

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ – ALTEO Group
2021. III. negyedév
(nem auditált pénzügyi eredmények)





ALTEO

2021. III. negyedév NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

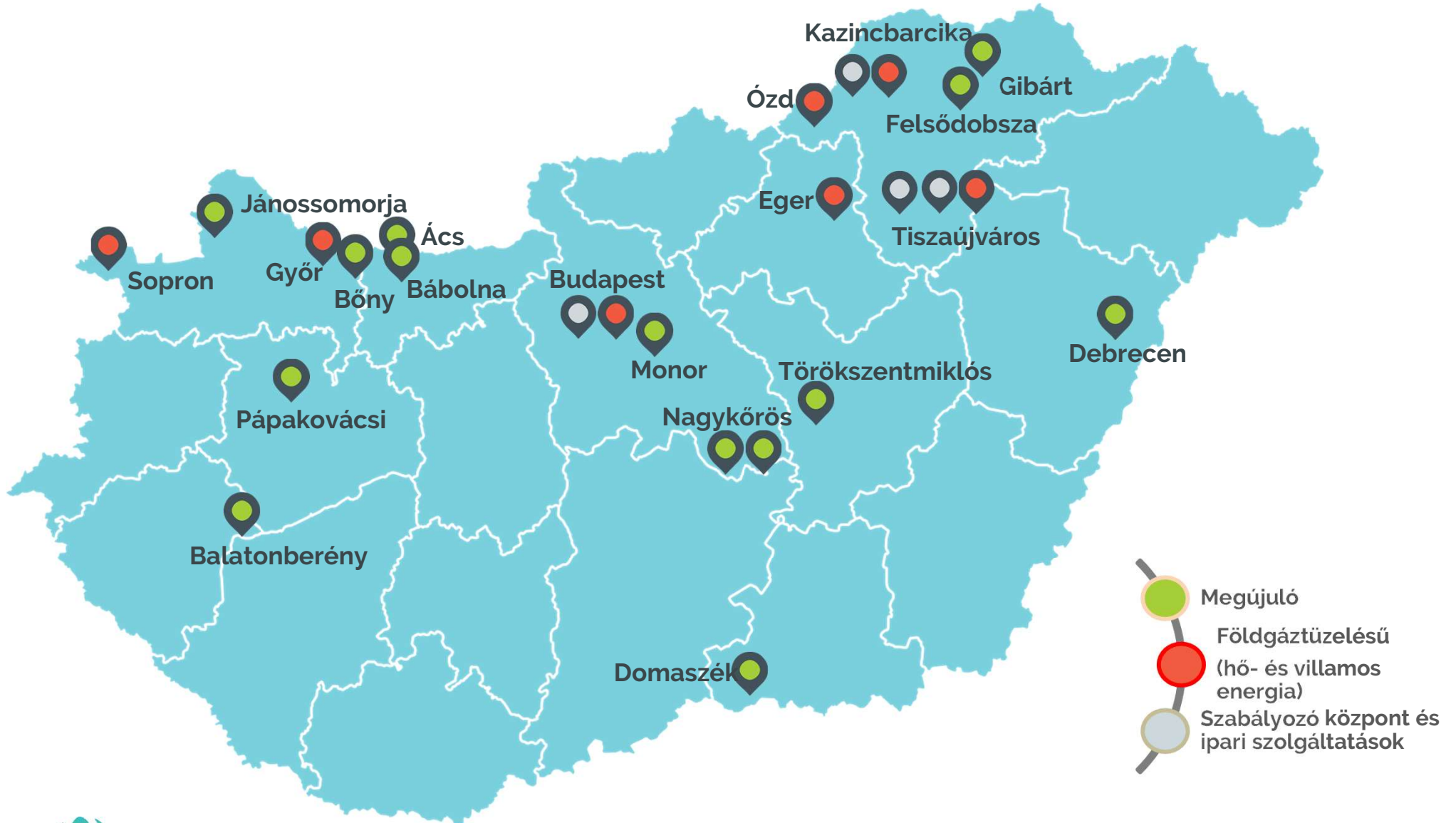
Jelen tájékoztatás elkészítése nem az IAS34-es számú (Interim Financial Reporting) nemzetközi pénzügyi beszámolási standard szerint történt, az abban szereplő információk 2021. III. negyedév vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2021. legfontosabb eseményei és eredményei

3

- Az ALTEO fennállásának legmagasabb eredményszámait produkálta 2021 első kilenc hónapjában. A rekord eredményesség elsősorban az ALTEO stratégiájának és fejlesztéseinek egyik kulcsterületéhez, a Szabályozási Központ rendkívül sikeres tevékenységéhez köthető, de támogatta ezt a COVID járvány által 2020-ban leginkább sújtott kiskereskedelmi üzletág erős visszapattanása, valamint a tavaly ugyancsak kapacitásbővítésben részesülő megújuló energia alapú energiatermelési tevékenység is.
 - **a konszolidált EBITDA meghaladja a 9,5 mrd Ft-ot, ami** a tavalyi év azonos időszakához képest **116%-kal növekedett** elsősorban (i) a Hő- és villamosenergia-termelést irányító Szabályozási Központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a központ gázmotoros kapacitásainak tavalyi 18 MW-val történt bővítése, továbbá a kiegyenlítő energia árak és a kapacitás értékesítési átlagárak robbanásszerű növekedése a bázisidőszaki szintekhez képest, (ii) a támogatott villamosenergia termelési szegmensen belül a tavaly akvirált 15 MW-s szélöröműpark és a felújított gibárti vízerőmű többlet eredménye támogatta az EBITDA bővülést, illetve (iii) a járvány hatásai által leginkább sújtott Kiskereskedelmi szegmens szignifikáns eredmény visszapattanása is hozzájárult a konszolidált EBITDA jelentős bővüléséhez.
 - **a konszolidált nettó eredmény 4,9 mrd Ft, ami szintén rekord az ALTEO történetében** és a tavalyi év azonos időszakához képest **314%-os növekedést mutat**
 - Az elindított **Hulladékgazdálkodási, Emobilitás** illetve **Megújuló-termelésmenedzsment** üzletágak tekintetében a járvány kis mértékű lassulást okozott. A kiegyenlítő energia árak növekedése a Megújuló-termelésmenedzsment üzletágban kihívásokkal járt, de jelentős negatív hatást nem okozott.
- **A harmadik negyedév zárását követő fontosabb események:**
 - Az ALTEO egy újabb energiátároló egységet helyezett üzembe november 3-án a Kazincbarcikai Fűtőerőműnél, 5 MW-s teljesítménnyel. Ezzel kapcsolatban az ALTEO korábban elnyert egy 227,8 millió Ft-os vissza nem térítendő és 249,7 millió Ft visszatérítendő hitelösszegre vonatkozó Európai Unió támogatást.
 - A stabil hőpiac fontos a szegmens eredményességének tekintetében, így fontos eredmény, hogy az **ALTEO újabb 10 éves időszakra elnyerte a Barcika Szolg. Kft.** (kazincbarcikai távfűtés) **hőellátását.**
 - **A MEKH 2502/2021** számú határozata alapján november 1-től arra kötelezi a Mavírt, hogy a kiegyenlítő szabályozási energia piacon érvényesítse az iparági határköltés alapú árképzés követelményét a kiegyenlítő szabályozási szolgáltatók esetében. Az ALTEO menedzsmentje úgy véli, hogy az új határozat önmagában nem hat érdemlegesen kedvezőtlenül az ALTEO Csoport jövedelemtermelő képességére - jöllehet a magas fedezettartalmú szabályozási termékek árainak változása változtathatja ezen termékek profitabilitását - még ha az a kiegyenlítő energia piacon a profitszerzési lehetőségeket be is korlátozza. Az ALTEO diverzifikált tevékenységén belül vannak olyan elemek (pl. Megújuló-termelésmenedzsment üzletág), amelyek számára az extrém kiegyenlítő energia árak kialakulási lehetőségének tompítása kedvező.

ALTEO Csoport portfólió



ALTEO Csoport portfólió

5



MEGÚJULÓ ENERGIATERMELÉS

Az ALTEO Group jelentős kompetenciákkal rendelkezik, többek között a megújuló energiaforrások kiaknázásában.

SZÉLERŐMŰEK

Ács
Bábolna
Böny
Jánossomorja
Pápakovácsi
Törökszentmiklós

MEGÚJULÓ GÁZ

Debrecen – depónia gáz
Nagykörös – biogáz, üzemeltetés

VÍZERŐMŰVEK

Felsődobsza
Gibárt

NAPERŐMŰVEK

Domaszék
Monor
Balatonberény
Nagykörös



IPARI ÉS KERESKEDELMI SZOLGÁLTATÁSOK

Az ALTEO Group ipari üzemeknek nyújtott szolgáltatásaival segíti fogyasztóinak hatékony energiagazdálkodását.

BORSODCHEM

– BC-Therm – hőszolgáltatás
– BC-Erőmű – üzemeltetés,

MOL Petrolkémia

– TVK-Erőmű – üzemeltetés,
– Tisza-WTP –
kezelt víz
szolgáltatás,

Audi Motor Hungária Kft.

– hőszolgáltatás

Heineken Soproni Sörgyár

– hőszolgáltatás

Agria Park

– energiaközpont



GÁZMOTOROS ÉS FŰTŐERŐMŰVEK, ENERGIATÁROLÓK

Az ALTEO Group magas hatásfokú, kapcsolt hő- és villamos energia termelő erőműveket és villamosenergia tárolókat üzemeltet.

FŰTŐERŐMŰVEK

– Ózdi Erőmű,
– Tiszaújváros Fűtőerőmű,
– Kazincbarcika Fűtőerőmű,
– Füredi úti Gázmotoros Blokkfűtőerőmű
– Győri Erőmű
– Soproni Erőmű

VILLAMOSENERGIA TÁROLÓK

– Füredi úti tároló
– Kazincbarcikai tároló

Konzolidált eredménykimutatás (IFRS)

6

Konzolidált Eredménykimutatás				
	2021 III. negyedév	2020 III. negyedév	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	29 050	23 469	5 581	24%
Aktivált saját teljesítmények	188	396	(207)	52%
Anyagjellegű ráfordítások	(15 671)	(16 195)	524	(3%)
Személyi jellegű ráfordítások	(2 979)	(2 651)	(328)	12%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(3 010)	(1 941)	(1 069)	55%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(890)	(591)	(299)	51%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	(0)	0	(100%)
Működési Eredmény	6 688	2 487	4 201	169%
Nettó pénzügyi eredmény	(751)	(564)	(187)	33%
Adózás előtti eredmény	5 937	1 923	4 014	209%
Jövedelemadó ráfordítás	(1 030)	(741)	(289)	39%
Nettó eredmény	4 907	1 182	3 725	315%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>4 904</i>	<i>1 176</i>	<i>3 728</i>	<i>317%</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>2</i>	<i>6</i>	<i>(4)</i>	<i>(59%)</i>
EPS (Ft/részvény) alapértéke	258,52	63,09	195,43	310%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	252,97	60,65	192,32	317%
EBITDA*	9 698	4 428	5 270	119%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	4 907	1 182	3 725	315%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	10 839	1 766	9 073	N/A
Átfogó eredmény	15 746	2 948	12 798	N/A
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>15 743</i>	<i>2 942</i>	<i>12 801</i>	<i>N/A</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>2</i>	<i>6</i>	<i>(4)</i>	<i>(146%)</i>

*A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória az EBITDA. Az EBITDA levezetése kapcsán az Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás sort ezért a fenti táblázatban megtisztítva mutatjuk be az értékvesztéstől, valamint a helyi iparüzési adótól és innovációs járuléktól, amennyiben volt ilyen ráfordítás.

5 581m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 119%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Működési eredménytétel közötti főbb változások:

- **Árbevétel növekedés:** Elsősorban a megnövekedett energiapiaci árak, az ALTEO Szabályozási Központ szignifikánsan növekvő bevételei és a Kiskereskedelmi szegmens dinamikus fejlődése, valamint a befejeződött beruházások és felvásárlások hatása miatt növekedett jelentős mértékben, melyet mérsékelt az összehasonlító időszakhoz képesti alacsonyabb harmadik fél részére végzett kivitelezési munkálatok árbevétele.
 - **Anyagjellegű ráfordítás csökkenés:** A Hő- és villamosenergia-termelés szegmens árbevétel növekedése a nem jelentős anyagköltséggel járó tevékenységeiben, például kapacitás piaci szolgáltatások, valósult meg, illetve az akvirált szelerőmű alacsony anyagjellegű ráfordítással üzemel.
 - **Értékcsökkenés:** a jelentős növekedést a megvalósult beruházások és befektetések okozzák. A befektetett eszközök állománya több, mint 10 milliárd Ft-tal emelkedett az előző év azonos időszakához képest.
- Egyéb bevételek, ráfordítások:** Az egyéb ráfordítások növekedett a CO₂ kvóta világpiaci árának növekedésével összhangban, azonban a korábban behajthatatlannak ítélt vevői követelések sikeres érvényesítése ezt ellensúlyozza.

Konzolidált eredménykimutatás (IFRS)

7

Konzolidált Eredménykimutatás				
	2021 III. negyedév	2020 III. negyedév	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	29 050	23 469	5 581	24%
Aktivált saját teljesítmények	188	396	(207)	52%
Anyagjellegű ráfordítások	(15 671)	(16 195)	524	(3%)
Személyi jellegű ráfordítások	(2 979)	(2 651)	(328)	12%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(3 010)	(1 941)	(1 069)	55%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(890)	(591)	(299)	51%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	(0)	0	(100%)
Működési Eredmény	6 688	2 487	4 201	169%
Nettó pénzügyi eredmény	(751)	(564)	(187)	33%
Adózás előtti eredmény	5 937	1 923	4 014	209%
Jövedelemadó ráfordítás	(1 030)	(741)	(289)	39%
Nettó eredmény	4 907	1 182	3 725	315%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>4 904</i>	<i>1 176</i>	<i>3 728</i>	<i>317%</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>2</i>	<i>6</i>	<i>(4)</i>	<i>(59%)</i>
EPS (Ft/részvény) alapértéke	258,52	63,09	195,43	310%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	252,97	60,65	192,32	317%
EBITDA*	9 698	4 428	5 270	119%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	4 907	1 182	3 725	315%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	10 839	1 766	9 073	N/A
Átfogó eredmény	15 746	2 948	12 798	N/A
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>15 743</i>	<i>2 942</i>	<i>12 801</i>	<i>N/A</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>2</i>	<i>6</i>	<i>(4)</i>	<i>(146%)</i>

*A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória az EBITDA. Az EBITDA levezetése kapcsán az Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás sort ezért a fenti táblázatban megtisztítva mutatjuk be az értékvesztéstől, valamint a helyi iparújságitól és innovációs járuléktól, amennyiben volt ilyen ráfordítás.

- **Pénzügyi eredmény:** Az eltérést elsősorban a 2020 összehasonlítható időszakában megnövekedett euro árfolyam miatti bázis időszakot érintő szignifikáns árfolyamnyereség, kisebb mértékben a magasabb átlagos hitelállomány miatt megnövekedett kamatok okozzák.
- **Jövedelemadók:** Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, az adók összege is emelkedett.
- A **Nettó eredmény 3 725m Ft-tal**, azaz 315%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest. A növekedést elsősorban a működési eredmény okozza.
- **Egyéb átfogó eredmény:** Az ALTEO fedezeti ügyleteket köt annak érdekében, hogy tevékenysége jövőbeni profittartalmát függetlenítsen általa nem befolyásolható tényezők (pl. kamatok, gáz/villamosenergia/CO₂) árának jövőbeni alakulásától. A fedezeti ügyletekben jövőre vonatkozóan fixált árak adott időpillanatban eltérhetnek az adott termék piaci árától. Ilyen esetekben számviteli, ténylegesen nem realizált eredményt kell elszámolni az IFRS szabályok alapján. Az itt kimutatott eredmény jelentős része villamosenergia, illetve a rendeleti hőárak publikálásakor megkötött gáz és hozzájuk tartozó FX fedezeti ügyletek jelenlegi eredménye. A rendeleti hőárak garantálják az itt megkötött ügyletekhez tartozó jövőbeni árbevételt, mely azonban az IFRS standardok szerint jelenleg nem vehető figyelembe.

Konzolidált mérleg (IFRS)

Konzolidált Mérleg	adatok millió Ft-ban			
	2021.09.30 nem auditált	2020.12.31 Összehasonlító, auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	31 288	31 065	223	1%
Forgóeszközök	32 826	13 819	19 007	138%
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>9 676</i>	<i>3 455</i>	<i>6 221</i>	<i>180%</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	64 114	44 884	19 230	43%
Saját tőke	23 863	8 548	15 315	179%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	25 146	27 906	(2 759)	(10%)
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>21 152</i>	<i>24 348</i>	<i>(3 196)</i>	<i>(13%)</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	15 105	8 431	6 674	79%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>4 051</i>	<i>1 085</i>	<i>2 966</i>	<i>273%</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	64 114	44 884	19 230	43%

- **Beruházások, befektetések** 2021 első kilenc hónapja során nem került sor jelentős méretű egyedi beruházás átadására. A harmadik negyedév zárását követően, november 3-án került átadásra Kazincbarcikán az ALTEO második energiatárolással foglalkozó kutatás fejlesztési projektje. Folyamatban van több, a konszolidált eszközállományhoz képest kis mértékű projekt megvalósítása, melyek várhatóan növelni fogják a már meglévő eszközpark profitabilitását.
- **Forgótőke** változását a szezonális okok mellett elsősorban a megnövekedett energiaárak miatti fedezeti ügyletekhez kapcsolódó követelések és kötelezettségek befolyásolták. Az első félévi kimagasló eredmény kimagaslóan erős pénztermelő képességgel társult, amit jól tükröz a forgóeszközökön belül a pénzeszközök állományának több, mint megkétszereződése az év végi állományhoz képest.
- **Hosszú lejáratú kötelezettségek, rövid lejáratú hitelek** állománya az általános hiteltörlesztéseken kívül jelentős mértékben módosult több, közeli lejáratú hitel előtörlesztése miatt, melyek 2021 szeptemberében és októberében valósultak meg.

Strukturális változás a szegmensek bemutatásában

9

- 2021-től az ALTEO szegmenseinek bemutatása a befektetők számára könnyebb értelmezhetőség és a szegmensek profitabilitásának jobb bemutatása érdekében megváltozott.
- Az ALTEO tulajdonában lévő erőművek üzemeltetésével kapcsolatos tevékenységek közvetlenül az erőmű által termelt eredményt bemutató szegmensen kerülnek kimutatásra.
- A korábban az „Egyéb” szegmensen szerepeltetett közvetett költségek egy része felosztásra kerül a szegmensek között, ezzel összhangban a fizetett menedzsment díjaktól megtisztítottuk a szegmensek eredményét.
- Az adott szegmensre ráosztott igazgatási költségeket nem tartalmazó EBITDA-t EBITDA néven szerepeltetjük, míg a ráosztott közvetett költségek (a táblázatokban igazgatási költség néven találhatóak) levonása után kapjuk az ún. EBITDA II. értéket.
- Az Összehasonlító 2020 oszlop a tavalyi eredményeket ugyanezen elv alapján mutatja be, így biztosítva az összehasonlíthatóságot.

Hő- és villamosenergia termelés (piaci, nem támogatott)

10

Hő- és villamosenergia-termelés (piaci, KÁT rendszeren kívül)					
	2021.09.30	2020.09.30	2020.09.30	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	összehasonlító**	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	15 219	10 119	10 145	5 100	50%
Aktivált saját teljesítmények	62	66	n.a.	(5)	(7%)
Anyagjellegű ráfordítások	(6 975)	(6 297)	(7 165)	(678)	11%
Személyi jellegű ráfordítások	(638)	(592)	(151)	(47)	8%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(934)	(679)	(680)	(254)	37%
EBITDA*	6 733	2 616	2 149	4 117	157%
Ráosztott igazgatási költség	(339)	(303)	n.a.	(35)	12%
EBITDA II*	6 394	2 313	n.a.	4 082	176%

* EBITDA: A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória.

- A szegmens árbevétele 50%-kal (5 100millió Ft) emelkedett.
- Az összehasonlító időszakhoz képest szignifikánsan megnövekedett a kapacitás árbevétel és dinamikusan növekedett a szabályozási bevétel is jórészt a piacon különösen a második negyedévtől tapasztalható piaci lehetőségek (drasztikus áremelkedés mind a kapacitás piacon FEL- és LE-irányban is, mind a kiegyenlítő energia árakban) kihasználásának köszönhetően illetve részben a tavaly megvalósult ALTEO Szabályozási Központ kapacitásbővítésének köszönhetően. Ezek együttesen eredményezték a szegmens kiemelkedő EBITDA növekedését **(+ 4 082 millió Ft, +176%)**. A különösen megnövekedett kiegyenlítő energia árak ellenére a 2020. végén elindított Megújuló termelésmenedzsment szolgáltatások szegmens is a várakozásoknak megfelelően teljesített.
- Az anyagjellegű ráfordítások növekedését elsősorban a magasabb gázköltségek okozzák. A szegmens által elért kiemelkedő árbevételt jellemzően a magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés okozza, így 50%-os árbevétel növekedéshez képest az anyagjellegű ráfordítások növekedése nem számottevő.
- A magasabb egyéb ráfordításokat jellemzően a megnövekedett CO₂ kvóta árfolyam okozza.

Villamosenergia-termelés (támogatott rendszerben)

11

Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben)

adatok m Ft-ban	2021.09.30 nem auditált	2020.09.30 összehasonlító**	2020.09.30 nem auditált	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	3 734	2 595	2 593	1 139	44%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	n.a.	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(481)	(356)	(461)	(126)	35%
Személyi jellegű ráfordítások	(138)	(94)	(0)	(44)	47%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	14	40	33	(26)	(65%)
EBITDA*	3 128	2 185	2 166	943	43%
Ráosztott igazgatási költség	(67)	(62)	n.a.	(5)	8%
EBITDA II*	3 061	2 123	n.a.	938	44%

*EBITDA: A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória.

- 2020. október 15-én az ALTEO 100% tulajdonosi részesedést szerzett egy 15 MW teljesítményű szélerőműben, melyet a Társaság október 1-vel szerepeltet a kimutatásaiban, valamint 2020 októberében átadásra került a 100 éve üzemelő, 2020-ban rekonstrukció alatt lévő gibárti vízerőmű is. Ezzel az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot.
- A szegmens által elért **EBITDA 938 millió Ft-tal (44%) emelkedett**, mely elsősorban a fent említett újonnan termelésbe vont eszközök által elért eredmény, valamint kis mértékben az egyes erőművi egységeknél jelentkezett 2020-as meghibásodások miatti alacsonyabb bázis okozza.
- A szegmenshez tartozó többi, támogatott rendszerben termelő (vízerőmű, szélerőmű, depóniagáz) erőművek eredménye összességében megegyezik az előző évivel.

Energetikai szolgáltatások

12

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások

adatok m Ft-ban	2021.09.30 nem auditált	2020.09.30 összehasonlító**	2020.09.30 nem auditált	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	2 364	3 655	7 833	(1 291)	(35%)
Aktivált saját teljesítmények	103	15	n.a.	88	579%
Anyagjellegű ráfordítások	(872)	(2 138)	(5 559)	1 266	(59%)
Személyi jellegű ráfordítások	(1 032)	(901)	(1 774)	(131)	15%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	48	1	6	47	8 094%
EBITDA*	611	632	506	(21)	(3%)
Ráosztott igazgatási költség	(521)	(446)	n.a.	(75)	17%
EBITDA II*	90	186	n.a.	-95	-51%

*EBITDA: A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória.

- A szegmens a harmadik negyedév végéig 90 millió Ft EBITDA II.-t realizált. A mérsékelt értéket elsősorban az újonnan indult üzletágak elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási költségek okozzák. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottnak látja az új üzletágak hosszú távú értékteremtését.
- A külső félnek (MOL, Borsodchem, LEGO, Főtáv, Siemens) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon elért eredmény a Covid 19 ellenére is **megfelel az összehasonlító időszakban** elért eredménynek.
- A hulladékgazdálkodási üzletág a Covid miatt leálló HORECA (a szállodai, éttermi és vendéglátóipari) szegmens miatt a tavalyi évnél alacsonyabb eredményt realizált.
- Az e-mobilitási üzletág, mely szintén a szegmens részét képezi, a várakozásoknak megfelelő eredménytermelő képességgel rendelkezik.
- A vállalkozási és projektfejlesztési divízió 2021-ben elsősorban belső kivitelezési munkálatokra koncentrált. Emellett kiemelkedő eredménnyel és vevői elégedettséggel átadásra került a TVK erőmű élettartam hosszabbítási beruházása. Több külső partner számára végzett kivitelezéssel kapcsolatban is előrehaladott tárgyalásokat folytat.

Energia-kiskereskedelem

Energia kiskereskedelem					
	2021.09.30	2020.09.30	2020.09.30	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	összehasonlító**	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	10 295	8 533	8 533	1 762	21%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	n.a.	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(9 335)	(8 219)	(8 232)	(1 116)	14%
Személyi jellegű ráfordítások	(86)	(74)	(74)	(12)	16%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(13)	50	48	(63)	(127%)
EBITDA*	860	290	275	570	197%
Ráosztott igazgatási költség	(97)	(92)	n.a.	(5)	5%
EBITDA II*	763	198	n.a.	565	285%

*EBITDA: A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória.

- A **COVID járvány** az összehasonlító időszakban jelentősen érintette a szegmens eredményét, ezzel alacsony bázist okozva, azonban a megfelelő intézkedések meghozatala miatt a jelenlegi időszakban sikerült minimalizálni a járvány okozta negatív hatásokat, így a szegmens eredménye jelentős visszapattanást mutat a 2020-as első háromnegyed év számaihoz képest.
- A **villamosenergia kereskedelem** fedezete 495 m Ft növekedést mutat az előző év első félévéhez képest. A pozitív hatást az értékesített mennyiség valamint a villamos energia árak kedvező alakulásának együttes hatása eredményezi.
- A **gázkereskedelmi üzletág** az előző évi időszakhoz képest 124 m Ft többlet fedezetet realizált, mely elsősorban a kedvező rendszerhasználati díjaknak és a továbbra is növekvő portfólió volumen hatásának köszönhető.

Egyéb, szegmenshez nem rendelt tevékenységek

14

Egyéb szegmens					
	2021.09.30	2020.09.30	2020.09.30	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	összehasonlító**	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	1	-	333	1	n.a.
Aktivált saját teljesítmények	-	0		(0)	(100%)
Anyagjellegű ráfordítások	(160)	(118)	(410)	(41)	35%
Személyi jellegű ráfordítások	(451)	(270)	(591)	(181)	67%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(1)	8	(1)	(8)	(111%)
EBITDA*	(611)	(381)	(669)	(230)	60%

*EBITDA: A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória.

- A szegmensen azok, az elsősorban stratégiai növekedéshez és tőzsdei jelenléthez kapcsolódó költségek jelennek meg, melyek nem egyes szegmensekhez, hanem a teljes cégcsoporthoz köthetőek, ezért nem képezik a felosztott igazgatási költségek részét.
- Az összehasonlító időszakhoz képesti növekményt elsősorban a 2020.12.21-én publikált új javadalmazási politikában szereplő management részvényjuttatási rendszernek megfelelő elszámolás, valamint általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény okozza. A hatást erősíti a 2020. második negyedévében a Covid-19 miatti alacsonyabb anyagjellegű ráfordítások, amelyek alacsony bázist idéztek elő.



KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!

www.alteo.hu