelések értéke fordulónapon 31.544 E Ft a Wallis konszolidációs körben tevékenykedő vevők által elismert követelések értéke pedig 472 E Ft.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron szerepel még az ALTEO Nyrt. által 2013. üzleti évre vonatkozóan jóváhagyott, a VENTEO Kft.-vel és a WINDEO Kft.-vel szembeni osztalékfizetésből származó követelése 148.000 E Ft összegben.

e) Pénzeszközök

| | | |
|--------------------|----------------|-------------|
| 2013.12.31. | 114.201 | E FT |
| 2012.12.31. | 171.738 | E FT |

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

f) Aktív időbeli elhatárolás

| | | |
|--------------------|----------------|-------------|
| 2013.12.31. | 47.714 | E FT |
| 2012.12.31. | 127.214 | E FT |

| | 2012. december 31. E Ft | 2013. december 31. E Ft |
|--------------------------------------|--|--|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 64.322 | 36.883 |
| Költségek aktív időbeli elhatárolása | 62.892 | 10.831 |
| | 127.214 | 47.714 |

A bevételek aktív időbeli elhatárolásai között szerepel az ALTEO Nyrt. által nyújtott kölcsönök után járó kamatbevétel 36.638 E Ft összegben, illetve egyéb bevétel elhatárolások 245 E Ft értékben.

A Győri Erőmű Kft.-nek és a Soproni Erőmű Kft.-nek tartósan adott kölcsönök 2012. évre járó elhatárolt kamatai (35.741 E Ft) átsorolásra kerültek a Tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sorba.

A mérlegfordulónapot követő időszakot terhelő ALTEO 2014/I. zérókuponos kötvény kamata (1.435 E Ft), rendszerhasználati díjak (7.016 E Ft), vezető tisztségviselők biztosítási díjai (2.048 E Ft), és egyéb költségek (332 E Ft) kerültek kimutatásra a költségek aktív időbeli elhatárolásai között.

g) Saját tőke alakulása

| | | |
|--------------------|------------------|-------------|
| 2013.12.31. | 1.593.153 | E FT |
| 2012.12.31. | 1.496.859 | E FT |

| | 2013. január 1. | Növekedés | Csökkenés | E Ft-ban 2013. december 31. |
|---|------------------|---------------|-----------------|--------------------------------|
| Jegyzett tőke | 167.700 | 0 | 0 | 167.700 |
| - Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jegyzett, de még be nem fizetett tőke | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tőketartalék | 1.664.500 | 0 | 0 | 1.664.500 |
| Eredménytartalék | -206.761 | 0 | 128.580 | -335.341 |
| Lekötött tartalék | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Értékelési tartalék | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mérleg szerinti eredmény | -128.580 | 96.294 | -128.580 | 96.294 |
| Saját tőke összesen | 1.496.859 | 96.294 | -128.580 | 1.593.153 |

Az eredménytartalékba került átvezetésre az előző évi mérleg szerinti eredmény -128.580 E Ft összegben.

h) Céltartalék

| | | |
|--------------------|----------|-------------|
| 2013.12.31. | 0 | E FT |
| 2012.12.31. | 0 | E FT |

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

i) Hosszú lejáratú kötelezettségek

| | | |
|--------------------|------------------|-------------|
| 2013.12.31. | 1.121.040 | E FT |
| 2012.12.31. | 1.121.040 | E FT |

Hosszú lejáratú kötelezettségek között a 2011. november 23-i ALTEO 2014/D elnevezésű kötvénykibocsátás (571.040 E Ft összegben) és a 2012.január.11-i ALTEO 2014/I elnevezésű kötvénykibocsátás (500.000 E Ft összegben) miatti kötelezettség szerepel.

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

| | Nyitó állomány E Ft | Növekedés E Ft | Csökkenés E Ft | Záró állomány E Ft |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | 1.121.040 | 0 | 0 | 1.121.040 |
| ALTEO Nyrt. 2014/D kötvény | 571.040 | 0 | 0 | 571.040 |
| ALTEO Nyrt. 2014/I kötvény | 500.000 | 0 | 0 | 500.000 |
| Hosszú lejáratú kölcsön Venteo Kft.-től | 50.000 | 0 | 0 | 50.000 |

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

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

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

| | |
|----------------------|-----------------------------|
| Név | ALTEO 2014/I |
| Típus | Zéró kuponos (nem kamatozó) |
| ISIN | HU0000349436 |
| Értéknap | 2012.01.11 |
| Kibocsátott (DB) | 50.000 |
| Névérték (HUF) | 10.000 |
| Kibocsátási árfolyam | 39.493 |
| Deviza | HUF |
| Lejárat | 2014.01.10. |

j) Rövid lejáratú kötelezettségek

| | | |
|--------------------|----------------|-------------|
| 2013.12.31. | 401.115 | E Ft |
| 2012.12.31. | 336.194 | E Ft |

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek között szerepelnek az ALTEO, illetve a Wallis Portfólió Kft. konszolidációs csoporton belüli szolgáltatási díjakkal kapcsolatos mérlegfordulónapi tartozások. A Wallis konszolidációs körrel szembeni kötelezettség összesen: 9.042 E Ft, míg az ALTEO csoporttal szembeni kötelezettség összesen: 9.801 E Ft

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerültek kimutatásra a 2013. üzleti évben fizetendő általános forgalmi adó összege, összesen 30.897 E Ft összegben, illetve a decemberre vonatkozóan további fizetendő adókat, járulékokat és járandóságokat 23.248 E Ft

2013. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

összegben, illetve az éves elszámolások miatti követel egyenlegű vevők kerültek még ezen a soron kimutatásra összesen 10.534 E Ft összegben.

| | 2012. december 31. E Ft | 2013. december 31. E Ft |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Banki forgóeszközhitel | 32.990 | 105.108 |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 203.717 | 212.485 |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból kapcsolt vállalkozással szemben | 16.022 | 18.843 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 83.465 | 64.679 |
| | 336.194 | 401.115 |

k) Passzív időbeli elhatárolások

| | | |
|--------------------|----------------|-------------|
| <u>2013.12.31.</u> | <u>123.601</u> | <u>E FT</u> |
| 2012.12.31. | 127.594 | E FT |

A Társaság a passzív időbeli elhatárolások között mutatja ki az ALTEO 2014/D elnevezésű kötvény kamatát 25.352 E Ft összegben, valamint a 2013. évre járó, de még ki nem fizetett VENTEO Kft. kölcsön kamatait 4.263 E Ft összegben.

A passzív időbeli elhatárolások között szerepelnek még a 2013-ben teljesített, de mérlegzárásig nem számlázott pénzügyi, számviteli tanácsadói, könyvvizsgálói díjak összesen 3.570 E Ft értékben. Munkavállalók, felügyelőbizottsági, igazgatósági tagok 2012-es és 2013-as járandóságaival kapcsolatosan a Társaság összesen 67.135 E Ft költség elhatárolást képzett, illetve ezen a soron kerül kimutatásra a Társaság által bérelt transzformátor nem számlázott 2013. évre vonatkozó bérleti díja összesen 17.928 E Ft összegben. Egyéb 2013-es költségekkel kapcsolatos elhatárolások összesen 5.353 E Ft-ot tesznek ki a mérlegfordulónapi egyenlegből.

l) Árbevétel

| | | |
|--------------------|------------------|-------------|
| <u>2013.12.31.</u> | <u>2.256.124</u> | <u>E FT</u> |
| 2012.12.31. | 2.489.947 | E FT |

A 2013. évi árbevétel értékesítési irány szerinti megosztása:

- Belföldi értékesítés árbevétele: **2.254.486 E Ft**
- Export értékesítés árbevétele: 1.638 E Ft
- EU-n belüli export értékesítés árbevétele: 1.638 E Ft
- EU-n kívüli export értékesítés árbevétele: 0 E Ft

A fordulónapon az ALTEO, illetve a Wallis Portfólió Kft. konszolidációs csoporton belüli társaságok felé számlázott árbevétel 206.175 E Ft, ami a villamosenergia értékesítésből, illetve a beruházás és az üzemeltetés kapcsán teljesített szolgáltatások bevételeiből áll.

m) Egyéb bevételek

| | | |
|--------------------|--------------|-------------|
| 2013.12.31. | 1.871 | E FT |
| 2012.12.31. | 4.745 | E FT |

Egyéb bevétel három tétele a Társaságnak 2013-ban, a vevőkkel szemben elszámolt késedelmi kamatból (808 E Ft), a vevőkkel kötött szerződések a szerződés lejáratá előtti felbontásából adódó kötbérből (933 E Ft), valamint néhány elhasználandó tárgyi eszköz értékesítéséből (130 E Ft) származott.

n) Anyagjellegű ráfordítások

| | | |
|--------------------|------------------|-------------|
| 2013.12.31. | 2.093.080 | E FT |
| 2012.12.31. | 2.383.752 | E FT |

Anyagjellegű ráfordítások mérlegsorán belül az eladott áruk beszerzési értéke 1.907.448 E Ft, illetve a közvetített szolgáltatások értéke 1.473 E Ft.

Az anyagköltségen belül a bérelt gépkocsik üzemanyag felhasználása, a bérelt iroda rezsi költségei és a munkavállalók által igényelt irodaszerek költségei, összesen 9.951 E Ft összegben kerültek elszámolásra.

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

- üzletviteli és projektekkel kapcsolatos tanácsadás díjai 65.901 E Ft
- bérleti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök 52.335 E Ft
- marketing, oktatás, továbbképzés költségei 19.781 E Ft
- fenntartási költségek /iroda üzemeltetés, telefon, IT költség/ 12.457 E Ft
- szakértői szolgáltatások /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás/ 9.888 E Ft
- egyéb igénybe szolgáltatások 2.315 E Ft.

Az anyagjellegű ráfordításokon belül az alábbi egyéb szolgáltatások kerültek elszámolásra:

- bank költségek, közzétételi díjak, biztosítási díjak, eljárási díjak 10.714 E Ft
- egyéb szolgáltatási díjak 817 E Ft

2013. ÉVI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

(adatok E Ft-ban)

| | | | |
|----------------------------------|-------------|---------|------|
| o) Személyi jellegű ráfordítások | 2013.12.31. | 243.266 | E FT |
| | 2012.12.31. | 255.720 | E FT |

A Társaság 2013. üzleti év átlagos állományi létszáma 17 fő volt. A személyi jellegű ráfordítások csökkenésének oka az egyik munkavállaló szülési szabadsága miatti bérkiesés.

| | | | |
|---------------------------|-------------|-------|------|
| p) Értékcsökkenési leírás | 2013.12.31. | 4.781 | E FT |
| | 2012.12.31. | 3.712 | E FT |

Az értékcsökkenési leírás lényegesen nem nőtt az előző évi elszámolt összeghez viszonyítva.

| | | | |
|-----------------------|-------------|--------|------|
| q) Egyéb ráfordítások | 2013.12.31. | 45.818 | E FT |
| | 2012.12.31. | 37.550 | E FT |

| | 2012. december 31. E Ft | 2013. december 31. E Ft |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Energia adó | 20.090 | 24.735 |
| Iparüzési adó | 6.139 | 5.770 |
| Bírság, káresemény | 141 | 122 |
| Kerekítési differencia | 0 | 0 |
| Értékvesztés | 1.343 | 8.508 |
| Ágazati különadó | 8.917 | 0 |
| KÁT tervezési pótdíj | 0 | 5.671 |
| Innovációs járulék | 920 | 1.012 |
| Költségvetéssel elszámolt illetékek | 0 | 0 |
| Egyéb ráfordítások | 37.550 | 45.818 |

A Társaság villamosenergia kereskedelmi tevékenységének a bővülése az energiaadó növekedéséhez vezetett. Ágazati különadó-fizetési kötelezettség 2013. január 1-től megszűnt.

2013. évben a kétes vevőköveteléseire a Társaság összesen 8.508 E Ft értékvesztést számolt el. Az értékvesztés állományának az alakulását az alábbi táblázat tartalmazza.

| | 2013. január 1. | Növekedés | Csökkenés | E Ft-ban 2013. december 31. |
|--|-----------------|---------------|-----------|--------------------------------|
| Kétes követelések bekerülési értéke | 8.465 | 10.507 | 0 | 18.972 |
| Kétes követelésekre elszámolt értékvesztés | 8.465 | 8.508 | 0 | 16.973 |
| Kétes követelések könyv szerinti értéke | 0 | 19.015 | 0 | 1.999 |

r) Pénzügyi műveletek eredménye

| | | |
|--------------------|---------------|-------------|
| 2013.12.31. | 85.361 | E Ft |
| 2012.12.31. | 57.727 | E Ft |

Az OTP Bank által a villamosenergia-kereskedelemhez biztosított forgóeszköz hitel után fizetett kamat összege 3.023 E Ft volt 2013-ben, illetve az ALTEO 2014/D és 2014/I kötvény kamataiból 123.027 E Ft összegű ráfordítás terhelte a tárgyévet.

A Társaság a VENTEO Kft.-nek 4.263 E Ft értékű fizetendő kamatráfordítást számolt el az adózás előtti eredményének a terhére. Az ALTEO Nyrt. a leányvállalatainak nyújtott kölcsönökkel kapcsolatosan pedig összesen 50.858 E Ft kamatbevételt realizált 2013-ban.

A lekötött betétek kamatai összesen 4.350 E Ft, az egyéb kamatok pedig 691 E Ft kamatbevételt hoztak a Társaságnak.

A devizában fennálló eszközök és kötelezettségek miatt elszámolt realizált árfolyamnyereség és veszteség összevont összege 12.002 E Ft volt. Az év végi devizás átértékelés összevontan árfolyamvesztést jelentett a Társaságnál, amihez kapcsolódóan elszámolt különbözet 227 E Ft volt.

Az ALTEO Nyrt. mint tag, a 2013. év terhére a VENTEO Kft.-nél 68.000 E Ft és a WINDEO Kft.-nél 80.000 E Ft osztalékfizetésről döntött, amely osztalékbevételként növelte a pénzügyi műveletek eredményét a Társaságnál.

s) Rendkívüli eredmény

| | | |
|--------------------|----------------|-------------|
| 2013.12.31. | 139.883 | E FT |
| 2012.12.31. | - 265 | E FT |

Az ALTEO Nyrt. a Győri Erőmű Kft. törzstőkéjének tőke kivonással történő leszállításáról 2013. szeptember 2-án döntött. A tőke kivonás kapcsán a Társaság 140.009 E Ft nyereséget realizált.

III. ADÓZÁS

A Társaság társasági adóalapjának levezetése az alábbiak szerint alakul:

| | E Ft-ban |
|---|-----------------|
| Adózás előtti eredmény | 96.294 |
| Adó tv. szerinti écs és kivezetett szám. nyilv. sz. érték | 4.781 |
| Osztalék bevétel leányvállalattól | 148.000 |
| Tőkeleszállítás nyeresége | 140.009 |
| Összesen csökkentő tételek | 292.790 |
| Számviteli tv. szerinti écs és kivezetett k.sz.é | 4.781 |
| Elszámolt értékvesztés | 8.508 |
| Összesen növelő tételek | 13.289 |
| Adóalap | -183.207 |

A 2013-es üzleti évben keletkezett negatív adóalap a rendeltetésszerű joggyakorlás mellett korlátlan ideig elhatárolható.

IV. IGAZGATÓSÁG, FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság a tevékenységükért az alábbi díjazásban részesült a 2013. üzleti évben:

| | 2013. december 31. E Ft | 2012. december 31. E Ft |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Vezető tisztségviselők | 47.820 | 53.629 |
| Igazgatósági tagok | 15.600 | 15.600 |
| Felügyelő bizottsági tagok | 12.600 | 12.600 |
| Összesen | 76.020 | 81.829 |

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 Fő | Kifizetés E Ft | Bérbjárulékok E Ft | Személyi jellegű | |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------------------------------|
| | | | | Egyéb E Ft | Ráfordítások összesen E Ft |
| Főállású alkalmazottak | 17 | 153.807 | 43.835 | - | 197.642 |
| Megbízási díj | | 28.200 | 8.037 | - | 36.237 |
| Étkezési hozzájárulás | | - | - | 1.542 | 1.542 |
| Utazási költségtérítés | | - | - | 1.753 | 1.753 |
| Term.juttatások /telefon + egyéb/ | | - | - | 6.092 | 6.092 |

VI. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.-nek 2013. december 31-én az OTP Bank-nál az alábbi mérlegen kívüli tételei voltak:

- 134.370 EUR összegű bankgarancia
- 39.000 E Ft összegű bankgarancia
- 80.000 EUR összegű származékos ügyletek nyitott pozíciója

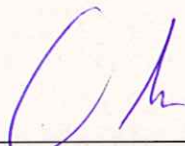
VII. MÉRLEGFORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

2014. január 10-én az ALTEO Nyrt. zártkörű kibocsátás keretében a korábbi 2014/I elnevezésű kötvényeit jelentős feltétel javulás mellett sikeresen refinanszírozta és az alábbi jellemzőkkel bíró kötvényeket bocsátotta ki:

| | |
|------------------|--------------|
| Név | ALTEO 2017/I |
| Típus | Zéró kupon |
| ISIN | HU0000353933 |
| Értéknap | 2014.01.10 |
| Kibocsátott (DB) | 62.388 |
| Névérték (HUF) | 10.000 |
| Deviza | HUF |
| Lejárat | 2017.01.10 |

A Társaság ALTEO 2014/I. elnevezésű kötvényei 2014. január 10-i lejárattal megszűntek, teljesítésükre e kötvényekből eredő követelés ALTEO 2017/I. kötvények kibocsátási értékébe történő beszámításával került sor.

Budapest, 2014. március 25.



Chikán Attila László

vezérigazgató

1144 Budapest

Gvadányi u. 15. 8. ép. B lph. fsz. 2a.



Dr. Lakatos - Fodor Beá Emőke

pénzügyi igazgató

1075 Budapest

Kazinczy utca 52. C ép. 4. em. 44 a.

*1. számú melléklet***1. Vagyoni helyzet vizsgálata**A) Tőke hatékonysága
(ROE)

| Előző év |
|---------------|
| -9% |
| -128 580 eFt |
| 1 496 589 eFt |

Adózott eredmény

Saját tőke

| Tárgyév |
|---------------|
| 6% |
| 96 294 eFt |
| 1 593 153 eFt |

A tőke hatékonysága mutató növekedést mutat előző évhez képest, amely a pozitív mérleg szerinti eredménynek tulajdonítható. A növekedéshez hozzájárult a villamosenergia-kereskedelem fedezete, a leányvállalati tőkeleszállítás és osztalékfizetési döntés is.

2. Költség és jövedelmezőségi mutatókB) Árbevétel arányos üzemi
eredmény)

| Előző év |
|---------------|
| -7% |
| -186 042 eFt |
| 2 494 692 eFt |

Üzemi (üzleti) tevékenység
eredményeÉrtékesítés nettó árbevétele +
Egyéb bevétel

| Tárgyév |
|---------------|
| -6% |
| -128 950 eFt |
| 2 257 995 eFt |

Az árbevétel arányos jövedelmezőségi mutató, javuló tendenciát mutat, melyet első sorban a Társaság működési költségeinek csökkenése indokol. 2012. december 1-től a Győri Erőmű Kft. És a Soproni Erőmű Kft. kikerült az ALTEO Nyrt. mérlegköri rendszeréből és az említett időponttól az erőművi értékesítések a MAVIR Zrt. rendszerszintű szabályozási piacán történtek .

C) *Tőkearányos eredmény*

| Előző év |
|---------------|
| -12% |
| -186 042 eFt |
| 1 496 859 eFt |

Üzemi (üzleti) tevékenység
eredménye

Saját tőke

| Tárgyév |
|---------------|
| -8% |
| -128 950 eFt |
| 1 593 153 eFt |

1. számú melléklet

A tőkearányos eredmény mutatójánál is javulás mutatkozott, amely a 2013. évi mérleg szerinti nyereségnek tudható be.

| D) <i>Élőmunka termelékenysége</i> | | Értékesítés nettó árbevétele létszám | |
|------------------------------------|--|---|--|
| Előző év | | Tárgyév | |
| 146 467,47 eFt/fő | | 132 713,17 eFt/fő | |
| 2 489 947 eFt | | 2 256 124 eFt | |
| 17 fő | | 17 fő | |

A létszám az átlagos statisztikai létszámot jelenti. A mutató 10,36%-os csökkenést mutat, mely a társaság árbevétel csökkenésének tulajdonítható. 2012. december 1-től a Győri Erőmű Kft. És a Soproni Erőmű Kft. Kikerült az ALTEO Nyrt. Mérlegköri rendszeréből és az említett időponttól az erőművi értékesítések a MAVIR Zrt. rendszerszintű szabályozási piacán történtek.

2. számú melléklet

I. A vagyon és eszközösszetétel vizsgálata

1. Az eszközösszetétel vizsgálata

A) Tartósan befektetett eszközök aránya az összes eszközön belül

| | | | | | |
|-------|----------------|---------|---------------|----------|-----------------|
| Nyitó | 70,47 % | Tárgyév | 78,00% | Változás | 110,70 % |
| | 2 171 555 eFt | | 2 526 510 eFt | | |
| | 3 081 687 eFt | | 3 238 909 eFt | | |

B) Forgóeszközök aránya az összes eszközön belül

| | | | | | |
|-------|----------------|---------|---------------|----------|----------------|
| Nyitó | 25,41 % | Tárgyév | 20,52% | Változás | 80,78 % |
| | 782 918 eFt | | 664 685 eFt | | |
| | 3 081 687 eFt | | 3 238 909 eFt | | |

2. Az eszközösszetétel vizsgálata

A) Saját tőke aránya az összes forráson belül

| | | | | | |
|-------|----------------|---------|---------------|----------|-----------------|
| Nyitó | 48,57 % | Tárgyév | 49,19% | Változás | 101,27 % |
| | 1 496 859 eFt | | 1 593 153 eFt | | |
| | 3 081 687 eFt | | 3 238 909 eFt | | |

3. A működő tőke és a forgótőke aránya

A) Forgótőke alakulása

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

| | | | | | |
|-------|--------------------|---------|--------------------|----------|----------------|
| Nyitó | 573 938 eFt | Tárgyév | 311 284 eFt | Változás | 54,24 % |
|-------|--------------------|---------|--------------------|----------|----------------|

B) Forgótőke aránya a saját tőkéhez

| | | | | | |
|-------|----------------|---------|---------------|----------|-----------------|
| Nyitó | 38,34 % | Tárgyév | 19,54% | Változás | 101,27 % |
| | 573 938 eFt | | 311 284 eFt | | |
| | 1 496 859 eFt | | 1 593 153 eFt | | |

2. számú melléklet

4. A tőkeellátottság alakulásaA) Befektetett eszközök fedezettsége
(Saját tőke/Befektetett Eszközök)

| | | | | | |
|-------|----------------|---------|----------------|----------|----------------|
| Nyitó | 68,93 % | Tárgyév | 63,06 % | Változás | 91,48 % |
| | 1 496 589 eFt | | 1593 153 eFt | | |
| | 2 171 555 eFt | | 2 526 510 eFt | | |

Az Alteo Nyrt. energetikai befektetéseket valósít meg, e mellett villamos energia kereskedelmet végez. Az ALTEO Nyrt. 2013. január 30-án két új leányvállalatot (SUNTEO Kft. és ALTSOLAR Kft.) alapított a megújuló energiát hasznosító portfóliójának bővítésének céljából. Majd 2013. február 11. napján, adásvétel jogcímén megszerezte az e-WIND Szélenergetikai Kft. jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészt, ezzel az e-WIND Kft. egyedüli tagjává vált. Mindezek következtében a Társaság mérlegében megfigyelhető a befektetett eszközök és a saját tőke túlsúlya. Mivel a projektjeik különálló projektcégekben helyezkednek el, ezért az anyavállalatban csak a befektetett tőke jelenik meg, a bankhitelek a projektcégek szintjén mutatkoznak.

II. A pénzügyi helyzet vizsgálata

1. A likviditás vizsgálata

A) Gyors ráta kimutatása

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

| | | | | | |
|-------|-------------|---------|-------------|----------|----------------|
| Nyitó | 0,51 | Tárgyév | 0,28 | Változás | 55,73 % |
| | 171 738 eFt | | 114 201 eFt | | |
| | 336 194 eFt | | 401 115 eFt | | |

B) Likviditás távlati rátájának kiszámítása

(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)

| | | | | | |
|-------|-------------|---------|-------------|----------|----------------|
| Nyitó | 2,33 | Tárgyév | 1,66 | Változás | 71,16 % |
| | 782 918 eFt | | 664 685 eFt | | |
| | 336 194 eFt | | 401 115 eFt | | |