

ALTEO NYRT.




BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

ALTEO Csoport

2023. első félév

(nem auditált pénzügyi eredmények)





2023 első félév 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 2023-as év vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2023 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- **Az ALTEO kimagasló eredményt ért el** 2023 első félévében. A kiemelkedő eredménynövekedést 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.
- 2023 első félévének energiapiacára a konszolidálódó árak voltak jellemzőek, melyek azonban még mindig szignifikánsan meghaladják a 2021 végén kezdődő áremelkedés előtti szinteket. Az esetlegesen magasabban stabilizálódó energiaárak pozitívan befolyásolják az ALTEO hosszú távú stratégiáját is, kiemelve, hogy a 2022-ben kezdődő és 2023-ban is folytatódó energiapiaci lehetőségek valószínűsíthetően nem tekinthetők hosszú távon fennmaradónak. Az ALTEO felépítésének, fenntarthatóságra és megújuló alapú energiatermelés elterjedésére is alapozó stratégiájának, diverzifikált portfóliójának és kiemelkedő szakember gárdájának köszönhetően a következő időszakban is a piac által nyújtott lehetőségek maximumát szándékozik kihasználni. Az ALTEO jelenlegi eredményessége a 2022. elején prezentált medián EBITDA tartományának a felső sávját is igen jelentős mértékben meghaladja.
- **A KONSZOLIDÁLT EBITDA ELÉRI A 12,8 MRD FT-OT**, ami a tavalyi év azonos időszakához képest **8%-KAL EMELKEDETT** elsősorban a Hő- és villamosenergia-termelést irányító Szabályozási Központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a Kiskereskedelmi szegmens rekord eredménye.
- **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 8,9 MRD FT**, ami a tavalyi év azonos időszakához képest **10%-OS NÖVEKEDÉST MUTAT**
- Az ALTEO vezetése rendkívül sikeresnek értékeli a 2020 végén indított Megújuló Termelés Menedzsment üzletág felfutását. Jelenleg ez az üzletág a hazai piacon egyértelmű piacvezető a menedzselt megújuló erőművi kapacitásokat nézve, melynek nagysága mára meghaladta az 1700 MW-ot.
- A FE-GROUP INVEST Zrt. 2022-es felvásárlása után jelentős növekedésen átmenő **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI** szegmens számára komoly lehetőségeket jelenthet a 2023. július 1-jén elindult hulladékgazdálkodási koncesszió. Az ALTEO 75,1%-os tulajdonában álló FE-GROUP INVEST Zrt. kétéves, további két évvel meghosszabbítható szerződést kötött a koncesszióért felelős MOHU Zrt-vel.
- Az ALTEO folytatja a meghirdetett stratégiájában szereplő aktív **BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉT** 2023.05.25-én zárásra került az Energikum Zrt. alaptőkéjének 100%-ra és az ECO-FIRST Kft. jegyzett tőkéjének 33%-ra vonatkozó tranzakció. Az Energikum Zrt. tulajdonában áll a nagykörösi biogáz üzemet tulajdonló Energigas Kft. 99%-át megtestesítő üzletrésze, az ECO-FIRST Kft. pedig hulladékkereskedelemmel foglalkozik. Az említetteken túl az ALTEO folyamatosan dolgozik Szabályozási Központjának további fejlesztésén, ami magában foglalja az IT képességek ill. energiátárolási és egyéb energiatermelési kapacitások fejlesztését is.

2023 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- 2023.március 13-án a MOL RES Investments Zrt, a Főnix Magántőkealap és a Riverland Magántőkealap együttes, többségi befolyásszerzésre irányuló **KÖTELEZŐ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELI ELJÁRÁS LEZÁRULT**.
- Az ALTEO Csoport két tagja és a K&H Bank megkötötte az ALTEO Csoport első olyan hitelügyletét, amely maradéktalanul megfelel az EU 2022-ben hatályba lépett ún. Taxonómia-rendeletének. A megállapodás keretében a **K&H 4 MILLIÁRD FORINT ÖSSZEGŰ HITELT NYÚJT**, amely ügylet megfelel az Európai Unió legszigorúbb fenntarthatósággal kapcsolatos szabályrendszerének, az EU Taxonómiának.
- Soproni elektromos kazán megkezdte működését. A rendszer fejlesztéséhez az ALTEO és a Rényi Alfréd Matematikai Kutatóintézet konzorciuma a Nemzeti Kutatási, Fejlesztési és Innovációs Hivatal által meghirdetett pályázaton nyert támogatást.
- 2022. decemberében a Wallis Asset Management Zrt-től felvett 6 Mrd Ft **ANYAVÁLLALATI KÖLCSÖN** 2023.03.16-án teljes körűen visszafizetésre került.
- 2023.04.02-án a rendkívüli közgyűlés során megválasztásra kerültek az új igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok.
- 2023. 04.21-én a közgyűlés elfogadta az ALTEO 2022. évi beszámolóját.
- 2023.04.28-án az ALTEO Igazgatósága új, hosszú távú, részvényalapú ösztönző bevezetéséről döntött a felső – és középvezető, valamint kiemelt tehetségek és szakértők részére.
- 2023.05.17-én a Társaság bejelentette, hogy keretszerződés megkötésére került sor a MOL Nyrt-vel, amelynek tárgya, hogy az ALTEO a MOL és annak belföldi és külföldi leányvállalatai számára (így különösen a Slovnaft vagy az INA számára) ipari és erőművi forgógép karbantartási szolgáltatást végezzen, ezzel is kihasználva a két vállalat együttműködésében rejlő sinergiákat.
- 2023.05.25-én zárásra került az Energikum Zrt. alaptőkéjének 100%-ra és az ECO-FIRST Kft. jegyzett tőkéjének 33%-ra vonatkozó tranzakció.
- 2023.06.23-án a SCOPE Ratings GmbH felminősítette az ALTEO-t, mint kibocsátót „BB+”-ról „BBB-”-ra. A kötvények korábbi, „BBB-” minősítését változatlanul hagyta a hitelminősítő.
- az ALTEO Nyrt. leányvállalata az FE-GROUP INVEST Zrt. 2023.06.29-én kétéves (plusz további két évvel meghosszabbítható) szerződést kötött a MOHU MOL Hulladékgazdálkodási Zrt.-vel hulladékok gyűjtésére, szállítására, tárolására és előkezelésére.



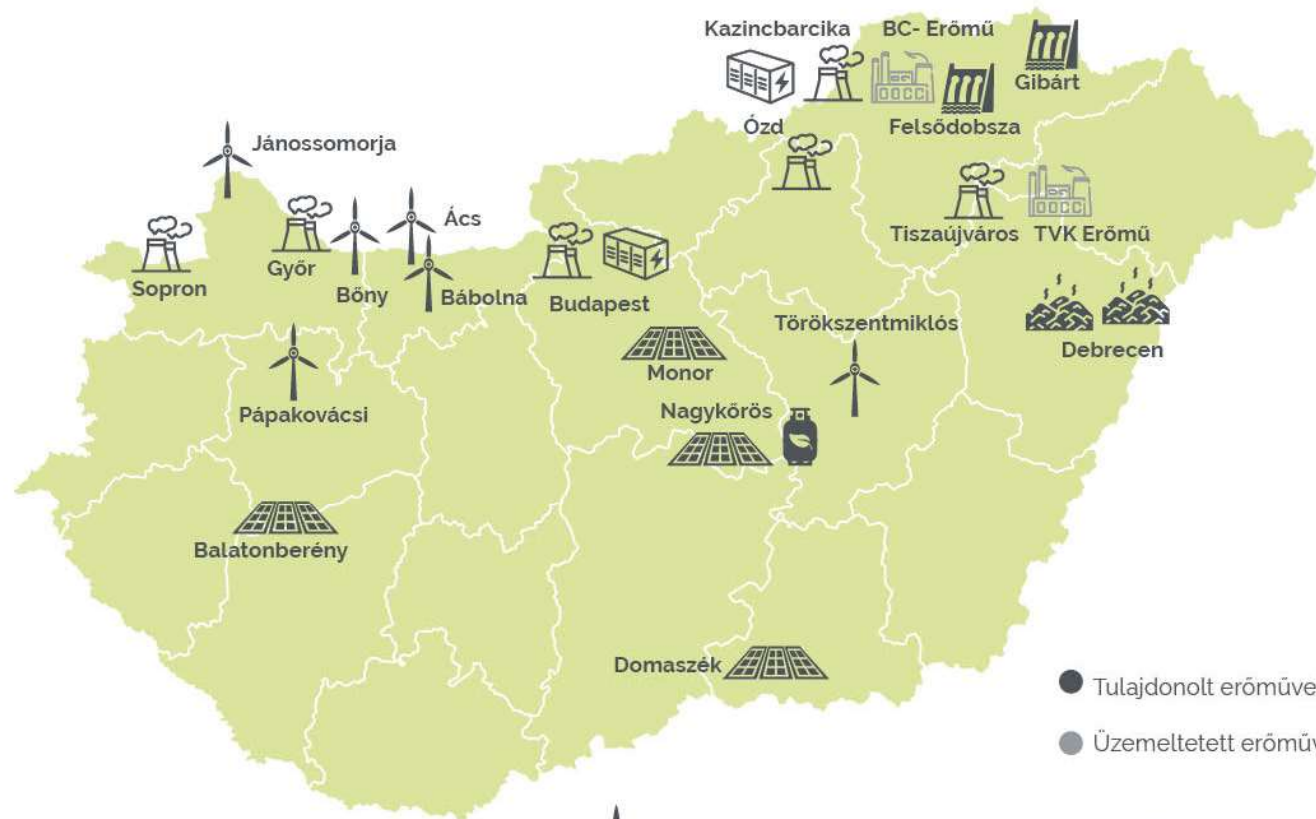
2023 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI



Mérlegkészítés utáni események:

- 2023.07.03-án publikálásra került az ESG minősítés felülvizsgálatának eredménye, amelyben a tavalyi kockázati szintnél is kedvezőbb ESG besorolást kapott a vállalat. Az év folyamán korábban a Társaság kidolgozta és felállította a saját zöld finanszírozási keretrendszerét, amelyet a Deloitte Zrt. mint külső szakértői véleményezett.
- 2023.07.06-án az ALTEO Igazgatósága jóváhagyta az Edelyn Solar kivitelezésére vonatkozó terveket, így a vállalat saját naperőművi portfóliója a jelenlegi, hozzávetőleg 20 MW névleges kapacitásról 40 MW-ra, azaz a kétszeresére nő.

ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



- 
 Fűtőerőművek
- 
 Ipari erőművek
- 
 Vízierőművek
- 
 Szélerőművek
- 
 Depóniagáz
- 
 Naperőmű
- 
 Biogáz
- 
 Villamosenergia tároló



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



MEGÚJULÓ ENERGIATERMELÉS

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

SZÉLERŐMŰEK

- Ács
- Bábolna
- Böny
- Jánossomorja
- Pápakovácsi
- Törökszentmiklós

MEGÚJULÓ GÁZ

- Debrecen – depónia gáz
- Nagykőrös – biogáz

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
- BC-Power – 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)

Konzolidált Eredménykimutatás

adatok millió Ft-ban	2023.06.30. nem auditált	2022.06.30. nem auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevételek	58 854	37 988	20 866	55%
Aktivált saját teljesítmények	296	157	139	(88%)
Anyagjellegű ráfordítások	(37 945)	(22 015)	(15 930)	72%
Személyi jellegű ráfordítások	(3 731)	(2 526)	(1 204)	48%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(2 088)	(1 955)	(133)	7%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(4 708)	(1 796)	(2 912)	162%
Működési Eredmény	10 678	9 852	826	8%
Nettó pénzügyi eredmény	384	(356)	741	(208%)
Adózás előtti eredmény	11 063	9 496	1 567	16%
Jövedelemadó ráfordítás	(2 190)	(1 425)	(765)	54%
Nettó eredmény	8 873	8 071	802	10%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>8 961</i>	<i>8 067</i>	<i>894</i>	<i>11%</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>(88)</i>	<i>4</i>	<i>(92)</i>	<i>(2 324%)</i>
EPS (Ft/részvény) alapértéke	451,41	409,11	42,29	10%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	449,59	408,98	40,60	10%
EBITDA*	12 766	11 808	959	8%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	8 873	8 071	802	10%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	(1 845)	4 334	(6 180)	(143%)
Átfogó eredmény	7 027	12 405	(5 378)	(43%)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>7 116</i>	<i>12 401</i>	<i>(5 286)</i>	<i>(43%)</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>(88)</i>	<i>4</i>	<i>(92)</i>	<i>(104%)</i>

20 866 m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 8%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Működési eredménytétel közötti főbb változások:

- **ÁRBEVÉTEL:** Elsősorban a megnövekedett energiapiaci árkörnyezetben fixált villamosenergia és távhőárak miatt emelkedett jelentősen. Ezt kiegészíti az ALTEO Szabályozási Központ megnövekedett kapacitás bevételei és a 2022 októberétől konszolidált FE-GROUP INVEST Zrt.
- **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS:** 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 abszolút értékben alacsonyabb a ráfordítások növekedése.
- **ÉRTÉKCSÖKKENÉS:** Az értékcsökkenési leírás az összehasonlító időszakkal azonos szintű. 2023.06.30-án az ALTEO tulajdonában lévő egyik gázmotor jelentősen roncsolódott, a kár felmérése még folyamatban van, az óvatosság elvét követve a féléves számokban teljes értékvesztéssel került elszámolásra. Jelentős eredmény kiesést várhatóan nem okoz a meghibásodás.
- **EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb ráfordítások jelentősen növekedtek a CO2 kvóta világpiaci árának emelkedésével és a Kiskereskedelmi szegmensen elszámolásra kerülő Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer (EKR) bevezetéséből adódó kötelezettséggel. Itt kerül kimutatásra az extraprofit adó is, az MTM üzletág költségei, valamint a METÁR rendszerben termelő megújulóknak biztosított támogatott ár és a piaci ár közötti különbözet.



*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)

Konzolidált Eredménykimutatás

adatok millió Ft-ban	2023.06.30. nem auditált	2022.06.30. nem auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevételek	58 854	37 988	20 866	55%
Aktivált saját teljesítmények	296	157	139	(88%)
Anyagjellegű ráfordítások	(37 945)	(22 015)	(15 930)	72%
Személyi jellegű ráfordítások	(3 731)	(2 526)	(1 204)	48%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	(2 088)	(1 955)	(133)	7%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(4 708)	(1 796)	(2 912)	162%
Működési Eredmény	10 678	9 852	826	8%
Nettó pénzügyi eredmény	384	(356)	741	(208%)
Adózás előtti eredmény	11 063	9 496	1 567	16%
Jövedelemadó ráfordítás	(2 190)	(1 425)	(765)	54%
Nettó eredmény	8 873	8 071	802	10%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>8 961</i>	<i>8 067</i>	<i>894</i>	<i>11%</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>(88)</i>	<i>4</i>	<i>(92)</i>	<i>(2 324%)</i>
EPS (Ft/részvény) alapértéke	451,41	409,11	42,29	10%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	449,59	408,98	40,60	10%
EBITDA*	12 766	11 808	959	8%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	8 873	8 071	802	10%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	(1 845)	4 334	(6 180)	(143%)
Átfogó eredmény	7 027	12 405	(5 378)	(43%)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>7 116</i>	<i>12 401</i>	<i>(5 286)</i>	<i>(43%)</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>(88)</i>	<i>4</i>	<i>(92)</i>	<i>(104%)</i>

*A Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értécsökkenéstől 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.

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 tovább mérsékelte a periódusok közötti időszakban visszafizetett kötelezettségek kieső kamata. A fentiekkel párhuzamosan a rendelkezésre álló kiemelkedő pénzeszközállományon realizált kamat bevétel jelentősen meghaladta az előző időszakit, meghaladva a hiteljellegű források kamatköltségét.

JÖVEDELEMADÓK: Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, növekedett mind az iparüzési, a társasági és a Robin Hood adó fizetési kötelezettség is.

A **NETTÓ EREDMÉNY 802 m Ft-TAL**, azaz 10%-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 indikatívák a jövőbeli eredmény alakulása szempontjából.



KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (IFRS)

Eszközök és követelések	adatok millió Ft-ban			
	2023.06.30. nem auditált	2022.12.31. auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	37 926	34 943	2 983	9%
Forgóeszközök	45 198	65 078	(19 880)	(31%)
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>2 033</i>	<i>2 598</i>	<i>(565)</i>	<i>(22%)</i>
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>25 074</i>	<i>16 465</i>	<i>8 609</i>	<i>52%</i>
<i>ebből Készletek</i>	<i>1 196</i>	<i>1 779</i>	<i>(583)</i>	<i>(33%)</i>
<i>ebből Vevőkövetelések és időbeli elhatárolások</i>	<i>11 510</i>	<i>31 384</i>	<i>(19 874)</i>	<i>(63%)</i>
<i>ebből Egyéb forgóeszközök</i>	<i>5 385</i>	<i>12 852</i>	<i>(7 467)</i>	<i>(58%)</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	83 124	100 021	(16 897)	(17%)

Saját tőke és kötelezettségek	adatok millió Ft-ban			
	2023.06.30. nem auditált	2022.12.31. auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Saját tőke	32 580	26 687	5 893	22%
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>224</i>	<i>2 069</i>	<i>(1 845)</i>	<i>(89%)</i>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	31 226	26 717	4 509	17%
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>22</i>	<i>205</i>	<i>(183)</i>	<i>(89%)</i>
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>25 342</i>	<i>21 177</i>	<i>4 165</i>	<i>20%</i>
<i>ebből Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség</i>	<i>5 862</i>	<i>5 335</i>	<i>527</i>	<i>10%</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	19 318	46 617	(27 299)	(59%)
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>1 787</i>	<i>324</i>	<i>1 463</i>	<i>451%</i>
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>1 836</i>	<i>7 578</i>	<i>(5 742)</i>	<i>(76%)</i>
<i>ebből Szállítótartozások és időbeli elhatárolások</i>	<i>8 718</i>	<i>27 271</i>	<i>(18 552)</i>	<i>(68%)</i>
<i>ebből Egyéb rövid lejáratú kötelezettség</i>	<i>6 977</i>	<i>11 444</i>	<i>(4 467)</i>	<i>(39%)</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	83 124	100 021	(16 897)	(17%)

- **BERUHÁZÁSOK, BEFEKTETÉSEK** Az időszakban több olyan kapacitásbővítő és hatékonyságjavító projekt is folyamatban van, melyek várhatóan a 2023-as évben átadásra kerülnek. A projektekhez kapcsolódó beruházások (az Energigas akvizícióval együtt) a Befektetett eszközök közt kerülnek kimutatásra, mértékük meghaladja az értékcsökkenési leírást.
- **FORGÓTŐKE** változását elsősorban az energiaárakban bekövetkezett csökkenés és az energiapiaci szezonális hatása a vevői követelésekre és szállítói kötelezettségekre okozta. A csökkenő energia árak a szükséges letétek, óvadékok és előlegek mértékét is mérsékeltek. A pénzeszközök jelentős növekedését elsősorban a megtermelt eredmény, valamint a nettó működőtőke kedvező változása okozza. Az ALTEO rendelkezésre álló pénzeszközeinek lekötésével a megemelkedett kamatkörnyezetben rövid távon jelentős kamatbevételt ér el.
- **HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK** állománya az általános hiteltörlesztéseken kívül a Wallis Asset Management Zrt. által folyósított 6 Mrd Ft összegű rövid lejáratú hitel visszafizetésével csökkent és lehívásra került az előző évben megkötött K&H 4 Mrd Ft összegű kölcsön.



HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS ÉS MENEDZSMENT

Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment				
	2023.06.30.	2022.06.30.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	47 567	26 290	21 277	81%
Aktivált saját teljesítmények	181	59	123	209%
Anyagjellegű ráfordítások	(31 805)	(14 866)	(16 939)	114%
Személyi jellegű ráfordítások	(793)	(628)	(165)	26%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(4 904)	(1 631)	(3 274)	201%
EBITDA*	10 245	9 223	1 022	11%
Ráosztott igazgatási költség	(407)	(340)	(67)	20%
EBITDA II*	9 838	8 883	955	11%

*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 árbevétele 81%-kal (21,3 Mrd Ft-tal) emelkedett.
- Az összehasonlítható időszakhoz képest mind a villamosenergia értékesítés, mind a hőenergia értékesítés árbevétele jelentősen növekedett. A villamosenergia termelésen a tavalyi év első félévénel magasabb általános spark spreadek (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet) hozzájárultak a szegmens előző évinél magasabb eredményéhez. A 2020. év végén elindult **MEGÚJULÓ TERMELÉS MENEDZSMENT** alszegmens által realizált bevételeknél is jelentős növekedés volt tapasztalható, köszönhetően az árkörnyezet mellett a jelentős piaci bővülésnek is.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** növekedését elsősorban a magasabb gáz és vásárolt villamosenergia költségek okozzák. Ezt kiegészíti a Megújuló Termelés Menedzsment jelentős, de árbevételt nem meghaladó ráfordításnövekedése. A szegmens által elért eredmény jelentős részét a jellemzően magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés eredményezte.
- A magasabb **EGYÉB RÁFORDÍTÁSOKAT** a megnövekedett CO₂ kvóta ráfordítás, az extraprofit adóként elszámolt 650 m Ft (mely 2022-ben visszamenőlegesen novemberben került elszámolásra), illetve a Megújuló termelés menedzsment több mint 1 000 MW-os menetrendezett KÁT rendszerben termelő erőművek menetrendezési pótdíja okozta.
- Ezen tényezők hatására az **EBITDA II 955 m Ft-tal (+11%) EMELKEDETT.**



MEGÚJULÓ ALAPÚ ENERGIATERMELÉS

Megújuló alapú energiatermelés				
	2023.06.30.	2022.06.30.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	2 611	3 090	(479)	(16%)
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(756)	(409)	(347)	85%
Személyi jellegű ráfordítások	(147)	(100)	(47)	47%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(32)	(99)	67	(67%)
EBITDA*	1 675	2 482	(807)	(33%)
Ráosztott igazgatási költség	(117)	(88)	(29)	33%
EBITDA II*	1 558	2 394	(836)	(35%)

*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 által elért **EBITDA II 836 m FT-TAL (35%) CSÖKKENT**, amihez 479 m Ft-tal alacsonyabb árbevétel társul. A 16%-os árbevétel csökkenést az alacsonyabb villamosenergia árak és a támogatási idők egy részének lejáratára magyarázza. Az anyagjellegű ráfordítások növekedését a megemelkedett anyag és alapanyag költségek, biztosítási díjak és a szélerőművek esetében az üzemeltetési szerződések tartalmának kockázatcsökkentő növelése okozza.
- 2022. június 30-án az ALTEO megújuló portfóliójába tartozó erőművek közül többnek is lejárt a támogatott rendszerben történő termelési lehetősége (KÁT). Az ALTEO Szabályozási Központja és szakemberei az átállást zökkenőmentesen teljesítették, az erőművek termelése továbbra is kiegyensúlyozottan és kiszámíthatóan járul hozzá a szegmens eredményéhez.
- Az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot, melynek további bővülése folyamatban van – a tavaly júliusban megvásárolt EDELYN SOLAR Kft. - további 20 MW kapacitású naperőművel.
- Az 2023.05.25-én zárult Energigas Kft. akvizíció során az ALTEO tulajdonába került biogáz erőmű 2022.06.01-től kerül konszolidálásra, a megújuló szegmensben.



ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

Energetikai szolgáltatások					
	2023.06.30.	2022.06.30.	2022.06.30.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	összehasonlíto	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	2 162	1 581	1 777	580	37%
Aktivált saját teljesítmények	115	99	99	16	16%
Anyagjellegű ráfordítások	(831)	(573)	(734)	(258)	45%
Személyi jellegű ráfordítások	(966)	(824)	(861)	(142)	17%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	94	0	-	94	25 796%
EBITDA*	574	283	280	291	103%
Ráosztott igazgatási költség	(472)	(352)	(374)	(120)	34%
EBITDA II*	102	(69)	(94)	171	(247%)

*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.

- 2023.01.01-től a korábban Energetikai szolgáltatások alatt bemutatott hulladékgazdálkodási üzletág önálló szegmensenként kerül prezentálásra.
- Az Energetikai Szolgáltatások szegmens 574 m Ft EBITDA I-t realizált, amely jelentősen meghaladja az előző év azonos időszakát, melyet részben a Vállalkozási és projektfejlesztési divízió magasabb fedezettel rendelkező, külső partnerek részére végzett tevékenysége, részben egy korábban képzett vevői értékvesztés visszairása okoz.
- **A külső félnek (MOL, Borsodchem, Budapest Erőmű, Főtáv, Siemens, Uniper) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon** az összehasonlíto időszakhoz képest magasabb eredményt realizált a szegmens. Az ALTEO egyik külső O&M partnerénél felhalmozódott vevői kintlévősége egy sikeres megállapodásnak köszönhetően rendeződött, így a korábban képzett vevői értékvesztés visszairása növelte az eredményt.
- **Az E-MOBILITÁSI** üzletág a várakozásoknak megfelelően felfutási fázisban van, számottevő eredménytermelő képességgel egyelőre nem rendelkezik.
- A ráosztott igazgatási költségek utáni EBITDA II moderált értéket egyrészt az E-mobilitás üzletág eredménytermelő képességéhez képest annak felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási költségek, valamint a projektfejlesztési tevékenység konszolidált szinten azonnali eredményt nem jelentő, belső projektekre való hangsúlyáthelyezése okozza.



HULLADÉKGAZDÁLKODÁS

Hulladékgazdálkodás					
	2023.06.30.	2022.06.30.	2022.06.30.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	összehasonlító	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	2 008	195	-	1 813	928%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(1 573)	(160)	-	(1 412)	881%
Személyi jellegű ráfordítások	(424)	(37)	-	(387)	1 044%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	81	-	-	81	n.a.
EBITDA*	92	(2)	-	94	(4 796%)
Ráosztott igazgatási költség	(131)	(22)	-	(109)	488%
EBITDA II*	(39)	(24)	-	(15)	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 Hulladékgazdálkodási szegmens mérete az FE-Group INVEST Zrt. 2022-es akvizíciójával jelentősen megnövekedett. Ennek megfelelően 2023.01.01-től a korábban Energetikai szolgáltatások alatt bemutatott hulladékgazdálkodási üzletág önálló szegmenseként kerül prezentálásra.
- Az akvizíció hatásaként 2023-ra **az árbevétel több, mint 10-szeresére, 1,8 Mrd Ft-tal növekedett**, amit ennél alacsonyabb felfutású eredménynövekedés kísért.
- Az iparágban 2023 első félévben jellemző magatartás a július 1-jén elindult koncesszióra való felkészülés volt. A koncessziót a MOL Nyrt. nyerte el 35 évre, melynek keretében a MOL irányítja a települési szilárd hulladékok begyűjtését és kezelését. A FE-GROUP INVEST Zrt. ebben a tevékenységben a MOL közvetlen alvállalkozójaként fontos szereplője az iparágban, 2023.06.29-én a FE-GROUP INVEST Zrt. két éves (plusz két évvel hosszabbítható) szerződést írt alá a koncesszióért felelős MOHU Zrt.-vel. Az ALTEO menedzsmentje jelentős eredmény növekedést vár a koncessziós rendszer elindulásával.
- A méret és komplexitás növekedéséből adódóan jelentősen megnövekedtek a szegmensre allokált igazgatási költségek is.

ENERGIA KISKERESKEDELEM

Energia kiskereskedelem				
	2023.06.30.	2022.06.30.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	9 532	11 091	(1 559)	(14%)
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(7 307)	(9 838)	2 531	(26%)
Személyi jellegű ráfordítások	(80)	(65)	(15)	23%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	79	(47)	126	(267%)
EBITDA*	2 224	1 141	1 083	95%
Ráosztott igazgatási költség	(64)	(59)	(4)	7%
EBITDA II*	2 160	1 082	1 079	100%

*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 tavaly első félévéhez képest alacsonyabb **ÁRBEVÉTEL ÉS ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSAIT** a portfólión belüli indexált árazású szerződések okozták. A tavalyi árrobbanást követően 2023 első félévében jelentősen mérséklődött a villamos energia világpiaci ára.
- A szegmens **DINAMIKUS EBITDA NÖVEKEDÉSE** a magas fedezettartalommal megkötött fix árazású szerződéseknek köszönhető. Ez amiatt is kiemelendő, mivel kockázatkezelési megfontolásokból a szegmens az alacsonyabb fedezetű, de kockázatosabb ügyfelekkel nem hosszabbította meg a szerződést, tisztította portfólióját.
- Az Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás soron látható jelentős növekedést a várakozásokhoz képest jobb áron beszerzett EKR kvóták (Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer) egyszeri hatása okozza.
- A **VILLAMOSENERGIA-KERESKEDELEM FEDEZETE 811 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző év első félévéhez képest, míg volumenben 63 GWh csökkenés figyelhető meg portfólió-tisztítás kapcsán. A pozitív hatás elsősorban a villamos energia árak tavalyi növekedése miatt kialakuló magasabb ár- és fedezetszint, valamint annak a következménye, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódóan a jelentős versenytársaknál gyorsabban tudott reagálni a rendkívüli volatilitásra.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év időszakához képest **180 M FT TÖBBLET FEDEZETET** realizált, mely elsősorban a magasabb fajlagos fedezetszintnek köszönhető. Az enyhe időjárás és kötelezően előírt megtakarítás következtében jelentős fogyasztás visszaesés tapasztalható, így a tavalyi évhez képest 73 GWh-val kevesebb mennyiség került értékesítésre.



EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

Egyéb szegmens				
	2023.06.30.	2022.06.30.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	3	0	3	2 082%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(293)	(116)	(177)	153%
Személyi jellegű ráfordítások	(543)	(322)	(221)	69%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(19)	(19)	(0)	2%
EBITDA*	(853)	(457)	(396)	87%

*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 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 képest a költségnövekedést elsősorban a hosszú távú menedzsment ösztönző rendszer költségei, valamint a kiemelkedően magas infláció mértéke okozza, ezen felül az elsősorban az aktív befektetési tevékenységhez kapcsolódó tanácsadói díjak növekedése, valamint a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény.



ALTEO NYRT.

**KÖSZÖNJÜK A
FIGYELMET!**

www.alteo.hu