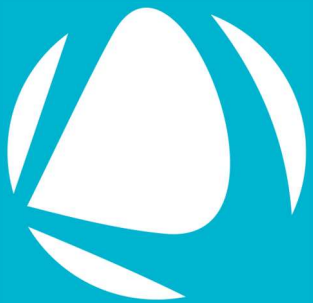


ALTEO NYRT.




BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

ALTEO Group

2022 III.negyedév

(nem auditált pénzügyi eredmények)





2022 harmadik negyedévi 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 2022 első három negyedév vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2022 első három negyedév LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- **Az ALTEO kimagasló eredményt ért el** 2022 első kilenc hónapjában. Az elmúlt időszak kiemelkedő eredménynövekedése megerősíti, hogy sikeres és eredményes a 2019 végén prezentált, majd 2022 elején frissített stratégiája és annak végrehajtása, amelyben az üzleti szempontok mellett kiemelt szerepet kapott a környezeti és társadalmi fenntarthatóság is.
- 2022 energiapiacán a már 2021 végén tapasztalható áremelkedés mellett jelentősen éreztette hatását a kialakult háborús helyzet is. Ugyanakkor az ALTEO eredményességét a háború kiváltotta energiapiaci sokkok, amelyek elsősorban a magas árakban és a korábban nem tapasztalt piaci volatilitásban öltöttek testet, **nem vetették vissza**, sőt az ALTEO fenntarthatóságra és megújuló alapú energiatermelés elterjedésére is alapozó stratégiájának fundamentumait inkább erősítették. Az ALTEO felépítésének, diverzifikált portfóliójának, piaci méretének, gyors reagáló képességének és kiemelkedő szakember gárdájának köszönhetően ezt az időszakot a kínálkozó lehetőségek aktív kihasználásával eredményességének növelésére is fel tudta használni. Az ALTEO jelenlegi eredményessége a 2022. elején prezentált medián EBITDA tartományának a felső sávját is igen jelentős mértékben meghaladja.
 - **A KONSZOLIDÁLT EBITDA ELÉRI A 16,3 MRD FT-OT**, ami a tavalyi év azonos időszakához képest **68%-KAL NÖVEKEDETT** elsősorban a Hő- és villamosenergia-termelést irányító Szabályozási Központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a Kiskereskedelmi szegmens rekord eredménye, valamint a megújuló erőműveink stabil, jó teljesítménye.
 - **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 11,2 MRD FT, AMI KIEMELKEDŐ AZ ALTEO TÖRTÉNETÉBEN** és a tavalyi év azonos időszakához képest **128%-OS NÖVEKEDÉST MUTAT**
 - Az elindított **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI** valamint **EMOBILITÁS** üzletágak tekintetében a járvány kis mértékű lassulást okozott, ami még éreztette hatását 2022 első kilenc hónapjában is.
 - Az ALTEO folytatja a meghirdetett stratégiájában szereplő aktív **BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉT**. 2022.07.21-én zárásra került az EDELYN SOLAR kft 100%-nak felvásárlása., amely vállalat egy még engedélyezés alatt álló 20 MW névleges teljesítményű naperőmű projektet tulajdonol. Az elmúlt időszak szabályozásváltozásai a projektet nem érintették, mert a projekt már rendelkezik érvényes hálózatcsatlakozási engedéllyel, így továbbra is jövő év első felében várható az építkezés megkezdéséhez szükséges engedélyek megszerzése. 2022.09.09-én zárta a Társaság a szertetlen hulladékok kezelésével és újrahasznosításával foglalkozó FE-GROUP INVEST Zrt. részvényei 75,1%-ának megvásárlására vonatkozó tranzakciót. A vásárolt vállalatot az ALTEO 2022.10.01-el konszolidálja kimutatásaiban. Az említetteken túl az ALTEO folyamatosan dolgozik szabályozási központjának további fejlesztésén, ami magában foglalja az IT képességek ill. energiatárolási és egyéb energiatermelési kapacitások fejlesztését is.

2022 eddigi LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- Az ALTEO év elején 15 évvel **MEGHOSSZABBÍTOTTA ÜZEMELTETÉSI ÉS KARBANTARTÁSI SZERZŐDÉSÉT** egyik legfontosabb üzemeltetési partnerével, a BorsodChem Zrt. tulajdonában álló BC-erőművel, melyet október 6-án **EGY ÚJABB ERŐMŰVET ÉRINTŐ**, egyező időtávú üzemeltetési **SZERZŐDÉSSEL EGÉSZÍTETTEK KI A FELEK**.
- **AZ ELMŰLT ÉVEK KIEMELKEDŐ EREDMÉNYE** és megvalósult beruházások eredményessége szükségessé tette az ALTEO 2019 folyamán kommunikált **STRATÉGIAI CÉLJAINAK FELÜLVIZSGÁLATÁT**, melyet a Társaság 2022. januárjában tette közzé és amelyben stratégiai célszámait megemelte.
- Az ALTEO a hazai villamosenergia-szektorban elsőként szerzett független, **NEMZETKÖZI ESG TANÚSÍTVÁNYT**, melyben az iparági átlagnál kedvezőbb eredményt ért el. A fenntarthatóság továbbra is kiemelt, stratégiai célja a Társaságnak.
- 2021-ben három kategóriában is sikert aratott az ALTEO a Budapesti Értéktőzsde egyik legkiemelkedőbb rendezvényén, **A BÉT LEGEK DÍJÁTADÓN**. Megosztva lett Az év legnagyobb árfolyam-emelkedését elérő kibocsátója a prémium kategóriában, emellett pedig kiérdemelte a Felelősségvállalás, fenntarthatóság, felelős vállalatirányítási díjat, valamint a Kibocsátói transzparencia midcap díjat is.
- A Társaság visszafizette az ALTEO 2022/I és 2022/II elnevezésű **KÖTVÉNYCSOMAGJAIT**, mindösszesen 2 344 m Ft értékben
- Az ALTEO párhuzamosan több **MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAMOT** is elindított, mellyel elsődleges célja a meglévő emberi erőforrás pénzügyi motivációjának növelése a tulajdonosi szemlélet erősítésén keresztül a Társaság eredményességének elősegítésére.
- A rendkívül sikeres 2021-es év utána az ALTEO közgyűlése mindösszesen közel 2 mrd Ft rekord **OSZTALÉK** kifizetéséről döntött, mely 2022.06.27-én került kifizetésre.



MÉRLEGKÉSZÍTÉS UTÁNI ESEMÉNYEK

- Az ALTEO és a BC POWER Kft. október 6. napján 15 éves szerződést kötöttek a BC Power beruházásában megvalósuló 49,9 MWe villamos teljesítményű gázturbinás kapcsolt hő- és villamosenergiatermelő kiserőmű hosszútávú üzemeltetési és karbantartási feladatainak ellátásáról. **AZ ÚJ SZERZŐDÉS** az ország egyik legnagyobb iparvállalatának energiaellátását részlegesen biztosítja, így **MEGERŐSÍTI AZ ALTEO VEZETŐ SZEREPÉT A B2B ENERGIASZOLGÁLTATÁSI ÜZLETÁGBAN.**
- 2022. október 10-én az jövőbeni befektetéseinek és beruházásainak valamint részben a megnövekedett működőtőke igényének finanszírozására **KÖTVÉNYPROGRAMOT HIRDETETT MEG.** Tekintettel a Társaság erős pénzügyi helyzetére és az ebből fakadó egyéb finanszírozási lehetőségeire az ALTEO vezetése 2022. november 3-án úgy döntött, hogy egyelőre nem látja szükségét, hogy meg is valósítson kötvénykibocsátást.
- Az ALTEO vezetésének előzetes gyorsértékelése és becslése alapján a november 10-én megjelent, módosított extraprofitadó rendelet („Rendelet”) hatásaként az ALTEO adóterhelése 2022-ben várhatóan 2 milliárd Ft körüli nagyságrendben emelkedik. A Rendelet értelmében az adó a 2022-es és 2023-as adóévekre korlátozódik, annak mértéke pedig a 2022-es 13%-ról, 2023-ban 10%-ra mérséklődik. Az ALTEO vezetése úgy ítéli meg, hogy a Rendelet következményeként sem az ALTEO pénzügyi helyzetének fundamentális megítélése, sem stratégiájának, sem befektetési törekvéseinek változtatása, módosítása nem indokolt.



2022 - MEGVÁLTOZOTT KÖRÜLMÉNYEK, MEGNÖVEKEDETT KOCKÁZATOK

Megnövekedett FORGÓESZKÖZ IGÉNYEK

Az elmúlt fél évben radikálisan megváltozott a gazdasági környezet: sokszorosára növekedtek az energiaárak, szignifikánsan megnőtt azok volatilitása és ez a korábbiakhoz képest óriási letét és bankgarancia igényeket keletkeztetett. Emellett a sokkal rövidebb szállítói fizetési határidőkben ill. a magasabb árbevételből fakadó magasabb vevőállományban megtestesülő kedvezőtlenebb üzleti feltételek miatt rendkívüli mértékben megnövekedett a vállalat működőtőke finanszírozási igénye, ami miatt az ALTEO pénzeszközállományának a korábbi évekhez képest jóval nagyobb hányadát kell a megnövekedett működőtőke és letéti igények finanszírozására fordítani, ami pénzt vonhat el amúgy vonzó befektetési lehetőségektől. Annak érdekében, hogy kellő biztonság és likviditási tartalékok mellett zavartalanul biztosítani tudja a stratégiájában megfogalmazott befektetési nagyságrend finanszírozási igényét, az ALTEO vezetése vizsgálja és folyamatosan napirenden tartja a különböző forrásbevonási lehetőségeket, így a tőkepiacon keresztül forrásbevonási lehetőségeket is. Ugyanakkor, tekintve a Társaság rendkívül sikeres üzleti tevékenységét, továbbá, hogy időközben sikeresen ki tudott használni finanszírozási lehetőségeket (egyes vevői fizetési kondíciók sikeres újratárgyalása, folyószámla és forgóeszköz hitelkeretének jelentős megemlése, egyéb várhatóan megnyíló finanszírozási lehetőségek), a Társaság vezetésének megítélése szerint jelen helyzetben egyelőre nincs szükség addicionális tőkepiaci (kötvény vagy részvénykibocsátás) útján történő finanszírozásra.

SZABÁLYOZÁSI KIHÍVÁSOK

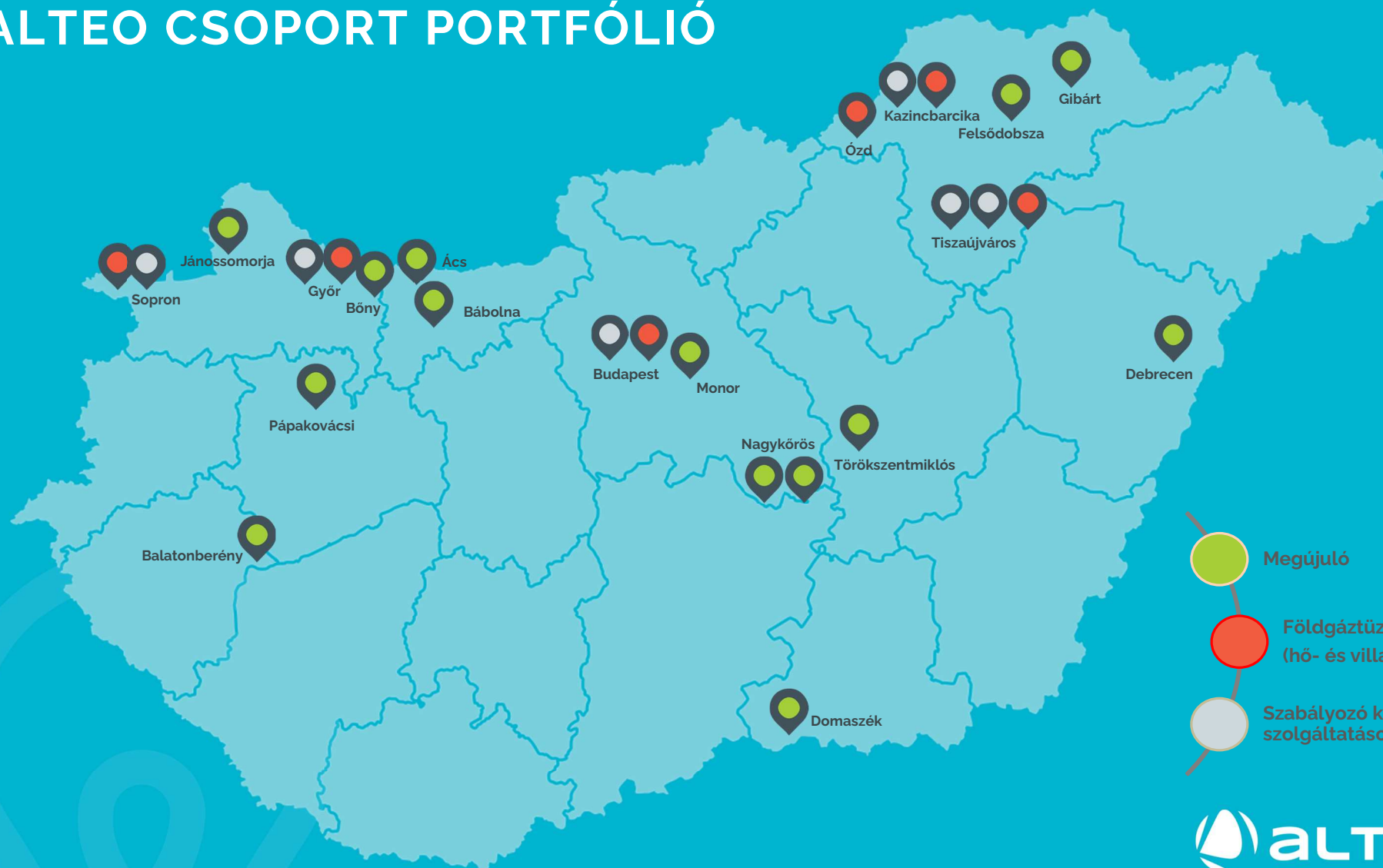
A jelenlegi gazdasági és azon belül energetikai helyzet az állami szabályozást is aktivizálja. Így például extraprofit adók kerültek bevezetésre, bár ezek eddig nincsenek konkrét hatással az ALTEO üzletmenetére, vagy például az eddigiekkel ellentétben az Energiahivatal egyelőre nem az egész gázévre, hanem csak egy-egy negyedévre határozza meg a hóár alapjául szolgáló gázárát. A helyzet konszolidációjáig ezekhez hasonló állami cselekedetek nem zárhatók ki a jövőben sem.




VEVŐKITETTSÉG

A megsokszorozódott energiaárak következtében mind a hőszolgáltatási mind a kiskereskedelmi árbevételünk jelentősen megnövekedett, így az egyes vevők felé létrejövő kitettségek is, bár több kockázatmérő intézkedést tettünk (profilisztítás, biztosítás).



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



-  Megújuló
-  Földgáztüzelésű (hő- és villamos energia)
-  Szabályozó központ és ipari szolgáltatások



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



MEGÚJULÓ ENERGIATERMELÉS

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

SZÉLERŐMŰEK

- Ács
- Bábolna
- Bóny
- Jánossomorja
- Pápakovácsi
- Törökszentmiklós

MEGÚJULÓ GÁZ

- Debrecen – depónia gáz
- Nagykőrös – biogáz, üzemeltetés

VÍZERŐMŰVEK

- Felsődobsza
- Gibárt

NAPERŐMŰVEK

- Domaszék
- Monor
- Balatonberény
- Nagykőrös



IPARI ÉS KERESKEDELMI SZOLGÁLTATÁSOK

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

BORSODCHEM

- BC-Erőmű – üzemeltetés

MOL Petrolkémia

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

Heineken Soproni Sörgyár

- hőszolgáltatás



GÁZMOTOROS ÉS FŰTŐERŐMŰVEK, ENERGIATÁROLÓK

Az ALTEO Csoport 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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konszolidált Eredménykimutatás				
	2022.09.30	2021.09.30	Változás mFt	Változás %
adatok millió Ft-ban	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	62 744	29 050	33 694	116%
Aktivált saját teljesítmények	244	188	55	(29%)
Anyagjellegű ráfordítások	(39 682)	(15 671)	(24 012)	153%
Személyi jellegű ráfordítások	(4 156)	(2 979)	(1 176)	39%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(2 737)	(3 010)	273	(9%)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(2 813)	(890)	(1 923)	216%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	N/A
Működési Eredmény	13 599	6 688	6 911	103%
Nettó pénzügyi eredmény	(242)	(751)	509	(68%)
Adózás előtti eredmény	13 357	5 937	7 420	125%
Jövedelemadó ráfordítás	(2 147)	(1 030)	(1 116)	108%
Nettó eredmény	11 210	4 907	6 304	128%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	11 205	4 904	6 300	128%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	6	2	3	130%
EPS (Ft/részvény) alapértéke	568,24	258,52	309,71	120%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	568,05	252,97	315,08	125%
EBITDA*	16 337	9 698	6 639	68%
Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás				
Nettó eredmény	11 210	4 907	6 304	128%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	7 333	10 839	(3 506)	(32%)
Átfogó eredmény	18 543	15 746	2 798	18%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	18 538	15 743	2 795	18%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	6	2	3	57%

33 694 m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 68%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Működési eredménytétel közötti főbb változások:

- **ÁRBEVÉTEL NÖVEKEDÉS:** Elsősorban a megnövekedett energiapiaci árak miatt növekedett jelentősen. Ezt kiegészíti az ALTEO Szabályozási Központ szignifikánsan növekvő kapacitás bevételei és a Kiskereskedelmi szegmens árbevételének dinamikus fejlődése.
- **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS NÖVEKEDÉS:** A megnövekedett energiapiaci árak itt is éreztetik hatásukat, ugyanakkor a Hő- és villamosenergia-termelés szegmens árbevétel növekedésének egy része a nem jelentős anyagköltséggel járó tevékenységeiben, például kapacitás piaci szolgáltatások, valósult meg, így az anyagjellegű ráfordítások növekedése abszolút értékben, összességében, az árbevétel növekedésnél mérsékeltebb.
- **ÉRTÉKCSÖKKENÉS:** A bázis időszakban (2021) az ALTEO tulajdonában álló két szélerőműpark vonatkozásában egyszeri hatásként ~340 m Ft értékvesztést számolt el biztosítva azok értékének pontosabb bemutatását a társaság mérlegében.
- **EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb ráfordítások növekedtek a CO2 kvóta világpiaci árának emelkedésével, a Kiskereskedelmi szegmensen elszámolásra kerülő Energiahatékonysági kötelezettségi rendszer bevezetéséből adódó kötelezettséggel, valamint a METÁR rendszerben termelő megújulóknak biztosított támogatott ár és a piaci ár közötti, az államnak visszaadandó, egyéb ráfordításként elszámolandó különbözettel.



*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.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konszolidált Eredménykimutatás				
	2022.09.30	2021.09.30	Változás mFt	Változás %
adatok millió Ft-ban	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	62 744	29 050	33 694	116%
Aktivált saját teljesítmények	244	188	55	(29%)
Anyagjellegű ráfordítások	(39 682)	(15 671)	(24 012)	153%
Személyi jellegű ráfordítások	(4 156)	(2 979)	(1 176)	39%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(2 737)	(3 010)	273	(9%)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(2 813)	(890)	(1 923)	216%
Értékvesztés miatti veszteségek		-	-	N/A
Működési Eredmény	13 599	6 688	6 911	103%
Nettó pénzügyi eredmény	(242)	(751)	509	(68%)
Adózás előtti eredmény	13 357	5 937	7 420	125%
Jövedelemadó ráfordítás	(2 147)	(1 030)	(1 116)	108%
Nettó eredmény	11 210	4 907	6 304	128%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	11 205	4 904	6 300	128%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	6	2	3	130%
EPS (Ft/részvény) alapértéke	568,24	258,52	309,71	120%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	568,05	252,97	315,08	125%
EBITDA*	16 337	9 698	6 639	68%
Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás				
Nettó eredmény	11 210	4 907	6 304	128%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	7 333	10 839	(3 506)	(32%)
Átfogó eredmény	18 543	15 746	2 798	18%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	18 538	15 743	2 795	18%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	6	2	3	57%

- **PÉNZÜGYI EREDMÉNY:** A bázis időszakhoz képest jelentős kamatkörnyezet változás az ALTEO-t a hosszú lejáratú kötelezettségek korábbi kamat fixálása miatt az időszakban nem érintette kedvezőtlenül. A költségeket mérsékelte a periódusok közötti időszakban visszafizetett kötelezettségek kamata. A rendelkezésre álló pénzeszközállományon realizált kamat bevétel és árfolyamnyereség a magasabb kamatkörnyezetnek és megnövekedett EUR árfolyamnak köszönhetően jelentősen meghaladta a megelőző időszakit.
- **JÖVEDELEMADÓK:** Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, növekedett mind az iparüzési, mind a társasági adó fizetési kötelezettség is.
- A **NETTÓ EREDMÉNY 6 304 m FT-TAL**, azaz 128%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest. A növekedést elsősorban a működési eredmény okozza.
- **EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY:** Az ALTEO az alapanyagok beszerzési árának és így a rögzített áron értékesített hő és villamosenergia profittartalmának biztosítása valamint a hitelkamatok rögzítése érdekében fedezeti ügyleteket köt. Az Egyéb átfogó eredményben a hatósági hőárak megállapításakor megkötött ill. a határidőre rögzített áron értékesített villamos energia előállításához felhasználandó gáz árát, az EUR/HUF árfolyamát valamint a kamatok változását fedező ügyletek mint pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye jelenik meg mindaddig, amíg a reálügylet le nem zárul. Az ezen a soron bemutatott értékek nem indikatívak a jövőbeli eredmény alakulása szempontjából.



*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.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (IFRS)

Konszolidált Mérleg	adatok millió Ft-ban			
	2022.09.30 nem auditált	2021.12.31 auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	32 587	31 371	1 217	4%
Forgóeszközök	54 201	29 390	24 811	84%
<i>ebből OCI</i>	<i>13 890</i>	<i>5 831</i>	<i>8 059</i>	<i>138%</i>
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>13 281</i>	<i>3 679</i>	<i>9 601</i>	<i>261%</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	86 788	60 761	26 027	43%
Saját tőke	35 445	19 009	16 436	86%
<i>ebből OCI</i>	<i>12 640</i>	<i>5 306</i>	<i>7 333</i>	<i>138%</i>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	25 518	24 491	1 027	4%
<i>ebből OCI</i>	<i>1 250</i>	<i>525</i>	<i>725</i>	<i>138%</i>
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>20 578</i>	<i>20 929</i>	<i>(351)</i>	<i>(2%)</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	25 826	17 261	8 565	50%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>695</i>	<i>2 970</i>	<i>(2 275)</i>	<i>(77%)</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	86 788	60 761	26 027	43%

- **BERUHÁZÁSOK, BEFEKTETÉSEK** Az időszakban jelentős tranzakciók kerültek lezárásra. Több olyan projekt előkészítési fázisban van, melyek 2023-ban kerülnek átadásra. A kialakult piaci helyzet eredményeképpen megemelkedett a tartósan adott letétek mértéke a korábbi időszakhoz képest, mely kompenzálta a befektetett eszközök amortizációjából fakadó csökkenést.
- **FORGÓTŐKE** változását elsősorban a megnövekedett energiaárak és a jelentősen megnövekedett eredmény miatti vevői követelések és szállítói kötelezettségek illetve a fedezeti ügyletekhez kapcsolódó (saját tőkében OCI-ént (Other Comprehensive Income - Egyéb átfogó eredmény) kimutatott) követelések és kötelezettségek befolyásolták.
- **SAJÁT TŐKE** állományának változását az idei év megnövekedett eredménye és az egyéb átfogó eredmény megemelkedett értéke eredményezte valamint a tárgyévben kifizetésre került a 2021 évi eredmény alapján megszavazott osztalék is.
- **HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK** állománya az általános hiteltörlesztésekkel módosult, valamint a társaság eleget tett az ALTEO 2022/I és 2022/II elnevezésű, 2 344 m Ft névértékű zéró-kupon kötvényekből eredő fizetési kötelezettségének.



Az ALTEO szegmens besorolásának átalakítása

Az ALTEO szem előtt tartva a befektetők megfelelő, transzparens tájékoztatását, 2022 harmadik negyedéves prezentációtól kezdődően megváltoztatja a bemutatott szegmensek felosztását. A változtatásra elsősorban a korábban „Villamosenergia-termelés (támogatott rendszerben)” szegmenshez tartozóan bemutatott olyan szél (26,5 MW) és vízerőművek (1 MW) miatt van szükség, melyek 2022 harmadik negyedévében letermelték a támogatott rendszerben termelhető kvótájukat. A korábbi gyakorlat szerint ezek a termelők a „Hő- és villamosenergia termelés (piaci, nem támogatott)” szegmensen kerülnének kimutatásra. A kieső erőművek mérete és a megnövekedett villamosenergia árak miatt azok eredménytermelő képessége azonban jelentősen torzítaná az egyes szegmensek eredménytermelő képességének megítélhetőségét, ugyanakkor magában a tevékenység jellegében nincs érdemi változás, ezért a fent említett két szegmens neve és tartalma az alábbiak szerint változik meg:

„Megújuló alapú villamosenergia-termelés”: Az ALTEO tulajdonában álló, megújuló energiaforrás (nap, szél, víz, depóniagáz) segítségével energiát termelő erőművek eredménye

„Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment”: Az ALTEO tulajdonában álló fosszilis alapú energiát előállító erőművek, energiatárolók, villamosenergiával hőt előállító erőművek, valamint a komplex, rendszerszintű és menetrendezési szolgáltatásokat ellátó tevékenységek eredménye kerül bemutatásra.

HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS ÉS MENEDZSMENT

Hő- és villamosenergia-termelés (nem megújuló) és kereskedelem

<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.09.30 nem auditált	2021.09.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	46 449	15 219	31 231	205%
Aktivált saját teljesítmények	94	62	32	52%
Anyagjellegű ráfordítások	(29 828)	(6 975)	(22 853)	328%
Személyi jellegű ráfordítások	(1 050)	(638)	(412)	65%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítá	(2 535)	(934)	(1 601)	172%
EBITDA*	13 130	6 733	6 396	95%
Ráosztott igazgatási költség	(551)	(339)	(212)	63%
EBITDA II*	12 579	6 394	6 185	97%

*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 205%-kal (31,2 mrd Ft) emelkedett.
- Az összehasonlító időszakhoz képest jelentősen magasabb villamos energia piaci árak hatására **MEGNÖVEKEDETT A MENETRENDI (base load) VILLAMOS ENERGIA TERMELÉS ÁRBEVÉTELE**. Ez párosult a jelenleg a piacon elérhető, tavalyi évnél magasabb általános spark spreaddel (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet). Jelentősen növekedett ezen kívül a **KAPACITÁS ÉS SZABÁLYOZÁSI ÁRBEVÉTEL**, illetve a 2020 végén elindított **MEGÚJULÓ TERMELÉS MENEDZSMENT** alszegmens által realizált bevételeknél is jelentős növekedés volt tapasztalható. Ezen tényezők hatására az **EBITDA II 6,2 MRD FT-TAL (+97%) EMELKEDETT**. Kiemelendő, hogy a magas árazási szintek jelentős finanszírozási igényt generálnak a szegmensen kapcsolatosan és hogy az eredményesség szempontjából kedvező árkörnyezet tartós fennmaradása nem garantálható.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** növekedését elsősorban a magasabb gázköltségek okozzák. A szegmens által elért eredmény egy jelentős részét a jellemzően a magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés okozza, így az árbevétel növekedéséhez képest az anyagjellegű ráfordítások növekedése abszolút értékben alacsonyabb.
- A magasabb **EGYÉB RÁFORDÍTÁSOKAT** jellemzően a jelentősen megnövekedett CO2 kvóta árfolyam okozza.



MEGÚJULÓ ALAPÚ ENERGIATERMELÉS

Villamosenergia-termelés (megújuló)

<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.09.30 nem auditált	2021.09.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	4 275	3 734	541	14%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(652)	(481)	(171)	36%
Személyi jellegű ráfordítások	(158)	(138)	(20)	14%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítá	(181)	14	(195)	(1 401%)
EBITDA*	3 283	3 128	155	5%
Ráosztott igazgatási költség	(142)	(67)	(75)	112%
EBITDA II*	3 141	3 061	80	3%

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

- A szegmens által elért **EBITDA II 80 MILLIÓ FT-TAL (3%) EMELKEDETT**, melyet elsősorban a magasabb árbevétel (+14%) okoz, amit mérsékel a hektikus időjárás miatt megemelkedett menetrendezési költség, valamint az **EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁSOK** közt megjelenő gibarti vízerőművet terhelő METÁR túltámogatás miatti ráfordítás.
- A szegmenshez tartozó többi, támogatott rendszerben termelő és emiatt az energiaárak emelkedése által nem érintett (naperőmű, depóniagáz) erőművek eredménye összességében megegyezik az előző évivel.
- 2022 június 30-al az ALTEO megújuló portfóliójába tartozó erőművek közül többnek is lejárt a támogatott rendszerben történő termelési lehetősége (KÁT). A jelenlegi piaci villamosenergia árakat figyelembe véve ez nem fog visszaesést okozni az ALTEO eredményességében, az ALTEO szabályozási központja és szakemberei felkészültek az átállásra.
- Az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot, mely idővel várhatóan ki tud egészülni a júliusban megvásárolt EDELYN SOLAR Kft megvásárlásával további 20 MW kapacitású naperőművel, amennyiben a fejlesztés teljes egészében megvalósul.



ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások				
<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.09.30 nem auditált	2021.09.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	3 098	2 364	734	31%
Aktivált saját teljesítmények	150	104	46	44%
Anyagjellegű ráfordítások	(1 413)	(872)	(541)	62%
Személyi jellegű ráfordítások	(1 375)	(1 032)	(343)	33%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítá	0	48	(47)	(99%)
EBITDA*	460	611	(151)	(25%)
Ráosztott igazgatási költség	(604)	(521)	(83)	16%
EBITDA II*	(144)	91	(234)	(258%)

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

- A szegmens 460 millió Ft EBITDA-t realizált, amely csökkent a tavalyi évhez képest.
- A ráosztott igazgatási költségek utáni EBITDA II moderált értéket a nemrégiben indult üzletágak – E-mobilitás, Hulladékgyártás - eredménytermelő képességéhez képest elsősorban azok elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási. költségek magyarázzák. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottak látja ezen üzletágak hosszú távú értékteremtését.
- **A külső félnek (MOL, Borsodchem, Budapest Erőmű, Főtáv, Siemens, Uniper) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon** az összehasonlító időszakhoz képest magasabb eredményt sikerült elérni.
- A vállalkozási és projektfejlesztési divízió továbbra is a belső kivitelezési munkálatokra helyezi a fókuszot, mely más üzletágakon elért eredményt növeli.
- Az E-MOBILITÁSI üzletág a várakozásoknak megfelelő eredménytermelő képességgel rendelkezik.
- A HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI üzletágban jelentős növekedés várható az FE-GROUP sikeres akvizíciója után. A konszolidált beszámolóba a FE-Group számai 2022.10.01-től kerülnek figyelembe vételre.



ENERGIA KISKERESKEDELEM

Energia kiskereskedelem

<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.09.30 nem auditált	2021.09.30 összehasonlíto**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	18 971	10 295	8 676	84%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(17 153)	(9 335)	(7 817)	84%
Személyi jellegű ráfordítások	(127)	(86)	(41)	47%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(73)	(13)	(60)	446%
EBITDA*	1 618	860	758	88%
Ráosztott igazgatási költség	(98)	(97)	(1)	1%
EBITDA II*	1 520	763	757	99%

*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 **DINAMIKUS ÁRBEVÉTEL NÖVEKEDÉSE** elsősorban a tavalyi év azonos időszakához képest jelentősen megnövekedett energiaárak következménye. Ezt a hatást mérsékli, hogy kockázatkezelési megfontolásokból a szegmens az alacsonyabb fedezetű, de kockázatosabb ügyfelekkel nem hosszabbította meg a szerződést, tisztította portfólióját.
- A **VILLAMOSENERGIA KERESKEDELEM FEDEZETE 733 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző évhez képest. A pozitív hatás elsősorban a villamos energia árak növekedése miatt kialakuló magasabb árszint, valamint annak a következménye, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódóan a jelentős versenytársaknál gyorsabban tudott reagálni a rendkívüli volatilitásra. További eredmény növekedést okoz, hogy az ügyfelek által lekötött, de el nem fogyasztott villamosenergia magas SPOT és kiegyenlítő árakon értékesítésre tudott kerülni.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év időszakához képest **153 M FT TÖBBLET FEDEZETET** realizált, mely elsősorban a kínálati konkurencia csökkenéséből adódó magasabb fajlagos fedezetszintnek köszönhető.



EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

Egyéb szegmens				
<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.09.30 nem auditált	2021.09.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	0	1	(0)	(71%)
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(213)	(161)	(52)	32%
Személyi jellegű ráfordítások	(522)	(451)	(71)	16%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítá	(25)	(1)	(24)	2 800%
EBITDA*	(759)	(612)	(147)	24%

**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 költségtúllépést elsősorban az akvizícióval kapcsolatos költségek, valamint az ukrajnai háborús helyzet miatt az UNICEF számára juttatott támogatás, illetve általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény okozza, amelyet mérsékel a munkáltatói járulék csökkenése.

ALTEO NYRT.

**KÖSZÖNJÜK A
FIGYELMET!**

18

www.alteo.hu

