

## E-STAR ALTERNATÍV ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT.

### RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÓJA

a tőkepiacról szóló törvény és a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján

#### **E-STAR HELYZETJELENTÉS – 2012 JÚLIUS**

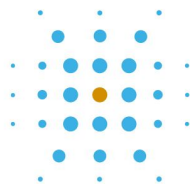
Az E-Star Alternatív Nyrt. tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy 2012-ben a Társaság nem auditált pénzügyi eredményeinek főbb sorait és a legjelentősebb üzleti folyamatainak rövid leírását a tárgyhónapot követő hónap 15-éig kiadott *Helyzetjelentésekben* (Flash Report), havi rendszerességgel közzéteszi - ezúttal 2012 július hónap vonatkozásában.

Az országonkénti bontásban közölt adatok tükrözik a Társaság életében 2011-ben lezárult jelentős vállalatfelvásárlás következményeit, és mentesek az egyszeri könyvelési tételek és a konszolidációs kör változásai által a tavalyi pénzügyi évben okozott hatásoktól.

A Flash riport nem auditált és nem végleges, nem a számviteli zárlati feladatok elvégzése után számszerűsített értékeket tartalmazza.

#### **A 2012. júliusi eredmény sorok a következők:**

| Július hónap<br>(Ezer euró) | Társasági Köz-<br>pont | Magyarország | Románia | Lengyelország | Összesen     |
|-----------------------------|------------------------|--------------|---------|---------------|--------------|
| Árbevétel                   | 0                      | 1 990        | 32      | 1364          | <b>3 386</b> |
| Bruttó fedezet              | 0                      | 651          | -2      | 415           | <b>1064</b>  |
| <b>EBITDA</b>               | -214                   | 492          | -200    | -191          | <b>-113</b>  |



## **A legfontosabb eredményhatással járó tényezők bemutatása országonkénti, illetve legfontosabb projektekre történő bontásban:**

### **Magyarország:**

A magyarországi önkormányzati portfólió esetében – ahogyan ez korábban is közzétételre került – a profitabilitás, melynek forrása a Társaság által számlázott szolgáltatási díjak, nem mutat szezonalitást. Az ügyfelek részére továbbszámlázott gázköltség csökkenése miatt ugyanakkor az árbevétel csökkent a megelőző időszakhoz képest. Fontos kiemelni, hogy a Társaság vevőköveteléseinek állománya a már több ízben kommunikált négy, problémás fizetési morállal rendelkező önkormányzattal (Sárospatak, Hódmezővásárhely, Fejér és Veszprém megye) illetve az egyéb problémás nem fizető kisebb ügyféllel szemben nem javult, a kintlévőségek összege marginálisan ugyan de folyamatosan növekszik. A kintlévőségek mérete és elhúzódásának ideje a magyarországi operációhoz kapcsoltn szignifikáns likviditási és finanszírozási gondokat jelent a vállalatcsoport egészére. A vállalat a jelenlegi likviditási helyzetet átmenetileg az alábbi folyamatokkal próbálja kezelni:

- fizetési feltételek módosítása
- szállítókkal a fizetési időtartam meghosszabbítása / részletfizetési konstrukciók kidolgozása
- Belső vállalati finanszírozási rendszeren belüli finanszírozási formák
- direkt árbevételegkedményezéssel a fizető ügyfelektől
- követelések esetleges faktorálása

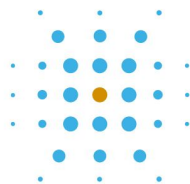
Ezt meghaladóan a vállalat az Önkormányzatok számára számos olyan könnyítést tartalmazó konstrukciót dolgozott ki, amiket az Önkormányzatok által történő jóváhagyás esetén megoldást jelentene a feleknek, illetve az Önkormányzatok számára szignifikáns engedményekkel járna. Ezen ajánlatokat az Önkormányzatok sajnos a mai napig nem fogadták még el.

A vállalat júliusra elérte a korábban tervezett központi költségek maximális lefaragását, amely mostantól teljesen realizálódik a vállalat havi működésében és a HQ ban.

Az vállalat auditja folyamatban van, amelyek eredményeképpen az auditált beszámoló 2012 augusztusa folyamán elkészül.

### **Lengyelország:**

Lengyelországban az operáció (kapcsolt hő- és áramtermelés, valamint elektromos áram disztribúció és kereskedelem) természetéből fakadóan a nyereségesség erősen függ a külső hőmérséklettől, tekintettel arra, hogy a bevételek



jelentős hányadát hő energia értékesítése teszi ki (2011 során a hőenergia értékesítés 57%-ban járult hozzá az árbevételhez). Július hónap során az átlagos középhőmérséklet megközelítőleg megegyezett az időszak során a sok éves átlag alapján várható átlagos középhőmérséklettel. Ennek megfelelően a Társaság hőenergia értékesítésből származó árbevétele az előzetes várakozásoknak megfelelően alakult. Mindemellett a június-július hónap folyamán került sor mindkét mielec-i gázmotor felülvizsgálatára, amely sikeresen lezárult. Összességében az árbevétel és az EBITDA is a terveknek megfelelően alakult ebben a hónapban.

## Románia:

Romániában a Társaság a már korábban közzétett terveknek megfelelően júliusban is folytatta a zilahi és marosvásárhelyi projektek leépítését a teljes bezárás érdekében ami hozzájárult az EBITDA-szintű veszteségek csökkentéséhez. A távhőprojektekre jellemző módon a júliusi meleg időszakban a Társaság gyergyószentmiklósi leányvállalata is minimális veszteséget termelt EBITDA szinten.

- Az időszak beruházási árbevétele: 0 millió euró

Időszak végi, azonnal rendelkezésre álló készpénzállomány (2012. Július 30.):  
2,1 millió euró

## A 2012. január-júliusi időszak:

| Január-Július<br>(Ezer euró) | Társasági<br>Központ | Magyarország | Románia | Lengyel-<br>ország | Összesen      |
|------------------------------|----------------------|--------------|---------|--------------------|---------------|
| Árbevétel                    | 0                    | 14 928       | 4 200   | 21 782             | <b>40 910</b> |
| Bruttó fedezet               | 0                    | 4 892        | 1 051   | 6 728              | <b>12 672</b> |
| EBITDA                       | -2 046               | 3 584        | -147    | 3 007              | <b>4 397</b>  |

(A havi adatok kumulálásából származó értékek, amelyek az eltérő devizaárfolyam miatt kis mértékben különböznek az egyes hónapok értékeinek összegétől. Az adatok visszamenőleges módosításokat is tartalmazhatnak, tartalmaznak.)

Budapest, 2012. augusztus 15.

Soós Csaba  
Vezérigazgató, az Igazgatóság elnöke  
E-Star Alternatív Nyrt.

E-Star Alternatív Nyrt.

cím: 1122 Budapest, Székács utca 29.  
telefon: +36 1-279-35-50, fax: +36-1-279-35-51  
email: info@e-star.hu, web: www.e-star.hu  
bankszámlaszám: Raiffeisen Bank Zrt. 12001008-00123720-00100000  
adószám: 13719069-4-43