

**ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak**

**2021. év első féléves jelentése**



**Közzététel: 2021. augusztus 30.**

## Tartalom

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 1   | A Vezetés beszámolója és elemzése 2021. I. félévre vonatkozóan.....                      | 4  |
| 1.1 | Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről.....                                  | 5  |
| 1.2 | Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről .....   | 8  |
| 1.3 | Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről .....                                 | 9  |
| 1.4 | Vezetői összefoglaló a konszolidált mérlegről .....                                      | 20 |
| 1.5 | Konszolidált pénzügyi helyzetre (mérleg) vonatkozó kimutatás részletes ismertetése ..... | 21 |
| 1.6 | Konszolidált cash-flow kimutatás.....  | 24 |
| 1.7 | Konszolidált saját tőke változások.....  | 25 |
| 1.8 | Egyéb pénzügyi információk.....  | 27 |
| 1.9 | Koronavírussal kapcsolatos intézkedések, a vírus hatása az ALTEO 2021. I. félévére ..... | 29 |
| 2   | Mellékletek.....   | 30 |
| 2.1 | A Társaság cégadatai .....   | 30 |
| 2.2 | Konszolidációba bevont vállalatok bemutatása .....                                       | 34 |
| 2.3 | Változások a Csoport szerkezetében.....  | 34 |
| 2.4 | Fordulónap utáni cégjogi és gazdasági események .....                                    | 36 |
| 2.5 | Az ALEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk .. | 38 |
| 2.6 | Folyamatban lévő peres ügyek.....  | 39 |
| 2.7 | A Féléves Jelentés közzétételre való engedélyezése .....                                 | 40 |
| 3   | Kibocsátó nyilatkozatai.....   | 40 |

## Az ALTEO Csoport 2021. évi első féléves jelentése

### Bevezető

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „**Társaság**”, vagy „**ALTEO**”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokról szóló szabályzata (a továbbiakban „**Szabályzat**”), valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (a továbbiakban „**PM Rendelet**”) alapján elkészítette, és **ezúton közzéteszi a 2021. pénzügyi év I. félévére vonatkozó, „A Vezetés Beszámolóját és Elemzését” az összevont (konszolidált) féléves eredményekről, továbbá a 2021. pénzügyi év I. félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Évközi pénzügyi kimutatásait** (a továbbiakban együtt „**Féléves Jelentés**”; Társaság és a Féléves Jelentés 2.2 pontjában megnevezett, a konszolidációba bevont vállalkozások a továbbiakban „**Leányvállalatok**”; a Leányvállalatok és a Társaság továbbiakban együttesen „**Csoport**” vagy „**ALTEO Csoport**”)

A Társaság összevont (konszolidált) Féléves Jelentése a PM Rendelet 2. számú melléklete alapján, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben előírtaknak megfelelően az Európai Unió hivatalos lapjában kihirdetett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készült.

A Társaság 2021. I. félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Féléves Jelentésében szereplő adatokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

### Az ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak 2021. I. féléves jelentése tartalom:

A Vezetés beszámolója és elemzése

Konszolidált pénzügyi kimutatások

## 1 A Vezetés beszámolója és elemzése 2021. I. félévre vonatkozóan

Vezetői összefoglaló az időszak jelentős eredménnyel járó eseményeiről

A 2019 őszen bemutatott 2020-2024-es stratégiával összhangban előrelépés történt a tervezett befektetési, beruházási program megvalósítása, a potenciális befektetési lehetőségek feltárása, valamint a stratégia egyéb pontjait megalapozó átalakítások és szükséges folyamatok megvalósításában.

A 2021 első félévi eredmények a cég vezetésének véleménye szerint masszívan visszaigazolták az ALTEO stratégiáját és az elmúlt időszak sikeres befektetéseit. Mint a 2020-as év eredményein is látszódott az ALTEO profitabilitására a COVID járvány, köszönhetően részben a cég által foganatosított védelmi intézkedéseknek, továbbra is más pro-ciklikusabb ágazatokhoz képest csak mérsékelten hat és az ebből fakadó negatív hatásokat is messze túlszárnyalta az egyéb tevékenységeken elért kiváló eredmény.

2021 első félévben a Csoport árbevétele és nettó adózott eredménye egyaránt jelentősen emelkedett. **A 22%-os árbevétel emelkedés 165%-os adózott eredmény növekménnyel társult. A konszolidált EBITDA a tavalyi év azonos időszakához képest 98%-kal növekedett** elsősorban a Hő- és villamosenergia-termelést irányító szabályozási központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a központ gázmotoros kapacitásainak tavalyi 18 MW-val történt bővítése. A támogatott villamosenergia-termelési szegmensen belül a 2020 októberével a Csoport tulajdonába kerülő 15 MW-s szélerőműpark és a felújított gibárti vízerőmű többlet eredménye, illetve a járvány hatásai által leginkább sújtott Kiskereskedelmi szegmens tavalyit meghaladó eredménye is hozzájárult a konszolidált EBITDA jelentős bővüléséhez.

## 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről

Az alábbiakban az ALTEO Csoport 2021. I. féléves és a 2020. év azonos időszaki összehasonlító adatainak elemzését mutatjuk be. A 2020. I. félévi ráfordítás adatok közül (anyag jellegű, személyi jellegű) önálló sorban bemutatjuk, azaz kiemeltük a Csoport aktivált saját teljesítményt értékeket, a kimutatás további sorain változás nem volt.

| Konzolidált Eredménykimutatás                  |                |                |                       |                       |                |
|--|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| adatok m Ft-ban                                | 2021. I. félév | 2020. I. félév | Változás<br>mFt       | Változás<br>%         | 2020. I. félév |
|  | nem auditált   | összehasonlító | előző évhez<br>képest | előző évhez<br>képest | nem auditált   |
| <b>Árbevételek</b>                             | <b>19 781</b>  | <b>16 164</b>  | <b>3 617</b>          | <b>22%</b>            | <b>16 164</b>  |
| Anyagjellegű ráfordítások                      | (10 983)       | (11 080)       | 97                    | (1%)                  | (10 937)       |
| Személyi jellegű ráfordítások                  | (2 189)        | (1 728)        | (461)                 | 27%                   | (1 557)        |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció          | (2 187)        | (1 303)        | (884)                 | 68%                   | (1 303)        |
| Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó           | (528)          | (532)          | 4                     | (1%)                  | (532)          |
| Aktivált saját teljesítmények                  | 133            | 314            | (181)                 | 58%                   | n/a            |
| <b>Működési Eredmény</b>                       | <b>4 027</b>   | <b>1 834</b>   | <b>2 193</b>          | <b>120%</b>           | <b>1 834</b>   |
| Nettó pénzügyi eredmény                        | (565)          | (312)          | (253)                 | (81%)                 | (312)          |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                  | <b>3 462</b>   | <b>1 522</b>   | <b>1 940</b>          | <b>127%</b>           | <b>1 522</b>   |
| Jövedelemadó ráfordítás                        | (642)          | (458)          | (184)                 | 40%                   | (458)          |
| <b>Nettó eredmény</b>                          | <b>2 820</b>   | <b>1 064</b>   | <b>1 756</b>          | <b>165%</b>           | <b>1 064</b>   |
| <i>Ebből anyavállalat tulajdonosát illeti:</i> | <i>2 818</i>   | <i>1 062</i>   | <i>1 756</i>          | <i>165%</i>           | <i>1 062</i>   |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>  | <i>2</i>       | <i>2</i>       | <i>-</i>              | <i>0%</i>             | <i>2</i>       |
| <b>EPS alapértéke (Ft/részvény)</b>            | <b>148,55</b>  | <b>57,00</b>   | <b>91,55</b>          | <b>161%</b>           | <b>57,00</b>   |
| <b>EPS hígított értéke (Ft/részvény)</b>       | <b>145,36</b>  | <b>54,80</b>   | <b>90,56</b>          | <b>165%</b>           | <b>54,80</b>   |
| <b>EBITDA*</b>                                 | <b>6 213</b>   | <b>3 137</b>   | <b>3 076</b>          | <b>98%</b>            | <b>3 137</b>   |

\*A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a gazdálkodási időszakokkal nem szorosan összefüggően elszámolt eredmény hatásoktól) – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória az EBITDA.

A Csoport **Árbevétele** 2020 első félévéhez képest **22 %-kal, 3,6 milliárd forinttal 19,8 milliárd forintra** növekedett. Az árbevétel növekedés több tényező befolyásolta:

- Jelentős árbevétel növekedést ért el a **Hő- és villamosenergia-termelés szegmens**, amelyet főleg a kapcsolt hő- és villamosenergia termelő létesítmények strukturált villamosenergia-piacon való sikeres szereplése okozott. 2021-es év első félévét a korábbi negyedektől eltérő rendkívül volatilis piac jellemezte. Ennek lehetőségeit a szegmens aktívan kiaknáta, ugyanakkor a menedzsment várakozása szerint a piac ideiglenes és kezdeti normál értéktől magasabb volatilitását a jövőben erős konszolidáció fogja követni. A szegmens gazdasági eredményeit, a piaci lehetőségek kiaknázását az ALTEO stratégiai beruházásai is támogatták, többek között a 2021. első félévben átadott gázmotoros kapacitásnövelő beruházás.
- Az **Energia kiskereskedelem szegmens** árbevétele az összehasonlító időszak COVID-19 által is befolyásolt alacsony bázisához képest szignifikánsan emelkedett részben az energiaárak tavalyihoz képest általános emelkedése következtében. 2021-ben a COVID-19 miatti újabb lezárásokra összességében jól reagáltak a piaci szereplők, a pandémiás intézkedések

eredményképpen a termelési tevékenységek kisebb mértékben álltak meg, ezért a 2020-as bázist meghaladó értékben és mennyiségben vásároltak energia termékeket.

- A támogatott villamosenergia-termelési szegmens árbevétel növekedését főleg a 2020 októberében megvásárolt **Pannon Szélerőmű Kft.** (bábolnai szélerőműpark) teljesítményének teljes jelentési időszakra eső konszolidálása okozta.

Az **Anyagjellegű ráfordítások** mindösszesen 1 %-kal emelkedtek az árbevétel 22%-os növekménye ellenére. Ennek a rendkívül kedvező változásnak a fő okai:

- A strukturált villamosenergia-piacon elért árbevétel növekedés nem jár jelentős anyagjellegű ráfordítás növekménnyel, ugyanakkor a csökkenő hőértékesítésből származó árbevétel mögött jelentős anyagjellegű ráfordítás állt.
- A fent említett akvizíció során a Csoport tulajdonába kerülő szélerőműpark jellemzően rendkívül alacsony anyagjellegű ráfordítással üzemel.

A **Személyi jellegű ráfordítások** 27%-os, 0,5 milliárd forintos emelkedése közvetlen kapcsolatban áll a Csoport bővülésével, valamint itt kerül elszámolásra a 2020 év végén közzétett menedzsment ösztönző program (MRP 2020) hatása.

Az **Értékcsökkenési leírás és amortizáció** 68%-kal, 0,9 milliárd forinttal emelkedett. A termelő kapacitások jelentős növekedésével összefüggésben az értékcsökkenés és amortizáció növekedett. 2020. évben a Csoport termelő kapacitásai 10,9 milliárd forint értékben növekedtek, mely az alábbi részekből tevődik össze:

- **A bábolnai szélerőműpark** kapcsán akvirált 7,1 milliárd forint összegű eszközállomány 2020 októberétől jelent meg a Csoport értékcsökkenésében.
- **A gázmotorok kapacitásnövelő beruházását** 2,7 milliárd forint összegben tiszaujvárosi és győri telephelyen 2020. július és november hónapoktól két ütemben aktiválta a Csoport.
- **A Gibárti vízerőmű felújítását** 1,1 milliárd forint összegben 2020. október hónapban került aktiválásra.

Az **Egyéb bevételek, ráfordítások nettó** egyenlege a megelőző évi szinten zárt. A megnövekedett CO<sub>2</sub> ráfordítás hatását ellensúlyozza a korábban bizonytalannak ítélt vevői követelések sikeres behajtása.

A **Nettó pénzügyi eredmény** 0,5 milliárd forintos ráfordítás egyenlegében domináns szerepet kapott az EUR árfolyamváltozása. A 2021. év első féléves követelések és kötelezettségek beszámolási pénznemre való átértékelése veszteség átértékelési különbözetet eredményezett.

**Az ALTEO Csoport 2021. első félévében 6,2 milliárd forint EBITDA-t és 3,5 milliárd forint adózás előtti eredményt realizált.**

A **jövedelemadó ráfordítás** a Csoport eredmény növekedésével együtt nőtt. A jövedelemadó ráfordítás 0,2 milliárd forinttal haladta meg az összehasonlító időszak ráfordítását.

2021 első félévében a **Csoport adózás utáni, azaz Nettó eredménye 2,8 milliárd Ft**, ami az összehasonlító időszakhoz képest 165%-os növekedést jelentett.

## 1.2 Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről

A Csoport a nyitott határidős **ügyletek időszak végi átértékelésének összesített** (a halasztott adót is tartalmazó) **hatásait** az Egyéb átfogó eredmény soron jelenti, az ügylet elszámolása az eredmény jellege szerint egyéb pénzügyi eszköz vagy kötelezettség mérleg tétellel szemben történik.

A Csoport által alkalmazott fedezeti ügyletek üzleti mechanizmusa:

- A Csoport a kockázatkezelési politikája szerint a fennálló projekthiteleinek egy részére kamat swap ügyleteket kötött. A kamat swap ügyletekkel a Csoport célja, hogy a projekthiteleken a kamatkockázatot kezelje.
- A Csoport a szabályozott hőenergia értékesítési ármegállapítási rendszerhez illeszti a gáz- és CO<sub>2</sub> beszerzéseit, illetve a deviza ár volatilitások kezelésére határidős ügyleteket kötött.
- A Csoport a villamosenergia-termeléssel (base load) kapcsolatos kockázatainak kezelésére gáz, CO<sub>2</sub>, villamos energia és deviza ügyleteket kötött.
- Az átfogó eredményben bemutatott határidős ügyletek adó hatását a Csoport 9%-os társasági adó hatással terhelve mutatta be.

| Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás               |                |                                 |                       |                       |
|--|----------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 2021. I. félév | 2020. I. félév                  | Változás<br>mFt       | Változás<br>%         |
| <i>adatok m Ft-ban</i>                             | nem auditált   | Összehasonlító,<br>nem auditált | előző évhez<br>képest | előző évhez<br>képest |
| <b>Nettó eredmény</b>                              | <b>2 820</b>   | <b>1 064</b>                    | <b>1 756</b>          | <b>165%</b>           |
| Egyéb átfogó eredmény<br>(nyereségadó hatása után) | <b>3 043</b>   | <b>773</b>                      | <b>2 270</b>          | <b>294%</b>           |
| <b>Átfogó eredmény</b>                             | <b>5 863</b>   | <b>1 837</b>                    | <b>4 026</b>          | <b>219%</b>           |
| <i>Ebből anyavállalat tulajdonosát illeti:</i>     | 5 861          | 1 835                           | 4 026                 | 219%                  |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>      | 2              | 2                               | -                     | n/a                   |

A 2021. féléves jelentés fordulónapján a határidős ügyleteknek a mérleg fordulónapi átértékelésének összesített, az időszaki eredményben elszámolt **nyeresége 3.043 millió** forint volt.

A konszolidált **Átfogó eredmény** alakulására legnagyobb hatással a határidős ügyletek, azon belül a szabályozott hőenergia előállításához felhasználásra szerződött földgáz és CO<sub>2</sub> naturáliák nyitott pozícióinak június 30-ra vonatkozó átértékelése volt. A Csoport hőértékesítési szerződéseinek meghatározó része a jogszabály által meghatározott értékesítési áron kerül a fogyasztó részére elszámolásra. A menedzsment szándéka szerint a Csoport által kötött határidős ügyletekkel - normál piaci körülmények között - a szabályozott hőenergia termeléshez szükséges naturáliák jövőbeni piaci árának ingadozása semlegesítésre kerül.



### 1.3 Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről

A szegmensek közötti megosztás bemutatása tükrözi a Csoport vezetésének az egyes területek értékelésével kapcsolatos megközelítéseit.

| ALTEO CSOPORT VEZETŐI KIMUTATÁS - TEVÉKENYSÉGENKÉNTI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS |   |   |                            |                      |              |                    |                           |               |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|--------------|--------------------|---------------------------|---------------|
| 2021.06.30  | Energiatermelés (támogatott rendszeren kívül) | Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben) | Energetikai szolgáltatások | Energia-kereskedelem | Egyéb        | Igazgatási költség | Konszolidációs kiszűrések | Összesen      |
| <i>adatok millió Ft-ban</i>   |   |   |                            |                      |              |                    |                           |               |
| <b>Árbevétel</b>  | <b>10 295</b>                                 | <b>2 703</b>                                      | <b>1 487</b>               | <b>6 839</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b>           | <b>(1 542)</b>            | <b>19 781</b> |
| Aktivált saját teljesítmény értéke                                      | 45  | -   | 66                         | -                    | -            | 22                 | -                         | 132           |
| Anyagjellegű ráfordítások   | (4 869)                                       | (309)   | (597)                      | (6 347)              | (126)        | (277)              | 1 542                     | (10 984)      |
| Személyi jellegű ráfordítások   | (453)   | (104)   | (771)                      | (57)                 | (338)        | (465)              | -                         | (2 189)       |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás                                       | (637)   | 19  | 75                         | 24                   | (1)          | (6)                | -                         | (528)         |
| <b>EBITDA*</b>  | <b>4 380</b>                                  | <b>2 308</b>                                      | <b>260</b>                 | <b>459</b>           | <b>(466)</b> | <b>(727)</b>       | <b>-</b>                  | <b>6 213</b>  |

\* EBITDA definícióját ld. a Konszolidált eredménykimutatás c. pontban.

A szegmens információkhoz tartozóan a szegmensek részletes leírását, elemzését, összehasonlítását mutatjuk be. 2021-től az ALTEO szegmenseinek bemutatása a befektetők számára könnyebb értelmezhetőség és a szegmensek profitabilitásának jobb bemutatása érdekében megváltozott.

A szegmensek bemutatásában az alábbi strukturális átalakításokat hajtottuk végre:

- Az ALTEO tulajdonában lévő erőművek üzemeltetésével kapcsolatos tevékenységek közvetlenül az erőmű által termelt eredményt bemutató szegmensen kerültek kimutatásra.
- A korábban az „Egyéb” szegmensen szerepeltetett közvetett költségek egy része felosztásra került a szegmensek között.
- A menedzsment díjaktól megtisztítottuk a szegmensek eredményét.
- A szegmensre felosztott igazgatási költségeket nem tartalmazó értékeket **EBITDA** néven szerepeltettük.
- Az „Igazgatási költségek” a további szegmens táblázatokban felosztásra kerülnek a termelő szegmensek között.
- A felosztási eljárással a közvetett költségeket (a táblázatokban igazgatási költség néven találhatóak) szegmensekhez rendeltük, amely után az **EBITDA II. értéket** mutattuk be.

### 1.3.1 Hő- és villamosenergia-termelés szegmens (piaci, „Támogatott” rendszeren kívül)

Ebben a szegmensben mutatjuk be a kapcsolt hő- és villamosenergia-termelési tevékenységet a Szabályozási Központot, valamint a támogatásban már nem részesülő (KÁT rendszerből kikerült, a támogatott mennyiségüket már letermelt) szélerőműveket. A Szabályozási Központ funkciója, hogy a Csoport tulajdonában lévő piaci megújuló villamosenergia termelést, a fűtőerőművek részét képező kapcsoltan hő- és villamos energiát termelő berendezések villamosenergia-termelését, illetve a szabályozási központhoz kapcsolódó külső partnerek termelését tervezi és irányítja. A Szabályozási Központ lehetővé teszi a kezelt egységek integrálásával a Rendszerszintű Szolgáltatások piacán való megjelenést is. A Szabályozási Központ révén integrált villamosenergia-termelés a kapcsolódó menedzsment funkciókkal és strukturált villamosenergia-termékek előállításával és értékesítésével a villamosenergia-termelő portfólió által realizálható eredmény jelentősen meghaladja a konvencionális termelési stratégiákkal elérhető szinteket.

Az Alteo csoport a saját tulajdonú megújuló energiaforrást hasznosító villamosenergia-termelő portfólió kezelésén túl, 2020 őszétől a piaci alapokon, illetve a támogatott rendszerekben (KÁT, METÁR) működő, erőművek részére is nyújt komplex kereskedelmi és termelésmenedzsment szolgáltatásokat.

| Hő- és villamosenergia-termelés (piaci, KÁT rendszeren kívül) |               |                |                    |                    |              |
|---|---------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------|
|   | 2021.06.30    | 2020.06.30     | Változás m Ft      | Változás %         | 2020.06.30   |
| adatok m Ft-ban   | nem auditált  | összehasonlító | előző évhez képest | előző évhez képest | nem auditált |
| <b>Árbevétel</b>  | <b>10 295</b> | <b>7 511</b>   | <b>2 783</b>       | <b>37%</b>         | <b>7 529</b> |
| Aktivált saját teljesítmények                                 | 45            | 33             | 12                 | 38%                | n.a.         |
| Anyagjellegű ráfordítások                                     | (4 869)       | (4 698)        | (171)              | 4%                 | (5 337)      |
| Személyi jellegű ráfordítások                                 | (453)         | (380)          | (73)               | 19%                | (86)         |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás                             | (637)         | (590)          | (48)               | 8%                 | (590)        |
| <b>EBITDA*</b>  | <b>4 380</b>  | <b>1 876</b>   | <b>2 504</b>       | <b>133%</b>        | <b>1 516</b> |
| Ráosztott igazgatási költség                                  | (242)         | (199)          | (43)               | 21%                | n.a.         |
| <b>EBITDA II*</b>   | <b>4 138</b>  | <b>1 677</b>   | <b>2 461</b>       | <b>147%</b>        | <b>n.a.</b>  |

\* EBITDA definícióját ld. a Konszolidált eredménykimutatás c. pontban.

A szegmens **árbevétele** 37%-kal haladta meg a bázis időszak teljesítményét.

A két időszak közötti árbevétel növekedés a tavalyi beruházásoknak köszönhetően megnövekedett saját termelő kapacitásoknak, további külső partnerek Szabályozási Központba integrálásának, illetve a bázis időszakban még nem jelentkező Menetrendezési üzletág bevételeinek köszönhető. Gázmotor beruházási program keretében 2020 második felétől jelentősen növekedett a saját tulajdonú, rugalmas villamos energia termelési kapacitás. A szegmensbe tartozó, korábban a Szabályozási Központba integrált megújuló kapacitások továbbra is stabil teljesítményt nyújtottak.

2020 harmadik negyedétől az ALTEO olyan intelligens, teljeskörű és a partnerek részére kockázatmentes menetrendezési szolgáltatást vezetett be, amely megoldást kínál a megújuló energiatermelők kihívásaira. A Csoport piaci részesedése tovább növekedett, az új tevékenységből származó bevételek és eredmények az elvárásoknak megfelelően alakultak.

A szegmensben az **anyagjellegű ráfordítások** alatt három fő tétel jelenik meg: a vásárolt gáz költsége, a vásárolt villamos energia költsége a külső (nem konszolidált, harmadik fél) erőművek felől, valamint az erőművi portfólió üzemeltetését és karbantartását végző divízió költségei és ráfordításai.

2021-ben a szegmens hőenergiát értékesített a városi hőszolgáltatókon kívül az AUDI, Heineken Hungária és egyéb ügyfelek részére is. Ezen szerződések alapján változatlanul stabilan és kiszámíthatóan teljesített a társaság.

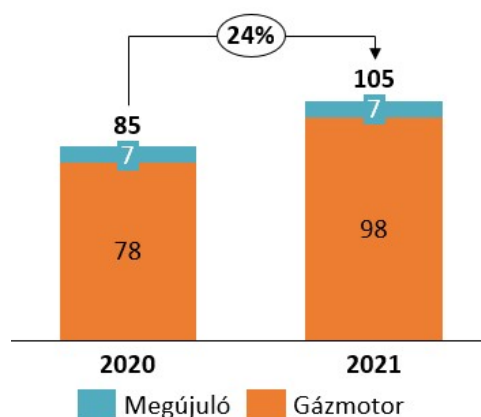
**A szegmens EBITDA értéke 2021 első félévében 4,1 milliárd forint volt, amely 147%-kal haladta meg az előző időszaki értéket, amely alapvetően a következő tényezőkön alapult:**

- A Szabályozási Központ 2021 első félévében a kiegyenlítő szabályozási tartalék piacon a piaci szereplők magatartási változásának hatására és a volatilis piaci körülmények között a korábbi időszakhoz képest lényegesen magasabb fedezetet realizált.
- Az eredmény több külső-belső tényező együttes hatásának összevont eredménye. A nagy iparági termelők rendelkezésre állása, az időjárásfüggő kapacitások növekvő aránya, illetve ezzel párhuzamosan a villamos energia piac keresleti-kínálati oldalának nagyobb volatilitásta a rugalmas villamos energia termelési kapacitás felértékelődését okozta.
- Piaci visszaigazolást nyertek az előző időszak intenzív kapacitásnövelő beruházásai, illetve a Szabályozási Központ fejlesztése, bővítése.
- Tovább nőtt a villamosenergia-tároló architektúra által generált FCR (korábbi nevén primer) szabályozási kapacitás értékesítés árbevétele.
- A Menetrendezési üzletág pozitívan járult hozzá a szegmens teljesítményéhez.
- Az árszabályozás alatt működő hőtermelési és hő értékesítési tevékenység veszteségei marginalizálódnak a domináns piacok mellett.

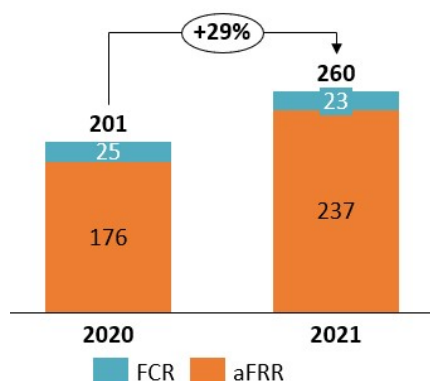
## A hő- és villamosenergia szegmens piacainak bemutatása

### Strukturált villamosenergiatermék-értékesítés mennyiégi hatása a szegmens eredményére

A saját villamosenergia termelés 24%-os növekedésének háttérében elsősorban a kapacitásnövelő beruházások által termelt többlet villamos energia mennyisége állt. A megújuló energia termelés volumene nagyban kitett az időjárási körülményeknek, melyek a termelés szempontjából az előző évi szinten alakultak.



A Szabályozási Központ által értékesített, saját termelésű villamos energia (GWh) 2020. és 2021. I. féléveiben



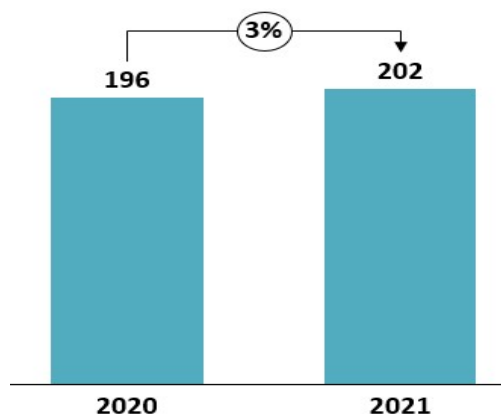
A Szabályozási Központ által értékesített villamos kapacitás 2020. és 2021. I. féléveiben (aFRR: GWh; FCR: GWh<sub>sym</sub>)

A Szabályozási Központ által értékesített kiegyenlítő szabályozási kapacitás mind mennyiségben, mind egységár tekintetében jelentősen növekedett, ami alapvetően meghatározta a szegmens eredmény növekedését.

## Hőenergia-termelés (távhő) és -értékesítés hatása a szegmens eredményére

A távhő alszegmens vizsgált területének gazdasági teljesítménye az előző időszaki szinten zárt.

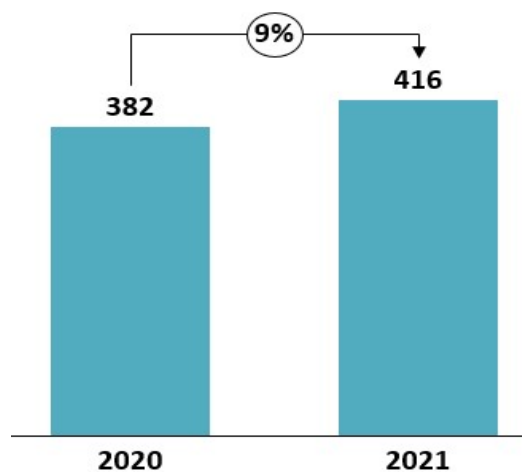
A szegmens által értékesített **hőenergia mennyisége 3%-kal növekedett** az időszakban. A realizált hőértékesítési bevételek 11%-os csökkenése a hőtermelési volumen minimális növekedésének, illetve a megállapított, alacsonyabb hatásági átvételi árnak köszönhető. A Csoportnál alkalmazott fedezeti politika alkalmazásával a termeléshez felhasznált erőforrások bekerülési értékei fedezettek voltak, így biztosítottuk az alszegmens fedezetének alacsony volatilitását.



A szegmens által értékesített hőmennyiség (GWh) 2020. és 2021. I. féléveiben

## A villamos- és hőenergia előállításához szükséges földgáz mennyiségének alakulása

A szegmens által **felhasznált földgáz mennyisége 9%-kal növekedett** összhangban mind a hő, mind a villamosenergia termelés növekedésével.



A szegmens által felhasznált földgáz mennyisége (GWh<sub>GCV</sub>) 2020. és 2021. féléveiben

### 1.3.2 Villamosenergia-termelés („Támogatott”<sup>1</sup> rendszerben) szegmens

Az ebben a szegmensben kimutatott villamosenergia-termelés kizárólag a „KÁT” mérlegkörbe termelő, megújuló energetikai eszközöket (nap, szél, víz, depóniagáz) foglalja magában.

| Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben) |                            |                              |  |                                     |                            |
|---|----------------------------|------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------|
| adatok m Ft-ban                                   | 2021.06.30<br>nem auditált | 2020.06.30<br>összehasonlító | Változás m Ft<br>előző évhez<br>képest | Változás %<br>előző évhez<br>képest | 2020.06.30<br>nem auditált |
| <b>Árbevétel</b>                                  | <b>2 703</b>               | <b>1 826</b>                 | <b>876</b>                             | <b>48%</b>                          | <b>1 825</b>               |
| Aktivált saját teljesítmények                     | -                          | -                            | -                                      | n.a.                                | n.a.                       |
| Anyagjellegű ráfordítások                         | (309)                      | (219)                        | (90)                                   | 41%                                 | (303)                      |
| Személyi jellegű ráfordítások                     | (104)                      | (60)                         | (44)                                   | 74%                                 | -                          |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás                 | 19                         | 30                           | (12)                                   | (38%)                               | 24                         |
| <b>EBITDA*</b>                                    | <b>2 308</b>               | <b>1 577</b>                 | <b>730</b>                             | <b>46%</b>                          | <b>1 546</b>               |
| Ráosztott igazgatási költség                      | (48)                       | (41)                         | (7)                                    | 16%                                 | n.a.                       |
| <b>EBITDA II*</b>                                 | <b>2 260</b>               | <b>1 536</b>                 | <b>724</b>                             | <b>47%</b>                          | <b>n.a.</b>                |

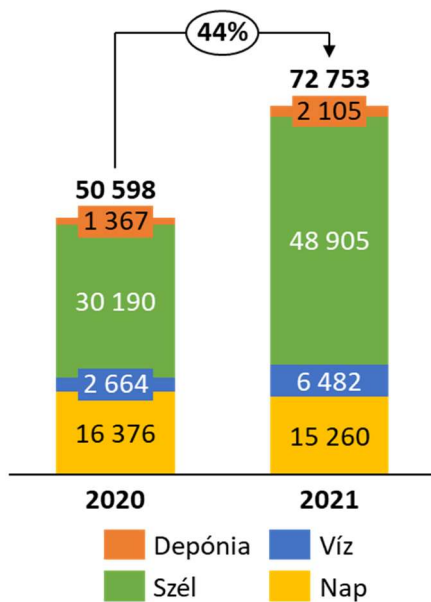
\* EBITDA definícióját ld. a Konszolidált eredménykimutatás c. pontban.

A Csoport Támogatott rendszerbe értékesítő villamosenergia-termelő erőműveinek az árbevétele 2020. évi azonos időszakhoz képest **876 millió forinttal növekedett:**

- **A 15 MW kapacitású bábolnai erőmű** termelése a szegmens eredményében 597 millió forintos árbevétel növekedést eredményezett. A szélerőmű park 2020. októberétől került az ALTEO konszolidációs körébe.
- 2020. őszől a gibárti vízerőmű felújítást követően ismét termelőre állt.
- 2020-as COVID 19-es időszakban meghibásodási- javítási elhúzódó munkák miatt kieső kapacitások 2021 első félévtől ismét termeltek (törökszentmiklósi, valamint egyes bőnyi szélerőművi egységek részleges kiesései).

A szegmens jellemzően magas fedezeti hányadának eredményeként a szegmens árbevétel növekményének jelentős része megjelenik az EBITDA-ban. **A szegmens EBITDA termelése 724 millió forinttal** emelkedett.

<sup>1</sup> A „Támogatott” energiapiac elnevezés megfelel a korábban „KÁT” elnevezésnek, a Társaság két elnevezés alatt jelen beszámolóban azonos tartalmakat jelöl.



Értékesített mennyiség és megoszlása 2020 első és 2021 első félévében (MWh)

**AZ értékesített villamosenergia mennyisége 44%-kal növekedett.** A gibárti vízerőmű teljesítménynövelő rekonstrukciója után 2021-ben a vízerőmű termelése a szegmensben további növekedést eredményez.

A Csoport a Pannon Szélerőmű Kft. akvizíciójával 15 MW-val bővítette megújuló energia termelő (szélerőmű) kapacitásait.

Az akvizíció tükrözi, hogy a Csoport mind az eredményesség, mind a környezettudatosság szempontjából jelentős értéket tulajdonít a megújuló energetikai kapacitások bővítésének.

### 1.3.3 Energetikai vállalkozások és szolgáltatások szegmens

Az Energetikai vállalkozások és szolgáltatások szegmensbe tartozik a harmadik fél részére végzett erőmű üzemeltetési és kivitelezési szolgáltatások, a karbantartási szolgáltatások, valamint a hulladékgazdálkodási és e-mobilitási tevékenységek. A Csoport energetikai beruházásokkal és fejlesztésekkel kapcsolatos mérnöki, projektfejlesztési és projekt-menedzsmenti, továbbá fővállalkozói kivitelezési szolgáltatásokat is nyújt ügyfelei részére egyedi megrendelések és szerződések keretein belül.

Az üzletág szolgáltatásainak legnagyobb volumenét olyan jelentős hazai ipari szereplők (MOL Petrolkémia, BorsodChem, Budapesti Erőmű, Heineken stb.) veszik igénybe, melyek számára energetikai infrastruktúrájuk stabil, megbízható működése kulcsfontosságú. A számukra nyújtott szolgáltatások jellemzően kivitelezési, és/vagy hosszú távú, magas hozzáadott értékű üzemeltetési és karbantartási szerződések keretein belül valósulnak meg.

## Energetikai vállalkozás és szolgáltatások

| adatok m Ft-ban                   | 2021.06.30<br>nem auditált | 2020.06.30<br>összehasonlító | Változás m Ft<br>előző évhez<br>képest | Változás %<br>előző évhez<br>képest | 2020.06.30<br>nem auditált |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------|
| <b>Árbevétel</b>                  | <b>1 487</b>               | <b>2 023</b>                 | <b>(537)</b>                           | <b>(27%)</b>                        | <b>5 133</b>               |
| Aktivált saját teljesítmények     | 66                         | 10                           | 56                                     | 562%                                | n.a.                       |
| Anyagjellegű ráfordítások         | (597)                      | (1 054)                      | 457                                    | (43%)                               | (3 561)                    |
| Személyi jellegű ráfordítások     | (771)                      | (574)                        | (197)                                  | 34%                                 | (1 163)                    |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | 75                         | -                            | 75                                     | n.a.                                | 5                          |
| <b>EBITDA*</b>                    | <b>260</b>                 | <b>406</b>                   | <b>(146)</b>                           | <b>(36%)</b>                        | <b>414</b>                 |
| Ráosztott igazgatási költség      | (369)                      | (286)                        | (83)                                   | 29%                                 | n.a.                       |
| <b>EBITDA II*</b>                 | <b>(110)</b>               | <b>119</b>                   | <b>(229)</b>                           | <b>(192%)</b>                       | <b>n.a.</b>                |

\* EBITDA definícióját ld. a Konszolidált eredménykimutatás c. pontban.

A szegmens az idei évben 110 millió forint negatív EBITDA II értéket realizált. A negatív értéket az újonnan indult üzletágak eredménytermelő képességéhez képest, elsősorban azok elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási költségek okozták. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottan látja az új üzletágak hosszú távú értékteremtését.

**A külső, harmadik felek részére végzett üzemeltetés és karbantartás** területen 2021-ben az előző évet meghaladó anyagjellegű és a személyi jellegű ráfordítások, amely fő oka a 2020-ban a COVID miatt a második félévre tolódt, ezért 2020 első félévében költségmegtakarítást okozó üzemeltetési feladatok.

**A vállalalkozási és projektfejlesztési** divízió 2020 első félévében több külső félnek végzett kivitelezési projekteket, melyen az összehasonlító időszakban jelentős eredményt realizált. A 2021-es év első félévében az ALTEO több olyan belső kivitelezési projektet valósított meg (az ALTEO új irodaházának kivitelezési munkálatai, kutatás-fejlesztési projektek), melyek esetében a belső erőforrások használata jelentős beruházási költségmegtakarítással járt. A belső kivitelezési (jelen esetben kutatás-fejlesztési) projektek várhatóan 2022-től eredményeznek addicionális eredményt az energiatermelési szegmensben és az alacsonyabb beruházási értéken keresztül teremtenek értéket az Alteo számára.

**A karbantartási üzletág** a kiemelkedő szabályozási piacon tapasztalható lehetőségek miatt szándékosan elhalasztott belső karbantartási munkálatok miatt 2020-hoz képest több külső karbantartási munkálatot tudott elvégezni, ezzel hozzájárulva az ALTEO konszolidált eredményéhez.

**A hulladékgyaldálkodási üzletág** teljesítményére jelentős hatással voltak 2021-ben is a pandémia miatti lezárások. 2021 első félévének túlnyomó részében az egyik fő bevételi ágat jelentő HORECA (szálloda, éttermi és catering) szegmens korlátozott működése, valamint a korábbi partnerek egy részének csőd jelentése miatt az üzletág teljesítménye elmarad a 2020-as év első félévéhez képest. Folyamatos az új



partnerek keresése, illetve további lehetőségek felkutatása az átalakulóban lévő hulladékgazdálkodási piacon.

**Az e-mobilitás üzletág** továbbra is az iparághoz hasonlóan kezdeti fázisban van. A Covid 19 által okozott leállást az üzletág aktívan kihasználta a koncepció és a termékek fejlesztésére, illetve pilot projektek megvalósítására. Jelenleg előrehaladott tárgyalások folynak többek között gépjármű értékesítéssel, illetve épület kivitelezéssel foglalkozó piaci szereplőkkel.

### 1.3.4 Energia kiskereskedelem szegmens

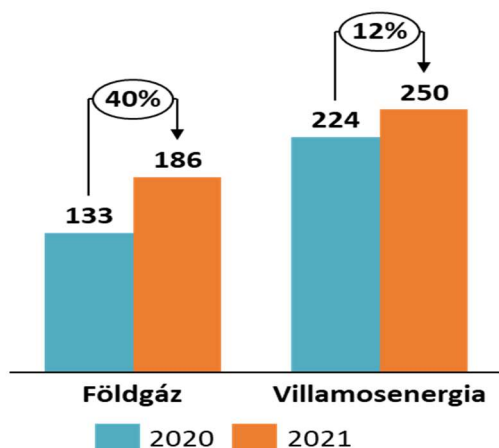
A Csoport energiakereskedelmi tevékenysége körében a szabadpiacon értékesít villamos energiát és földgázt. A Csoport az egyetemes szolgáltatás keretében nem folytat értékesítési tevékenységet.

| Energia kiskereskedelem           |                            |                              |  |                                     |                            |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------|
| <i>adatok m Ft-ban</i>            | 2021.06.30<br>nem auditált | 2020.06.30<br>összehasonlító | Változás m Ft<br>előző évhez<br>képest | Változás %<br>előző évhez<br>képest | 2020.06.30<br>nem auditált |
| <b>Árbevétel</b>                  | <b>6 839</b>               | <b>5 652</b>                 | <b>1 187</b>                           | <b>21%</b>                          | <b>5 652</b>               |
| Aktivált saját teljesítmények     | -                          | -                            | -                                      | n.a.                                | n.a.                       |
| Anyagjellegű ráfordítások         | (6 347)                    | (5 525)                      | (822)                                  | 15%                                 | (5 533)                    |
| Személyi jellegű ráfordítások     | (57)                       | (49)                         | (8)                                    | 16%                                 | (49)                       |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | 24                         | 28                           | (5)                                    | (16%)                               | 26                         |
| <b>EBITDA*</b>                    | <b>459</b>                 | <b>107</b>                   | <b>352</b>                             | <b>330%</b>                         | <b>96</b>                  |
| Ráosztott igazgatási költség      | (68)                       | (62)                         | (7)                                    | 11%                                 | n.a.                       |
| <b>EBITDA II*</b>                 | <b>390</b>                 | <b>45</b>                    | <b>345</b>                             | <b>767%</b>                         | <b>n.a.</b>                |

\* EBITDA definícióját ld. a Konszolidált eredménykimutatás c. pontban.

A COVID-19 miatti korlátozások negatív hatással voltak a szegmens 2020-as eredményére, ezzel alacsony bázis értéket okozva. A 2021-es ügyfélbázis növelése és a részleges újra nyitás miatt a bázis időszakhoz képest az eredményesség növekvő tendenciát mutat.

A 2021-ben tapasztalt emelkedő fogyasztási igény és a bővülő portfóliónak köszönhetően az előző évinél magasabb **villamosenergia mennyiség** került értékesítésre. A **gázkereskedelmi** tevékenység az időjárás volatilitása és a portfólió bővülésnek köszönhetően szintén növekvő tendenciát mutat a bázis időszakhoz képest.



*Földgáz és villamosenergia értékesített mennyiség változása 2020 H1-ben és 2021 H1-ben (GWh)*

Az **értékesített földgáz mennyisége** 133 GWh-ról 186 GWh-ra növekedett **(+40%)**, ami elsősorban a szokatlanul hűvös időjárásnak másrészt a több új ipari fogyasztó belépésének és az előző gázév utáni portfólióbővülésnek köszönhető. Az értékesítési átlagár csökkenése tapasztalható az előző év ezen időszakához képest, mely közel 8%-os mértékű.

Az **értékesített villamos energia mennyisége** 224 GWh-ról 250 GWh-ra növekedett **(+12%)**, az értékesítési átlagár, követve a piaci és időszakos trendeket, 6%-kal emelkedett.

**A szegmens 2021. első féléves árbevétele 1.187 millió forinttal emelkedett** 2020 azonos időszakához képest. **A szegmensen belül mind a földgáz mind a villamos energia értékesítési volumene és árbevétele növekedett.** Az árbevétel növekedése nagy részben a villamosenergia-kereskedelmi üzletág bővülésének köszönhető (786 millió Ft), a gázkereskedelmi tevékenység árbevétel növekedése (401 millió Ft).

**Az Energia kiskereskedelmi szegmens ráfordításaiban az anyagjellegű tételek dominálnak.** Az anyagjellegű ráfordítások közt került kimutatásra a beszerzett és továbbértékesített földgáz és villamos energia értéke. A beszerzett villamos energia közel negyede az ALTEO Hő- és villamosenergiatermelés-szegmensétől származott.

A szegmens **EBITDA-ja összesen 345 millió forinttal növekedett** 2020 első félévéhez viszonyítva.

### 1.3.5 Egyéb szegmens

Az egyéb szegmens olyan tevékenységek bemutatási helye, amelyek részben vagy egészben közvetlenül egyik üzletághoz sem köthetők. Ilyennek minősülnek bizonyos ügyviteli, a tőkepiaci jelenléthez, illetve a további növekedési potenciálok kihasználásáért szükséges tevékenységek.

| Egyéb szegmens                    |              |                |                    |                    |              |
|-----------------------------------|--------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------|
|                                   | 2021.06.30   | 2020.06.30     | Változás m Ft      | Változás %         | 2020.06.30   |
| <i>adatok m Ft-ban</i>            | nem auditált | összehasonlító | előző évhez képest | előző évhez képest | nem auditált |
| <b>Árbevétel</b>                  | -            | -              | -                  | n.a.               | <b>221</b>   |
| Aktivált saját teljesítmények     | -            | -              | -                  | n.a.               | -            |
| Anyagjellegű ráfordítások         | (126)        | (63)           | (64)               | 102%               | (266)        |
| Személyi jellegű ráfordítások     | (338)        | (179)          | (159)              | 89%                | (389)        |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (1)          | -              | (1)                | n.a.               | -            |
| <b>EBITDA*</b>                    | <b>(466)</b> | <b>(242)</b>   | <b>(224)</b>       | <b>93%</b>         | <b>(435)</b> |

\* EBITDA definícióját ld. a Konszolidált eredménykimutatás c. pontban.

A Csoport Egyéb szegmensének eredményét a fent említett funkciók ellátásához szükséges emberi erőforráshoz köthető és egyéb anyag jellegű költségek határozzák meg.

Az anyagjellegű ráfordítások 64 m Ft-tal haladják meg az előző év azonos időszakát, ami a csoport bővülésével összhangban növekedtek. Az anyagjellegű ráfordításokon belül az IT költségek növekedése a legjelentősebb és amelyek a vállalat elkötelezett digitalizációs és folyamatoptimalizációs projektjeivel kapcsolatosak.

A szegmenshez tartozó személyi jellegű ráfordítások 159 m Ft-tal magasabbak az előző évhez viszonyítva, ami elsősorban a 2020.12.21-én publikált, management kompenzációs rendszernek megfelelő elszámolás, valamint a bérfelvezetések és a növekvő cégméretre kapcsolódó létszámnövekedésből adódnak.

## 1.4 Vezetői összefoglaló a konszolidált mérlegről

A Csoport 2021. június 30-i záró mérlegének főösszege 49.095 millió forint volt. A 2020. december 31-i mérlegfőösszeg 44.884 millió forinttal zárt. A mérlegfőösszeg **9%-kal emelkedett**.

| Konszolidált Mérleg                                |               |                             |  |              |               |
|--|---------------|-----------------------------|--|--------------|---------------|
| adatok m Ft-ban                                    | 2021.06.30    | 2020.12.31                  | Változás 2021.06.30-<br>2020.12.31. között |              | 2020.06.30    |
|  | nem auditált  | Összehasonlító,<br>auditált | mFt  | %            | nem auditált  |
| <b>Befektetett eszközök</b>                        | <b>29 983</b> | <b>31 065</b>               | <b>(1 082)</b>                             | <b>(3%)</b>  | <b>25 769</b> |
| <b>Forgóeszközök</b>                               | <b>19 112</b> | <b>13 819</b>               | <b>5 293</b>                               | <b>38%</b>   | <b>12 069</b> |
| <i>ebből pénzeszközök</i>                          | <i>7 154</i>  | <i>3 455</i>                | <i>3 699</i>                               | <i>107%</i>  | <i>3 968</i>  |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                           | <b>49 095</b> | <b>44 884</b>               | <b>4 211</b>                               | <b>9%</b>    | <b>37 838</b> |
| <b>Saját tőke</b>                                  | <b>14 037</b> | <b>8 548</b>                | <b>5 489</b>                               | <b>64%</b>   | <b>7 587</b>  |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>             | <b>24 533</b> | <b>27 905</b>               | <b>(3 372)</b>                             | <b>(12%)</b> | <b>22 014</b> |
| <i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i> | <i>21 533</i> | <i>24 347</i>               | <i>(2 814)</i>                             | <i>(12%)</i> | <i>19 904</i> |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>              | <b>10 525</b> | <b>8 431</b>                | <b>2 094</b>                               | <b>25%</b>   | <b>8 237</b>  |
| <i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i> | <i>3 417</i>  | <i>1 085</i>                | <i>2 332</i>                               | <i>215%</i>  | <i>2 862</i>  |
| <b>SAJÁT TŐKE és<br/>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>  | <b>49 095</b> | <b>44 884</b>               | <b>4 211</b>                               | <b>9%</b>    | <b>37 838</b> |

### Eszközök

A Csoport eszközállomány változásának hátterében elsősorban a **Forgóeszközök 5,3 milliárd forintos** növekedése húzódik meg, azon belül is a **Pénzeszközök** állományának **3,7 milliárd forintos emelkedése**.

A tárgyidőszakban 3,2 milliárd forinttal növekedtek a származékos ügyletek, melynek hátterében a fedezeti ügyletek az villamos energia és a gáz árának emelkedése áll. A kibocsátási jogok és Vevőkövetelések állománya követi a szezonalitást, ami 1,4 milliárd forintos csökkenést eredményez.

A Pénzállomány változás levezetése a konszolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra ld. a 1.6 pontban.

### Kötelezettségek

A **Saját tőke** növekmény tartalmazza a tárgyidőszaki nyereségeket, illetve a hedge ügyletek ártértékelésének hatására mindösszesen **5,5 milliárd forinttal növekedett**.

A Csoport folytatta a hitelek törlesztését és megtörtént az éven belül esedékes kötvénytartozások és hiteltartozások átsorolása.

A Csoport **Szállító állomány**ának változása szintén követte a fűtőerőművek szezonálisát. A Csoport tevékenységében lévő szezonális miatt az évvégi téli időszakban a nyári időszakhoz képest a szállító állomány alacsonyabb volt.

## 1.5 Konszolidált pénzügyi helyzetre (mérleg) vonatkozó kimutatás részletes ismertetése

Az ALTEO Csoport mérlegfőösszege 2021. első félévet 49 milliárd forinttal zárta.

| Konszolidált Mérleg   |               |                             |  |              |               |
|---|---------------|-----------------------------|--|--------------|---------------|
| adatok m Ft-ban   | 2021.06.30    | 2020.12.31                  | Változás 2021.06.30-<br>2020.12.31. között |              | 2020.06.30    |
|   | nem auditált  | Összehasonlíto,<br>auditált | mFt  | %            | nem auditált  |
| <b>Befektetett eszközök</b>                                     | <b>29 983</b> | <b>31 065</b>               | <b>(1 082)</b>                             | <b>(3%)</b>  | <b>25 769</b> |
| Erőművek és energiatermelő ingatlanok, gépek és berendezések    | 24 787        | 25 436                      | (649)                                      | (3%)         | 19 841        |
| Egyéb gépek, felszerelések és berendezések                      | 89            | 87                          | 2  | 2%           | 86            |
| Kibocsátási jogok   | -             | -                           | -  | n/a          | 3             |
| Egyéb immateriális eszközök                                     | 2 790         | 3 037                       | (247)                                      | (8%)         | 3 003         |
| Üzemeltetési szerződések  | 1 124         | 1 213                       | (89)                                       | (7%)         | 1 360         |
| Használati jogok  | 1 000         | 1 064                       | (64)                                       | (6%)         | 940           |
| Hosszú lejáratú lízing eszközök                                 | -             | -                           | -  | n/a          | 104           |
| Halasztott adó eszközök   | 95            | 133                         | (38)                                       | (29%)        | 186           |
| Tartósan adott kölcsön  | 98            | 95                          | 3  | 3%           | 174           |
| Tartósan adott letét  | -             | -                           | -  | n/a          | 71            |
| <b>Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök</b>    | <b>19 112</b> | <b>13 819</b>               | <b>5 293</b>                               | <b>38%</b>   | <b>12 069</b> |
| Készletek   | 564           | 443                         | 121  | 27%          | 348           |
| Vevőkövetelések   | 2 593         | 3 263                       | (670)                                      | (21%)        | 3 001         |
| Rövid lejáratú lízing eszközök                                  | -             | 129                         | (129)                                      | (100%)       | 174           |
| Kibocsátási jogok   | 110           | 843                         | (733)                                      | (87%)        | -             |
| Egyéb pénzügyi eszközök határidős ügyletek értékeléséből        | 4 919         | 1 697                       | 3 222                                      | 190%         | 788           |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások                      | 3 772         | 3 896                       | (124)                                      | (3%)         | 3 004         |
| Nyereségadó követelések   | -             | 93                          | (93)                                       | (100%)       | -             |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik                                 | 7 154         | 3 455                       | 3 699                                      | 107%         | 3 968         |
| Letétek, pénzügyi biztosítékok*                                 | -             | -                           | -  | n/a          | 786           |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>  | <b>49 095</b> | <b>44 884</b>               | <b>4 211</b>                               | <b>9%</b>    | <b>37 838</b> |
| <b>Saját tőke</b>   | <b>14 037</b> | <b>8 548</b>                | <b>5 489</b>                               | <b>64%</b>   | <b>7 587</b>  |
| <b>Anyavállalat részesedéseire jutó saját tőke</b>              | <b>14 027</b> | <b>8 540</b>                | <b>5 487</b>                               | <b>64%</b>   | <b>7 581</b>  |
| Jegyzett tőke   | 237           | 233                         | 4  | 2%           | 233           |
| Árszámvetés   | 5 413         | 5 185                       | 228  | 4%           | 5 058         |
| Tulajdonosi tranzakciók   | (514)         | (223)                       | (291)                                      | 130%         | (193)         |
| Részvény alapú kifizetések tartaléka                            | 204           | 63                          | 141  | 224%         | 67            |
| Hedge ügyletek tartaléka  | 3 442         | 400                         | 3 042                                      | 761%         | (941)         |
| Átváltási tartalék  | -             | -                           | -  | n/a          | (1)           |
| Eredménytartalék  | 5 245         | 2 882                       | 2 363                                      | 82%          | 3 358         |
| <b>Nem kontrollált részesedésre jutó saját tőke</b>             | <b>10</b>     | <b>8</b>                    | <b>2</b>                                   | <b>25%</b>   | <b>6</b>      |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                          | <b>24 533</b> | <b>27 905</b>               | <b>(3 372)</b>                             | <b>(12%)</b> | <b>22 014</b> |
| Tartozások kötvénykibocsátásból                                 | 12 679        | 14 889                      | (2 210)                                    | (15%)        | 10 957        |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök                            | 7 864         | 8 411                       | (547)                                      | (7%)         | 8 008         |
| Pénzügyi lízing tartozások                                      | 990           | 1 047                       | (57)                                       | (5%)         | 939           |
| Halasztott adó kötelezettségek                                  | 1 093         | 867                         | 226  | 26%          | 656           |
| Céltartalékok   | 876           | 850                         | 26   | 3%           | 616           |
| Halasztott bevételek  | 395           | 437                         | (42)                                       | (10%)        | 488           |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek                           | 636           | 1 404                       | (768)                                      | (55%)        | 351           |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                           | <b>10 525</b> | <b>8 431</b>                | <b>2 094</b>                               | <b>25%</b>   | <b>8 237</b>  |
| Rövid lejáratú kötvénytartozások                                | 2 260         | -                           | 2 260                                      | n/a          | 2 391         |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök                             | 1 002         | 930                         | 72   | 8%           | 362           |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing tartozások                       | 155           | 155                         | -  | 0%           | 109           |
| Kapott Előlegek   | 35            | 47                          | (12)                                       | (26%)        | 482           |
| Szállítótartozások  | 1 745         | 2 308                       | (563)                                      | (24%)        | 626           |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek határidős ügyletek értékeléséből | 403           | 189                         | 214  | 113%         | 972           |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások   | 4 604         | 4 523                       | 81   | 2%           | 3 215         |
| Nyereségadó kötelezettségek                                     | 321           | 279                         | 42   | 15%          | 80            |
| <b>SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>                   | <b>49 095</b> | <b>44 884</b>               | <b>4 211</b>                               | <b>9%</b>    | <b>37 838</b> |

\*Letétek és pénzügyi biztosítékok 2020.06.30-ig külön soron kerültek bemutatásra

## Jelentős mérleg összetevők és mérleg változások elemzése

### Befektetett eszközök:

A Befektetett eszközök értéke **1,1 milliárd forinttal csökkent** a tárgyidőszakban jelentős egyedi beruházás nem történt.

### Forgóeszközök:

A Forgóeszközök 19 milliárd forintos állománya 38%-os növekedést jelent 2020. évi záró értékhez képest.

A forgóeszköz változásának kiemelkedő összetevője a **Pénzeszközök 107%-os állománynövekedése volt**. A Csoport a pénzeszközöket elsősorban befektetési és beruházási tevékenységre tervezi felhasználni. A **Pénzállomány változás** levezetése a konsolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra ld. a 1.6 pontban.

A forgóeszközök közt a **Vevőkövetelések 2,6 milliárd forint**, az **Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások 3,8 milliárd forint volt**, összesített állományuk **0,8 milliárd forinttal csökkent**. A csökkenés a szezonális ingadozások természetes következménye. Az ALTEO Csoport tevékenységében az évközi szezonális eseményeiről és bekövetkezéséről ld. a 1.8.5 Szezonális pontban további információkat.

Az **Egyéb pénzügyi eszközök határidős ügyletek értékelés mérleg sor** 4,9 milliárd forinton zárt és **3,2 milliárd forintos eszköz érték növekedést mutat**. Az egyenleg jelentős mérleg változását a fordulónapokon fennálló fedezeti célú származékos ügyletek átértékelési eredményei közti eltérések, valamint a mérleg fordulónapi pozíció összetétel változás okozták. A fedezeti ügyletek hatásainak bemutatása az átfogó eredmény bemutatásánál található, ld. 1.2 pontban.

### Saját tőke elemek:

A Csoport **Saját tőke állományában 2021. első félévben 5,5 milliárd forintos bővülés** volt. A saját tőke növekmény a 2021. év eredményéből és a fedezeti ügyletek hatásaiból tevődtek össze. További adatokat ld. a saját tőke mozgástáblában a 1.7 pont.

### Hosszú lejáratú kötelezettségek:

A Csoport **Hosszú lejáratú kötelezettségei** 3,4 milliárd forinttal, **12%-kal csökkentek**.

A hosszú lejáratú **hitelek** tekintetében a Csoport döntése szerint a továbbiakban nem él a jogszabályok biztosította adósságszolgálati moratórium lehetőségével.

A hosszú lejáratú **tartozások kötvénykibocsátásból** összege **2,2 milliárd forinttal**, 12,7 milliárd forintra **csökkent** az **éven belül esedékes kötvénytartozások átsorolása** miatt.

A **Céltartalékok** összege 26 millió forinttal változott leszerelési céltartalékok képzése miatt.

A **Halasztott adókötelezettségek** 226 millió forinttal emelkedtek, ami az eltérő számviteli és adó értékcsökkenési kulcsok és egyéb tételek évek közötti jövedelemadó-hatás kiegyenlítését szolgáló mechanizmus következménye.

Az **Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** között kimutatott 636 millió forint értékű kötelezettség a kamat swap ügyletek átértékelés hatása volt. A kamat swap ügyletek bővebb bemutatása az átfogó eredmény bemutatásánál található, ld. 1.2 pontban.

A hosszú lejáratú **Pénzügyi lízingtartozások** 57 millió forinttal, 990 millió forintra csökkentek. Az IFRS 16 sztenderd szerinti használati jogokhoz kapcsolódó kötelmek kerülnek itt megjelenítésre. A bőnyi szélerőműpark 13 db széltornyához tartozó terület bérlet jogának a kötelmei, továbbá a zuglói fűtőműhöz tartozó terület használati jogának megújítása során keletkező újabb kötelmek, illetve egyéb ingatlan- és gépjármű bérlet használati jogához kapcsolódó kötelmek.

### Rövid lejáratú kötelezettségek:

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** összevontan 2,1 milliárd forinttal növekedtek. A növekmény legfőbb eleme az éven belül esedékes kötvénytartozás átsorolása volt. A **Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök** 1 milliárd forint egyenleggel zártak. Az **éven belül esedékes kötvénytartozások** értéke 2,3 milliárd forint, amely **tartalmazza a hosszú lejáratú kötvény kötelezettségek közül átsorolt** egy éven belül esedékes kötvény kamat- és tőkefizetéseket.

A **Szállítók** és az **Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és az időbeli elhatárolások** összesített állománya 0,5 milliárd forinttal csökkent az előző évhez képest. A Csoport tevékenységében lévő szezonális miatt az évvégi téli időszakban a nyári időszakhoz képest a szállító állomány és a hozzá tartozó időbeli elhatárolás is alacsonyabb.

## 1.6 Konzolidált cash-flow kimutatás

### ALTEO Csoport konzolidált cash-flow kimutatás a 2021. június 30-án végződő 1-6 hónap időszakra

A Csoport 2021. első hat hónapját **3,7 milliárd forint pénzeszköz gyarapodással zárta**. A Csoport üzleti tevékenysége **6,7 milliárd** forint növekményt, a befektetési **projektek 0,9 milliárd** forint pénzeszközt használtak fel.

Csoport a mérleg változásokból kiinduló cash-flow változásokat mutatja be (indirekt cash-flow).

| Konzolidált Cash-Flow kimutatás  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>adatok millió Ft-ban</i>  | <b>2021.06.30.</b> | <b>2020.06.30.</b> |
|  | <b>mFt</b>         | <b>mFt</b>         |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>  | <b>3 462</b>       | <b>1 522</b>       |
| (Kamatbevételek) és kamatráfordítások nettó eredménye  | 495                | 363                |
| Értékcsökkenés   | 2 187              | 1 303              |
| Értékvesztések (kivéve nettó forgótőkéhez tartozó)   | 78                 | 1                  |
| Termelő és egyéb berendezések, kvóta kivezetések eredménye   | (3)                | 396                |
| Céltartalékok képzése és (feloldása)   | -                  | 47                 |
| Leszerelési költségre képzett céltartalék képzése és (feloldása) - IAS 16                                  | -                  | (21)               |
| Halasztott bevételek változása   | (42)               | (48)               |
| Nem realizált árfolyamkülönbözet ( kivéve nettó forgótőke)   | 3 079              | 744                |
| Részvény alapú kifizetések költsége  | 101                | -                  |
| Halasztott adó változása   | 264                | 156                |
| Fizetett nyereségadók  | (642)              | (458)              |
| <b>Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül</b>                                     | <b>8 980</b>       | <b>4 005</b>       |
| Készletek változása  | (122)              | (115)              |
| Kibocsátási jogok állományváltozása  | 734                | -                  |
| Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása  | 809                | 469                |
| Egyéb pénzügyi eszközök változása  | (3 222)            | (312)              |
| Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása                     | (394)              | (1 887)            |
| Kapott előlegek állományváltozása  | (11)               | (16)               |
| <b>Üzleti tevékenység pénzáramlása, (pénzfelhasználása)</b>  | <b>6 773</b>       | <b>2 146</b>       |
| Betétek és befektetések kamatai  | (6)                | 12                 |
| Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása  | (1 104)            | (2 980)            |
| Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)   | -                  | (1)                |
| Lizing eszközök változása  | 129                | -                  |
| Tartósan adott kölcsön - folyósítás  | -                  | (7)                |
| Tartósan adott kölcsön - visszafizetés   | 13                 | -                  |
| <b>Befektetési tevékenységre (fordított pénzáramlás)</b>   | <b>(968)</b>       | <b>(2 976)</b>     |
| Kötvények és hitelek fizetett kamatai  | (217)              | (349)              |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, pénzügyi kötelezettségek, lizingtartozások felvétele, visszafizetése | (1 378)            | 45                 |
| Kötvények kibocsátása  | -                  | 224                |
| Saját részvény tranzakciók, IFRS2 ügyletek összevont pénzmozgása   | (19)               | -                  |
| Osztalékfizetés  | (455)              | -                  |
| <b>Finanszírozási tevékenység pénzáramlása</b>   | <b>(2 070)</b>     | <b>(80)</b>        |
| <b>Pénzeszközök állományváltozása</b>  | <b>3 735</b>       | <b>(880)</b>       |
| Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei   | <b>3 455</b>       | <b>4 848</b>       |
| Árfolyam átváltási különbözetek pénzeszközökön és pénzeszköz egyenértékeseiken                             | <b>(37)</b>        | <b>30</b>          |
| Záró pénzeszközök és egyenértékesei  | <b>7 154</b>       | <b>3 968</b>       |



## 1.7 Konszolidált saját tőke változások

### 2021. június 30-án végződ 1-6 hónapra

A táblázat a jelentés egyéb tábláitól eltérően **ezer forintban került bemutatásra**, tekintettel a tőke szerkezetben lévő kis összegű tételek bemutathatóságára.

| Adatok E Ft-ban                                       | Jegyzett tőke  | Ázsio            | Részvény alapú<br>kifizetések<br>tartaléka | Eredménytartalék | Tulajdonosi<br>tranzakciók | Hedge ügyletek<br>tartaléka | Anyavállalat<br>tulajdonosaira jutó<br>saját tőke | Nem kontrolláló<br>érdekeltség | Saját tőke összesen |
|---|----------------|------------------|--|------------------|----------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------|---------------------|
| <b>2020.12.31</b>                                     | <b>232 972</b> | <b>5 185 343</b> | <b>62 819</b>                              | <b>2 882 216</b> | <b>(223 259)</b>           | <b>399 801</b>              | <b>8 539 892</b>                                  | <b>7 765</b>                   | <b>8 547 657</b>    |
| Dolgozói részvény program teljesítése<br>részvénnnyel | 48             | 4 252            | (4 300)                                    |                  |                            |                             | -   |                                | -                   |
| Saját részvény vásárlása                              | (3 118)        |                  |  |                  | (290 601)                  |                             | (293 719)   |                                | (293 719)           |
| Osztalék fizetés                                      |                |                  |  | (455 112)        |                            |                             | (455 112)   |                                | (455 112)           |
| Munkavállalói Részváltajdonosi Program<br>teljesítése | 7 220          | 329 979          | (62 819)                                   |                  |                            |                             | 274 380   |                                | 274 380             |
| Részvény juttatás elszámolása<br>eredménnyel szemben  |                |                  | 101 383                                    |                  |                            |                             | 101 383   |                                | 101 383             |
| Részvény juttatás átvezetése                          |                | (106 871)        | 106 871                                    |                  |                            |                             | -   |                                | -                   |
| Átfogó eredmény                                       |                |                  |  | 2 817 973        |                            | 3 042 592                   | 5 860 565   | 2 190                          | 5 862 755           |
| <b>2021.06.30</b>                                     | <b>237 122</b> | <b>5 412 703</b> | <b>203 954</b>                             | <b>5 245 077</b> | <b>(513 860)</b>           | <b>3 442 393</b>            | <b>14 027 389</b>                                 | <b>9 955</b>                   | <b>14 037 344</b>   |

| Adatok E Ft-ban   | Jegyzett tőke  | Ázsio            | Részvény alapú<br>kifizetések<br>tartaléka | Eredménytartalék | Tulajdonosi<br>tranzakciók | Hedge ügyletek<br>tartaléka | Anyavállalat<br>tulajdonosaira jutó<br>saját tőke | Nem kontrolláló<br>érdekeltség | Saját tőke összesen |
|---|----------------|------------------|--|------------------|----------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------|---------------------|
| <b>2019.12.31</b>   | <b>232 948</b> | <b>5 056 207</b> | <b>68 398</b>                              | <b>2 303 282</b> | <b>(192 534)</b>           | <b>(1 714 491)</b>          | <b>5 753 810</b>                                  | <b>(3 926)</b>                 | <b>5 749 884</b>    |
| 2019. évi dolgozói részvény juttatás<br>átadása                 | 24             | 1 626            | (1 650)                                    |                  |                            |                             | -   |                                | -                   |
| Tisza-Bioterm Kft. nem kontrolláló<br>részvételének megszerzése |                |                  |  | (7 814)          |                            |                             | (7 814)   | 7 814                          | -                   |
| Átfogó eredmény   |                |                  |  | 1 062 379        |                            | 772 609                     | 1 834 988   | 1 717                          | 1 836 705           |
| <b>2020.06.30</b>   | <b>232 972</b> | <b>5 057 833</b> | <b>66 748</b>                              | <b>3 357 847</b> | <b>(192 534)</b>           | <b>(941 882)</b>            | <b>7 580 984</b>                                  | <b>5 605</b>                   | <b>7 586 589</b>    |

A 2021. 1-6 havi saját tőke növekedés az alábbi változások együttes hatásainak az eredménye:

#### Saját részvény-ügyletek

**Dolgozói részvény program teljesítése:** Az ALTEO 2020. éves dolgozói részvény juttatási program során a program díjazottjai részvény juttatásban részesültek. A Társaság munkavállalói részvényjuttatási programjának keretében 2021. januárjában 3.837 darab ALTEO törzsrészvényt adott át azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján jogosultak voltak.

**Saját részvény vásárlása és Munkavállalói részvénytulajdonosi program:** ALTEO Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „**ALTEO MRP Szervezet**”) 2021. március 31. napján 577.644 darab ALTEO törzsrészvény tekintetében gyakorolta 475 Ft-os részvényenkénti áron opciós jogát. Ezt követően az ALTEO MRP Szervezet – élve a Társaság 2021. március 29. napján közzétett visszavásárlási ajánlatával – ugyanezen a napon a részvények közül eladott 249.422 darab részvényt a Társaságnak a 2021. március 30. napján irányadó tőzsdei záróár 92 százalékának, azaz 1.178 Ft részvényenkénti áron. Az ügyletek 2021. április 13. napján kerültek elszámolásra.

A fenti visszavásárlási ügylet célja egyrészt az volt, hogy nagyobb kereslet teremtésével megkönnyítse az ALTEO MRP Szervezet a részvények pénzre váltásának lehetőségét, másrészt, hogy az ALTEO saját részvényállományának fenntartásával a 2020. évi Javadalmazási Politika alapján kiosztható részvények fedezetét megteremtse.

### Osztalék fizetés

Az ALTEO 2020. éves beszámolója alapján a közgyűlés 2021. április 19-i határozatában osztalékot hagyott jóvá. 2021. első félévben 455 millió forint osztalék kifizetése lezajlott. Az Igazgatóság akként határozott, hogy a Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 39. § (3a) bekezdése alapján számított előző üzleti évi adózott eredménnyel és a 2020. év utáni megállapított leányvállalati osztalékokkal kiegészített szabad eredménytartalékból részvényenként - a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket ide nem értve – **bruttó 24,- Ft osztalékot fizet ki**. Az Igazgatóság – ezen hatáskörében eljárva – továbbá felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy az Alapszabály 18. pontjába foglalt határozatokat, továbbá az osztalék fizetéssel kapcsolatos egyéb szükséges döntések a hatályos jogszabályokra is figyelemmel meghozza.

### Munkavállalói részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben:

ALTEO 2017-es **Munkavállalói Résztulajdonosi Program** Javadalmazási Politika lehívási időszaka a folyó évben zárul. 2021. I. félévében a 2017-es Program teljes megszolgált részvény állományát a javadalmazott vezetők átvették, ezzel a 2017-es Program elszámolása lezárult.

Az ALTEO 2020-as **Részvénytulajdonosi Programjának** elszámolása a megszolgálási feltételek teljesülésére tekintettel idő arányosan a tőkével szemben zajlik. A program elszámolására önálló mérleg sort használunk, ezért a program 2020. éves elszámolását az árszió sorról átvezettük.

### Átfogó eredmény:

Az ALTEO Csoport a fedezeti stratégiájával összhangban határidős ügyleteket kötött a következő időszakokban realizálódó ügyleteire tekintettel. A fordulónapon a nyitott határidős ügyletek állományának az összevont valós értéke 3,4 milliárd forint volt.

A 2021. I. félévi anyavállalatra jutó adózott **eredményből származó növekedés 2,9 milliárd** forint volt.

## **1.8 Egyéb pénzügyi információk**

### **1.8.1 A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja**

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az *IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek*, így nem tartalmazznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – *az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezeket az időközi pénzügyi kimutatásokat a 2020. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni.*

A Csoport vezetése az Időközi pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal összefüggő tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet által előírt nyilatkozatokat a Féléves Jelentésében teszi meg.

### **1.8.2 Számviteli politikák és változó standardok**

A Csoport számviteli politikái a 2020. 12. 31. fordulónapra közzétett beszámolóval azonosak, változatlanok. A Csoport a 2021. első féléves jelentéséig nyilvánosan közzétett adatokat nem ismétli meg, az ismétlés elhagyásával azokra egyértelműen hivatkozik [IAS 34.10A].

#### **1.8.2.1 Építési és szerelési szerződések hatása**

A folyamatban lévő projektekkel kapcsolatos bevételeket a Csoport az IFRS 15 standard szabályai szerint mutatja be. A Csoport az építési-szerelési szerződéssel kapcsolatos költségeit projektenként elkülönítetten tartja nyilván. A projektek kivitelezésével kapcsolatban felmerülő költségeket vetítési alapként használva - készütségi fok és a tervezett (várható) haszon elemzésével és valószínűségével arányosan árbevétel és megrendelővel szembeni követeléseket mutat be.

### **1.8.3 Változások a beszámolási rendszerben**

A Csoport vezetősége elkötelezett a Csoport mérleg, eredmény és szegmens eredmények áttekinthető bemutatására. Minden évben és jelentésben felülvizsgálatra kerül a bemutatás jól érthetősége és a tevékenységek szegmens besorolása. A beszámoló időszakában a szegmensek bemutatási rendszerében pontosítottunk. A pontosításokat ld. a *1.3 Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről* pontban.

A mérlegben az eszközök besorolásában a kibocsátási jogokat rövid lejáratú csoportba soroltuk át, a letétek és pénzügyi biztosítékokat az egyéb követelésekbe soroltuk a ld. a *1.5 Konszolidált pénzügyi helyzetre (mérleg) vonatkozó kimutatás részletes ismertetése* c. pontban.

Az eredménykimutatásban külön, önálló soron mutatjuk be a saját teljesítmények aktiválását ld. a *1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről* c. pontban.

#### 1.8.4 Becsléseiből fakadó bizonytalanság

A Társaság vezetése a pénzügyi kimutatásainak elkészítésénél számos területen becsléseket alkalmaz. Ezek a számviteli becslések minden esetben a menedzsmenst legjobban és legfrissebb tudását tükrözik. A számviteli becslések célja, hogy a gazdálkodó a beszámolóval lezárt időszak pénzügyi kimutatásait a beszámoló készítésénél rendelkezésre álló legjobb információ tartalommal állítsa elő. A becslések érték változásai a jelentés tételi időszakokra és az azt követő időszakokra bírnak hatással, visszamenőleges hatással nem bírnak.

A Csoport pénzügyi kimutatásainak készítése során a követelések és kötelezettségek bemutatásának vizsgálatokor becsléseket alkalmaztunk. Az alkalmazott becslések bizonytalanságok forrásai, amit az alábbi tételek tekintetében jelentős eltéréseket okozhatnak a becslések jövőbeni változásai:

- tárgyi eszközök értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam),
- céltartalékok képzésével kapcsolatos becslések (pl. kalkuláció módszertana, céltartalék képzési indikátorok),
- készletek és követelések értékelésével kapcsolatos becslések,
- valós értékkel kapcsolatos becslések,
- építési, szerelési projektekkel (beruházási szerződések) kapcsolatos becslések,
- függő vételár valós értékének a meghatározása.

Számviteli becslések felülvizsgálatának okai:

- jogszabályokban bekövetkezett változások,
- gazdasági környezetben bekövetkezett változások,
- társaság működésében, folyamataiban bekövetkezett változások.

#### 1.8.5 Szezonalitás

A Csoport a pénzügyi kimutatásait az IAS34 szerint teszi közzé. A gazdálkodó felhívja a figyelmet a gazdálkodásával összefüggő szezonalításokra. Az ALTEO időszakos pénzügyi adatainak értelmezése kapcsán lényeges szempontok:

- a fűtéssel érintett hónapokban (jellemzően az első és negyedik negyedév) realizálódik a Csoport fűtőerőművei által termelt árbevétel jelentős része
- a szélparkok szezonálisan erős időszaka az első és negyedik negyedév
- a naperőművek terelése szezonálisan erős időszaka a második és a harmadik negyedév
- a vállalászási üzletág építési és szerelési tevékenysége egyedi megrendelések alapján a vevő igényeihez igazodik és jellemzően nagy volumenű fejlesztéseket jelent, így az egyes időszakok közötti összehasonlíthatóságát az adott időszakban folyamatban lévő megrendelések eltérő volumene és típusa korlátozza

## **1.9 Koronavírussal kapcsolatos intézkedések, a vírus hatása az ALTEO 2021. I. félévére**

Az ALTEO Csoport célja, hogy a járvány országos elterjedése esetén is biztosítsa munkatársai és partnerei számára a lehető legbiztonságosabb munkavégzést, erőműveinek 100 százalékos működését és ügyfeleinek folyamatos kiszolgálását. Éppen ezért számos olyan óvintézkedést vezetünk be, amelyekkel minimalizálhatóak a koronavírus-járvány tovább terjedésének kockázatai a vállalaton belül és kívül is.

A koronavírus (COVID-19) járvány 2020-ban igazán erős hatást egyedül az ALTEO Nyrt. villamosenergia-kereskedelmi üzletágára fejtett ki. A 2021-es első félévben a gazdaság működése nem állt le.

Az **Energetikai vállalkozások és szolgáltatások piacán** a járvány hatása elsősorban a beruházási és kivitelezési, továbbá az előre időzített nagykarbantartások piacán jellemző óvatosság és megfontoltság miatt mutatkozott meg. A szegmenshez tartozó erőművek üzemeltetését a megfelelő óvintézkedések mellett megbízhatóan üzemeltettük.

## 2 Mellékletek

### 2.1 A Társaság cégadatai

|   |   |
|---|---|
| A Társaság cégneve  | <b>ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</b>   |
| A Társaság rövidített neve                                      | <b>ALTEO Nyrt.</b>  |
| A Társaság idegen nyelvű elnevezése                             | <b>ALTEO Energy Services Public Limited Company</b>                   |
| A Társaság rövidített idegen nyelvű elnevezése                  | <b>ALTEO Plc.</b>   |
| A Társaság székhelye  | <b>1033 Budapest, Kórház utca 6-12.</b>                               |
| A Társaság telefonszáma   | <b>+36 1 236-8050</b>   |
| A Társaság központi elektronikus elérhetősége                   | <a href="mailto:info@alteo.hu"><b>info@alteo.hu</b></a>               |
| A Társaság honlapja   | <a href="http://www.alteo.hu"><b>www.alteo.hu</b></a>                 |
| A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám | <b>Budapest</b><br><b>2008. április 28.</b><br><b>Cg.01-10-045985</b> |
| A Társaság adószáma:  | <b>14292615-2-41</b>  |
| A Társaság közösségi adószáma:                                  | <b>HU14292615</b>   |
| A Társaság statisztikai számjele:                               | <b>14292615-7112-114-01</b>   |
| A Társaság tevékenységnek időtartama                            | <b>határozatlan</b>   |
| A Társaság jogi formája   | <b>nyilvánosan működő részvénytársaság</b>                            |
| Irányadó jog  | <b>Magyar</b>   |

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| A Társaság alaptőkéje             | <b>242.328.425 Ft</b>   |
| Hatályos Alapszabály kelte        | <b>2021. május 27.</b>  |
| A Társaság fő tevékenységi köre   | <b>Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás</b>  |
| Üzleti év                         | <b>naptári évvel megegyező</b>  |
| Hirdetmények közzétételének helye | <b>A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a <a href="https://investors.alteo.hu/">https://investors.alteo.hu/</a> című honlapján, a BÉT <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a> című honlapján és az MNB által üzemeltetett <a href="http://www.kozzetetelek.mnb.hu">www.kozzetetelek.mnb.hu</a> című honlapon jelenteti meg, illetve, ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglőnyben is.</b> |
| A Részvények ISIN kódja           | <b>HU0000155726</b>   |
| Tőzsdei bevezetés                 | <b>A Társaság 19.386.274 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Prémium” kategóriában.</b>  |
| Egyéb értékpapírok                | <b>Kötvények</b><br><br><b><u>ALTEO 2022/I:</u> zárt körben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 76,6963 %-a, tőzsdére nincs bevezetve. ISIN kód: HU0000357405</b><br><br><b><u>ALTEO 2022/II:</u> zárt körben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 3 év, össznévértéke 1.693.630.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték</b>   |

88,9158 %-a, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359005

ALTEO NKP/2029: zárt körben kibocsátott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 10 év, össznévértéke 8.600.000.000 Ft, az aukción az átlagos eladási ára a névérték 102,5382 %-a volt, átlaghozama 2,8546%, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359252

ALTEO2031: nyilvánosan forgalomba hozott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 11 év, össznévértéke 3.800.000.000 Ft, az aukción az átlagos eladási ára a névérték 102,9605 %-a volt, átlaghozama 2,1178%, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU000036003

A Társaság Igazgatósága

**Chikán Attila László, az Igazgatóság vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja**

**Kovács Domonkos, az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-helyettes, M&A és tőkepiacok**

**Mező Gyula Zoltán, az Igazgatóság elnöke**

**Müllner Zsolt, az Igazgatóság tagja**

**Karvalits Ferenc, az Igazgatóság tagja**



A Társaság Felügyelőbizottsága

**Bakács István Zsigmond, a Felügyelőbizottság elnöke**

**Dr. Borbíró István, a Felügyelőbizottság tagja**

**Jancsó Péter, a Felügyelőbizottság tagja**

**Dr. Lukács János, a Felügyelőbizottság tagja**

**Sütő Attila Gyula, a Felügyelőbizottság tagja**

A Társaság Audit Bizottsága

**Bakács István Zsigmond, az Audit Bizottság 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: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-867785). A könyvvizsgáló megbízatása 2020. április 30-tól a 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2023. május 31-ig tart. A Társaság könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló Kékesi Péter.**

A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényese

**WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.**

## 2.2 Konzolidációba bevont vállalatok bemutatása

A Leányvállalatok az alábbi társaságokat jelenti (befolyás jelölésével)

| Leányvállalat Neve<br>2021.06.30. | Tevékenység  | Befolyás mértéke |               |               |
|-----------------------------------|--|------------------|---------------|---------------|
|                                   |  | 2021. 06. 30.    | 2020. 12. 31. | 2020. 06. 30. |
| ALTE-A Kft.                       | vagyongkezelés   | 100%             | 100%          | 100%          |
| ALTEO Deutschland GmbH „v.a.”     | energiatermelési portfólió fejlesztése, valamint nagy- és kiskereskedelmi energetikai szolgáltatások | 100%             | 100%          | 100%          |
| ALTEO Energiakereskedő Zrt.       | földgázkereskedelem  | 100%             | 100%          | 100%          |
| ALTEO-Depónia Kft.                | villamosenergia-termelés   | 100%             | 100%          | 100%          |
| ALTE-GO Kft.                      | villamosenergia-termelés   | 100%             | 100%          | 100%          |
| ALTEO-Therm Kft.                  | villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés   | 100%             | 100%          | 100%          |
| BC-Therm Kft. <sup>2</sup>        | gőzellátás, légkondicionálás, hőenergia-   | n/a              | 100%          | 100%          |
| Domaszék 2MW Kft.                 | villamosenergia-termelés (naperőmű)  | 100%             | 100%          | 100%          |
| ECO-FIRST Kft.                    | nem veszélyes hulladék kezelése,   | 66,67%           | 66,67%        | 66,67%        |
| EURO GREEN ENERGY Kft.            | villamosenergia-termelés (szélérőmű)   | 100%             | 100%          | 100%          |
| e-Wind Kft.                       | villamosenergia-termelés (szélérőmű)   | 100%             | 100%          | 100%          |
| HIDROGÁZ Kft.                     | villamosenergia-termelés, hidrogáz-hasznosítás   | 100%             | 100%          | 100%          |
| Kazinc-BioEnergy Kft.             | gőzellátás, légkondicionálás   | 100%             | 100%          | 100%          |
| Monsolar Kft.                     | villamosenergia-termelés (naperőmű)  | 100%             | 100%          | 100%          |
| Pannon Szélérőmű Kft.             | villamosenergia-termelés (szélérőmű)   | 100%             | 100%          | n/a           |
| Sinergy Energiakereskedő Kft.     | villamosenergia-kereskedelem   | 100%             | 100%          | 100%          |
| Sinergy Kft.                      | gőzellátás, légkondicionálás, villamosenergia-   | 100%             | 100%          | 100%          |
| SUNTEO Kft.                       | villamosenergia-kereskedelem, villamosenergia-   | 100%             | 100%          | 100%          |
| Tisza BioTerm Kft.                | gőzellátás, légkondicionálás   | 100%             | 100%          | 100%          |
| Tisza-BioEnergy Kft.              | gőzellátás, légkondicionálás   | 100%             | 100%          | 100%          |
| Tisza-WTP Kft.                    | víztermelés, -kezelés, -ellátás  | 100%             | 100%          | 100%          |
| WINDEO Kft.                       | villamosenergia-termelés (szélérőmű)   | 100%             | 100%          | 100%          |

## 2.3 Változások a Csoport szerkezetében

### 2.3.1 Üzletrész értékesítése

A Társaság - mint eladó – és a BorsodChem Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszáma: Cg.05-10-000054; a továbbiakban „**BorsodChem**”) - mint vevő - a 2021. március 3. napján üzletrész adásvételi szerződést kötöttek a Társaság kizárólagos tulajdonában álló BC-Therm Kft. üzletrésze tulajdonjogának átruházása tárgyában. Az adásvételi szerződésben meghatározott zárasi feltételek teljesülésével, 2021. május 31. napján a BC-Therm Kft. üzletrészeinek tulajdonjoga átszállt a BorsodChemre.

Az adásvételi szerződés aláírásával a felek az általuk korábban megkötött hosszútávú hőszolgáltatási és kapacitáslekötési szerződésben vállalt kötelezettségeknek tettek eleget, melynek

<sup>2</sup> A BC-Therm Kft. 2021. május 31. napjától nem képezi a Csoport részét. A tranzakció részleteit lásd a 2.3 és 2.3.1 pontban.

értelmében a BorsodChem vállalta a BC-Therm Kft. üzletrészének megvásárlását a szerződésben meghatározott határidőre.

Az adásvételi szerződés nem érintette a Társaság BorsodChem területén végzett üzemeltetési és karbantartási tevékenységét, a kazánteleg üzemeltetését és karbantartását továbbra is az ALTEO biztosítja.

### 2.3.2 Beruházások bemutatása, összehasonlíthatóság biztosítása

A Csoportnak az összehasonlító időszakban egy lezáruló értékelésű akvizíciója volt:

| Leányvállalat neve    | Tevékenység                          | Akvizíció dátum |
|-----------------------|--------------------------------------|-----------------|
| Pannon Szélerőmű Kft. | Energia termelés (szélerőmű), működő | 2020.10.15.     |

A Pannon Szélerőmű Kft. egy 7 toronyból álló 15 MW-os villamos teljesítményű szélerőműparkot tulajdonol és üzemeltet Bábolna község térségében, amely a termelt villamos energiát a Kötelező Átvételi Rendszerben (KÁT) értékesíti, KÁT jogosultsága 2025.07.31-én jár le.

Az akvizíciók következtében a tárgyidőszak adatai (mind a vagyon, mind pedig az eredmény tekintetében) tartalmazzák az akvizíció adatait, míg az összehasonlító adatok csak részben. Ennek következtében az összehasonlító adatok és a tárgyidőszaki adatok ezen információk ismeretében összehasonlíthatók.

### 2.3.3 A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2021. január 1. és jelen Féléves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban

*A Társaság, figyelemmel a Leányvállalatai és az azokat érintő cégjogi események számára, jelen fejezetben csak a Leányvállalatok jelentősebb cégjogi eseményeinek ismertetésére tér ki, így különösen a személyi változásokkal, telephely, illetve fióktelep módosításokkal kapcsolatos döntések az alábbiakban nem kerülnek ismertetésre.*

Az ALTEO Nyrt. 2021-ben elfogadta a leányvállalatok 2020. évre vonatkozó éves beszámolóit. Az alábbi leányvállalatok esetében a Társaság osztalék fizetéséről határozott.

| Leányvállalat neve:    | Osztalék mértéke: |
|------------------------|-------------------|
| ALTE-A Kft.            | 7.000.000 Ft      |
| Domaszék 2MW Kft.      | 16.000.000 Ft     |
| EURO GREEN ENERGY Kft. | 1.500.000.000 Ft  |
| Monsolar Kft.          | 61.000.000 Ft     |
| Pannon Szélerőmű Kft   | 238.000.000 Ft    |
| SUNTEO Kft.            | 108.000.000 Ft    |

A Társaság - a 2021. május 27. napján közzétett közleményben felsorolt - Leányvállalatok vonatkozásában döntött ezen Leányvállalatok székhelyének 2021. június 15. napjával történő áthelyezéséről a 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. szám alá, egyúttal ezzel a nappal megszüntették működésüket a 1131 Budapest, Babér utca 1-5. szám alatt.

## 2.4 Fordulónap utáni cégjogi és gazdasági események

### 2.4.1 A Társasággal kapcsolatos cégjogi események 2021. január 1. és jelen Féléves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban

A COVID-19 vírushelyzet miatt 2021-ben is a Társaság Igazgatósága hozott határozatokat a Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekben a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet rendelkezéseivel összhangban. Ezen határozatok az alábbiak:

- a) Az Igazgatóság **elfogadta** a Társaság 2020. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt **mérlegét** és a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban elkészített egyedi beszámolóját (266.918 ezer Ft átfogó eredmény, 27.632.775 ezer Ft eszközök összesen) üzleti (éves) jelentését, az Igazgatóság jelentését, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság ezekről készült írásbeli jelentését.
- b) Az Igazgatóság **elfogadta** a Társaság 2020. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt konszolidált mérlegét és az IFRS-ek alapján készült konszolidált beszámolóját (2.704.833 ezer Ft átfogó eredmény, 44.884.360 ezer Ft eszközök összesen), üzleti (éves) jelentését, az Igazgatóság jelentését, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság ezekről készült írásbeli jelentését.
- c) Az Igazgatóság az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal **elfogadta** a Társaság 2020. évi működésével kapcsolatban elkészített **felelős társaságirányítási jelentését**.
- d) Osztalékfizetést ld. a 1.7 Konszolidált saját tőke változások c. pontban.
- e) Az Igazgatósága Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § (1) bekezdése szerinti **felmentvényt**, az ott írt feltételek mellett az Igazgatóság tagjainak megadta.
- f) Az Igazgatóság hozzájárulását adta ahhoz, hogy az ALTEO MRP Szervezet 2020. évi **Javadalmazási Politikájának** hatálya Kovács Domonkos és Chikán Attila László Igazgatósági tagokra kiterjedjen, továbbá az előterjesztések szerinti tartalommal elfogadta a Javadalmazási Politika módosítását, annak új vezérigazgató-helyettesekre történő kiterjesztését.

- g) Az Igazgatóság tudomásul vette és elfogadta a **sajátrészvény ügyletekről** szóló előterjesztések szerinti tájékoztatást, valamint a 2021. április 13-án elszámolásra kerülő ügyletről szóló kiegészítő tájékoztatást.
- h) Az Igazgatóság **döntött a sajátrészvény-ügyletek** tekintetében az Igazgatóság részére adott **felhatalmazás** 2021. április 19. napjától számított tizennyolc hónapos időtartamra történő meghosszabbításáról az előterjesztésben ismertetett feltételek szerint.
- i) A Közgyűlés a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt **Alapszabályát** elfogadta.

A Társaság Igazgatóságának – közgyűlési hatáskörben meghozott - osztalékfizetéssel kapcsolatos határozata alapján a Társaság Igazgatósága az osztalékfizetés kezdőnapjaként 2021. május 20. napját határozta meg, az osztalékfizetés feltételeit 2021. május 3. napján a **Társaság hivatalos közzétételi helyein publikálta.**

Az Igazgatóság döntése alapján a Társaság **székhelyét** 2021. június 15. napjával **áthelyezte** a 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. szám alá, egyúttal ezzel a nappal megszüntette működését a 1131 Budapest, Babér utca 1-5. szám alatt.

#### **2.4.2 Hitelminősítés éves felülvizsgálata**

A Scope Ratings GmbH elvégezte a Társaság 2019-2020. években a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényeire vonatkozó hitelminősítésének éves felülvizsgálatát, melynek eredményeképpen a kötvények hitelbesorolás nem változott, tehát megerősítésre került a kötvények minősítése BBB- fokozaton. A hitelminősítő ugyancsak megerősítette a Társaság, mint kibocsátó BB+/Stabil minősítését, valamint rövid lejáratú adósságainak S-3 minősítését is.

#### **2.4.3 Integrált Jelentés közzététele**

A Társaság 2021. május 6. napján tette közzé 2020. évre vonatkozó Integrált Jelentését.

#### **2.4.4 Vezető állású személyek pozíciójában bekövetkezett változások**

Chikán Attila László vezérigazgató kinevezése alapján, Simon Anita – korábbi hulladékgazdálkodási divízióvezető – 2021. június 1. napjától az ALTEO „fenntarthatóságért és körforgásos gazdaságért felelős vezérigazgató-helyetteseként” folytatja munkáját a Társaságnál. E naptól fogva Simon Anita a hulladékgazdálkodási divízió mellett az ALTEO újonnan kialakított „Fenntarthatóság és körforgásos gazdaság” elnevezésű részlegének a vezetője is. Továbbá Luczay Péter – aki eddig termelés- és kockázat menedzsmentért felelős vezérigazgató-helyettes pozíciót töltött be – szintén 2021. június 1. napjától „termelésmenedzsmentért és üzletfejlesztésért felelős vezérigazgató-helyettes” státuszban folytatja munkáját a Társaságnál.

#### 2.4.5 GINOP

A Társaság megkezdte a „Különböző paraméterű akkumulátor cellákkal felépített tároló létesítmény integrálása a villamosenergia-rendszerbe” című kutatási projektjének megvalósítását, mint arról a 2021 júniusában közzétett közleményében is tájékoztatást adott. A Társaság a projekt megvalósítására a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program (GINOP) keretében nyert európai uniós támogatást 227,84 millió Ft összegű vissza nem térítendő-, valamint 249,68 millió Ft összegű visszatérítendő hitel összegre. Jelen projekt keretében az ALTEO a Kazincbarcikai Fűtőerőmű területén építi fel a második energiatárolóját, 5 MW-os teljesítménnyel. A kivitelezési munkálatok 2021 júniusában indultak, a projekt pályázati zárása pedig 2022 januárjában várható.

#### 2.4.6 Stratégiai együttműködés

Stratégiai együttműködési megállapodást kötött az ALTEO és az AutoWallis Nyrt. azzal a céllal, hogy a jövőben összehangolják az e-mobilitáshoz kapcsolódó szolgáltatásaikat. A két cég megállapodásának alapja, hogy mindketten elkötelezettek a fenntartható és a transzparens működés, továbbá a zöld gazdaságra való átállás mellett. A megállapodás az e-autók töltéséhez kapcsolódó innovatív energetikai megoldások értékesítésére is kiterjed.

### 2.5 Az ALEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk

A Társaság 2020. december 8. napján közzétett, és alábbi linken elérhető információs dokumentuma (a továbbiakban: „**Információs dokumentum**”) részletesen tartalmazza, és az előfordulásuk valószínűsége és negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte az ALTEO Csoporthoz, továbbá a Társaság által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó specifikus kockázati tényezőket, valamint a megalapozott befektetői döntés meghozatala szempontjából felmerülő esetleges kockázatokat. Mindezekre tekintettel jelen pontban csak azon kockázatok kerülnek ismertetésre, amelyekben az Információs dokumentumhoz képest változás következett be.

*Az Információs dokumentum az alábbi linken érhető el:*

[https://www.bet.hu/newkibdata/128509240/ALTEO\\_nkp31\\_infodoc\\_20201208.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128509240/ALTEO_nkp31_infodoc_20201208.pdf)

#### Kiegészítés a makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezőhöz

##### A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok

A Társaság 2020. március 26. napján tette közzé a COVID-19 vírussal kapcsolatos közleményét, amelyben részletesen ismertette a COVID-19 vírus miatt bevezetett intézkedéseket, valamint a vírus ALTEO Csoportra gyakorolt várható hatásait.

A közlemény az alábbi linken érhető el:

Az ALTEO Csoport továbbra is fenntartja, hogy közvetlen személyi állományát, illetve az egyes folyamatban lévő projektekbe bevont alvállalkozói, beszállítói körének munkaerő állományát érintheti a COVID-19 vírus és annak során meghozott, illetve meghozatalra kerülő intézkedések. Az esetleges megbetegedések negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhat. A Magyarországon bevezetett veszélyhelyzet negatív hatással lehet az ALTEO Csoport vevőinek, felhasználóinak eredményességére, fizetőképességére, valamint energiaigényük, beruházási hajlandóságuk csökkenését eredményezheti, ami az ALTEO Csoport eredményeire is hátrányos hatást gyakorolhat. Az ALTEO Csoport vezetősége a munkavállalói egészségvédelme kapcsán felmerülő kockázatok kezelése érdekében meghozta a szükséges intézkedéseket, és felállította a Pandémiás Irányító Testületet és Pandémiás Tervet fogadott el. Az ALTEO Csoport vezetősége folyamatosan figyelemmel kíséri a COVID-19 vírussal kapcsolatos eseményeket, és amennyiben szükséges megteszi az ezek alapján szükséges lépéseket.

Kockázati szint: közepes

## **2.6 Folyamatban lévő peres ügyek**

Tekintettel a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) Sinergy Energiakereskedő Kft. részére 2018-ban megküldött levelére – melynek tartalmát illetve a Sinergy Energiakereskedő Kft. erre adott válaszát a 2018. február 14. napján a Társaság hivatalos közzétételi helyein közzétett közlemény részletesen ismerteti – a Sinergy Energiakereskedő Kft. 2018. március 14-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozási központ üzemeltetése során általa használt összesen hat szabályozói eljárás nem ütközik a VPP Magyarország Zrt. mint jogosult javára E031332 számon lajstromozott „Elosztott energiatermelő rendszer, szabályozó eszköz és eljárás a rendszer energiatermelésének vezérlése” elnevezésű szabadalomba.

A Sinergy Energiakereskedő Kft. az úgynevezett nemleges megállapítás iránti eljárásokat azzal a céllal indította, hogy a VPP Magyarország Zrt. által vélelmezett – a Társaság 2018. február 14. napján publikált közleményében is ismertetett – jogsértés tényét egyértelműen és véglegesen megcáfolja. Az eljárás a jelen dokumentum publikálásának idejében még folyamatban van.

Az ügy kapcsán a Csoport a mérlegére hatással lévő helyzetet nem állapított meg.

## **2.7 A Féléves Jelentés közzétételre való engedélyezése**

Jelen Féléves Jelentést a Csoport Igazgatósága 2021. augusztus 30-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

## **3 Kibocsátó nyilatkozatai**

A Társaság kijelenti, hogy a **2021. év első félévére vonatkozó összevont** (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Féléves Jelentése az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság, mint kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a **2021. év első félévére vonatkozó összevont** (konszolidált) Féléves Jelentése megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszaka tekintetében valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság kijelenti, hogy jelen Féléves Jelentés adatait független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

**Budapest, 2021. augusztus 30.**

Az ALTEO Nyrt. képviselőjében

**Chikán Attila László**  
az Igazgatóság tagja, vezérigazgató

**Bodnár Zoltán**  
gazdasági vezérigazgató-helyettes