


ALTEO NYRT.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

ALTEO Csoport

2024. első negyedév
(nem auditált pénzügyi eredmények)



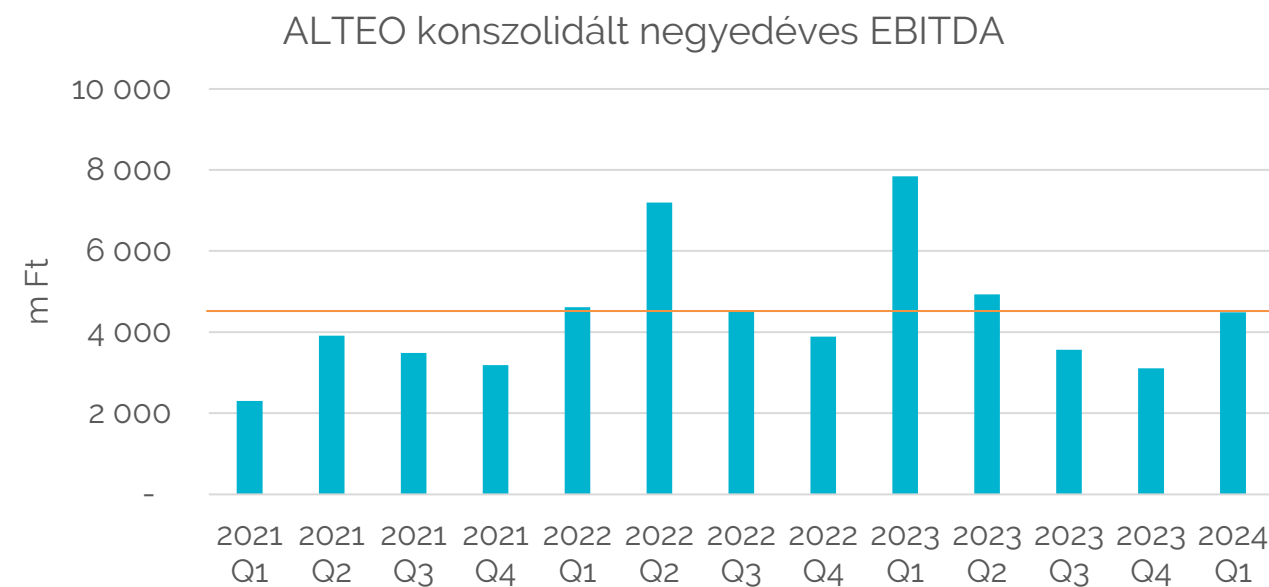


2024 ELSŐ NEGYEDÉV NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

Jelen tájékoztatás elkészítése nem az IAS34-es számú (Interim Financial Reporting) nemzetközi pénzügyi beszámolási standard szerint történt, az abban szereplő információk 2024-es év vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2024 LEGFONTOSABB GAZDASÁGI ESEMÉNYEI

- A korábbi várakozásoknak megfelelően, a 2022-ben kezdődő és 2023-ban is folytatódó energiapiaci lehetőségek nem maradtak fenn hosszútávon, 2023-ban elkezdődött az árak csökkenése.
- Az ALTEO felépítésének, fenntarthatóságra és megújuló alapú energiatermelés elterjedésére is alapozó stratégiájának, diverzifikált portfóliójának és kiemelkedő szakember gárdájának köszönhetően aktívan ki tudta használni a lehetőségeket. **Az ALTEO, hosszútávú stratégiáját figyelembe véve**, a lehetőségeket arra használta fel, hogy a mérséklődő energiapiaci ár-környezet ellenére a 2022-es energiaárrobbanás előtti időknél magasabb szinten tudjon stabilizálódni az eredményessége. Ennek megfelelően a 2024 első negyedévében tapasztalható energiaárakat figyelembevéve az ALTEO **kimagasló eredményt ért el**, ami közel kétszerese az árrobbanás előtti utolsó év, 2021, Q1-es eredményének.



- **A KONSZOLIDÁLT EBITDA 4,5 MRD FT**, ami a kiemelkedően magas eredménnyel záruló 2022-es év óta fokozatosan mérséklődő energiapiaci lehetőségek miatt csökkent a rekordot jelentő, 2023 első negyedévi 7,8 mrd Ft-hoz képest.
- **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 2,6 MRD FT**, amely 3,1 mrd Ft-tal marad el a 2023 első negyedévtől, elsősorban a működési tételekre visszavezethető okokból.

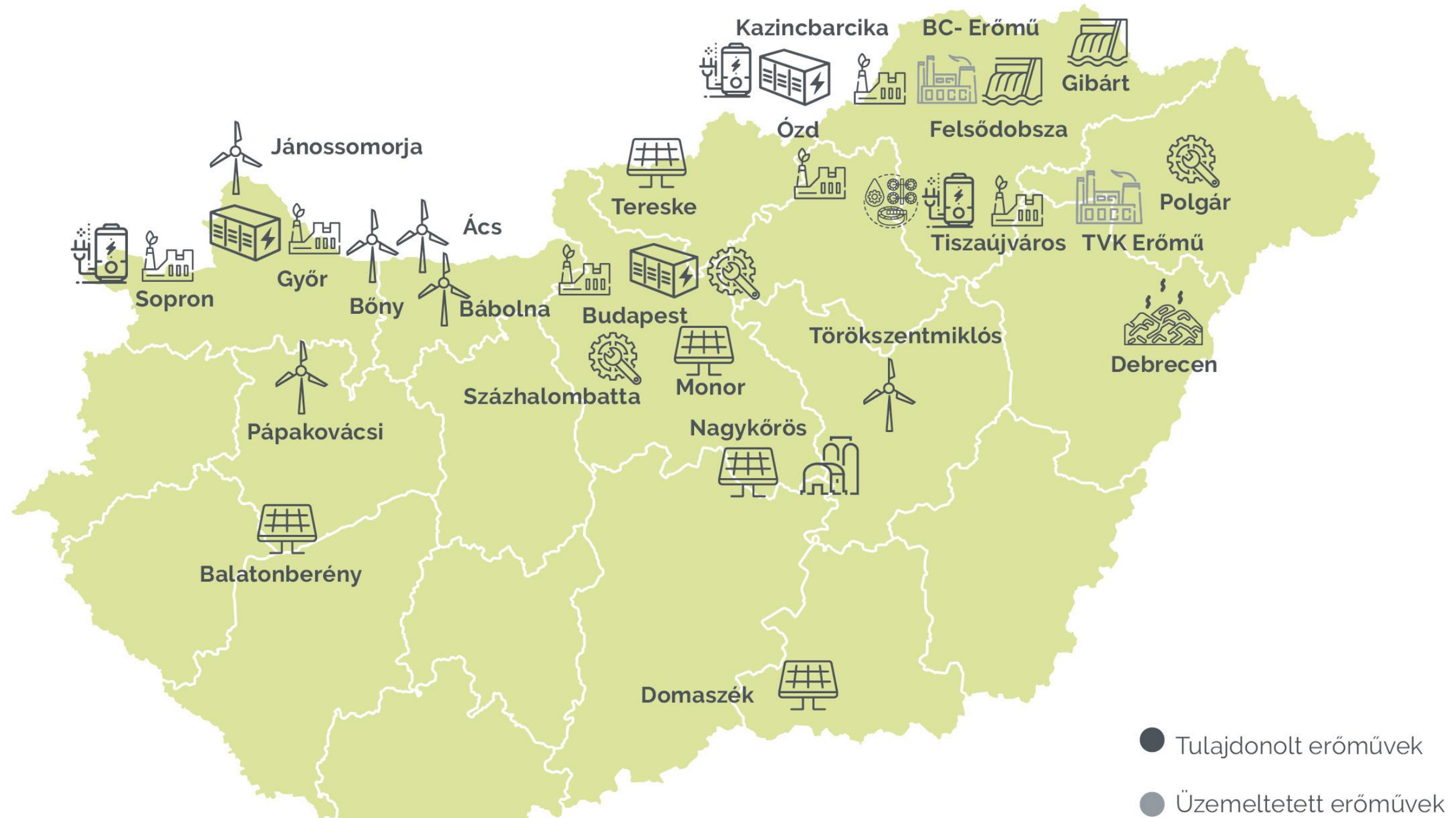
- Az ALTEO a következő időszakban is a piac által nyújtott lehetőségek maximumát szándékozik kihasználni. Az ALTEO vezetése sikeresnek értékeli a jelentős szegmensek és üzletágak eredményét, kiemelve a hulladékgazdálkodási üzletág növekedését.
- Az ALTEO folytatja a meghirdetett stratégiájában szereplő aktív **BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉT**. 2024-ben a 2023-ban elkezdett beruházások jelentős része átadásra kerül. A soproni gázmotor telepítési projekt és a Tereske térségében található naperőmű várhatóan a második negyedévben, egy további gázmotor, valamint egy akkumulátoros energiátároló projekt pedig a harmadik negyedévben.
- Az említetteken túl az ALTEO folyamatosan kutatja az energetikai és hulladékgazdálkodási beruházási lehetőségeket Magyarországon és a régióban, valamint továbbra is folyamatban van a stratégiai együttműködésben rejtőző lehetőségek azonosítása a MOL Nyrt. és az ALTEO között.

2024 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI

- 2024.01.10-től az ALTEO menedzsmentje bővült **HEGEDŰS LÁSZLÓ STRATÉGIAI HR ÉS KOMMUNIKÁCIÓS TERÜLETÉRT FELELŐS VEZÉRIGAZGATÓ-HELYETTESSEL**, aki több, mint 20 éves szakmai tapasztalattal rendelkezik, többek közt a Central European University HR Igazgatójaként és a BlackRock szolgáltatóközpontjának nemzetközi HR vezetőjeként.
- 2024. január 18. – **300 MILLIÓ FORINTOS TÁMOGATÁST NYERT EL** az FE-GROUP INVEST Zrt. az Energiastratégia Intézet pályázatán, amelyet a 2024 januártól bevezetett visszaváltási rendszerből származó termékdíjköteles termékekből keletkező hulladékok körforgásos gazdálkodásra történő átállításának technológiai támogatására használ fel. Ennek segítségével az ALTEO leányvállalata olyan beruházást valósít meg, amelynek révén éves szinten több mint 15 ezer tonna visszaváltási rendszerben gyűjtött hulladékot képes megfelelően válogatni és kezelni.
- 2024.március 1-én a Budapesti Értéktőzsde prémium kategóriájában jegyzett ALTEO Nyrt. érdemelte ki a „Hosszú távú árfolyamemelkedést elért vállalat” kategória elismerését a BÉT Legek 2023 díjátadón
- 2024. 04.19-én a közgyűlés **ELFOGADTA AZ ALTEO 2023. ÉVI BESZÁMOLÓJÁT ÉS AZ INTEGRÁLT JELENTÉSÉT.**
- 2024.04.19-én a közgyűlés határozott **BRUTTÓ 4 MRD FT OSZTALÉK ÉS TOVÁBBI BRUTTÓ 4 MRD FT RENDKÍVÜLI OSZTALÉK** kifizetéséről (osztalékfizetés kezdőnapja: 2024. június 7.; fordulónapja: 2024. május 31.).
- Az ALTEO mindösszesen **70MW KAPACITÁSÚ, HÁLÓZATI ENERGIATÁROLÓK TELEPÍTÉSÉRE VONATKOZÓ TÁMOGATÁST** nyert el a meghirdetett RRF pályázaton. A támogatási szerződés aláírása még folyamatban van.



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



MEGÚJULÓ ENERGIATERMELÉS

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

SZÉLERŐMŰEK

- Ács - 2 MW
- Bábolna - 15 MW
- Böny - 25 MW
- Jánossomorja - 2 MW
- Pápakovácsi - 2 MW
- Törökszentmiklós - 1,5 MW

MEGÚJULÓ GÁZ

- Debrecen - depónia gáz - 1,1 MW
- Nagykőrös - biogáz - 2 MW

VÍZERŐMŰVEK

- Felsődobsza - 0,9 MW
- Gibárt - 1 MW

NAPERŐMŰVEK

- Domaszék - 2 MW
- Monor - 4 MW
- Balatonberény - 6,2 MW
- Nagykőrös - 7 MW
- Tereske - 20 MW



IPARI ÉS KERESKEDELMI SZOLGÁLTATÁSOK

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

BORSODCHEM

- BC-Erőmű - üzemeltetés - 47 MW_e / 296 MW_{th}
- BC-Power - üzemeltetés - 50 MW_e / 123 MW_{th}

MOL Petrolkémia

- TVK-Erőmű - üzemeltetés - 36 MW_e / 297 MW_{th}
- Tisza-WTP - kezelt víz szolgáltatás

Heineken Soproni Sörgyár

- hőszolgáltatás

KARBANTARTÁSI TELEPHELY

- Százhalombatta
- Polgár
- Füredi út



GÁZMOTOROS ÉS FŰTŐERŐMŰVEK, ENERGIATÁROLÓK

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

FŰTŐERŐMŰVEK

- Ózdi Erőmű - 4,9 MW_e / 4,9 MW_{th}
- Tiszaújváros Fűtőerőmű - 9,4 MW_e / 45,8 MW_{th}
- Kazincbarcika Fűtőerőmű - 9,3 MW_e / 54,3 MW_{th}
- Füredi úti Gázmotoros Blokkfűtőerőmű - 18,6 MW_e / 16,5 MW_{th}
- Győri Erőmű 18 MW_e / 24 MW_{th}
- Soproni Erőmű 6,2 MW_e / 37,7 MW_{th}

VILLAMOSENERGIA TÁROLÓK

- Füredi úti tároló - 6 MW_e
- Kazincbarcikai tároló - 5 MW_e

VILLAMOSENERGIA KAZÁNOK

- Tiszaújváros Fűtőerőmű - 6 MW_{th}
- Kazincbarcika Fűtőerőmű - 6 MW_{th}
- Sopron Erőmű - 5,1 MW_{th}

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konszolidált Eredménykimutatás				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	26 678	36 056	(9 379)	(26%)
Anyagjellegű ráfordítások	(18 397)	(23 961)	5 564	(23%)
Személyi jellegű ráfordítások	(2 220)	(1 635)	(585)	36%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(1 092)	(948)	(143)	15%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 732)	(2 761)	1 030	(37%)
Aktívált saját teljesítmények	157	141	16	(11%)
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	N/A
Működési Eredmény	3 395	6 892	(3 496)	(51%)
Nettó pénzügyi eredmény	16	34	(19)	54%
Adózás előtti eredmény	3 411	6 926	(3 515)	(51%)
Jövedelemadó ráfordítás	(787)	(1 231)	444	(36%)
Nettó eredmény	2 625	5 695	(3 071)	(54%)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>2 549</i>	<i>5 744</i>	<i>(3 195)</i>	<i>(56%)</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>75</i>	<i>(49)</i>	<i>124</i>	<i>255%</i>
EPS (Ft/részvény) alapértéke	128,44	291,31	(162,88)	(56%)
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	127,90	291,22	(163,32)	(56%)
EBITDA*	4 487	7 840	(3 353)	(43%)

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	2 625	5 695	(3 071)	(54%)
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	1 257	(1 527)	2 784	182%
Átfogó eredmény	3 881	4 168	(287)	(7%)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>3 806</i>	<i>4 217</i>	<i>(411)</i>	<i>(10%)</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>75</i>	<i>(49)</i>	<i>124</i>	<i>165%</i>

9 379m Ft-os árbevétel csökkenés mellett az EBITDA 3 353m Ft-tal lett alacsonyabb.

Működési eredménytétel közötti főbb változások:

- **ÁRBEVÉTEL:** A csökkenést elsősorban a szignifikánsan alacsonyabb energiapiaci árkörnyezet okozza a Hő- és villamosenergia-termelés szegmensben. A visszaesést némileg ellensúlyozza a Kiskereskedelem szegmens, ahol a sokkal nagyobb villamosenergia portfóliónak köszönhető magasabb az árbevétel, valamint a kiemelkedően szeles első negyedéves időjárás miatt a szélerőművek árbevétele..
- **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS:** A csökkenő energiapiaci árak itt is éreztetik hatásukat, azonban az energiapiacra elérhető fedezetek csökkenése miatt a ráfordítások a bevételeknél kisebb mértékben csökkentek.
- **ÉRTÉKCSÖKKENÉS:** Az értékcsökkenés a magasabb eszközállománynak megfelelően meghaladja a 2023-es szintet.
- **EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb eredmény növekedését az alacsonyabb CO2 ár mellett a Megújuló Termelés Menedzsment menetrendezési pontosságának javulása és a MAVIR által decemberben bevezetett kiegyenlítő árkorlát következtében alacsonyabb menetrendezési pótdíj okozta.

*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				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	26 678	36 056	(9 379)	(26%)
Anyagjellegű ráfordítások	(18 397)	(23 961)	5 564	(23%)
Személyi jellegű ráfordítások	(2 220)	(1 635)	(585)	36%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(1 092)	(948)	(143)	15%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 732)	(2 761)	1 030	(37%)
Aktivált saját teljesítmények	157	141	16	(11%)
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	N/A
Működési Eredmény	3 395	6 892	(3 496)	(51%)
Nettó pénzügyi eredmény	16	34	(19)	54%
Adózás előtti eredmény	3 411	6 926	(3 515)	(51%)
Jövedelemadó ráfordítás	(787)	(1 231)	444	(36%)
Nettó eredmény	2 625	5 695	(3 071)	(54%)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>2 549</i>	<i>5 744</i>	<i>(3 195)</i>	<i>(56%)</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>75</i>	<i>(49)</i>	<i>124</i>	<i>255%</i>
EPS (Ft/részvény) alapértéke	128,44	291,31	(162,88)	(56%)
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	127,90	291,22	(163,32)	(56%)
EBITDA*	4 487	7 840	(3 353)	(43%)
Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás				
Nettó eredmény	2 625	5 695	(3 071)	(54%)
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	1 257	(1 527)	2 784	182%
Átfogó eredmény	3 881	4 168	(287)	(7%)
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	<i>3 806</i>	<i>4 217</i>	<i>(411)</i>	<i>(10%)</i>
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	<i>75</i>	<i>(49)</i>	<i>124</i>	<i>165%</i>

- **PÉNZÜGYI EREDMÉNY:** A tavalyihoz képest alacsonyabb kamatkörnyezet alacsonyabb kamatbevételt okozott, melyet ellensúlyoz az árfolyamkülönbségen elért magasabb eredmény, illetve az alacsonyabb fizetett kamatok.
- **JÖVEDELEMADÓK:** A jövedelemadók csökkenését a tavalyi évhez képest alacsonyabb adózás előtti eredmény okozza.
- A **NETTÓ EREDMÉNY** 54%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest, amely a működésből adódó fenti hatások eredménye.
- **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)

Eszközök és követelések	adatok millió Ft-ban			
	2024.03.31. nem auditált	2023.12.31. auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	45 162	43 573	1 589	4%
Forgóeszközök	46 780	48 405	(1 625)	(3%)
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>823</i>	<i>877</i>	<i>(54)</i>	<i>(6%)</i>
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>17 388</i>	<i>24 345</i>	<i>(6 957)</i>	<i>(29%)</i>
<i>ebből Készletek és kibocsátási jogok</i>	<i>3 608</i>	<i>2 041</i>	<i>1 567</i>	<i>77%</i>
<i>ebből Vevőkövetelések és időbeli elhatárolások</i>	<i>16 547</i>	<i>15 560</i>	<i>988</i>	<i>6%</i>
<i>ebből Egyéb forgóeszközök</i>	<i>8 414</i>	<i>5 582</i>	<i>2 832</i>	<i>51%</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	91 942	91 978	(35)	(0%)

Saját tőke és kötelezettségek	adatok millió Ft-ban			
	2024.03.31. nem auditált	2023.12.31. auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Saját tőke	37 736	33 854	3 881	11%
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>(1 132)</i>	<i>(2 389)</i>	<i>1 257</i>	<i>(53%)</i>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	27 990	28 653	(663)	(2%)
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>0%</i>
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>24 139</i>	<i>24 398</i>	<i>(260)</i>	<i>(1%)</i>
<i>ebből Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség</i>	<i>3 852</i>	<i>4 255</i>	<i>(403)</i>	<i>(9%)</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	26 216	29 470	(3 254)	(11%)
<i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i>	<i>1 955</i>	<i>3 266</i>	<i>(1 311)</i>	<i>(40%)</i>
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>2 219</i>	<i>2 234</i>	<i>(16)</i>	<i>(1%)</i>
<i>ebből Szállítótartozások és időbeli elhatárolások</i>	<i>15 938</i>	<i>16 101</i>	<i>(163)</i>	<i>(1%)</i>
<i>ebből Egyéb rövid lejáratú kötelezettség</i>	<i>6 104</i>	<i>7 869</i>	<i>(1 765)</i>	<i>(22%)</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	91 942	91 978	(35)	(0%)

- **BERUHÁZÁSOK, BEFEKTETÉSEK** Az időszakban több kapacitásbővítő és hatékonyságjavító projekt is folyamatban van, melyek várható átadása 2024 első félévében valósul meg.
- **FORGÓTŐKE** A készletek növekedését a CO2 és EKR készletek növekedése, a rövid lejáratú követelések növekedését a beruházásokra adott előlegek okozzák. A rövid lejáratú kötelezettségek csökkenő állománya a kevesebb nyereségadó fizetési kötelezettségre vezethető vissza, amely a korábbi fejlesztési tartalék feloldása miatt megképződő adófizetési kötelezettség teljesítése miatt van.
- **HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK** állománya a szerződésekben foglalt hiteltörlesztéseken kívül az FE-GROUP INVEST Zrt. 0,4 Mrd Ft összegű hitelének előtörlesztésével csökkent.

HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS ÉS MENEDZSMENT

Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment

adatok m Ft-ban	2024.03.31. nem auditált	2023.03.31. nem auditált	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	16 031	29 749	(13 718)	(46%)
Aktivált saját teljesítmények	59	88	(29)	(33%)
Anyagjellegű ráfordítások	(10 961)	(20 584)	9 624	(47%)
Személyi jellegű ráfordítások	(504)	(368)	(136)	37%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(1 711)	(2 747)	1 036	(38%)
EBITDA*	2 914	6 137	(3 223)	(53%)
Ráosztott igazgatási költség	(255)	(191)	(64)	33%
EBITDA II*	2 659	5 946	-3 287	-55%

*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 2023-as magas villamos energia árak után 2024-ben jelentős csökkenés figyelhető meg. A távhőárban szignifikáns esés jelentkezik, amely azonban nem jár eredménykieséssel. Az energiaárak változása negatív hatással volt a rendszerszintű szolgáltatások piacának áraira, ami kedvezőtlenül befolyásolta a szegmens EBITDA-ját. Általánosan csökkent az ún. Spark Spread, így jelentős negatív hatást okozva a kiemelkedő tavalyi évhez képest. A kiegyenlítő energia piacon a MAVIR 2023 decemberében kiegyenlítő ár limitet vezetett be, amelynek következtében a Megújuló Termelés Menedzsment alszegmens magasabb eredményt realizált, ugyanakkor az Energiatermelés alszegmensen negatív ár hatás jelentkezett, amit azonban ellensúlyozott a tavalyinál magasabb mennyiség.
- A szegmens **ÁRBEVÉTELE** 46%-kal (13,7 Mrd Ft-tal) csökkent a kiemelkedő 2023-as első negyedévéhez képest, mely követte a világpiaci árak változásait és ennek eredményeként alkalmazkodott a piaci környezet dinamikájához, mellyel párhuzamosan a Megújuló Termelés Menedzsment alszegmens által realizált árbevételnél is visszaesés volt tapasztalható.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** változása az Árbevétel visszaesésével összhangban elsősorban a csökkenő energiaárak és a Megújuló Termelés Menedzsment ráfordításainak csökkenése okozták.
- A csökkenő **EGYÉB RÁFORDÍTÁSOKAT** egyrészt a CO2 kvóta ráfordítás, másrészt a Megújuló Termelés Menedzsment menetrendezési pontosságának javulása és a MAVIR által decemberben bevezetett kiegyenlítő árkorlát következtében alacsonyabb pótdíj okozta.
- Ezen tényezők hatására az **EBITDA II 3,287 Mrd Ft-tal (-55%) CSÖKKENT.**



MEGÚJULÓ ALAPÚ ENERGIATERMELÉS

Megújuló alapú energiatermelés				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	1 763	1 295	468	36%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(417)	(326)	(91)	28%
Személyi jellegű ráfordítások	(116)	(71)	(45)	64%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(7)	(38)	31	(82%)
EBITDA*	1 223	861	362	42%
Ráosztott igazgatási költség	(75)	(58)	(17)	29%
EBITDA II*	1 148	803	346	43%

*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 346 m FT-TAL (43%) EMELKEDETT**, melyből az **árbevétel növekedése 468 m Ft**-tal hatott. Az árbevétel növekedése több tényező együttes hatása. A fajlagos (MWh-ra vetített árbevétel) is emelkedett, a támogatott erőművek esetében a kiemelkedő 2023-as inflációs környezet beépült az árakba, a nem támogatott erőművek esetében pedig a 2022-2023-as energiaár emelkedés előtt, 2021-ben az akkori piaci viszonyokat tükröző hosszú távra fixált árak kifutása jelent növekedést. További hatást eredményez a 2024 első negyedéve a megelőző évekhez képest **szignifikánsan magasabb szélerőművi termelés (+15%)**, valamint 2023 júniusától az ALTEO konszolidációs körébe került nagykörösi biogáz erőmű.
- Az anyag- és személyi jellegű ráfordítások emelkedését az inflációs hatásokon felül elsősorban a nagykörösi biogáz erőmű, a korábban megszokott, portfólióba tartozó megújuló erőművekhez képest jelentős üzemeltetési és alapanyag költségei okozzák.
- Az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot, melynek további bővítése folyamatban van – a tavaly júliusban megvásárolt EDELYN SOLAR Kft. - további 20 MW kapacitású naperőművel, mely kereskedelmi üzeme várhatóan 2024. II. negyedévében indul.
- A szegmens eredményét az évek közt a piaci árváltozás mellett a termelők természetéből adódó évek közti eltérése is mozgatja.



ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

Energetikai szolgáltatások				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	1 025	1 165	(140)	(12%)
Aktivált saját teljesítmények	99	54	45	84%
Anyagjellegű ráfordítások	(302)	(486)	185	(38%)
Személyi jellegű ráfordítások	(669)	(468)	(201)	43%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	0	102	(102)	(100%)
EBITDA*	153	366	(213)	(58%)
Ráosztott igazgatási költség	(290)	(213)	(77)	36%
EBITDA II*	(137)	154	(291)	(189%)

*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.

Az Energetikai Szolgáltatások szegmens 153 m Ft EBITDA I-t realizált.

- A **Vállalkozási és projektfejlesztési divízió** az előző évhez képest alacsonyabb fedezettel végzett **projektmenedzsment szolgáltatást** külső partnerek részére. Idei első félévben az ALTEO saját termelési kapacitásának bővítése került előtérbe, amely eredménye a kivitelezést követően a Megújuló alapú energiatermelés, illetve a Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment szegmenseken fog jelentkezni.
- A **külső félnek (MOL, Borsodchem, Budapesti Erőmű, Főtáv, Siemens, Uniper) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon** az összehasonlító időszakhoz képest alacsonyabb eredményt realizált a szegmens, amely egy egyszeri, sikeres megállapodás miatt visszaírt értékvesztésre vezethető vissza. Ettől megtisztítva az alszegmens eredménye nagyságrendileg megfelel az összehasonlító időszaknak.
- 2024-ben **folytatódik a tavaly megkezdett stratégiai együttműködés a MOL-lal**, amelynek keretében feltérképezésre kerülnek az együttműködési lehetőségek mind kivitelezési, mind karbantartási és üzemeltetési területeken.
- Az E-MOBILITÁSI üzletág a várakozásoknak megfelelően egyelőre számottevő eredménytermelő képességgel 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				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	1 151	928	224	24%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(461)	(714)	254	(36%)
Személyi jellegű ráfordítások	(256)	(213)	(44)	21%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	10	26	(16)	(62%)
EBITDA*	444	27	417	1 551%
Ráosztott igazgatási költség	(81)	(63)	(19)	30%
EBITDA II*	363	(36)	398	(1 111%)

*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 koncessziót a MOL Nyrt. nyerte el 35 évre, melynek keretében 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 **árbevétel** 224 m Ft-tal (24%) nőtt a kedvező koncessziós szolgáltatási díjak, valamint a bázis időszakhoz viszonyított, megnövekedett begyűjtött és feldolgozott mennyiségek hatására.
- Az **anyagjellegű ráfordítások** 254 m Ft-tal (36%) csökkent, mivel a koncesszió miatt átalakult piaci helyzet következményeként (a koncesszió keretein belül az anyag tulajdonosa végig a MOHU marad, az FE-GROUP csak szolgáltatást nyújt) az ELÁBÉ jelentős mértékben visszaesett.
- Az iparágban 2023 első félévében jellemző magatartás a július 1-jén elindult koncesszióra való felkészülés volt. A koncessziós rendszer eredménye megfelel a várakozásoknak, a szegmens **EBITDA I eredménye 2024 első negyedévében több, mint 16-szorosára, 417 m Ft-tal nőtt.**

ENERGIA KISKERESKEDELEM

Energia kiskereskedelem				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	9 377	5 739	3 638	63%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(8 251)	(4 416)	(3 835)	87%
Személyi jellegű ráfordítások	(38)	(31)	(7)	22%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(23)	(89)	66	(74%)
EBITDA*	1 066	1 203	(138)	(11%)
Ráosztott igazgatási költség	(42)	(31)	(11)	35%
EBITDA II*	1 024	1 173	(148)	(13%)

*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 negyedévéhez képest magasabb **ÁRBEVÉTEL ÉS ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSAIT** a villamos energia portfólió nagymértékű (+72 GWh, +253%) növekedése okozza, ami az üzletág kiemelkedő sales tevékenységének köszönhető. A 2023-as Q1-hez képest mérséklődtek a kockázatok és a bizonytalanság, valamint drasztikusan csökkent a villamos energia világpiaci ára, ami az elérhető fajlagos fedezetekben is csökkenést generált.
- A szegmens EBITDA csökkenése az alacsonyabb energiaárak és az erősödő verseny mellett elérhető alacsonyabb fedezettartalomnak köszönhető, azonban jelentős **PORTFÓLIÓNÖVEKEDÉS** jellemzi a 2024-es évet.
- A **VILLAMOSENERGIA-KERESKEDELEM FEDEZETE 44 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző év azonos időszakához képest. A pozitív hatás a csökkenő árkörnyezet és erősödő verseny mellett elért kiemelkedő portfóliónövelésnek a következménye.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év első negyedévéhez képest a 10%-kal magasabb volument ellenére 186 M Ft-tal kevesebb fedezetet realizált, melyet elsősorban a várakozásoknál enyhébb időjárás következtében fizetett alulfogyasztási kötbérek, illetve a mérséklődő kockázatok és bizonytalanságok kiárazódása okoznak.

EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

Egyéb szegmens				
	2024.03.31.	2023.03.31.	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	0	3	(3)	(86%)
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(434)	(71)	(364)	512%
Személyi jellegű ráfordítások	(135)	(116)	(19)	16%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(1)	(14)	14	(96%)
EBITDA*	(570)	(198)	(371)	187%

**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 képest a költségnövekedést elsősorban az aktív befektetési tevékenységhez kapcsolódó tanácsadói díjak szignifikáns növekedése, az infláció miatti általános költségszint emelkedés, valamint a vállalat növekedésével összhangban az egyéb költségek növekedése okozza.

ALTEO NYRT.

**KÖSZÖNJÜK A
FIGYELMET!**

www.alteo.hu

