

ALTEO Nyrt.

Időközi vezetőségi beszámoló

2012. I. negyedév



2012. május 18.

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „Társaság” vagy „Anyavállalat”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról szóló szabályzata (a továbbiakban „Szabályzat”), valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (a továbbiakban „PM Rendelet”) alapján elkészítette, és ezúton közzéteszi a 2012. pénzügyi év I. negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) időközi vezetőségi beszámolóját, valamint ahhoz külön íven mellékelve a 2012. pénzügyi év I. negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatásait (a továbbiakban együtt „Vezetőségi Beszámoló”). Az összevont (konszolidált) Vezetőségi Beszámoló és az összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatásai a PM Rendelet 3. számú melléklete alapján, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben előírtaknak megfelelően az Európai Unió Hivatalos lapjában kihirdetett nemzetközi számviteli standardok alapján készültek.

A Társaság 2012. I. negyedévére vonatkozó összevont (konszolidált) Vezetőségi Beszámolójában szereplő információk nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

I. A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.
A Társaság székhelye	1055 Budapest, Honvéd u. 20/A.
A Társaság telefonszáma	+36 1 474 97 90
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu
A Társaság honlapja	www.alteo.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Budapest 2008. április 28. Cg.01-10-045985
A Társaság adószáma:	14292615-2-41
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

A Társaság statisztikai számjele:	14292615-3514-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog	magyar
A Társaság alaptőkéje	152.200.000 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2012. április 27. (bejegyzés alatt)
A Társaság fő tevékenységi köre	Villamosenergia-kereskedelem
Üzleti év	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.alteo.hu című honlapján, a BÉT www.bet.hu című honlapján és a PSZÁF által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon jelenteti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglőnyben is.
A Részvények ISIN kódja	HU0000103593
Tőzsdei bevezetés	A Társaság 1.522.000 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „B” kategóriában.
Egyéb értékpapírok	A Társaság „ALTEO 2014/D Kötvény” elnevezéssel 57.104 darab, 10.000,- Ft névértékű, 571.040.000,- Ft összkibocsátási névértékű értékpapírt bocsátott ki, amelynek névleges kamatlába fix 12,37%. A kötvények bevezetésre kerültek a BÉT-re. A Társaság „ALTEO 2014/I.” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált,



nem kamatozó (zéró kuponos) kötvényeket bocsátott ki, melyek futamideje 2 év. A kötvények névértéke 10.000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 500.000.000,- Ft, a kibocsátási érték a névérték 78,9869 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.

A Társaság Igazgatósága

Kaderják Péter, az Igazgatóság elnöke

Chikán Attila László, az Igazgatóság vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja

Fodor Bea Emőke, az Igazgatóság tagja, pénzügyi igazgató

Kovács Domonkos, az Igazgatóság tagja

Molnár Bálint, az Igazgatóság tagja

A Társaság Felügyelőbizottsága

Bakács István, a Felügyelőbizottsága elnöke

Dr. Borbíró István, a Felügyelőbizottság tagja

Jancsó Péter, a Felügyelőbizottság tagja

Dr. Lukács János, a Felügyelőbizottság tagja

Vitán Gábor, a Felügyelőbizottság tagja

A Társaság Audit Bizottsága

Bakács István, az Audit Bizottsága elnöke

Dr. Borbíró István, az Audit Bizottság tagja

Dr. Lukács János, az Audit Bizottság tagja



A Társaság Könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1126 Budapest, Nagy Jenő utca 10.; cégjegyzékszám: 01-09-867785). A könyvvizsgáló megbízatása 2012. április 28-tól a 2012. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2013. május 31-ig tart. A Társaság könyvvizsgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló Nagyné Zagyva Zsuzsanna.

A Társaság 5 %-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényese

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

II. A Csoport tagjai

A Társaság és az alábbiakban megnevezett, a konszolidációba bevont vállalkozások (a továbbiakban „Leányvállalatok”, a Leányvállalatok és a Társaság továbbiakban együttesen „Csoport” vagy „ALTEO Csoport”) a következők:

- Soproni Erőmű Kft. (továbbiakban „soproni erőmű” is)
tevékenység: energiatermelés, fűtőerőmű
- Győri Erőmű Kft. (továbbiakban „győri erőmű” is)
tevékenység: energiatermelés, fűtőerőmű
- EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft.
tevékenység: energiatermelés, depóniagáz-hasznosítás
- CIVIS-BIOGÁZ Kft.
tevékenység: energiatermelés, depóniagáz-hasznosítás
- ALTEO-Agria Kft.
tevékenység: energiatermelés, kogenerációs energiatermelés
- ALTEO-Depónia Kft.
tevékenység: vagyonkezelő cég
- HIDROGÁZ Kft.
tevékenység: energiatermelés, hidrogáz/termálmétán hasznosítás



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefón: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

- ALTEO-Hidrogáz Kft.
tevékenység: hőszolgáltatás, folyamatban lévő hidrogáz-beruházás
- ALTE-A Kft.
tevékenység: vagyonkezelés (holding)
- ALTEO Energiakereskedő Zrt.
tevékenység: gázkereskedelem



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Céggjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

III. A Csoport összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatásai 2012. I. negyedévére vonatkozóan

A Társaság 2012. I. negyedévre vonatkozó nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően összeállított összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatásait a Társaság jelen Vezetőségi Beszámolóhoz mellékelten teszi közzé.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
1179-4008-20530066-00000000

IV. A Csoport összevont (konszolidált) vezetőségi jelentése 2012. I. negyedévére vonatkozóan**1. Cégjogi összefoglaló a Csoport 2012. I. negyedévééről****1.1. A Társasággal kapcsolatos cégjogi események 2012. január 1. és 2012. május 18. napja közötti időszakban**

A Társaság 2012. április 27. napján megtartotta éves rendes közgyűlését, ahol az alábbi határozatok születtek:

- a) A Közgyűlés jóváhagyta az Igazgatóság üzleti jelentését a Társaság 2011. üzleti éve tekintetében;
- b) A Közgyűlés a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 30. § (5) bekezdésében írt felmentvényt, az ott írt feltételek mellett az Igazgatóság tagjainak megadta;
- c) A Közgyűlés az Igazgatóság előterjesztésének megfelelő tartalommal elfogadta a Társaság 2011. évi működésével kapcsolatban elkészített felelős társaságirányítási jelentését;
- d) A Közgyűlés elfogadta a Társaság 2011. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által jóváhagyott mérleget és a számviteli törvény szerinti beszámolót, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság, valamint a Felügyelő Bizottság erről készült írásbeli jelentését;
- e) A Közgyűlés elfogadta a Csoport 2011. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által jóváhagyott összevont mérleget és a számviteli törvény szerinti – IFRS szabványok szerint készült – konszolidált beszámolót, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság erről készült írásbeli jelentését.
- f) A Közgyűlés a Társaság adózott eredményét teljes egészében az eredménytartalékba helyezte, osztalék fizetéséről nem határozott;
- g) Az Audit Bizottság javaslata alapján a Közgyűlés meghosszabbította a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság könyvvizsgálói megbízását 2012. április 28. napjától a 2012. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó Közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2013. május 31. napjáig terjedő időszakra. A könyvvizsgálatért személyében is felelős könyvvizsgálónak az Audit Bizottság javaslata alapján a Közgyűlés Nagyné Zagyva Zsuzsannát jelölte ki;
- h) A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot saját részvényügylet megkötésére legfeljebb 152.200 db ALTEO törzsrészvény tekintetében, 2012. május 1. és 2013. október 31. napjáig terjedő időtartam alatt 950,- Ft-os minimális, 5.000,- Ft-os maximális ellenérték kikötésével.
- i) A Közgyűlés a fenti közgyűlési határozatba foglalt változásra is tekintettel, a Társaság Alapszabályának 12.8., és 15.1. pontját azzal módosította;



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

- j) A Közgyűlés a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályát elfogadta;



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

1.2. A Társaság leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2012. január 1. 2012. május 18. napja közötti időszakban

- a) A Társaság, mint az ALTEO-Agria Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta az ALTEO-Agria Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztalék fizetéséről nem határozott. A Társaság, mint az ALTEO-Agria Kft. egyedüli tagja, 2012. április 5. napján meghosszabbította az ALTEO-Agria Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- b) A Társaság, mint az ALTEO-Depónia Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta az ALTEO-Depónia Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, továbbá módosítva alapító okiratát lehetővé tette az osztalék természetben történő kifizetését. A Társaság továbbá 94 M Ft osztalék kifizetéséről határozott, amelyből 44 M Ft-ot pénzbeli, 50 M Ft-ot nem vagyoni juttatás formájában teljesített. A Társaság egyúttal meghosszabbította az ALTEO-Depónia Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- c) A Társaság, mint az ALTEO-Hidrogáz Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta az ALTEO-Hidrogáz Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztalék fizetéséről nem határozott. A Társaság, mint az ALTEO-Hidrogáz Kft. egyedüli tagja, 2012. április 5. napján meghosszabbította az ALTEO-Hidrogáz Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- d) Az ALTEO-Depónia Kft., mint a CÍVIS-BIOGÁZ Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta az CÍVIS-BIOGÁZ Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztalék fizetéséről nem határozott; Az ALTEO-Depónia Kft., mint a CIVIS-BIOGÁZ Kft. egyedüli tagja, 2012. április 5. napján meghosszabbította a CIVIS-BIOGÁZ Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is.
- e) Az ALTEO-Depónia Kft., mint az EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft. egyedüli tagja, 2012. március 28. napján elfogadta az EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, továbbá módosítva alapító okiratát lehetővé tette az osztalék természetben történő kifizetését. A Társaság továbbá 84 M Ft osztalék kifizetéséről határozott, amelyből 34 M Ft-ot pénzbeli, 50 M Ft-ot nem vagyoni juttatás formájában teljesített. Az ALTEO-Depónia Kft. egyúttal meghosszabbította az EXIM-INVEST Biogáz Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- f) A Társaság, mint a Győri Erőmű Kft. egyedüli tagja, 2012. március 21. napján meghosszabbította a Győri Erőmű Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2011. pénzügyi év könyvvizsgálatára is. A Társaság, mint a Győri Erőmű Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta a Győri Erőmű Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztalék fizetéséről nem határozott. A Társaság, mint a Győri Erőmű Kft. egyedüli



- tagja, 2012. április 16. napján meghosszabbította a Győri Erőmű Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- g) A Társaság, mint a HIDROGÁZ Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta a HIDROGÁZ Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztlék fizetéséről nem határozott. A Társaság, mint a HIDROGÁZ Kft. egyedüli tagja, 2012. április 5. napján meghosszabbította a HIDROGÁZ Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- h) A Társaság, mint a Soproni Erőmű Kft. egyedüli tagja, 2012. március 21. napján meghosszabbította a Soproni Erőmű Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2011. pénzügyi év könyvvizsgálatára is. A Társaság, mint a Soproni Erőmű Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta a Soproni Erőmű Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztlék fizetéséről nem határozott. A Társaság, mint a Soproni Erőmű Kft. egyedüli tagja, 2012. április 16. napján meghosszabbította a Soproni Erőmű Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is;
- i) A Társaság, mint az ALTE-A Kft. egyedüli tagja, 2012. március 29. napján elfogadta az ALTE-A Kft. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztlék fizetéséről nem határozott. A Társaság, mint az ALTE-A Kft. egyedüli tagja, 2012. április 2. napján meghosszabbította az ALTE-A Kft. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is, továbbá a korábbi ügyvezető visszahívása mellett új ügyvezetőnek Pável János Péter urat jelölte ki;
- j) A Társaság 2012. január 20. napján módosította az ALTEO Energiakereskedő Zrt-t alapszabályát. A módosítás cégjegyzékben nyilvántartott adatot nem érintett, kizárólag az alapszabályban lévő jogszabályhelyekre történő hivatkozásokat pontosította. A Társaság, mint az ALTEO Energiakereskedő Zrt. egyedüli részvényese, 2012. március 29. napján elfogadta az ALTEO Energiakereskedő Zrt. éves beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, osztlék fizetéséről nem határozott, majd 2012. április 2. napján meghosszabbította az ALTEO Energiakereskedő Zrt. korábbi könyvvizsgálójának megbízatását, kijelölte őt a 2012. pénzügyi év könyvvizsgálatára is.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefón: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

2. Az időszak üzleti tevékenységének értékelése, kiemelt pénzügyi adatok

2.1. Az időszaki trendek összefoglalása

Az ALTEO Csoport stratégiai célja egy elsősorban megújuló energiaforrásokra épülő energiatermelő portfólió kiépítése, amelyben kiegészítő jelleggel és a megújuló energiaforrásokon alapuló energiatermelő portfóliót támogatva földgáz alapú kogenerációs erőművek is megtalálhatóak. Ennek érdekében a Társaság 2011-től főként a megújuló energiaforrásokra épülő befektetési lehetőségek feltérképezésére fordította erőforrásait. A fenntartható energiagazdálkodási célok szolgálása mellett a megújuló energiák térnyerése segíti a Csoport energiatermelő portfóliójának energiahordozók szerinti diverzifikáltságát, ezáltal csökkenti a szabályozásnak és a piaci folyamatoknak való kitettséget.

A 2012-es év első negyedéve energetikai szabályozási szempontból és a Csoport összetétele szempontjából sem hozott jelentős változásokat 2011-hez képest. A Csoport ebben az időszakban elsősorban arra koncentrált, hogy a meglévő portfólión eszközölt üzemeltetési és működtetési változtatások, beruházások, racionalizálási, költségcsökkentési tevékenységek segítségével az erőművek a lehető legeredményesebb módon termeljenek. Az első negyedév pénzügyi eredményei, különös tekintettel az alaptevékenység eredményességét tükröző EBITDA mutatóra, az előbbieken leírt lépések sikerességét és az eredményességre gyakorolt kedvező hatását támasztják alá, hiszen a kihívásokkal teli első negyedévben a Csoport konszolidált EBITDA-ja nem kevesebb, mint 54%-kal emelkedett a tavalyi első negyedév konszolidált EBITDA-jához képest.

A Csoport e mellett arra koncentrált, hogy a piacon jelen levő projektlehetőségek közül felkutassa azokat az elsősorban megújuló energetikai lehetőségeket, idehaza, illetve a régió egyes országaiban, amelyek megcélzott növekedési stratégiájának a megvalósítását szolgálják, és amelyek portfólióba történő beintegrálása a legnagyobb hozzáadott értéket produkálja. A tranzakciós lehetőségek megvalósítását új finanszírozási forma segíti, 2011. év végén, illetve 2012 első negyedévében nyílt, illetve zárt körben kibocsátott kötvények formájában. Különösen sikeresnek értékeljük, hogy egy gazdasági válsággal és dekonjunkturális változásokkal tűzdelt időszakban a befektetők bizalmat szavaztak a Csoport céljainak, és több mint 1 Mrd Ft értékben jegyezték le az ALTEO Nyrt. kötvényeit.

A 2012-es pénzügyi év az első olyan teljes beszámolási időszak, amelyben a kogenerációs erőműveink nem vettek részt a villamos energia támogatott áron történő értékesítési rendszerében (KÁT). A győri erőművünk már 2011-ben is a szabad piacra termelte a villamos energiát, ami közel 40%-os villamos energia ár visszaesést jelentett. A piacra lépésre a Csoport olyan átstrukturáló intézkedésekkel reagált, amelyek révén az erőmű a nyereségességét piaci körülmények között is megőrizte. Az intézkedések részeként további három Caterpillar típusú gázmotor telepítését hajtottuk végre, ami 2012 második negyedévéától további 3 MW beépített teljesítménnyel növeli a Csoport villamosenergia-termelési kapacitását.



A másik, korábban KÁT-os erőmű, a soproni a kogenerációs kötelező átvételi rendszer („KÁT”) 2011. július 1-jét követő teljes megszűnésével lépett be villamosenergia-termelési kapacitásaival a szabad piacra. Ez a változás az előző év azonos időszakához képest mintegy 30%-os villamosenergia-értékesítési árcsökkenést jelentett, de a felkészülés itt is jelentősen tompította a kedvezőtlen változás hatásait. Egyrészt sor került a működési modell átalakítására, optimalizálására, másrészt hatékonyságnövelő, modernizáló beruházásokat hajtott végre a Csoport, illetve költségcsökkentési intézkedések is bevezetésre kerültek. A hatékonyságjavító lépések pozitív hatásai a győri és soproni fűtőerőművek hatásfokjavulásában is megtestesülnek majd a 2012-es év egészében.

A Csoport által folytatott villamosenergia-kereskedelmi tevékenység beszerzési forrásai kibővültek a KÁT rendszerből kikerült erőműveink által megtermelt villamos energiával, ami kedvezően befolyásolta a kereskedés rugalmasságát, méretét, és csökkentette a kiegyenlítő energia felhasználási költségeit. A szinergikus együttműködés keretében összehangolásra került az erőművek termelési és a villamosenergia-fogyasztók fogyasztási profilja. Ugyanakkor az ALTEO Nyrt. mérlegkörébe bekerült erőművek számára olyan értékesítési csatorna nyílt, amely lehetővé tette a termelés optimalizálását, a legnagyobb fedezettartalommal értékesíthető időszakokra való koncentrációt.

Jelentős kihívást jelent a Csoport számára a pénzügyi piacok stabilitásának és a forint árfolyamának jelentős ingadozása, egyrészt mivel a kogenerációs erőműveink gázbeszerzései és a villamosenergia-kereskedelem beszerzései nagyrészt devizában bonyolódnak le, másrészt mert a Csoport deviza alapú hitelei, eszközei negyedévente átértékelésre kerülnek. A Csoport a devizakockázat csökkentése érdekében határidős ügyleteket köt, és vevői szerződéseiben is próbálja fedezni a devizaárfolyam-ingadozásnak való kitétséget.

A portfólió megújuló energiaforrást kiaknázó erőműveit a kogenerációs erőműveknél jelentkező változások nem érintették. Az említett erőművek termelése ebben az időszakban is megfelelő volt, nagyságrendileg megegyezett az előző év azonos időszakáéval. A kialakított megújuló-kogenerációs termelési kapacitás arány enyhítette a kogenerációs elemek szabad piacra lépés miatti csökkent eredményességét, illetve a Csoport eredményességéhez egyre nagyobb mértékkel járul hozzá. Az ALTEO Csoport a jövőben a megújuló energiát hasznosító projektek zöldmezős megvalósítására és akvizíciójára különös hangsúlyt kíván fektetni.

A fentiek alapján a Csoport időszaki működése sikeresnek minősíthető, a diverzifikált portfólió és a megújuló energiára helyezett kiemelt fókusz, a stratégia implementálásának folyamata enyhítette az iparágban megfigyelhető általános nehézségeket, illetve megfelelő alapot nyújtott arra, hogy a Csoport a megváltozott piaci környezetre a leghatékonyabb módszerekkel reagáljon.

Az időszaki pénzügyi adatok értelmezéséhez fontosnak tartjuk megjegyezni, hogy a szezonális Csoport tevékenységében kiemelten érvényesül, hiszen a fűtési idényben (első és negyedik negyedév) realizálódik a csoport fűtőerőművei által termelt árbevétel és eredmény legjelentősebb része.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Céggjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

2.2. Eredménykimutatás

A Csoport 2012 első negyedévi teljesítménye mind árbevétel, mind pedig eredményesség terén lényegesen meghaladta az előző év azonos időszakának értékeit:

	2012.03.31 végződő 90 nap	2011.03.31 végződő 90 nap	Változás %
Árbevételek	1 770 933	1 664 711	6,4%
Közvetlen ráfordítások	(1 412 964)	(1 406 053)	0,5%
Bruttó eredmény	357 969	258 658	38,4%
Adminisztratív ráfordítások	(126 188)	(115 148)	9,6%
Értékesítési ráfordítások	(2 230)	(5 290)	-57,8%
Egyéb bevételek/(ráfordítások)	(18 336)	(10 785)	70,0%
	211 215	127 435	65,7%
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(33 070)	(32 530)	1,7%
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	-	-	-
Adózás előtti eredmény	178 145	94 905	87,7%
Jövedelemadó ráfordítás	(10 183)	(14 440)	-29,5%
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	167 962	80 465	108,7%
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	167 962	80 465	108,7%
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	167 962	80 465	108,7%
Ebből a nem kontrollálható érdekeltséget illeti:	-	-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	110,36	55,99	97,08%
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	110,36	55,99	97,08%
EBITDA	256 644	166 504	54,14%

Árbevétel szinten 6,4%-os növekedés figyelhető meg 2011 első negyedévéhez képest, az árbevétel tevékenységek szerinti megoszlása az egy év alatt jelentősebben változott. A két nagyermű (Győr, Sopron) már az ALTEO Nyrt. felé értékesíti a villamos energiát, ahonnan az a fogyasztók ellátására vagy nagykereskedelmi értékesítésre kerül felhasználásra, így a konszolidálás miatt a villamosenergia-termelési árbevétel aránya lecsökkent a korábbi 20%-os értékéről 3%-ra. Ezzel párhuzamosan pedig a villamosenergia-kereskedelmi árbevétel aránya megnőtt, 34%-os részesedésűre növe a korábbi 21%-ról. A hőértékesítési bevétel továbbra is domináns, 60% körüli értéket tesz ki a Csoport árbevételéből, az előző évi időszakhoz képest naturáliában kifejezve értéke kis mértékben csökkent, de köszönhetően a devizaár-változásokon alapuló árazásnak és az időközbeni hőáremeléseknek, a hőértékesítési bevétel közel 14%-kal meghaladta az előző időszaki értéket.

A közvetlen ráfordítások az árbevétel növekedése ellenére szinte a bázisidőszaki szinten maradtak, mindössze 0,5%-kal növekedtek. Ebben kiemelt szerepe volt az eredményesség növelése érdekében végrehajtott lépéseknek (hatásfoknövelő beruházások, átszervezések, szinergiák kihasználása az energiatermelő és az energiakereskedő tevékenységek között). A közvetlen költségek összegét csökkentette az is, hogy az első negyedévben értékesítésre került a győri és a soproni erőművek az allokált kibocsátási egységeinek az ideiglenes felhasználás után fennmaradó feleslegének 75%-a, ami 76 M Ft-tal javítja a bruttó fedezetet. Ebben nagy szerepe volt a javuló hatásfok miatti kisebb CO₂-kibocsátásoknak, és az értékesítés optimális időzítésének,



aminek köszönhetően a jelenlegi tőzsdei áraknál még közel 40%-kal magasabb áron sikerült eladni az egységeket.

A **bruttó eredmény** mind az árbevétel arányában, mind pedig értékben számottevő növekedést mutat az előző év első negyedévi értékéhez képest: 358 M Ft-ra nőtt 2012 első negyedévére (közel 100 M Ft értékű, azaz 38,4%-os növekedés), ami tekintve az iparági és a makrogazdasági helyzetet, igen jónak értékelhető.

A **közvetett ráfordítások** terén érdemi változás nem történt 2011-hez képest, az ALTEO Nyrt. létszámnövekedése járt némi bérnövekedéssel, de ennek mértéke nem számottevő. Az értékesítési és az egyéb ráfordítások változása %-ban kifejezve jelentős, de értékében elhanyagolható a Csoport méretéhez képest.

EBITDA szinten a Csoport teljesítménye 90 millió forinttal javult, ami a 2011-es értékhez képest jelentős mértékű, 54%-os emelkedést jelent. Ez alapján a negyedév igen sikeresnek minősíthető.

A **pénzügyi ráfordítások** értéke megközelítőleg azonos a tavalyi értékkel (1,7%-os növekedés), a mögöttes sorok abszolút értékben változtak ugyan, de összegük hasonló értéket ad. A fizetett kamatok értéke 28 M Ft-tal nőtt, amit szinte teljes egészében a kötvények kamata magyaráz. Ezt ellensúlyozta a szezonális és a kötvénykibocsátás miatt időszakosan magasabb lekötött pénzeszközállományból realizált kamatbevétel és a devizás tételek miatt elszámolt árfolyamnyereség növekedése. A Csoport EUR alapú hitelei az év végi 311,13 HUF/EUR árfolyamhoz képest a negyedév végén 295,6 HUF/EUR értéken szerepelnek a könyvekben.

Adózás előtti eredmény szinten a 2011-es első negyedévi 95 M Ft-os érték 88%-kal, 178 M Ft-ra való növekedése figyelhető meg, azaz a Csoport közel megduplázta ezen eredménykategória vonatkozásában a teljesítményét. A jövedelemadó-ráfordítások erre rakódó enyhe mérséklődése az átfogó eredmény soron több mint kétszeres értéket, 109%-os növekedést eredményezett végül.

Összességében az eredményesség számottevő javulása és a sikeres kötvénykibocsátások is azt látszanak igazolni, hogy a meglévő energiatermelő portfólión 2011 során végrehajtott átalakítások, az egyes tevékenységek közötti szinergikus lehetőségek megfelelő kiaknázása meghozta a várt eredményt, és biztos alapot szolgáltat a további növekedés irányába.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

2.3. Mérleg

A Csoport konszolidált mérlegfőösszege 2011. december 31-hez képest közel 7%-os növekedést mutat és meghaladta a 6,1 Mrd Ft-ot.

	2012.03.31 nem auditált	2011.12.31 auditált	Változás %
Befektetett eszközök	3 884 701	3 788 106	2,5%
Forgóeszközök	2 224 184	1 927 308	15,4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6 108 885	5 715 414	6,9%
Saját tőke	1 717 320	1 545 215	11,1%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 897 125	2 540 395	14,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 494 440	1 629 804	-8,3%
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6 108 885	5 715 414	6,9%

A befektetett eszközök növekedése több tényezőre vezethető vissza. A nemzeti kiosztási lista alapján alokált kibocsátási egységek értéke közel 174 M Ft-tal növekedett a győri és a soproni erőművek részére 2012. évre kiosztott kibocsátási jogoknak köszönhetően. Ezt az eszközérték-növekedést mérsékelte, hogy a két erőmű, kihasználva a piaci lehetőségeket, összesen 119 M Ft bekerülési értékű kibocsátási egységet értékesített a visszaszolgáltatási kötelezettséget meghaladó mennyiségeiből.

A győri erőműben az első negyedévben tovább folytak a munkálatok a három gázmotor telepítésének befejezése érdekében, ez a befektetett eszköz-értéket közel 60 M Ft-tal emelte meg, illetve az EXIM-INVEST Kft.-ben zajló gázmotor-nagyrevízió 20 M Ft-os további beruházási értéket jelentett a Csoportnak. A soproni erőműben hatékonyságjavító intézkedések keretében új mérő berendezések kerültek beépítésre összesen 10 M Ft értékben.

Az eszközérték-növekedéséhez hozzájárult, hogy az ALTEO Energiakereskedő Zrt. 2012 első negyedévében megszerezte a gázkereskedelmi engedélyét, amelyet a Csoport egyéb immateriális eszközök között számolt el, összesen 7 M Ft bekerülési értékkel.

A Csoport konszolidált szinten 45 M Ft értékcsökkenést számolt el 2012 első negyedévében.

A forgóeszközök 2011 év végéhez képest több mint 15%-al növekedtek. Ezt elsősorban a 2012. januárban végrehajtott kötvénykibocsátás magyarázza, amely során a Csoport közel 400 M Ft forráshoz jutott, ezáltal újabb elem segíti a 2012-ben megvalósítandó projektlehetőségek finanszírozását. A forgóeszközök állományát az első negyedévben csökkentette a már bemutatott befektetett eszközök beszerzésére fordított pénzeszköz is.

A Csoport hosszú lejáratú kötelezettségei összesen 357 M Ft-tal növekedtek, ami több tényező hatására bontható le. Egyrészt a 2012 januárjában kibocsátott kötvények új elemként jelentek



meg a hosszú lejáratú tartozások között (399 M Ft), ugyanakkor kiemelendő, hogy a hosszú lejáratú banki hitelek értékei a törlesztések és az ártértékelések miatt több mint 6%-kal (96 M Ft-tal) csökkentek.

A hosszú lejáratú kötelezettségek között kerülnek kimutatásra az allokált kibocsátási egységek kivételéig képzett halasztott bevételek, amelyek a befektetett eszközök között szereplő kibocsátási jogok változásával megegyező összegben (55 M Ft-tal) növekedtek.

A rövid lejáratú kötelezettségek összesen 135 M Ft-tal csökkentek. A változásban érvényesülő hatás a fűtőerőművek szezonális tevékenységére vezethető vissza. A legnagyobb hőfogyasztók előleget fizetnek a következő időszakok várható fogyasztásaira tekintettel, így a fűtési szezon közelgő lejárata jelentősen, 215 millió Ft-tal csökkentette a rövid lejáratú kötelezettségek között kimutatott vevői előlegek összegeit. Ugyanakkor a szállítói tartozások és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közel 80 millió Ft-tal növekedtek, mivel ezek pénzügyi teljesítése a felhasználást, illetve beszerzést követően történik, és a februári, márciusi hónap jelentősen hidegebb volt, így magasabb értékekkel jellemezhető, mint a bázis időszakként használt novemberi, decemberi időszakok.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

3. A Csoport helyzetét érintő események, változások

A 2012. I. negyedév tekintetében a Csoportba tartozó társaságok közül az alábbiakkal kapcsolatban érdemes kiemelni az időszakban történt változásokat, eseményeket:

a) **ALTEO Nyrt.**

A Társaság 2012. január 10. napján „ALTEO 2014/I.” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kuponos) kötvényeket bocsátott ki, amelyek futamideje 2 év. A kötvények névértéke 10.000 Ft, a kibocsátás össznévértéke 500 M Ft, a kibocsátási érték a névérték 78,9869 %-a.

b) **ALTEO Energiakereskedő Zrt.**

Az ALTEO Energiakereskedő Zrt. a Magyar Energia Hivatal („MEH”) 43/2012 számú határozatával 2012. február 14. napján földgáz-kereskedelmi működési engedélyt kapott.

c) **Soproni Erőmű Kft.**

Az erőmű legnagyobb hőfogyasztójával, a Heineken Hungária Sörgyárak Zrt.-vel érvényben lévő hőszolgáltatási szerződést a felek 2012. december 31. napjáig meghosszabbították, és további tárgyalásokat folytatnak a hosszú távú együttműködés részleteiről.

A távhőszolgáltatásról szóló 2005. évi XVIII. törvény („Tsz.”) alapján a Soproni Erőmű köteles volt 2011. december 31. napjáig távhő-szolgáltatói működési engedély iránti kérelmet benyújtani a MEH-nek, amely kérelem alapján a MEH 197/2012 számú határozatával a működési engedélyt 2012. március 12. napján megadta.

A Soproni Erőmű és a Sopron Holding Zrt. között egyeztetések folynak a szerződéses jogok teljeskörű érvényesítésével kapcsolatban. A követelés alapja, hogy a Sopron Holding Zrt. elmulasztotta átvenni a Soproni Erőmű és a Sopron Holding Zrt. közötti távhőtermelői szerződés alapján kötelező átvétel alá eső hőmennyiség egy részét. Amennyiben az egyezés ésszerű időn belül nem születik meg, úgy a Soproni Erőmű követelését peres úton próbálja majd érvényesíteni.

d) **HIDROGÁZ Kft.**

A HIDROGÁZ Kft. ellen kártérítés iránt nyújtott be keresetet pertársaságban nyolc személy. A felperesek egy a tulajdonukban, illetve használatukban álló ingatlanban esett kár és perköltségeik megtérítését követelik a HIDROGÁZ Kft.-től összesen 24 M Ft értékben arra hivatkozással, hogy a kár a HIDROGÁZ Kft. által üzemeltetett kiserőmű működésével összefüggő okból következett be. A HIDROGÁZ Kft. – a káresemény bekövetkezte és saját működése közötti okozati összefüggés hiánya miatt – vitatja a felperesek igényét, felelősségét nem ismerte el. A perben két tárgyalási nap után szakértő kirendelésére került sor, a szakértő jelentését megtette: a szemle és az elvégzett mérések alapján a szakértő – egyebek mellett – megállapította, hogy a felperesek által előadottak szerint a HIDROGÁZ Kft.



nem okozhatta a káreseményt. A per következő tárgyalására 2012 szeptemberében kerül sor. A pernek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.

A HIDROGÁZ Kft. felperes 2009. szeptember 4. napján keresetet nyújtott be egyik szerződéses partnerével szemben. A HIDROGÁZ Kft. a keresetében vitatja az általa vállalkozóként kötött vállalkozási szerződést biztosító bankgarancia lehívásának jogszerűségét (késedelemre és a hibás teljesítésre hivatkozást), és követeli a bankgarancia tőkeösszegének, az utolsó vállalkozói díjrészletnek, valamint késedelmi kamatoknak a megfizetését. A pertárgyérték 49 M Ft. Az ügyben kirendelt új szakértő a perben döntő méréseket a HIDROGÁZ Kft. álláspontja alapján nem tudta szakszerűen elvégezni, ezért azok megismétlését indítványozta. A bíróság ezzel kapcsolatban nyilatkozattételre hívta fel a szakértőt, aminek alapján dönt a mérések megismétléséről. A pernek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.

A HIDROGÁZ Kft. kisújszállási erőműve által hasznosított termálkút vízkivételét az azt üzemeltető vízmű – a kisújszállási strandfürdő felújítási munkálatai miatt – a HIDROGÁZ Kft.-vel egyeztetve a kút fenntartásához szükséges minimális vízhozam szintjére korlátozta. Erre tekintettel az említett erőmű 2011. július 16-tól 2012. január 16-ig terjedő időtartam alatt nem termelt.

e) CIVIS-BIOGÁZ Kft.

Az CIVIS-BIOGÁZ Kft.-t a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium adminisztratív hibára visszavezethető okok miatt szállítóként tartja nyilván a kibocsátás-csökkentési egységeket (ERU) előállító „Debreceni kommunális-hulladéklerakó depónia gáz projekt” tekintetében. A projekt tényleges érintettjeivel és a hatóságokkal történt egyeztetés alapján a CIVIS-BIOGÁZ Kft. a projektgazda Energy Biogas Kft. nevében, és az ERU-k átvevőjének javára 2011. augusztus 16-án a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumhoz az ERU-k átadása és jóváírása iránti kérelmet terjesztett elő, amely kérelmet az illetékes hatóság a 2011. szeptember 30-án kelt határozatával jóváhagyta. A kért mennyiségű kibocsátás-csökkentési egységet az átvevő részére átadta, illetőleg megkereste az Országos Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Főfelügyelőséget, mint jegyzékkezelőt a határozat végrehajtása és a kvótamennyiség átvezetése tárgyában; a határozat végrehajtása jelenleg folyamatban van. A fentiekben meghatározott projekt tekintetében az Energy Biogas Kft. tényleges szállító, az átvevő és a CIVIS-BIOGÁZ Kft. között létrejött kibocsátás-csökkentési egységekre vonatkozó adásvételi szerződésnek a CIVIS-BIOGÁZ Kft. eladói/szállítói minőségének megszűntetése, Energy Biogas Kft.-re történő átírása vonatkozásában történő módosítása, valamint a szállítói pozíció hatóságok előtti módosítása jelenleg folyamatban van.

f) EXIM-INVEST Kft.

Az EXIM-INVEST Kft. erőműve működése során üvegházhatású gázok megsemmisítését is végzi, ezzel a piacon értékesíthető ERU-kat állít elő. A EXIM-INVEST Kft. 2011. augusztus 16-



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

án a Nemzeti Fejlesztési Minisztériumhoz ERU átadása és jóváírása iránti kérelmet terjesztett elő a „Nyíregyháza-Oros depóniagáz hasznosítás projekt” 2009-2010. évi termelése vonatkozásában, amely kérelmet az illetékes hatóság a 2011. szeptember 30-án kelt határozatával jóváhagyta, és a kért 80,995 tonna ERU-t az átvevő részére átadta, illetőleg megkereste az Országos Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Főfelügyelőséget, mint jegyzékkezelőt a határozat végrehajtása és a kvótamennyiség átvezetése tárgyában. A határozat végrehajtása jelenleg folyamatban van.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

4. A Társaság cégcsoportjának főbb kockázatai, és az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A megújuló és alternatív energiaforrásokból előállított hő- és villamos energia kötelező átvételi rendszerének (KÁT) átalakításáról, valamint a megújuló- és alternatív energiaforrásokból előállított hő- és villamos energia kötelező átvételi rendszer (METÁR) bevezetéséről a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium szabályozási koncepciót készített és tett közzé 2011 szeptemberében. Az említett támogatási rendszerek, különösképp a KÁT szabályozás, a távhőszolgáltatással és -termeléssel kapcsolatos szabályozás, valamint a kapcsoltan termelt hő- és villamos energiával kapcsolatos szabályozás változása, vagy a vonatkozó támogatások esetleges megszűnése, illetőleg a KÁT rendszer átalakítása és a METÁR bevezetése jelentősen befolyásolhatja a Társaság működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.

Az ALTEO Csoport két létesítménye, a Győri Erőmű Kft. és a Soproni Erőmű Kft. a Nemzeti Kiosztási Terv alapján kibocsátási jogok allokációjában részesül. Az Európai Unió előírásai szerint az Európai Unió tagállamai, így Magyarország is köteles 2013-tól új, aukción és allokáción alapuló mechanizmussal felváltani a kibocsátási jogok allokációs rendszerét, azonban ezen új mechanizmus magyarországi átültetéséről még nem érhetőek el végleges információk. A jelenlegi információk alapján az új rendszer értelmében a Csoport létesítményeit illetően a villamosenergia-termeléshez kapcsolódó allokáció megszűnik, és egy aukciós rendszer veszi át a helyét, a hőtermeléshez kapcsolódó allokációs rendszer megmarad, de jelentősen átalakul, és az erőműveknek egy csökkentett mennyiség áll majd rendelkezésére. Figyelemmel arra, hogy a Csoport fűtőerőműveinek hőszolgáltatási szerződesei alapján a többletköltségek a fogyasztókra átháríthatóak, a rendszer változásából eredő kockázatok jelentősen csökkennek. Mindezek ellenére az allokációs rendszer, az allokáció szabályainak változása, valamint a kibocsátási jogok árának változása befolyásolhatja az ALTEO Csoport működési költségeit és gazdasági eredményeit.

A 2011. évi XXIX. és a 2011. évi CXXVI. törvénnyel módosított Tszt. alapján a távhőszolgáltatónak értékesített távhő, és a lakossági fogyasztóknak, valamint külön kezelt intézményeknek nyújtott távhőszolgáltatás díját – mint legmagasabb hatósági árat – és azok szerkezetét a MEH javaslatának figyelembevételével az energiapolitikáért felelős miniszter rendeletben állapítja meg. A legmagasabb hatósági árakat megállapító Árrendelet 2011. október 1. napján lépett hatályba. A rendelet a távhőszolgáltatónak értékesített távhő legmagasabb árát termelőnként határozza meg, a végfelhasználói árakat pedig egységesen a 2011. március 31. napján alkalmazott árakban maximálja.

Az Árrendelet meghatározza a Soproni Erőmű Kft. és a Győri Erőmű Kft. által távhőtermelői minőségükben a távhőszolgáltatónak értékesített távhő, valamint a Soproni Erőmű Kft. által távhőszolgáltatói minőségében a lakossági fogyasztóknak és a külön kezelt intézményeknek nyújtott távhőszolgáltatás árát. A távhőszolgáltatók és a külön kezelt intézmények a Támogatási



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

Rendeletben meghatározott feltételek mellett távhő támogatásban részesülhetnek, a Soproni Erőmű Kft. nem esik e körbe.

Az egyes energetikai tárgyú törvények módosításáról szóló 2011. évi XXIX. törvény módosítja a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 9. §-át, és támogatni rendeli az olyan elsődleges energiaforrás felhasználását, amely a termálvíz kitermelése során a környezetbe kerülve nagyobb környezetterhelést okozna, mint amelyet az energetikai hasznosítása során annak felhasználása okoz. Az említett rendelkezés hatálybalépésének feltétele az Európai Bizottság jóváhagyó határozatának meghozatala. Jelen jelentés keltének napján sem a támogatás feltételei, sem az Európai Bizottság jóváhagyásának várható időpontja nem ismert. A változás hatálybalépése és a támogatási feltételrendszer kidolgozása kedvezően érintheti a Csoport hidrogázt hasznosító erőműveit.

A Csoport fűtőerőműveinek gázbeszerzéseit 2011-ben jellemzően devizában (EUR és USD) bonyolította le, ami egyfelől kedvezőbb beszerzési forrást biztosított a termeléshez felhasznált energiahordozók tekintetében, ugyanakkor némileg növelte a tevékenység a devizás kitétséget, amit a Csoport határidős ügyletek kötésével és a fogyasztói szerződések devizaárfolyamtól függő árazásával kezel.

2012. május 11-én az Országgyűléshez új pénzügyi tárgyú törvényjavaslatok kerültek beterjesztésre, amelyek tartalmazzak az energiaszektorhoz kapcsolódó adóváltoztatási javaslatokat is. A törvénycsomag elemei a Csoportot nem érintik jelentősen, tekintettel arra, hogy az energiaellátók jövedelemadójának alanyi körének bővítése nem érinti a kötelező átvételi rendszerben termelő kiserőműveket, és az üzleti terveink alapján a fűtőerőműveink villamosenergia-termeléssel arányos adóalapjai nem lesznek jelentősek.



ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
1055 Budapest, Honvéd u. 20/A
Telefon: +36 1 474 9790
Telefax: +36 1 474 9791
Web: www.alteo.hu

Nyilvántartja:
Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985
Bankszámlaszám:
11794008-20530066-00000000

5. A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai

A Társaság ezúton kijelenti, hogy a 2012. I. negyedévre vonatkozó összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatásai a hatályos és alkalmazandó számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

A Társaság kijelenti, hogy a 2012. I. negyedévre vonatkozó összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő három hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti továbbá, hogy jelen Vezetőségi Beszámoló adatait könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2012. május 18.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében:



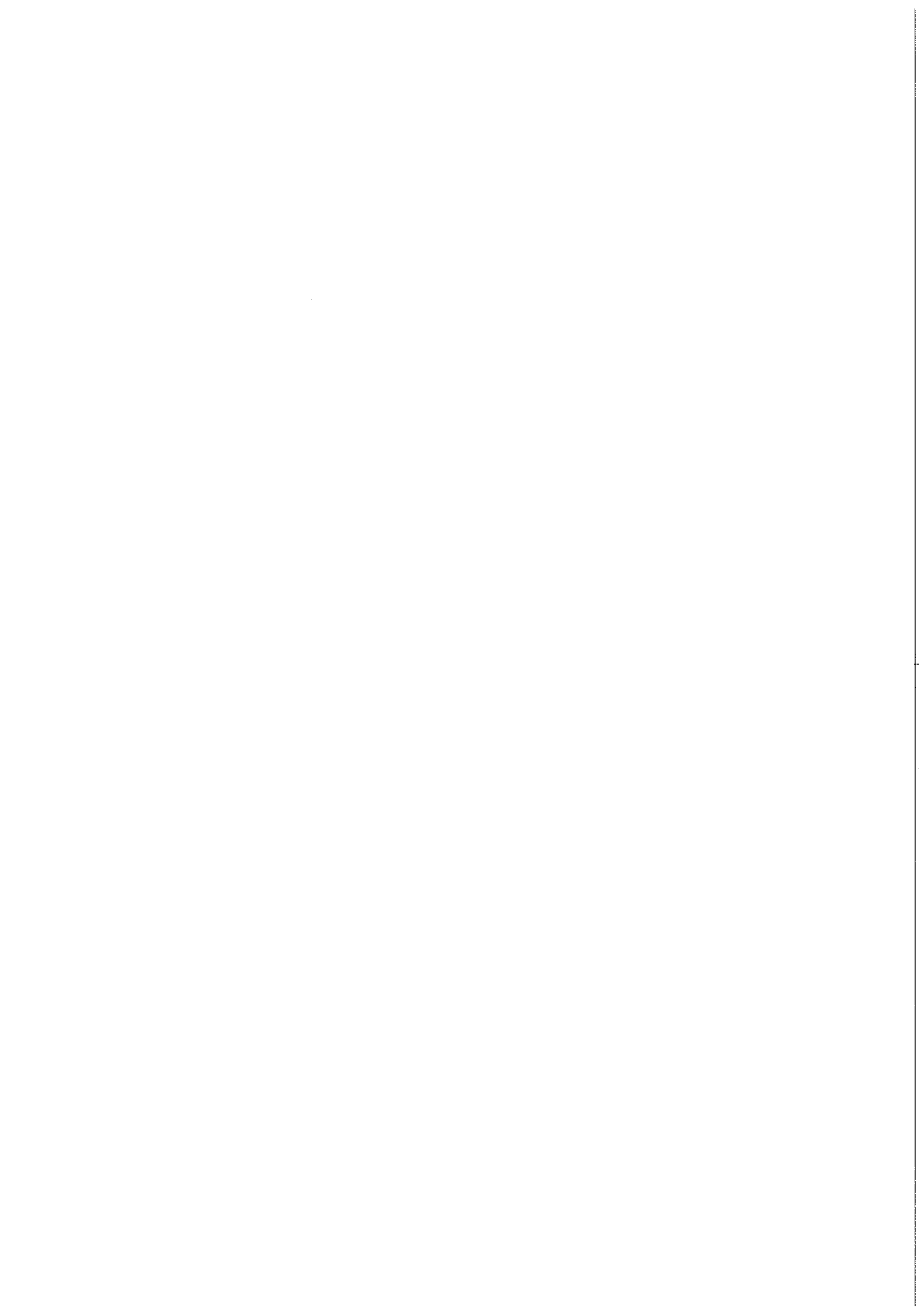
Chikán Attila László

az Igazgatóság tagja



Fodor Bea Emőke

az Igazgatóság tagja

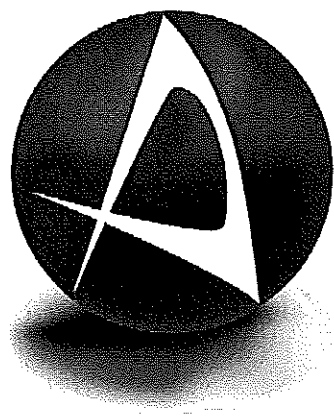


Melléklet a 2012. I. negyedévről szóló jelentéshez

Konzolidált pénzügyi kimutatások

az ALTEO Energiaszolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról
és konszolidálásba bevont vállalkozásairól

a 2012. március 31-ével végződő negyedévre
az IFRS-ek szerint



alteo

ALTEO Csoport
Konzolidált mérleg
2012. március 31. napjára

adatok eFt-ban

	2012.03.31	2011.12.31
	nem auditált	auditált
Befektetett eszközök	3 884 701	3 788 106
Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések	3 440 531	3 396 439
Egyéb gépek, felszerelések és berendezések	11 970	12 194
Kibocsátási jogok	232 452	177 283
Egyéb immateriális eszközök	32 880	30 226
Goodwill	20 282	20 282
Halasztott adó eszközök	146 586	151 682
Forgóeszközök	2 224 184	1 927 308
Készletek	35 079	26 591
Vevőkövetelések	540 230	506 036
Egyéb pénzügyi eszközök	262 599	121 450
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	87 354	168 356
Pénzeszközök és egyenértékeseik	1 298 922	1 104 875
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6 108 885	5 715 414
Saját tőke	1 717 320	1 545 215
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 717 320	1 545 215
Jegyzett tőke	152 200	152 200
Ázsió	1 370 000	1 370 000
Részvény alapú kifizetések tartaléka	20 718	16 575
Eredménytartalék	174 402	6 440
Nem kontrolláló érdekeltség	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 897 125	2 540 395
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	1 458 076	1 554 005
Tartozások kötvénykibocsátásból	958 160	558 859
Tulajdonosi kölcsönök	128 100	128 100
Pénzügyilízing-tartozások	64 833	70 064
Halasztott adó kötelezettségek	19 652	17 084
Céltartalékok	22 658	21 806
Halasztott bevételek	245 646	190 477
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 494 440	1 629 804
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	294 940	310 411
Rövid lejáratra kapott tulajdonosi kölcsönök	-	-
Szállítótartozások	669 710	860 529
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	447 200	161 358
Vevői előlegek	82 590	297 506
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6 108 885	5 715 414

ALTEO Csoport
Konszolidált átfogó eredménykimutatás
2012. március 31-án végződő negyedévre

	<i>adatok eFt-ban</i>	
	2012.03.31	2011.12.31
	végződő 90 nap nem auditált	végződő 90 nap nem auditált
	2011.03.31	végződő év auditált
Árbevételek*	1 770 933	4 855 856
Közvetlen ráfordítások*	(1 412 964)	(4 089 655)
Bruttó eredmény	357 969	766 201
Adminisztratív ráfordítások*	(126 188)	(436 658)
Értékesítési ráfordítások	(2 230)	(15 599)
Egyéb bevételek/(ráfordítások)*	(18 336)	(26 850)
	211 215	287 094
Pénzügyi bevételek/(ráfordítások)	(33 070)	(311 671)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	-	-
Adózás előtti eredmény	178 145	(24 577)
Jövedelemadó ráfordítás	(10 183)	(77 569)
Nettó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	167 962	(102 146)
Egyéb átfogó eredmény	-	-
Átfogó eredmény (folytatandó tevékenységekből)	167 962	(102 146)
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	167 962	(102 146)
Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:	-	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	110,36	(70,30)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	110,36	(70,30)
EBITDA	256 644	453 344

A csillaggal (*) jelölt tételek az átfogó eredménykimutatáson belüli átsorolásokat jelentenek az összehasonlító időszak kapcsán. Az átsorolások az eredményösszértékét nem érintették.

ALTEO Csoport
Konzolidált cash-flow kimutatás
a 2012. március 31-én végződő negyedévre

adatok eFt-ban

	2012.03.31 végződő 90 nap nem auditált	2011.03.31 végződő 90 nap nem auditált	2011.12.31 végződő év auditált
Adózás előtti eredmény	178 145	94 905	(24 577)
Kamatbevételek és kamatráfordítások (nettó)	57 438	41 468	181 828
<i>Pénzmozgással nem járó tételek:</i>	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	45 429	39 069	166 251
Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)	-	-	-
Céltartalékok képzése és feloldása	-	-	-
Leszerelési költségre képzett céltartalék változása (IAS 16)	732	295	1 784
Halasztott bevételek változása	-	-	(389)
Nem realizált árfolyamkülönbözet (kivéve nettó forgótőke)	(31 782)	(27 874)	63 565
Részvény alapú kifizetések költsége	4 143	4 144	16 575
	254 105	152 007	405 037
<i>Nettó forgótőke változása:</i>			
Készletek változása	(8 488)	2 361	15 364
Vevők, egyéb pénzügyi eszközök, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	47 687	8 952	122 979
Egyéb pénzügyi eszközök változása	(141 149)	267 458	310 276
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	79 805	360 010	(159 441)
Egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	-	8 347	-
Vevőktől kapott előlegek állományváltozása	(214 916)	(175 650)	(11 754)
<i>Nettó forgótőke változása</i>	<i>(237 061)</i>	<i>471 478</i>	<i>277 424</i>
	17 044	623 485	682 461
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	(77 006)	(990)	(45 762)
Kifizetett kamatok	(50 973)	(69 414)	(168 242)
<i>Adózás előtti működési cash flow</i>	<i>(110 935)</i>	<i>553 081</i>	<i>468 457</i>
Kifizetett nyereségadó	(257)	(2 579)	(2 670)
Működésből származó pénzáramlás	(111 192)	550 502	465 787
Betétek és befektetések kamatai	22 240	11 031	32 314
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	(92 207)	(203 184)	(685 945)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-	-	(8)
Tárgyi eszközök értékesítésének pénzbevétele	77 006	990	45 762
Pénzfelhasználás befektetési tevékenységre	7 039	(191 163)	(607 877)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök felvétele	-	-	188 038
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök visszafizetése	(73 386)	(63 725)	(226 566)
Kötvénykibocsátás bevétele	387 057	-	558 350
Tőkeemelés	-	-	85 000
Egyéb tulajdonosi tranzakciók	-	(48 250)	-
Osztalékkifizetés	-	(111 975)	-
Finanszírozás rövid távú kölcsönökkel, hitelekkel	(15 471)	247 363	(217 816)
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	298 200	23 413	387 006
Pénzeszközök állományváltozása	194 047	382 752	244 916
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	1 104 875	859 959	859 959
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	1 298 922	1 107 322	1 104 875
	194 047	247 363	244 916

ALTEO Csoport
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
2012. március 31-én végződő 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					-		-
Átfogó eredmény				69 878	69 878		69 878
2010. december 31.	143 700	1 293 500	-	108 586	1 545 786	-	1 545 786
Tőkeemelés	8 500	76 500			85 000		85 000
Részvény alapú kifizetések			16 575		16 575		16 575
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				(102 146)	(102 146)		(102 146)
2011. december 31.	152 200	1 370 000	16 575	6 440	1 545 215	-	1 545 215
Tőkeemelés					-		-
Részvény alapú kifizetések			4 143		4 143		4 143
Tulajdonosi tranzakciók					-		-
Átfogó eredmény				167 962	167 962		167 962
2012. március 31.	152 200	1 370 000	20 718	174 402	1 717 320	-	1 717 320

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2012. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő negyedévre

adatok eFt-ban

	2012.03.31	
	végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	602 980	1 154 200
Árbevétel csoporton belül	9 120	197 379
	612 100	1 351 579
Szegmens eredmény (adózás előtti)	(2 905)	270 047
	2012.03.31	2012.03.31
Szegmens befektetett eszközök	12 587	3 697 556
Szegmens forgóeszközök	936 904	1 084 916
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettsége	-	2 749 372
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	306 068	1 115 562
	643 423	917 538
	2012.03.31	2012.03.31
	végződő 90 nap	
Befektetett eszköz beszerzések	7 000	88 825

	2012.03.31
	végződő 90 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összes	1 963 679
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(206 498)
Szegmenshez nem rendelt bevételek	13 752
	1 770 933
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény	267 142
Szegmenshez nem rendelt eredmény	(88 997)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	178 145

Összehasonlító adatok a következő oldalon!

ALTEO Csoport
Szegmensek szerinti jelentés
2011. március 31. napjára, illetve az ekkor végződő negyedére

	2011.03.31 végződő 90 nap	
	Energiakereskedelem	Energiatermelés
Árbevétel külső felektől	355 145	1 289 504
Árbevétel csoporton belül	6 850	50 790
	361 995	1 340 294
Szegmens eredmény (adózás előtti)*	16 852	142 230
	2011.12.31	2011.12.31
Szegmens befektetett eszközök	5 895	3 598 048
Szegmens forgóeszközök	666 773	1 068 557
Szegmens hosszú lejáratú kötelezettségek	-	2 395 212
Szegmens rövid lejáratú kötelezettségek	218 532	1 342 913
	454 136	928 480
	2011.03.31 végződő 90 nap	
Befektetett eszköz beszerzések	-	198 661

	2011.03.31 végződő 90 nap
<i>Árbevételek levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	1 702 288
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	(57 640)
Szegmenshez nem rendelt bevételek*	20 063
	1 664 711
<i>Eredmény levezetése</i>	
Szegmenshez rendelt eredmény*	159 081
Szegmenshez nem rendelt eredmény*	(64 176)
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	-
	94 905

A csillaggal (*) jelölt tételek az eredmény összetevőin belüli átsorolásokat jelentenek az összehasonlító időszak (2011) kapcsán. Az átsorolások az eredmény összértékét nem érintették.

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 tartalmaznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a 2011. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.

II. Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport korábbi számviteli politikái az utolsó teljes pénzügyi kimutatás óta nem változtak meg és új számviteli politikákat sem kellett készíteni.

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.

Egyes tevékenységek besorolása a tárgyidőszakban megváltozott az eredményképző tételek között. Az eredmény értékének változatlanul hagyása mellett a sorok között átrendezésre került sor. Az átsorolt tételeket a főlapokon a pénzügyi kimutatásokon bemutattuk.

IV. Az elmúlt időszakban (2012, első negyedév) történt lényeges események és azok hatása a pénzügyi kimutatásokra

A pénzügyi kimutatások egyes elemivel és az egyes tranzakciókkal kapcsolatosan a következő kiegészítő információk lényegesek:

ALTEO Energiakereskedő Zrt.

1. Az Anyavállalat 2011. december 5-én megalapította az ALTEO Energiakereskedő Zrt. leányvállalatát, amely 2012. február 14-én megszerezte a földgáz-kereskedelmi engedélyt, és amely várhatóan földgáz-kereskedelemmel bővíti majd a Csoport tevékenységét. A beszámoló elfogadásáig a leányvállalat gázkereskedelmi tevékenységét nem kezdte meg, erre a 2012 júliusban kezdődő gázévtől lesz lehetőség.

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.

1. Az Anyavállalat 2012. január 10-én zártkörű kötvénykibocsátást hajtott végre, amely keretében „ALTEO 2014/I.” elnevezéssel 50,000 db nem kamatozó, zérókuponos kötvények kerültek jegyzésre. A lejegyzett kötvények névértéke 10,000 Ft/db, kibocsátási árfolyama a névérték közel 79 %-a volt. A kötvény visszafizetése lejáratkor, 2014. január 10-én esedékes.
A kötvénykibocsátással kapcsolatos tranzakciós költségeket az ALTEO Nyrt. felosztja a lejáratig terjedő időszakokra.

Győri Erőmű Kft.

1. A Győri Erőmű Kft. 2011. negyedik negyedévében elkezdett, összesen 490 millió Ft értékű 3 MW névleges teljesítményű gázmotoros egység telepítésével kapcsolatos beruházását a Csoport, sikeres próbaüzemet követően, 2012. április 4-én helyezte üzembe. A Győri Erőmű Kft. a beruházást részben saját erőből, részben bankhitelből finanszírozza.
2. 2012 első negyedévében az Államtól ingyenesen kapott kibocsátási egységek (EUA) éves allokálása (39,187 tonna) rendben megtörtént. A 2011-es év termelése után a Leányvállalat az egységek visszaszolgáltatására 2012 második negyedévében köteles (20,381 tonna). Az egyes évek termeléseivel arányos visszaadási kötelezettséget meghaladó kibocsátási egységeiből a Győri Erőmű Kft. 2012 első negyedévében 10,000 tonnát értékesített.
3. Az erőmű földgáz beszerzéseit 2012 első negyedévében jellemzően devizában (EUR és USD) bonyolította, amely kedvezőbb beszerzési forrást biztosított egyfelől a termeléshez felhasznált energiahordozók ára tekintetében, ugyanakkor némileg növelte a tevékenység a devizás kitétséget, melyet a Csoport határidős ügyletek kötésével és a fogyasztói szerződések devizaárfolyamtól függő árazásával kezel.

Soproni Erőmű Kft.

1. A Soproni Erőmű Kft. az ingyenes kibocsátási egységek (EUA) éves allokálása 2012 első negyedévében (32,159 tonna) rendben megtörtént. A 2011-es termelési év vonatkozásában kötelezően teljesítendő EUA visszaszolgáltatás 2012 második negyedévében várható (21,567 tonna). 2012 első negyedévében, a Soproni Erőmű Kft. a termeléssel arányos visszaadási kötelezettségeit meghaladó, maradék kibocsátási egységeiből 19,500 tonna EUA-t értékesített.
2. Az erőmű földgáz beszerzéseit 2012-ben is devizában (EUR és USD) bonyolítja, amely kedvezőbb árú beszerzési forrást biztosít a termeléshez, ugyanakkor a tevékenység devizás kitétséget némileg növelte. A Csoport a devizás kitétség ellen határidős ügyletek kötésével és a fogyasztói, értékesítési szerződések devizaárfolyamtól függő árazásával védekezik.

EXIM-INVEST Kft.

1. Az EXIM-INVEST Kft. 2011 decemberében kezdte meg a gázmotor nagyfelújítását, amely 2012 áprilisában fejeződött be. A Csoport a nagyfelújításokat külön komponensként szerepelteti a pénzügyi kimutatásaiban.

HIDROGÁZ Kft.

1. A HIDROGÁZ Kft. ellen kártérítés iránt nyújtott be keresetet pertársaságban nyolc személy a Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Bíróságon. A felperesek egy a tulajdonukban, illetve használatukban álló ingatlanban eset kár és perköltségeik megtérítését követelik a HIDROGÁZ Kft.-től összesen 24 M Ft értékben arra hivatkozással, hogy a kár a HIDROGÁZ Kft. által üzemeltetett kiserőmű működésével összefüggő okból következett be. A HIDROGÁZ Kft. – a káresemény bekövetkezése és saját működése közötti okozati összefüggés hiánya miatt – vitatja a felperesek igényét, felelősségét nem ismerte el. Figyelemmel arra, hogy a Csoport nem tartja megalapozottnak a keresetet, illetve hogy a pernek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére, céltartalék képzését nem tartjuk indokoltnak.
2. A HIDROGÁZ Kft. felperes 2009. szeptember 4. napján a Hajdú-Bihar Megyei Bíróságon keresetet nyújtott be egyik szerződéses partnerével szemben. A HIDROGÁZ Kft. a keresetében vitatja az általa vállalkozóként kötött vállalkozási szerződést biztosító bankgarancia lehívásának jogszerűségét (késelemre és a hibás teljesítésre hivatkozást) és követeli a bankgarancia tökeösszegének, az utolsó vállalkozói díjrészletnek, valamint késedelmi kamatoknak a megfizetését. A pertárgyérték 49 M Ft. Figyelemmel arra, hogy a per kimenetelére vonatkozó várakozásokat illetően nem állt be változás, további értékvesztés elszámolását nem tartjuk indokoltnak. A pernek nincs jelentős hatása az ALTEO Csoport működésére.
3. A HIDROGÁZ Kft. kisújszállási erőműve által hasznosított termálkút vízkivételét az azt üzemeltető vízmű – a kisújszállási strandfürdő felújítási munkálatai miatt – a HIDROGÁZ Kft.-vel egyeztetve a kút fenntartásához szükséges minimális vízhozam szintjére korlátozta 2012 januárjáig. A kisújszállási erőmű 2012 januárban kezdte meg újra normál üzemű termelését.

V. A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni gazdasági események

A közbenső pénzügyi kimutatások fordulónapja és a közzététel napja között nem történtek olyan események, amelyek jelentősen befolyásolnák a beszámoló adatainak értelmezését.

Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezéskor az adózási környezet részleges változását jelentették be. A pontos hatások még nem ismertek, de a törvényjavaslat tartalmaz az energiaszektort terhelő speciális jövedelemadóval kapcsolatos változásokat is. A tervezett változások, azonban nem érintik lényegesen a Csoport adófizetési kötelezettségét. A végleges jogszabály a második negyedévben várható: ekkor lehet megállapítani a jogszabály hatályosságát és ekkor lehet számszerűsíteni a pontos hatásokat.

VI. Az időközi pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezése

Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a Csoport menedzsmentje 2012. május 18-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2012. május 18.