

ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak

2022. év első féléves jelentése



Közzététel: 2022. augusztus 29.

Tartalom

1	A Vezetés beszámolója és elemzése 2022. I. félévre vonatkozóan.....	4
1.1	Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről.....	6
1.2	Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről	9
1.3	Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről	10
1.4	Vezetői összefoglaló a konszolidált mérlegről	21
2	Évközi Összevont Konszolidált pénzügyi kimutatások IAS 34 szerinti közzétételei	23
2.1	Évközi konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	23
2.2	Konszolidált pénzügyi helyzetre (mérleg) vonatkozó kimutatás.....	24
2.3	Konszolidált cash-flow kimutatás a 2022. június 30-án végződő 1-6 hónap időszakra	27
2.4	Konszolidált saját tőke változások a 2022. június 30-án végződő 1-6 hónapra	28
2.5	Egyéb pénzügyi információk.....	30
2.6	Létszám.....	33
2.7	EPS mutató	33
2.8	Koronavírussal kapcsolatos intézkedések, a vírus hatása az ALTEO 2022. I. félévére	33
2.9	A Társaság cégadatai	34
2.10	Konszolidációba bevont vállalatok bemutatása	38
2.11	Változások a Csoport szerkezetében.....	38
2.12	A Társaság és a Leányvállalatok 2022. január 1. és jelen Féléves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban bekövetkezett jelentős eseményeinek bemutatása	39
2.12.1	Első félév jelentős eseményei	39
2.12.2	Az évközi időszakot követően történt, az évközi időszak kimutatásaiban nem tükröződő események	44
2.13	Az ALTEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk	45
2.14	Folyamatban lévő peres ügyek.....	46
2.15	A Féléves Jelentés közzétételre való engedélyezése	47
3	Kibocsátó nyilatkozatai.....	47

Az ALTEO Csoport 2022. évi első féléves jelentése

Bevezető

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „**Társaság**”, vagy „**ALTEO**”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokról szóló szabályzata (a továbbiakban „**Szabályzat**”), valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (a továbbiakban „**PM Rendelet**”) alapján elkészítette, és **ezúton közzéteszi a 2022. pénzügyi év I. félévére vonatkozó, „A Vezetés Beszámolóját és Elemzését” az összevont (konszolidált) féléves eredményekről, továbbá a 2022. pénzügyi év I. félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Évközi pénzügyi kimutatásait** (a továbbiakban együtt „**Féléves Jelentés**”; Társaság és a Féléves Jelentés 2.10 pontjában megnevezett, a konszolidációba bevont vállalkozások a továbbiakban „**Leányvállalatok**”; a Leányvállalatok és a Társaság továbbiakban együttesen „**Csoport**” vagy „**ALTEO Csoport**”)

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

A Társaság 2022. I. félévére vonatkozó összevont (konszolidált) Féléves Jelentésében szereplő adatokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

Az ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak 2021. I. féléves jelentése az alábbi jelentési rendszereket tartalmazza:

A Vezetés beszámolója és elemzése, vezetőségi jelentés

IFRS 34 szerinti évközi konszolidált tömörített beszámoló

Kibocsátói nyilatkozatok

1 A Vezetés beszámolója és elemzése 2022. I. félévre vonatkozóan

A 2022. első félévi eredmények visszaigazolták az ALTEO stratégiáját és az elmúlt időszak sikeres befektetéseit. Az ALTEO profitabilitására a COVID járvány más pro-ciklikusabb ágazatokhoz képest csak mérsékelten hatott, köszönhetően a cég által fogantatosított kockázatkezelési intézkedéseknek és hogy a járványból fakadó negatív hatásokat is messze túlszárnyalta az elért kiváló eredmény. 2022 első félévének másik fontos eseménye az orosz-ukrán konfliktus és az abból fakadó makrogazdasági és energiapiaci következmények, amelyek az ALTEO eredményességét még nem befolyásolták kedvezőtlenül, ugyanakkor az alaptervekenység működő tőke finanszírozási igényének jelentős emelkedéséhez és bizonyos kockázatok felerősödéséhez vezettek. Ezekről részletesebben lásd a 2.13-as pontot.

2022-ben a Csoport árbevétele és nettó adózott eredménye egyaránt jelentősen emelkedett. A 92%-os árbevétel növekmény 186%-os adózott eredmény növekménnyel társult. A konszolidált EBITDA a tavalyi év azonos időszakához képest 90%-kal növekedett elsősorban (i) a Hő- és villamosenergia-termelést irányító szabályozási központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a gázmotoros kapacitásainak 2020-as, illetve energiatárolási kapacitások 2021-es jelentős bővítése. A világpiacon bekövetkezett drámai mértékű áremelkedés szintén pozitívan hatott az EBITDA bővülésre, melyhez az Energiatermelési szegmens mellett a Kiskereskedelmi szegmens kiemelkedő, rekord eredménnyel járult hozzá.

A jelenlegi energiapiaci volatilitás és magas árszint adta lehetőségeket az ALTEO gyors reagálóképessége, rugalmassága és munkavállalóinak szakértelme miatt profitábilis módon képes kihasználni. Ugyanakkor ez a lehetőségekkel teli környezet a megnövekedett működőtőke, letét és garanciaigények miatt finanszírozási kihívásokat is jelent az ALTEO-ban.

Az elmúlt évek kiemelkedő eredménye és megvalósult beruházások eredményessége szükségessé tette az ALTEO 2019 folyamán kommunikált stratégiai céljainak felülvizsgálatát, melyet 2022.01.17-én tett közzé. A stratégia kiemelkedő pontja a körforgásos gazdaság és fenntarthatóság erősítése az ALTEO portfóliójában. Az ALTEO 2022. 02. 02-án a hazai energetikai szektorban elsőként szerzett független, nemzetközi ESG tanúsítványt, melyben az iparági átlagnál kedvezőbb eredményt ért el. A stratégiai célkitűzést 2022 első félévében akvizíciókkal is erősítette a Társaság.

A meghirdetett stratégiával összhangban - már a periódus zárása után - az ALTEO megvásárolta az EDELYN SOLAR Kft. 100%-os üzletrészét. Ezzel az ALTEO várhatóan a jövő év első felében, a szükséges engedélyek és jóváhagyások megszerzését követően, egy közel 20 MW-os naperőmű fejlesztését kezdheti meg Tereske térségében. Szintén már a periódus zárása után az ALTEO 75 százalékot meghaladó részesedés megvásárlásáról írt alá részvény adásvételi szerződést a magyar tulajdonosi háttérrel rendelkező FE-GROUP INVEST Zrt.-ben és ezzel lényegesen integráltabbá válik

hulladékgazdálkodási tevékenysége. A Céltársaság kisebbségi, 24,9 százalékos részesedését a Kék Bolygó Klímavédelmi Kockázati Tőkealap szerzi meg, akivel így az ALTEO közösen fogja a Céltársaságot tulajdonolni. A részvény adásvételi szerződés aláírása a tranzakció első lépése, a FE-GROUP Zrt. részvényeinek tulajdonjoga a szerződésben részletesen meghatározott feltételek teljesülése esetén száll át a Társaságra, a tervek szerint egy hónapon belül. A papír-, fém- és elektronikai hulladék átvétele és újrahasznosítása mellett a Céltársaság komplex hulladékgazdálkodási tevékenységgel foglalkozik, 2021-es árbevétele meghaladta a 3 milliárd forintot. A Céltársaság 1994 óta aktív a hulladékfeldolgozási piacon, így kellően átfogó és integrált tapasztalattal rendelkezik a nagyvállalati és ipari, valamint részben a lakossági és az önkormányzati részpiacokon egyaránt.

2022 első félévében az ALTEO visszafizette ALTEO 2022/I és ALTEO 2022/II kötvénycsomagjait, mindösszesen 2 344 m Ft értékben.

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.

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.

1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről

Az alábbiakban az ALTEO Csoport 2022. I. féléves és a 2021. év azonos időszaki összehasonlító adatainak elemzését mutatjuk be.

Konzolidált Eredménykimutatás					
adatok m Ft-ban	Ref.	2022. I. félév	2021. I. félév	Változás	Változás
		nem auditált	nem auditált összehasonlító	mFt előző évhez képest	% előző évhez képest
Árbevételek	1	37 988	19 781	18 207	92%
Anyagjellegű ráfordítások	2	(22 015)	(10 983)	(11 032)	100%
Személyi jellegű ráfordítások	3	(2 526)	(2 189)	(337)	15%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4	(1 955)	(2 187)	232	(11%)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	5	(1 796)	(528)	(1 268)	240%
Aktivált saját teljesítmények	6	157	133	24	18%
Működési Eredmény	7	9 852	4 027	5 825	145%
Nettó pénzügyi eredmény	8	(356)	(565)	209	(37%)
Adózás előtti eredmény	9	9 496	3 462	6 034	174%
Jövedelemadó ráfordítások	10	(1 425)	(642)	(783)	122%
Nettó eredmény	11	8 071	2 820	5 251	186%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	12	8 067	2 818	5 249	186%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	13	4	2	2	100%
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	14	409,11	148,55	260,56	175%
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított	15	408,98	145,36	263,62	181%
EBITDA*	16	11 808	6 213	5 595	90%

*Ref: A közbenső beszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

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

A Csoport **Árbevétele** 2021 első félévéhez képest **92 %-kal, 18 milliárd forinttal 38 milliárd forintra** növekedett. Az árbevétel növekedés több tényező befolyásolta:

- Az árbevétel növekedés döntő része a **Hő- és villamosenergia-termelés szegmens**en realizálódott, melyet alapvetően a villamosenergia árak meredek emelkedése, a növekvő kapacitási és szabályozási bevételek, a magasabb hő átvételi árak, illetve a bázis időszakban csak korlátozottan jelentkező, a Megújuló Termelés Menedzsment („MTM”) üzletághoz köthető bevételek dinamikus növekedése okozott. A szegmens gazdálkodási stabilitását nagy mértékben támogatta az előző években megvalósított gázmotoros kapacitásnövelő beruházások és villamosenergia tároló létesítmények. A 2021-es év második felétől kezdődő, de 2022-es évben **extrém mértékűt öltő volatilis piac aktív kihasználása pozitívan hatott az eredményességre, kérdés, hogy ez extrém volatilitás milyen hosszú távon marad fent.**
- Jelentős mértékben **nőtt az Energia kiskereskedelem szegmens** árbevétele. A bázis időszaki energiaárakhoz képesti növekedés (amely az árbevétel mind anyagjellegű ráfordítások soron jelentkezik) mellett, a megváltozott világpiaci körülmények hatására portfólió optimalizálás került végrehajtásra, mely jelentős volumen csökkenést, ugyanakkor magasabb villamos energia árbevétel és fedezeti szintet eredményezett.

A kiemelkedően magas, 18,2 milliárd Ft-os (+92%) árbevétel növekedés 11 milliárd forintos (+100%) **anyagjellegű ráfordítások** emelkedésével társult. Az árbevétel és anyagjellegű ráfordítások alakulásának összefüggései mögött főként, de nem kizárólag az alábbi gazdasági hatások álltak.

- A strukturált villamosenergia-piacon elért árbevétel növekedés a bázisra vetítve egy százalékosan magasabb, de értékben alacsonyabb anyagjellegű ráfordítás növekedéssel társul. A növekedés mögött elsősorban a világpiaci trendeknek megfelelően magasabb gázköltség áll, ami a jellemzően magasabb fedezetű (kapacitás és szabályozási piac) tevékenységekkel párosul.
- A kereskedelmi szegmens jellemzője, hogy árbevétel növekedéséhez jelentős ELÁBÉ növekedés párosul, mely azonban így is elmarad az árbevétel növekedésétől.
- A Támogatott rendszerbe értékesítő villamosenergia-termelő erőműveinek által realizált árbevétel növekedésénél nagyobb mértékben nőttek az anyagjellegű ráfordítások, elsősorban a megnövekedett menetrendezési és kiegyenlítő energia költségek miatt.

A **személyi jellegű ráfordítások** 15%-os, 0,3 milliárd forintos emelkedése alapvetően a létszámbővülés, a béremelések, valamint az elindított MRP programok hatását tükrözik.

Az **értékcsökkenési leírás és amortizáció** 11%-os, 0,2 milliárd forintos csökkenésének hátterében a 2021. év első felében az ALTEO tulajdonában álló két szélerőműpark vonatkozásában ~340 m Ft értékben elszámolt értékvesztés áll. A hatástól tisztított különbözetet az átadott eszközök értékcsökkenése okozza.

Az **egyéb bevételek, ráfordítások nettó** egyenlege 1,3 milliárd forintos ráfordítás növekedést mutat. Az egyéb ráfordításokban kiemelkedő a CO2 kvóta világpiaci árának emelkedésével járó növekmény, új elemként jelent meg a Kiskereskedelmi szegmenst terhelő Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer (EKR) díj, továbbá itt kerül kimutatásra a METÁR rendszerben termelők részéről fizetendő piaci ár lefölözési díjkülönbözet rendszer időszaki értéke.

Az ALTEO Csoport 2022. első félévét 9,8 milliárd forint működési eredménnyel és 11,8 milliárd forint EBITDA eredménnyel zárta.

A **nettó pénzügyi eredmény** 209 millió Ft-tal javult. A bázis időszakhoz képest jelentős kamatkörnyezet változás az ALTEO-t a hosszú lejáratú kötelezettségek 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 elsősorban a betéti kamatlábak emelkedésének köszönhetően jelentősen meghaladta a megelőző évit.

Az ALTEO Csoport 2022. első félévében 9,5 milliárd forint adózás előtti eredményt realizált, mely 174%-kal haladta meg a 2021. évi eredmény szintet.

A jövedelemadó ráfordítás a Csoport eredmény növekedésével arányosan nőtt. A jövedelemadó ráfordítás 783 millió forinttal haladta meg az összehasonlító időszak ráfordítását.

2022 első félévében a **Csoport adózás utáni, azaz nettó eredménye 8 milliárd Ft**, ami az összehasonlító időszakhoz képest 186%-os növekményt jelentett.

1.2 Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás					
		2022. I. félév	2021. I. félév	Változás mFt	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>		nem auditált	nem auditált összehasonlító	előző évhez képest	előző évhez képest
Nettó eredmény	17	8 071	2 820	5 251	186%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	18	4 334	3 043	1 291	42%
Átfogó eredmény	19	12 405	5 863	6 542	112%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	20	12 401	5 861	6 540	112%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	21	4	2	2	100%

*Ref: A közbenső beszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

A Csoport a fedezeti **ügyletek időszak végi átértékelésének összesített** (a halasztott adót is tartalmazó) **hatásait** az egyéb átfogó eredmény soron jelenítette meg. Az ügyleteknek a mérlegfordulónapi átértékelésének összesített, az időszaki eredményben elszámolt **összevont hatása 4,334 milliárd** forint, pénzben **nem realizált eredmény** volt. Az ügyletek elszámolása átfogó eredmény és az ügylet eredmény jellege szerint egyéb pénzügyi eszköz vagy egyéb pénzügyi ráfordítás mérleg tétellel szemben történik.

A konszolidált **átfogó eredmény** alakulására legnagyobb hatással a határidős ügyletek, azon belül a szabályozott hőenergia értékesítéshez tartozó földgáz naturáliák árváltozást kezelő nyitott fedezeti pozícióinak átértékelése volt. A Csoport éves hőértékesítési megállapodásainak legnagyobb része rögzített és szabályozott árszinten van szerződve, melynek hatását azonban az előre nem meghatározható értékesítési mennyiség miatt az IFRS szabályok szerint nem lehet szerepeltetni az egyéb átfogó eredményben. A menedzsment becslése szerint a Csoport által kötött fedezeti ügyletekkel normál piaci körülmények között a szabályozott hőenergia értékesítéshez szükséges naturáliák ár ingadozása semlegesítésre kerül.

A Csoport által alkalmazott fedezeti ügyletek üzleti mechanizmusa:

- A Csoport a szabályozott hőenergia értékesítési ármegállapítási rendszerhez illeszti a **gáz beszerzéseit**, illetve a **devizaárfolyam volatilitások** kezelésére határidős ügyleteket kötött.
- A Csoport a kockázatkezelési politikája szerint a fennálló projekthiteleinek egy részére kamat swap ügyleteket kötött. A **kamat swap ügyletekkel** a Csoport célja, hogy a projekthiteleken a kamatkockázatot kezelje.
- Az átfogó eredményben bemutatott határidős ügyletek adó hatását a Csoport 9%-os társasági adó hatással terhelve mutatja be.
- A számviteli elszámolási elvek a 2.5.6 Becslésekből fakadó bizonytalanság, valós értékelésekkel kapcsolatos közzétételek pontban kerülnek bemutatásra.
- A Csoport erőforrásaival összefüggő kockázatok és bizonytalanságok a 2.13 és a 2.5.6 c. pontokban kerülnek bemutatásra.

1.3 Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről

A szegmens információkhoz tartozóan a szegmensek részletes leírását, elemzését, összehasonlítását mutatjuk be. Itt mutatjuk be szegmensenként a vállalkozás főbb erőforrásait és kockázatait, az ezekkel kapcsolatos változásokat és bizonytalanságokat, valamint a szegmensek teljesítménymérésének mennyiségi és minőségi információit, mutatóit.

ALTEO CSOPORT VEZETŐI KIMUTATÁS - TEVÉKENYSÉGENKÉNTI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS								
2022.06.30	Energiatermelés (támogatott rendszeren kívül)	Villamosenergia- termelés (Támogatott rendszerben)	Energetikai szolgáltatások	Energia- kereskedelem	Egyéb	Igazgatási költség	Konszolidációs kiszűrések	Összesen
<i>adatok millió Ft-ban</i>								
Árbevétel	26 290	3 090	1 777	11 091	-	-	(4 259)	37 988
Anyagjellegű ráfordítások	(14 866)	(409)	(734)	(9 838)	(116)	(312)	4 259	(22 015)
Személyi jellegű ráfordítások	(628)	(100)	(861)	(65)	(322)	(550)	-	(2 526)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 631)	(99)	-	(47)	(19)	-	-	(1 796)
Aktivált saját teljesítmény értéke	59	-	99	-	-	-	-	157
EBITDA*	9 223	2 482	280	1 141	(457)	(862)	(0)	11 807

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

* EBITDA definícióját ld. 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban. Az igazgatási költségek szegmensek közti felosztásával nyert eredmény az EBITDA II. elnevezésű eredmény, amely bemutatását ld. a következő pontokban.

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

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

Hő- és villamosenergia-termelés (piaci, KÁT rendszeren kívül)

adatok m Ft-ban	2022.06.30 nem auditált	2021.06.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	26 290	10 295	15 995	155%
Anyagjellegű ráfordítások	(14 866)	(4 869)	(9 997)	205%
Személyi jellegű ráfordítások	(628)	(453)	(175)	39%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 631)	(637)	(993)	156%
Aktivált saját teljesítmények	59	45	14	30%
EBITDA*	9 223	4 380	4 843	111%
Ráosztott igazgatási költség	(340)	(242)	(98)	41%
EBITDA II*	8 883	4 138	4 745	115%

* EBITDA definícióját ld. 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

A szegmens **árbevétele 155%-kal** haladta meg a bázis időszak teljesítményét.

A tárgyévi kiugró árbevétel-növekedés a villamosenergia-árak meredek emelkedésének, a növekvő kapacitási és szabályozási áraknak, a magasabb hő átvételi áraknak, illetve a bázis időszakban még csak korlátozottan jelentkező, az MTM üzletághoz köthető bevételek dinamikus növekedésének köszönhető.

2020 harmadik negyedétől az ALTEO olyan intelligens, teljeskörű és a partnerek részére kockázatmentes **menetrendezési szolgáltatást vezetett be**, amely megoldást kínál a megújuló energiatermelők kihívásaira. A piac visszaigazolta az üzleti modellt, mely köré épül az új üzletág. A **Megújuló Termelés Menedzsment** üzletág (MTM) piaci részesedése a bázis időszakhoz képest tovább növekedett, a realizált bevételek és eredmények **egyre nagyobb mértékben járulnak hozzá a szegmens teljesítményéhez**.

2021 negyedik negyedében átadásra került a Csoport **második Kazincbarcikán elhelyezett villamosenergia tároló létesítménye**, amely üzembe helyezését követően az ALTEO 11MW/9MWh villamosenergia tároló kapacitással rendelkezik.

A szegmensben az **anyagjellegű ráfordítások** alatt három fő tétel jelenik meg: a vásárolt gáz, a harmadik féltől vásárolt villamos energia, valamint az erőművi portfólió üzemeltetését és karbantartását végző divízió üzemeltetési tételei.

A tárgyidőszakban a szegmens hőenergiát értékesített a városi hőszolgáltatókon kívül a Heineken Hungária és egyéb ipari ügyfelek részére is. Ezen szerződések tekintetében változatlanul stabilan és kiszámíthatóan teljesített az ALTEO.

A szegmens EBITDA II. értéke 2022 első félévében 8,9 milliárd forint volt, amely 115%-kal haladta meg az előző időszaki értéket, amely alapvetően a következő tényezőkön alapult:

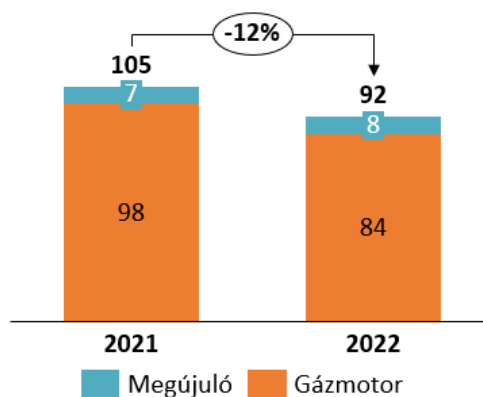
- A villamosenergia piaci árak jelentős emelkedése a spark spreadek (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet) növekedésével járt együtt, melynek hatására a menetrendi villamosenergia termelésen elért eredmény lényegesen meghaladta a bázisidőszak eredményét.
- A Szabályozási Központ 2022 első félévében a kiegyenlítő szabályozási tartalék piacon a volatilis piaci körülmények között a korábbi időszakhoz képest magasabb fedezetet realizált.
- A Megújuló Termelés Menedzsment üzletág (MTM) ebben a jelentési időszakban jelentős növekedést mutatott és egyre nagyobb mértékben járul hozzá a szegmens eredményéhez.
- A villamosenergia-tároló architektúra által generált FCR (korábbi nevén primer) szabályozási kapacitás értékesítés árbevétele 282%-kal növekedett, mely növekedés döntően a 2021 Q4-ben átadott, második, kazincbarcikai energiatároló létesítménynek köszönhető.
- Az elért eredmény több külső-belső tényező együttes hatásának összevont eredménye. Az extrém piaci árak (mind villany, mind gáz oldalon) a tárgyidőszakban pozitívan hatottak az eredményességre, a nagy iparági termelők rendelkezésre állása, az időjárásfüggő kapacitások növekvő aránya, illetve ezzel párhuzamosan a villamos energia piac keresleti-kínálati oldalának nagyobb volatilitása továbbra is a rugalmas villamos energia termelési kapacitás felértékelődését okozza.
- Piaci visszaigazolást nyertek a korábbi időszak intenzív kapacitásnövelő beruházásai, illetve a Szabályozási Központ fejlesztése, az MTM üzletág bővítése.
- Az árszabályozás alatt működő hőtermelési és hőértékesítési tevékenység veszteségei marginalizálódnak a domináns tevékenységek mellett.

A hő- és villamosenergia szegmens piacainak bemutatása

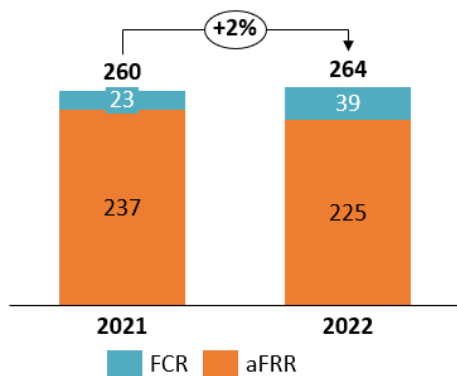
Strukturált villamosenergiatermék-értékesítés mennyiégi hatása a szegmens eredményére

A **villamosenergia-termelés 12%-os csökkenésének háttérében** elsősorban a fűtési időszakon kívül alacsonyabb termelési szint áll. Az extrém magas gázárak mellett a korlátozott hőfedezettel rendelkező termelőberendezések kevésbé versenyképesek a piacon.

A megújulóenergia termelés volumene nagyban kitett az időjárási körülményeknek, melyek a termelés szempontjából az előző évi szinten alakultak.



A Szabályozási Központ által értékesített, saját termelésű villamos energia (GWh) 2021. és 2022. I. féléveiben



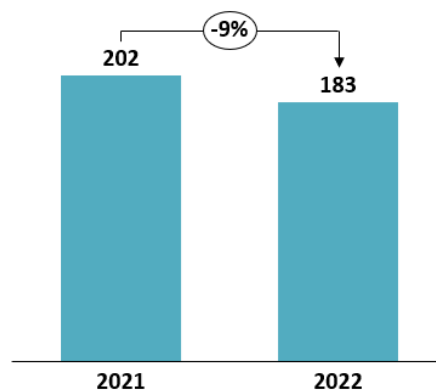
A Szabályozási Központ által értékesített villamos kapacitás 2021. és 2022. I. féléveiben (aFRR: GWh; FCR: GWh_{sym})

A Szabályozási Központ által értékesített kiegyenlítő szabályozási kapacitás mennyisége kis mértékben, míg egységár tekintetében jelentősen növekedett, ami alapvetően határozta meg a szegmens eredmény növekedését.

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

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

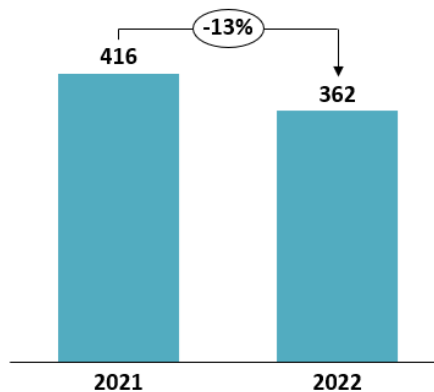
A szegmens által értékesített **hőenergia mennyisége 9%-kal csökkent** az időszakban. A realizált hőértékesítési bevételek 78%-os növekedése egyrészt az időjárás alakulásának következménye, másrészt a megállapított, magasabb hatásági átvételi áraknak a következménye. A Csoportnál alkalmazott fedezeti politikának köszönhetően a végső fogyasztókat elérő lakossági célú hőértékesítéshez szükséges, becsült erőforrásigények bekerülési költségei rögzítettek, ami így biztosítja az alszegmens fedezetének alacsony volatilitását.



A szegmens által értékesített hőmennyiség (GWh) 2021. és 2022. I. féléveiben

A villamos- és hőenergia előállításához szükséges földgáz mennyiségének alakulása

A szegmens által **felhasznált földgáz mennyisége 13%-kal csökkent** összhangban mind a hő, mind a villamosenergia termelés csökkenésével.



A szegmens által felhasznált földgáz mennyisége (GWh_{GCV}) 2021. és 2022. féléveiben

1.3.2 Villamosenergia-termelés („Támogatott”¹ rendszerben) szegmens

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

Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben)				
<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.06.30 nem auditált	2021.06.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	3 090	2 703	387	14%
Anyagjellegű ráfordítások	(409)	(309)	(100)	32%
Személyi jellegű ráfordítások	(100)	(104)	5	(4%)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(99)	19	(118)	(628%)
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
EBITDA*	2 482	2 308	174	8%
Ráosztott igazgatási költség	(88)	(48)	(40)	85%
EBITDA II*	2 394	2 260	134	6%

* EBITDA definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

A Csoport **Támogatott rendszerbe értékesítő villamosenergia-termelő** erőműveinek árbevétele 387 millió forinttal növekedett. A portfólió az előző évvel megegyező kapacitás mellett termel, így az árbevétel növekmény jelentős része a KÁT árképletben szereplő indexálás hatásának tudható be.

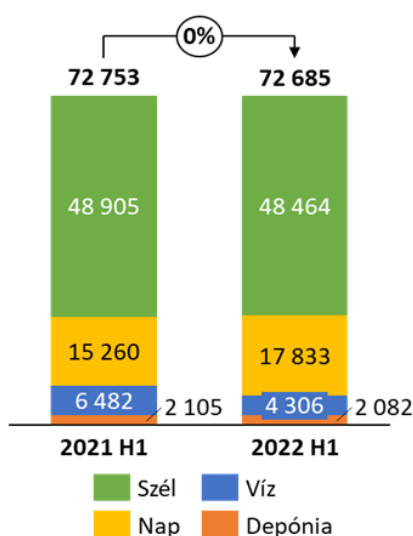
Az anyagjellegű ráfordítások 100 millió forintos növekedéséből 74 millió forint a menetrendezési és kiegyenlítő energia költségek növekedéséből ered, ami a hektikus időjárásból fakadó nehéz tervezés és a magas szabályozási pótdíj és kiegyenlítő energia díj együttes következménye.

A „KÁT” és a „METÁR” rendszerek közti fő különbség abban rejlik, hogy amíg a KÁT értékesítési rendszerben a termelőnek rögzített villamosenergia átvételi árat biztosít a MAVIR, mint vevő, addig a METÁR rendszerben értékesítő erőművek a szabadpiacon tetszőleges vevőnek szabadpiaci áron értékesítik a megtermelt villamos energiát. A METÁR rendszerben a szabadpiaci értékesítést követően a MAVIR árkorrekciót nyújt a termelőnek, illetve árkorrekciót hajt be a termelőtől (együttesen árkiegészítés) a szerződéses METÁR ár és a jogszabály által meghatározott piacinak tekintett ár közötti különbségre. 2021. szeptembertől a piaci árak magasabbak voltak a gibárti erőműre szerződött METÁR árnál, ezért ebben az időszakban a gibárti termelő egység a MAVIR felé történő pénzáramlást számolt el árkiegészítésként. A 2022 első féléves árkiegészítési hatás 97 millió forint, amelyet az egyéb ráfordítások között mutatunk be.

A szegmens jogszabályi környezetében jelentős változást okozott a 197/2022. (VI.4) Kormányrendelet -az extraprofit adókról. A szegmensben termelő erőművek nem tartoznak a Rendelet hatálya alá.

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

A szegmens összetétele 2022 második félévétől jelentősen változik. A legnagyobb szélerőműpark, a 25 MW-os EuroGreen Energy Kft., valamint a 1,5 MW-os EWind Kft. KÁT engedélye lejár, júliustól nem a MAVIR mérlegkörébe fog termelni, augusztustól pedig a felsődobszai vízerőmű és a depóniagázt semlegesítő Altsolar projektek kerülnek szabadpiaci környezetbe. A támogatott rendszerből kieső erőművek az Alteo Szabályozási Központba kerülnek integrálásra és innentől eredményük a Hő-és villamosenergia-termelés (piaci, nem támogatott) szegmensben kerül bemutatásra.



Értékesített mennyiség és megoszlása 2021 első és 2022 első félévében (MWh)

A portfólió összetétele megegyezik az előző évvel, így azonos kapacitás mellett az értékesített villamosenergia mennyisége megegyezik a tavalyival, a termelést jelentősebb műszaki meghibásodás sem tavaly, sem idén nem zavarta. Pozitív eltérést okoz a napos erőműveknél balatonberényi naperőműpark telepítéstől fennálló inverter problémáinak végső megoldása, amit ellensúlyoz a vízerőművek alacsony vízhozam miatt tavalytól elmaradó termelése.

1.3.3 Energetikai vállalkozások és szolgáltatások szegmens

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

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

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások				
adatok m Ft-ban	2022.06.30 nem auditált	2021.06.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	1 777	1 480	296	20%
Anyagjellegű ráfordítások	(734)	(591)	(142)	24%
Személyi jellegű ráfordítások	(861)	(771)	(90)	12%
Aktivált saját teljesítmények	99	66	32	49%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	-	75	(75)	(100%)
EBITDA*	280	260	21	8%
Ráosztott igazgatási költség	(374)	(369)	(5)	1%
EBITDA II*	(94)	(110)	16	(14%)

* EBITDA definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

A szegmens az idei évben 94 millió forint negatív EBITDA II értéket realizált. A negatív értéket a nem régiben indult üzletágak elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási költségek okozzák. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottak látja az új üzletágak hosszú távú értékteremtését.

A külső, harmadik félnek végzett üzemeltetés és karbantartás területén idén a 2021-hez hasonló költség szinten zajlott a tevékenység. 2022-ben a szegmens magasabb árbevételt realizált, így összességében eredményesebb időszakot zárt.

A vállalkozási és projektfejlesztési divízió 2022 első felében csak belső kivitelezést végzett. Az állami támogatással járó kutatási fejlesztési projekt növelte az ALTEO tapasztalatait K+F tevékenység területén, mintegy 100 millió forint közvetlen állami támogatás realizálása mellett. Az Energiatermelési divíziót támogató gázmotor rekonstrukciós projektek növelték az ALTEO termelőkapacitását. Mindezek mellett a megváltozott gazdasági helyzetre tekintettel, a divízióon belül létrehoztunk egy Üzletfejlesztési csoportot, amely a következő időszakok eredményét biztosító külső projektek megszerzéséhez szükséges sales tevékenységét folytatja. Összességében tehát alacsonyabb árbevétel és magasabb működési költség okán a divízió kevésbé eredményes időszakot zárt 2022-ben, ugyanakkor a K+F és az Üzletfejlesztési tevékenység okán javultak az eredményességi kilátások.

A karbantartási üzletág a korábbi években összegyűlt szakmai tudásra, tapasztalatra alapozva 2022-ben az előző év azonos időszakához képest közel másfélszeresére növelte a külső partnereknek végzett karbantartások, javítások árbevételét, mindezt alacsonyabb külső és személyi költség mellett, melynek

hatására az időszakban nagyságrendekkel magasabb eredményt ért el. Az üzletágnak fontos referenciát jelent az első félévben sikeresen elvégzett első külföldi munkája, az Uniper egyik gázerőművének karbantartási munkálatai Szlovákiában.

A hulladékgazdálkodás üzletág teljesítményére jelentős hatással voltak a 2021-ben elindított megállapodások, melyek eredményeként nőtt a csomagolt hulladékok volumene. Multinacionális ügyfelek részéről egyre erősebb az igény a zöld megoldásokra. A folyékony hulladékok piacát a KÁT-ból kilépő biogáz erőművek alapanyag igénye mozgatja. Az üzletág tevékenysége elmarad a 2021-es év első félévéhez képest. Az üzletágban az FE Group Invest Zrt akvizíciójával, a meglévő szinergiák kihasználásával az ALTEO vezetése jelentős növekedést remél.

Az e-mobilitás üzletág 2022. első felében az előző időszakhoz képest nagyságrendekkel magasabb árbevételt ért el a B2B (társasházak, hotelek, egyéb közületi épületek EV töltővel való ellátása) értékesítés területén, vagyis sikeresen lépett be erre a piaci szegmensre. Ugyanakkor az erre a piaci területre jellemző magas külső költség miatt az üzletág eredményessége csak kismértékben haladta meg a 2021-es év azonos időszakának eredményét. Emellett folyik a stratégiai együttműködés előkészítése nagy lakossági eléréssel rendelkező vállalatokkal, amely eredményeképp az ALTEO növelheti a saját EV töltőinek számát, hogy javítsa a publikus töltők piacán meglévő pozícióját.

1.3.4 Energia kiskereskedelem szegmens

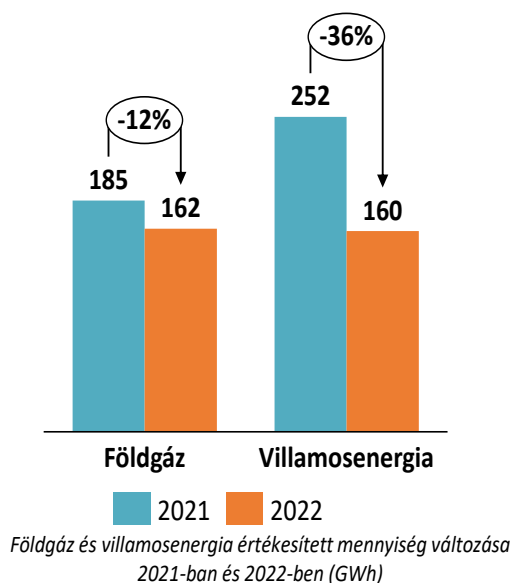
A Csoport energiakereskedelmi tevékenysége körében a szabadpiacon értékesít villamos energiát és földgázt. A Csoport az egyetemes szolgáltatás keretében nem folytat értékesítési tevékenységet.

Energia kiskereskedelem				
<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.06.30 nem auditált	2021.06.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	11 091	6 839	4 252	62%
Anyagjellegű ráfordítások	(9 838)	(6 347)	(3 491)	55%
Személyi jellegű ráfordítások	(65)	(57)	(8)	13%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(47)	24	(71)	(300%)
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
EBITDA*	1 141	459	682	149%
Ráosztott igazgatási költség	(59)	(68)	9	(13%)
EBITDA II*	1 082	390	691	177%

* EBITDA definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pont.

A táblázatokban igazgatási költségként bemutatott érték szegmensekre való felosztását az EBITDA II érték mutatja be. Lásd: 1.3 alpontjai szerint.

A világgpiaci árrobbanás következtében jelentősen megemelkedett a szegmens bevételi és ráfordítási oldala előző év ezen időszakához képest, mely a szegmens újra pozicionálása következtében nem párosul portfólió méretének növekedésével. A villamos energia szegmens esetében a megváltozott világgpiaci körülmények hatására portfólió optimalizálás került végrehajtásra, mely jelentős volumen csökkenést eredményezett, magasabb villamos energia árbevétel és fedezeti szint mellett.



A szegmens eredményességét tovább növeli, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódóan jelentős versenytársaknál gyorsabban tudott reagálni a rendkívüli volatilitásra. További moderált eredmény növekedést okoz, hogy az ügyfelek által lekötött, de el nem fogyasztott villamosenergia magas SPOT és kiegyenlítő árakon értékesítésre tudott kerülni. Az **értékesített földgáz mennyisége** 185 GWh-ról 162 GWh-ra csökkent (-12%), ami elsősorban a tavalyi évi szokatlanul hűvös időjárásnak köszönhető. Az értékesítési átlagár jelentős növekedése (66%) tapasztalható mely egyrészt a kínálati konkurencia

csökkenésére másrészt a magas világgpiaci árakra vezethető vissza.

Az **értékesített villamos energia mennyisége** 252 GWh-ról 160 GWh-ra csökkent (-36%), az értékesítési átlagár, követve a piaci és időszakos trendeket, 163%-kal emelkedett.

A szegmens 2022. első féléves árbevétele 4,3 milliárd forinttal emelkedett 2021 azonos időszakához képest. **A szegmensen belül mind a földgáz mind a villamos energia értékesítési árbevétele a világgpiaci viszonyok következtében jelentősen megemelkedett.** Az árbevétel növekedése nagy részben a villamosenergia-kereskedelmi üzletágnak köszönhető (3,4 milliárd Ft), a gázkereskedelmi tevékenység árbevétel növekedése (0,85 milliárd Ft).

Az Energia kiskereskedelmi szegmens ráfordításaiban az anyagjellegű tételek dominálnak. Az anyagjellegű ráfordítások közt került kimutatásra a beszerzett és továbbértékesített földgáz és villamos energia értéke.

A szegmens **EBITDA-ja összesen 691 millió forinttal növekedett** 2021 első félévéhez viszonyítva.

1.3.5 Egyéb szegmens

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

Egyéb szegmens				
<i>adatok m Ft-ban</i>	2022.06.30 nem auditált	2021.06.30 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(116)	(126)	10	(8%)
Személyi jellegű ráfordítások	(322)	(338)	16	(5%)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(19)	(1)	(18)	1 277%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
EBITDA*	(457)	(466)	9	(2%)

* EBITDA definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

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

Az összehasonlító időszakhoz képesti növekményt az egyéb ráfordítások között elsősorban az ukrajnai háborús helyzet miatt az UNICEF számára juttatott támogatás, valamint általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény okozza.

1.4 Vezetői összefoglaló a konszolidált mérlegről

Konszolidált Mérleg	adatok millió Ft-ban			
	2022.06.30 nem auditált	2021.12.31 auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	31 029	31 371	(342)	(1%)
Forgóeszközök	35 207	29 390	5 817	20%
<i>ebből OCI</i>	10 594	5 831	4 763	82%
<i>ebből pénzeszközök</i>	7 871	3 679	4 192	114%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	66 236	60 761	5 475	9%
Saját tőke	29 257	19 009	10 248	54%
<i>ebből OCI</i>	9 641	5 306	4 334	82%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	25 069	24 491	578	2%
<i>ebből OCI</i>	953	525	429	82%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	20 748	20 929	(181)	(1%)
Rövid lejáratú kötelezettségek	11 910	17 261	(5 351)	(31%)
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	684	2 970	(2 286)	(77%)
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	66 236	60 761	5 475	9%

A Csoport 2022. június 30-i záró mérlegének főösszege 66.236 millió forint volt. A 2021. december 31-i mérlegfőösszeg 60.761 millió forinttal zárt. A mérlegfőösszeg **9%-kal emelkedett**.

Eszközök

A Csoport eszközállomány változásának háttérében elsősorban a **Forgóeszközök 5,8 milliárd forintos** növekedése húzódik meg, azon belül is a **Pénzeszközök** állományának **4,2 milliárd forintos emelkedése**.

Megjegyzés: OCI (Other Comprehensive Income, Átfogó Eredmény) soron kiemelt tételek a fedezeti ügyletek, mint pénzügyi instrumentumok periódus végi átértékelése utáni MTM (Marked To Market), értéket mutatják be a Mérleg megfelelő soraiban.

A vevőkövetelések és az egyéb követelések és időbeli elhatárolások állománya követi a szezonalitást, valamint az általános energiapiaci áremelkedést, ami 1,4 milliárd forintos csökkenést eredményez.

A Pénzállomány változás levezetése a konszolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra ld. a 2.3 pontban.

Kötelezettségek és saját tőke

A Csoport folytatta a hitelek, lízingek törlesztését és megtörtént az éven belül esedékes kötvénytartozások kifizetése.

A Csoport **Szállító állomány**ának és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolásának változása szintén követte a fűtőerőművek szezonálisát. A Csoport tevékenységében lévő szezonális miatt az évvégi téli időszakban a nyári időszakhoz képest a szállító állomány alacsonyabb volt.

A **Saját tőke** változásának bemutatását ld. a 2.4 Konsolidált saját tőke változások c. pontban.

**Összevont konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Beszámolási Standardok szerint
készített évközi konszolidált pénzügyi kimutatások 2022. június 30. fordulónapra**

2 Évközi Összevont Konszolidált pénzügyi kimutatások IAS 34 szerinti közzétételei

2.1 Évközi konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatás

Konszolidált Eredménykimutatás					
adatok m Ft-ban	Ref.	2022. I. félév	2021. I. félév	Változás	Változás
		nem auditált	nem auditált összehasonlító	mFt előző évhez képest	% előző évhez képest
Árbevételek	1	37 988	19 781	18 207	92%
Anyagijellegű ráfordítások	2	(22 015)	(10 983)	(11 032)	100%
Személyi jellegű ráfordítások	3	(2 526)	(2 189)	(337)	15%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	4	(1 955)	(2 187)	232	(11%)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	5	(1 796)	(528)	(1 268)	240%
Aktivált saját teljesítmények	6	157	133	24	18%
Működési Eredmény	7	9 852	4 027	5 825	145%
Nettó pénzügyi eredmény	8	(356)	(565)	209	(37%)
Adózás előtti eredmény	9	9 496	3 462	6 034	174%
Jövedelemadó ráfordítások	10	(1 425)	(642)	(783)	122%
Nettó eredmény	11	8 071	2 820	5 251	186%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	12	8 067	2 818	5 249	186%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	13	4	2	2	100%
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	14	409,11	148,55	260,56	175%
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított	15	408,98	145,36	263,62	181%
EBITDA*	16	11 808	6 213	5 595	90%

*Ref: A közbeszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás					
adatok m Ft-ban		2022. I. félév	2021. I. félév	Változás	Változás
		nem auditált	nem auditált összehasonlító	mFt előző évhez képest	% előző évhez képest
Nettó eredmény	17	8 071	2 820	5 251	186%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	18	4 334	3 043	1 291	42%
Átfogó eredmény	19	12 405	5 863	6 542	112%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	20	12 401	5 861	6 540	112%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	21	4	2	2	100%

*Ref: A közbeszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

Az eredmények részletes elemzése az 1.1 és 1.2 pontokban található.

2.2 Konszolidált pénzügyi helyzetre (mérleg) vonatkozó kimutatás

Az ALTEO Csoport mérlegfőösszege 2022. első félévet 66 milliárd forinttal zárta.

Konszolidált Mérleg					
adatok m Ft-ban		2022.06.30	2021.12.31	Változás 2022.06.30- 2021.12.31. között	
		nem auditált	Összehasonlító, auditált	mFt	%
Befektetett eszközök	Ref.*	31 029	31 371	(342)	(1%)
Ingtatlanok, gépek és berendezések	22	25 357	25 738	(381)	(1%)
Egyéb immateriális eszközök	23	2 393	2 517	(124)	(5%)
Üzemeltetési szerződések	24	990	1 052	(62)	(6%)
Használati jogok	25	1 777	1 767	10	1%
Halasztott adó eszközök	26	20	71	(51)	(72%)
Tartósan adott letét, kölcsön	27	492	226	266	118%
Tartós részesedés társult vállalkozásban	28	-	-	-	-
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök		35 207	29 390	5 817	20%
Készletek	29	1 293	1 077	216	20%
Vevőkövetelések	30	5 780	4 425	1 355	31%
Kibocsátási jogok	31	1 258	2 396	(1 138)	(47%)
Egyéb pénzügyi eszközök	32	12 641	8 627	4 014	47%
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	33	6 362	9 156	(2 794)	(31%)
Nyereségadó követelések	34	2	30	(28)	(93%)
Pénzeszközök és egyenértékeseik	35	7 871	3 679	4 192	114%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		66 236	60 761	5 475	9%
Saját tőke		29 257	19 009	10 248	54%
Anyavállalat részesedéseire jutó saját tőke	36	29 243	18 999	10 244	54%
Jegyzett tőke	37	249	242	7	3%
Árszió tartalékok	38	6 508	5 375	1 133	21%
Részvény alapú kifizetések tartaléka	39	(1 551)	(207)	(1 344)	649%
Hedge ügyletek tartaléka	40	9 641	5 307	4 334	82%
Eredménytartalék	41	14 396	8 282	6 114	74%
Nem kontrolláló érdekeltség	42	14	10	4	40%
Hosszú lejáratú kötelezettségek		25 069	24 491	578	2%
Tartozások kötvénykibocsátásból	43	12 658	12 658	-	-
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	44	6 367	6 583	(216)	(3%)
Pénzügyi lízing tartozások	45	1 723	1 688	35	2%
Halasztott adó kötelezettségek	46	1 847	1 488	359	24%
Céltartalékok	47	897	944	(47)	(5%)
Halasztott bevételek	48	567	594	(27)	(5%)
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	49	1 010	536	474	88%
Rövid lejáratú kötelezettségek		11 910	17 261	(5 351)	(31%)
Rövid lejáratú kötvénytartozások	50	-	2 312	(2 312)	(100%)
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	51	446	420	26	6%
Rövid lejáratú pénzügyi lízing tartozások	52	238	238	-	-
Kapott Előlegek	53	-	9	(9)	(100%)
Szállítótartozások	54	2 765	4 547	(1 782)	(39%)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	55	7 407	9 328	(1 921)	(21%)
Nyereségadó kötelezettségek	56	1 054	407	647	159%
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		66 236	60 761	5 475	9%

*Ref: A közbeszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

Jelentős mérleg összetevők és mérleg változások elemzése

Befektetett eszközök:

A **Befektetett eszközök értéke 0,43 milliárd forinttal csökkent** a tárgyidőszakban jelentős egyedi beruházás nem történt, a csökkenést az elszámolt értékcsökkenések és amortizáció okozták.

Forgóeszközök:

A **Forgóeszközök** 5,8 milliárd forintos állománya 20%-os növekedést jelent 2021. évi záró értékhez képest.

A forgóeszköz változásának kiemelkedő összetevője a **Pénzeszközök 114%-os állománynövekedése volt**. A Csoport a pénzeszközöket elsősorban befektetési és beruházási tevékenységre tervezi felhasználni. A **Pénzállomány változás** levezetése a konsolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra ld. a 2.3 pontban.

A forgóeszközök közt a **Vevőkövetelések 5,8 milliárd forint**, az **Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások 6,4 milliárd forint volt**, összesített állományuk **1,4 milliárd forinttal csökkent**. A csökkenés a szezonális ingadozások természetes következménye. Az ALTEO Csoport tevékenységében az évközi szezonális eseményeiről és bekövetkezéséről ld. a 2.5.6 Szezonális pontban további információkat.

A **Kibocsátási jogok** 1,2 milliárd forintos állománya 47%-os csökkenést jelentett, a csökkenés oka a CO₂ kvóta éves visszaadási kötelezettség teljesítése és mérlegből való kivezetése.

Az **Egyéb pénzügyi eszközök határidős ügyletek értékelés mérleg sor** 12,7 milliárd forinton zárt és **4 milliárd forintos eszköz érték növekedést mutat**. Az egyenleg jelentős mérleg változását a fordulónapokon fennálló fedezeti célú származékos ügyletek átértékelési eredményei közti eltérések, valamint a mérleg fordulónapi pozíció összetétel változás okozták. A fedezeti ügyletek hatásainak bemutatása az átfogó eredmény bemutatásánál található, ld. 1.2 pontban.

Saját tőke elemek:

A Csoport **Saját tőke állományában 2022. első félévben 10,3 milliárd forintos emelkedés** volt. A saját tőke növekmény a 2022. év eredményéből és a fedezeti ügyletek hatásaiból tevődtek össze. További adatokat ld. a saját tőke mozgástáblában a 2.4 pont.

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

A Csoport **Hosszú lejáratú kötelezettségei** 0,6 milliárd forinttal, **2%-kal nőtt**.

A **Céltartalékok** összege 47 millió forinttal csökkent.

A **Halasztott adókötelezettségek** 359 millió forinttal emelkedtek, ami az eltérő számviteli és adó értékcsökkenési kulcsok és egyéb tételek évek közötti jövedelemadó-hatás kiegyenlítését szolgáló mechanizmus következménye.

Az **Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** között kimutatott 474 millió forint értékű kötelezettség változás volt. A változás meghatározó eleme a 2022-2023-as évek MRP programra bemutatott 139 millió forint, továbbá a 2022- 2024-es évek programjára elszámolt 102 millió forint.

A hosszú lejáratú **Pénzügyi lízingtartsók** 35 millió forinttal, 1723 millió forintra nőttek. Az IFRS 16 sztenderd szerinti használati jogokhoz kapcsolódó kötelmek kerülnek itt megjelenítésre. A bőnyi és a bábolnai szélerőműpark széltornyához tartozó terület bérlet jogának a kötelmei, továbbá a zuglói és kazincbarcikai fűtőműhöz tartozó terület használati jogának megújítása során keletkező újabb kötelmek, illetve egyéb ingatlan, iroda- és gépjármű bérlet használati jogához kapcsolódó kötelmek.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** összességében 5,4 milliárd forinttal csökkentek. A csökkenés legfőbb eleme az éven belül esedékes kötvénytartozás kifizetése volt. A **Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök** 0,5 milliárd forint egyenleggel zártak.

A **Szállítók** és az **Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és az időbeli elhatárolások** összesített állománya 3,7 milliárd forinttal csökkent az előző évhez képest. A Csoport tevékenységében lévő szezonális miatt az évvégi téli időszakban a nyári időszakhoz képest a szállító állomány és a hozzá tartozó időbeli elhatárolás is alacsonyabb.

2.3 Konszolidált cash-flow kimutatás a 2022. június 30-án végződő 1-6 hónap időszakra

A Csoport 2022. első hat hónapját **4,1 milliárd forint pénzeszköz gyarapodással zárta**. A Csoport üzleti tevékenysége **10,1 milliárd forint** növekményt, a befektetési **projektek 1,3 milliárd forint** pénzeszközt használtak fel.

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

Konszolidált Cash-Flow kimutatás		Ref.	2022.06.30.	2021.06.30.
adatok millió Ft-ban			mFt	mFt
Adózás előtti eredmény	9		9 496	3 462
(Kamatbevételek) és kamatráfordítások nettó eredménye	-		441	495
Értékcsökkenés	4		1 955	2 187
Értékvesztések elszámolása eredményben	-		-	78
Termelő és egyéb berendezések selejtezése	-		2	(3)
Céltartalékok képzése (feloldása)	-		(47)	-
Leszerelési költségre képzett céltartalék képzése és (feloldása) - IAS 16	-		(28)	-
Halasztott bevételek növekedése (csökkenése)	49		(27)	(42)
Egyéb átfogó eredmény árfolyam hatása	-		4 467	3 079
Részvény alapú kifizetések költsége	-		(207)	101
Halasztott adók változása	26; 47		410	264
Nyereségadók eredményhatása	10		(1 425)	(642)
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül	-		15 038	8 980
Készletek változása	29		(217)	(122)
Kibocsátási jogok állományváltozása	31		1 138	734
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	30;33		1 467	809
Egyéb pénzügyi eszközök változása	32		(4 014)	(3 222)
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	-		(3 255)	(394)
Kapott előlegek (végeleges elszámolása -)	54		(9)	(11)
Üzleti tevékenység pénzáramlása, (pénzfelhasználása)	-		10 149	6 773
Betétek és befektetések kapott kamatai	-		87	(6)
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása	-		(1 185)	(1 104)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	-		-	-
Lizing eszközök változása	-		-	129
Tartósan adott kölcsön, letét - kihelyezése	-		(245)	-
Tartósan adott kölcsön, letét - visszafizetés	-		-	13
Befektetési tevékenység pénzárama (pénz kiáramlás)	-		(1 341)	(968)
Kötvények és hitelek fizetett kamatai	-		(226)	(217)
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, pénzügyi kötelezettségek, lízingtartozások felvétele, visszafizetése	-		(195)	(1 378)
Kötvények kibocsátása	-		-	-
Tőkeemelés, saját részvény vásárlás	-		-	(19)
Osztalékfizetés	-		(1 953)	(455)
Finanszírozási tevékenység pénzáramlása	-		(4 717)	(2 070)
Pénzeszközök állományváltozása	-		4 091	3 735
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	35		3 679	3 455
Átváltási különbözet pénzen	-		101	(37)
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	35		7 871	7 154

*Ref: A közbenső beszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

2.4 Konszolidált saját tőke változások a 2022. június 30-án végződő 1-6 hónapra

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

Adatok E Ft-ban	Jegyzett tőke	Ázsio tartalékok	Részvény alapú kifizetések tartaléka		Eredménytartalék	Hedge ügyletek tartaléka	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Saját tőke összesen
			I.	II.					
Ref*	38	39	40		42	42	37	43	36
2020.12.31	232 972	4 962 084	62 819	-	2 882 216	399 801	8 539 892	7 765	8 547 657
Dolgozói részvény program teljesítése részvényt	48	4 252					4 300		4 300
Saját részvény vásárlása	(3 118)	(290 601)					(293 719)		(293 719)
Osztalék fizetés					(455 275)		(455 275)		(455 275)
Munkavállalói Rész tulajdonosi Programmal (MRP) kapcsolatos tőke mozgások									
Munkavállalói Rész tulajdonosi Program teljesítése	7 221	267 160					274 381		274 381
Munkavállalói Rész tulajdonosi Program opció értéke		62 819	(62 819)				-		-
MRP-nek átadott saját részvény	5 112	(5 112)	-				-		-
MRP-nek átadott pénzeszköz		(100 000)					(100 000)		(100 000)
Nem kontrollált MRP részesedés		575 020	(575 020)				-		-
MRP-vel szemben fennálló követelés		6 618					6 618		6 618
Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben			261 274				261 274		261 274
Átvezetés tőkeelemek között		(106 871)	106 871				-		-
Átfogó eredmény					5 855 184	4 906 630	10 761 814	2 266	10 764 080
Kerekítési különbözet összevont értéke					2		2		2
2021.12.31	242 235	5 375 369	(206 875)	-	8 282 127	5 306 431	18 999 287	10 031	19 009 318
Dolgozói részvény program teljesítése részvényt	16	2 645					2 661		2 661
Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján	6 815	1 129 927					1 136 742		1 136 742
Osztalék fizetés (jövőhagyás)					(2 015 942)		(2 015 942)		(2 015 942)
Munkavállalói Rész tulajdonosi Programmal (MRP) kapcsolatos tőke mozgások									
MRP-nek átadott pénzeszköz I.			(298 540)				(298 540)		(298 540)
MRP-nek átadott pénzeszköz II.				(1 136 742)			(1 136 742)		(1 136 742)
MRP-nek kifizetett osztalék					63 145		63 145		63 145
Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben			91 280				91 280		91 280
Átfogó eredmény					8 066 929	4 334 435	12 401 364	3 968	12 405 332
Kerekítési különbözet összevont értéke		(1)			-		(1)		(1)
2022.06.30	249 066	6 507 940	(414 135)	(1 136 742)	14 396 259	9 640 866	29 243 254	13 999	29 257 253

*Ref: A közbeszó beszámoló Mérleg, Eredménykimutatás és a Cash Flow és Saját tőke mozgástábla kapcsolatainak bemutatása

Saját tőke változásainak bemutatása 2022.01.01.- 2022.06.30. időszakban

Dolgozói részvény program teljesítése: Az ALTEO 2021. éves dolgozói részvény juttatási program során a program díjazottjai részvény juttatásban részesültek. A Társaság munkavállalói részvényjuttatási programjának keretében 2022. januárjában 1.267 darab ALTEO törzsrésztvényt adott át azon munkavállalóknak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján jogosultak voltak.

Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján: zártkörű részvénykibocsátás keretében az ALTEO MRP Szervezet tőkeemelését hajtott végre 1,137 milliárd HUF összegben összesen 545.200 db részvényt.

Osztalékfizetés

Az ALTEO 2021. éves beszámolója alapján a közgyűlés 2022. április 19-i határozatában osztalékot hagyott jóvá. 2022. első félévben 2 015 millió forint osztalék kifizetése lezajlott. Az Igazgatóság akként határozott, hogy a Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 39. § (3a) bekezdése alapján számított előző üzleti évi adózott eredménnyel és a 2021. év utáni megállapított leányvállalati osztalékokkal kiegészített szabad eredménytartalékból részvényenként - a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket ide nem értve – **bruttó 103,- Ft osztalékot fizetett ki**. A Közgyűlés továbbá felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy az Alapszabály 18. pontjába foglalt határozatokat, továbbá az osztalék fizetéssel kapcsolatos egyéb szükséges döntések a hatályos jogszabályokra is figyelemmel meghozza.

Munkavállalói részvénytulajdonosi programmal (MRP) kapcsolatos tőkemozgások:

Az ALTEO MRP Szervezet vagyonelemeit az IFRS 12 előírásai alapján a Kibocsátó bemutatja Konszolidált kimutatásaiban. A Kibocsátó az alábbi MRP programokat kezeli:

[MRP Program II \(2020\)](#) (Részvény alapú kifizetések tartaléka I)

[ALTEO MRP Szervezet 2024. évi javadalmazási politikája](#) (Részvény alapú kifizetések tartaléka II)

[ALTEO MRP Szervezet 2025. évi javadalmazási politikája](#) (Részvény alapú kifizetések tartaléka II)

MRP-nek átadott pénzeszközök: Az ALTEO a Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „**ALTEO MRP Szervezet**”) 2024 és 2025 évi javadalmazási politikája keretében 1,435 mrd HUF pénzeszközt adott át a kiadandó részvények fedezetéül.

A 2024-2025 évre vonatkozó javadalmazási politikák elszámolása az IFRS2 alapján történik eredményben személyi jellegű ráfordításként időarányosan elszámolt valós értékű kötelezettséggként. A Kötelezettség rendezés megvalósulásáig Társaság a Tartalékok átrendezésével biztosítja ezen fennálló és jövőbeni kötelezettségek fedezetét. A bemutatott 1,435 milliárd HUF tőkeelem a javadalmazottak juttatásainak fedezetéül szolgál, amely juttatás átadásakor a Kibocsátó könyveiben kötelezettség rendezésként kerül bemutatásra.

MRP-nek kifizetett osztalék: Az Alteo MRP Szervezet a részére juttatott saját részvények és a pénzeszközökön tőkepiacról beszerzett Alteo részvények után osztalékra jogosult.

Munkavállalói részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben: ALTEO 2020-as **Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program** Javadalmazási Politika lehívásra nyitva álló időszaka a folyó évben lezárul. A Programmal kapcsolatosan 2022. I. félévére 91 m forint ráfordítás elszámolásra került a tőkével szemben.

Átfogó eredmény:

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

A 2022. I. félévi anyavállalatra jutó adózott **eredményből származó növekedés 8,06 milliárd** forint volt.

2.5 Egyéb pénzügyi információk

2.5.1 IAS 34 16A, IFRS 8 Működési szegmensek standard közzétételi kötelezettségei

ALTEO CSOPORT VEZETŐI KIMUTATÁS - TEVÉKENYSÉGENKÉNTI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS								
2022.06.30	Energiatermelés (támogatott rendszeren kívül)	Villamosenergia- termelés (Támogatott rendszerben)	Energetikai szolgáltatások	Energia- kereskedelem	Egyéb	Igazgatási költség	Konzolidációs kiszűrések	Összesen
<i>adatok millió Ft-ban</i>								
Árbevétel	26 290	3 090	1 777	11 091	-	-	(4 259)	37 988
Anyagjellegű ráfordítások	(14 866)	(409)	(734)	(9 838)	(116)	(312)	4 259	(22 015)
Személyi jellegű ráfordítások	(628)	(100)	(861)	(65)	(322)	(550)	-	(2 526)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 631)	(99)	-	(47)	(19)	-	-	(1 796)
Aktívált saját teljesítmény értéke	59	-	99	-	-	-	-	157
EBITDA*	9 223	2 482	280	1 141	(457)	(862)	(0)	11 807

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

* EBITDA definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

A legfőbb működési döntéshozó rendelkezésére bocsátott, szegmensekre vonatkozó információkat ezen dokumentum 1.3 Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről pontjában teljesítette, és közzétette, amely pont tartalmazza a szegmentáció alapján vagy a szegmenseredmény értékelésének alapján a legutolsó, éves pénzügyi kimutatásokban szereplőhöz képest bekövetkezett eltérések leírását.

A szegmensadatok összesített 'Összesen' adatai megfelelnek a jelen dokumentum évközi konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásainak elnevezéseivel és azok összegével.

Konzolidációs kiszűrések között a szegmensek egymás közötti forgalmát mutatjuk ki.

A szegmenseredmény mérőszámai: árbevétel, EBITDA (szegmensek között átjárható mérőszámok, pénzügyi mutatók) kWh, Mwh, Gwh, naturáliás mérőszámok (szegmensek között nem átjárható mérőszámok, nem pénzügyi mutatók)

Csoportot jellemző, nem pénzügyi mutató a létszámadat.

A legfőbb működési döntéshozó részére nem kerül bemutatásra a szegmensek eszköz és kötelezettségállománya, ezért a beszámoló részeként nincs megjeleníthető tartalom.

A Csoport a szegmensek szerinti jelentős vevők bemutatását a csoport gazdálkodási érdekeivel összhangban teszi meg.

2.5.2 A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek. A Csoport él az IAS 34-ben lévő lehetőséggel, azaz a pénzügyi kimutatást megelőzőn közzétett adatokat, információkat nem ismétli meg. Az időközi pénzügyi kimutatásokat a 2021.

december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás) együtt kell értelmezni, továbbá a Csoport közzétételi helyein megjelenített jelentős események, közzétételek tartalmát tekintve már közzétettnek minősítettük. A Csoport ezzel a lehetőséggel az időközi beszámolóiban szükségtelen ismétléseket kerül el, amellyel a Csoport meggyőződése szerint javítja a pénzügyi kimutatásainak transzparenciáját. A jelentés integráltságára tekintettel az 1-es pont tartalma az IFRS 34-es pont tartalmában nem kerül megismétlésre.

A Csoport a beszámolóival együtt ezen közzétett adatoknak megfelelő elérhetőségét biztosítja. A *Csoport időközi pénzügyi kimutatása* nem tartalmaz olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – már korábban bemutatott, közzétételi helyein közzétett.

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

2.5.3 Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport számviteli politikái a 2021. 12. 31. fordulónapra közzétett beszámolóval azonosak, változatlanok. A Csoport a 2022. első féléves jelentéséig nyilvánosan közzétett adatokat nem ismétli meg, az ismétlés elhagyásával azokra egyértelműen hivatkozik [IAS 34.10A].

2.5.4 Építési és szerelési szerződések hatása

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

2.5.5 Változások a beszámolási rendszerben

A Csoport vezetősége elkötelezett a Csoport mérleg, eredmény és szegmens eredmények áttekinthető bemutatására. Minden évben és jelentésben felülvizsgálatra kerül a bemutatás jól érthetősége és a tevékenységek szegmens besorolása. A beszámoló időszakában nem történt módosítás.

2.5.6 Becslésekből fakadó bizonytalanság, valós értékelésekkel kapcsolatos közzétételek

A Társaság vezetése a pénzügyi kimutatásainak elkészítésénél számos területen becsléseket alkalmaz. Az IAS 34 előírja, hogy a valós értékeléssel kapcsolatos információit a Csoport közzé tegye. Ezek a számviteli becslések minden esetben a menedzsment legjobb és legfrissebb tudását tükrözik. A számviteli becslések célja, hogy a gazdálkodó a beszámolóval lezárt időszak pénzügyi kimutatásait a beszámoló készítésénél rendelkezésre álló legjobb információ tartalommal állítsa elő. A becslések érték változásai a jelentés tételi időszakra és az azt követő időszakra bírnak hatással, visszamenőleges hatással nem bírnak.

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

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

Számviteli becslések felülvizsgálatának okai:

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

A fenti becslések eljárásai beszámolási időszakban változatlanok.

A fenti becslések tárgyidőszaki lényeges hatásai:

- A gáz ár határidős elszámolási ügyletekre a becslést a beszámoló készítéskor a gáz határidős árakkal végezzük. A gáz határidős árak az ügylet lejáratára közzétett TTF tőzsdei piaci árak. Nyilvános link: <https://www.theice.com/products/27996665/Dutch-TTF-Gas-Futures/data?marketId=1660891&span=2>
A gáz ár fedezeti ügyletek átértékelésének lényeges hatása volt. A gáz 2021. 12. 31-vel közzétett árai 2022-es évben jelentősen nőttek. (pl. 2022 Q4 lejáratra 63,85- 65,42 EUR/MW a 2021. 12. 31-es fordulónapra készített beszámoló készítéskor, majd 2022. féléves beszámoló készítésekor 2022. Q4 lejáratra közzétett árak 149,355 EUR/MW. Az árváltozás meghaladta a 100%-ot.) A fedezeti ügyletek valós értékelésének változását a fenti példán szemléltetett gáz határidős árváltozások befolyásolják.
- A kamatswap ügyletek esetében az értékelést a BUBOR változása okozta. Nyilvános link: <https://www.mnb.hu/monetaris-politika/penzpiaci-informaciok/referenciamutato-jegyzesi-bizottsag/bubor>

A változást mindkét becslési eljárás esetében az egyéb átfogó eredményben számoltuk el. A további jövőbeni változások a piaci árak és környezeti változások dinamikáját figyelembe véve nem kizártak, azaz a becslések változásának lényeges hatása lehet a következő időszakokban is.

Az elszámolás hatását ld. a 1.2 Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről c. részben.

2.5.7 Szezonáltság, ciklikusság, szokatlannak minősített tevékenységek

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

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

Ezen felsorolt erőművek termelése az 1.3 pontban kerül részletes bemutatásra.

A Kibocsátó a tevékenységében nem azonosított az eszközökre, kötelezettségekre, a saját tőkére, a nettó eredményre vagy a cash-flow-kra hatással levő olyan eseményeket, amelyeket jellegüknél, összegüknél vagy előfordulásuknál fogva szokatlannak minnősített.

2.6 Létszám

A Kibocsátó 2022.06.30-i záró létszáma 294 fő, a 2022. első féléves átlagos állományi létszáma 284,3 fő.

2.7 EPS mutató

Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása	2022.06.30	2021.12.31
Részvénytársak száma EPS-hez (db)	19 508 628	18 890 107
Részvénytársak száma hígított EPS-hez (db)	19 515 085	19 386 274
Kontrollált részesedésre jutó eredmény (ezer HUF)	8 066 929	5 855 184
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke	409,11	309,96
Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke	408,98	302,03

Az ALTEO MRP Szervezet birtokában levő ALTEO részvények osztalékra jogosultak, ezért a hígított részvénytársakban is szerepelnek.

A részvény darabszám a 2.12 pontban felsorolt tőkeügyletek miatt változott.

2.8 Koronavírussal kapcsolatos intézkedések, a vírus hatása az ALTEO 2022. I. félévére

Az ALTEO Csoport célja, hogy a járvány országos elterjedése esetén is biztosítsa munkatársai és partnerei számára a lehető legbiztonságosabb munkavégzést, erőműveinek 100 százalékos működését és ügyfeleinek folyamatos kiszolgálását. Éppen ezért számos olyan óvintézkedést vezetünk be,

amelyekkel minimalizálhatóak a koronavírus-járvány tovább terjedésének kockázatai a vállalaton belül és kívül is.

A koronavírus (COVID-19) járvány 2020-ban igazán erős hatást egyedül az ALTEO Nyrt. villamosenergia-kereskedelmi üzletágára fejtett ki. A 2022-es első félévben a gazdaság működése nem állt le.

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

2.9 A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.
A Társaság idegen nyelvű elnevezése	ALTEO Energy Services Public Limited Company
A Társaság rövidített idegen nyelvű elnevezése	ALTEO Plc.
A Társaság székhelye	1033 Budapest, Kórház utca 6-12.
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu
A Társaság honlapja	www.alteo.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és	Budapest 2008. április 28.
cégjegyzékszám	Cg.01-10-045985
A Társaság adószáma:	14292615-2-41

A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-7112-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog	Magyar
A Társaság alaptőkéje	249.143.425 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2022. április 21.
A Társaság fő tevékenységi köre	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
Üzleti év	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit az https://investors.alteo.hu/ című honlapján, a BÉT www.bet.hu című honlapján és az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon jelenteti meg, illetve, ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglőnyben is.
A Részvények ISIN kódja	HU0000155726
Tőzsdei bevezetés	A Társaság 19.931.474 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Prémium” kategóriában.
Egyéb értékpapírok	Kötvények

ALTEO NKP/2029: zárt körben kibocsátott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 10 év, össznévértéke 8.600.000.000 Ft, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359252

ALTEO2031: nyilvánosan forgalomba hozott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 11 év, össznévértéke 3.800.000.000 Ft, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU000036003

A Társaság Igazgatósága

Chikán Attila László, az Igazgatóság vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja

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

Mező Gyula Zoltán, az Igazgatóság elnöke

Müllner Zsolt, az Igazgatóság tagja

Karvalits Ferenc, az Igazgatóság tagja

A Társaság Felügyelőbizottsága

Bakács István Zsigmond, a Felügyelőbizottság elnöke

Dr. Borbíró István, a Felügyelőbizottság tagja

Jancsó Péter, a Felügyelőbizottság tagja

Dr. Lukács János, a Felügyelőbizottság tagja

Sütő Attila Gyula, a Felügyelőbizottság tagja

A Társaság Audit Bizottsága

Bakács István Zsigmond, az Audit Bizottság elnöke

Dr. Borbíró István, az Audit Bizottság tagja

Dr. Lukács János, az Audit Bizottság tagja

A Társaság Könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C. ép.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-867785). A könyvvizsgáló megbízatása 2020. április 30-tól a 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2023. május 31-ig tart. A Társaság könyvvizsgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló Kékesi Péter.

A Társaság 5%-ot meghaladó
részesedéssel rendelkező részvényesei

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

ALTEO MRP Szervezet

2.10 Konszolidációba bevont vállalatok bemutatása

A Leányvállalatok az alábbi társaságokat jelenti (befolyás jelölésével)

Leányvállalat Neve 2022.06.30.	Tevékenység	Befolyás mértéke		
		2022. 06. 30.	2021. 12. 31.	2021. 06. 30.
ALTE-A Kft.	vagyonkezelés (holding)	100%	100%	100%
ALTEO Deutschland GmbH „v.a.”	energiatermelési portfólió fejlesztése, valamint nagy- és kiskereskedelmi energetikai szolgáltatások	100%	100%	100%
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	földgázkereskedelem	100%	100%	100%
ALTEO-Depónia Kft.	villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
ALTE-GO Kft.	villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
ALTEO-Therm Kft.	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
Domaszék 2MW Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
ECO-FIRST Kft.	nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása	66,67%	66,67%	66,67%
EURO GREEN ENERGY Kft.	villamosenergia-termelés (szélenergia)	100%	100%	100%
e-Wind Kft. ²	villamosenergia-termelés (szélenergia)	100%	100%	100%
HIDROGÁZ Kft. ³	villamosenergia-termelés, hidrogáz-hasznosítás	100%	100%	100%
Kazinc-BioEnergy Kft. ⁴	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Monsolar Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
Pannon Szélenergia Kft.	villamosenergia-termelés (szélenergia)	100%	100%	100%
Sinergy Energiakereskedő Kft.	villamosenergia-kereskedelem	100%	100%	100%
Sinergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás, villamosenergia-	100%	100%	100%
SUNTEO Kft.	villamosenergia-kereskedelem, villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
Tisza BioTerm Kft. ⁵	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Tisza-BioEnergy Kft. ⁶	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Tisza-WTP Kft.	víztermelés, -kezelés, -ellátás	100%	100%	100%
WINDEO Kft. ⁷	villamosenergia-termelés (szélenergia)	100%	100%	100%

2.11 Változások a Csoport szerkezetében

Az ALTEO Csoport cégstruktúrájának egyszerűsítését célzó folyamat újabb lépéseként a Társaság 2022. március 7. napján elhatározta az alábbi leányvállalatainak beolvadással történő egyesülését. Az átalakulás keretében 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) a Társaság egyedüli tagásával működő

² 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 2.11. pontot ennek kapcsán.

³ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 2.11. pontot ennek kapcsán.

⁴ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 2.11. pontot ennek kapcsán.

⁵ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 2.11. pontot ennek kapcsán.

⁶ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 2.11. pontot ennek kapcsán.

⁷ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 2.11. pontot ennek kapcsán.

EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságba beolvadtak a Társaság szintén közvetlen és egyedüli befolyása alatt álló alábbi társaságok:

- WINDEO Korlátolt Felelősségű Társaság;
- e-Wind Szélenergetikai Korlátolt Felelősségű Társaság;
- HIDROGÁZ Energiatermelő Korlátolt Felelősségű Társaság;
- Kazinc-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság;
- Tisza-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság;
- Tisza BioTerm Korlátolt Felelősségű Társaság.

A beolvadó társaságok általános jogutódja az EURO GREEN ENERGY Kft. lett.

2.12 A Társaság és a Leányvállalatok 2022. január 1. és jelen Féléves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban bekövetkezett jelentős eseményeinek bemutatása

E szakasz ismerteti az egyéb pénzügyi információkat, illetve pénzügyi hatással bíró eseményeket, amelyeket vagy a vonatkozó számviteli standardok követelnek meg, vagy a vezetőség tekint a részvényesek számára lényeges információnak.

Az Igazgatóság minden lényegi információt, amely az ALTEO Csoport tevékenységét a szokásos üzleti tevékenységen kívül lényegesen befolyásolhatja, a Társaság hivatalos közzétételi helyein folyamatosan közzétett.

2.12.1 Első félév jelentős eseményei

2.12.1.1 A Társasággal kapcsolatos cégjogi események

A Társaság 2022. április 19. napján megtartott rendes Közgyűlésén az alábbi határozatok születtek:

- a) A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt **mérlegét** és a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban elkészített egyedi beszámolóját (6.262.118 ezer Ft átfogó eredmény, 34.833.009 ezer Ft eszközök összesen) üzleti (éves) jelentését, az Igazgatóság jelentését, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság ezekről készült írásbeli jelentését.
- b) A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt konszolidált mérlegét és az IFRS-ek alapján készült konszolidált beszámolóját (10.764.080 ezer Ft átfogó eredmény, 60.760.748 ezer Ft eszközök összesen), üzleti (éves) jelentését, az Igazgatóság jelentését, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság ezekről készült írásbeli jelentését.

- c) A Közgyűlés az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal **elfogadta** a Társaság 2021. évi működésével kapcsolatban elkészített **felelős társaságirányítási jelentését**.
- d) A Közgyűlés az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal elfogadta az ALTEO Csoport 2021. évre vonatkozó Integrált Jelentését.
- e) A Közgyűlés a Társaságnak a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 39. § (3a) bekezdése alapján számított előző üzleti évi adózott eredménnyel és a 2021. év utáni megállapított leányvállalati osztalékokkal kiegészített szabad eredménytartalékból (osztalékalap) 1.996.145.562,- Ft összeg **osztalékként történő kifizetéséről** döntött, amelynek részletei a 2.4 Konszolidált saját tőke változások c. pontban olvashatóak.
- f) A Közgyűlés a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § (1) bekezdése szerinti **felmentvényt**, az ott írt feltételek mellett az Igazgatóság tagjainak megadta.
- g) A Közgyűlés az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal elfogadta a Társaság 2021. évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését.
- h) A Közgyűlés tudomásul vette és elfogadta a **sajátrésztvény ügyletekről** szóló előterjesztések szerinti tájékoztatást.
- i) A Közgyűlés **döntött a sajátrésztvény-ügyletek** tekintetében az Igazgatóság részére adott **felhatalmazás** 2022. április 19. napjától számított tizennyolc hónapos időtartamra történő meghosszabbításáról az előterjesztésben ismertetett feltételek szerint.
- j) A Közgyűlés a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt **Alapszabályát** elfogadta az előterjesztés szerinti tartalommal.

A Társaság Igazgatósága 3/2022. (IV.20.) számú határozatával - a Közgyűlés 13/2019. (IV.26.) számú határozatában megadott felhatalmazása alapján – döntött a Társaság **alaptőkéjének új részvényeknek** a Tpt. 14. §-a szerinti zártkörű forgalomba hozatalával történő (a továbbiakban: „**Új Részvények**”) **felemelésére vonatkozó folyamat** megkezdéséről (a továbbiakban: „**Zártkörű Értékesítés**”). A Társaság a Zártkörű Értékesítés keretében csak egy befektetőnek, az ALTEO MRP Szervezetnek ajánlotta fel az értékesítésben való részvételt, tekintettel arra, hogy a Társaság eképpen kívánta az ALTEO MRP Szervezetnek biztosítani a – Társaság, mint alapító által ugyanezen napon elfogadott, 2024. és 2025. évi – Javadalmazási Politikák végrehajtásához szükséges ALTEO törzsrészvény mennyiséget. Így az Új Részvények átvételére a Zártkörű Értékesítés során az Igazgatóság az ALTEO MRP Szervezetet jelölte ki és kizárta a Társaság részvényeseinek jegyzési elsőbbségi és az Új Részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogát.

Az Igazgatóság a Zártkörű Értékesítés során leadott előzetes kötelezettségvállalási nyilatkozat figyelembevételével, az Új Részvények kibocsátási árát 2.085,- (azaz kettőezer-nyolcvanöt) Ft-ban állapította meg. Így az Igazgatóság összesen 545.200 darab Új Részvény kibocsátásáról döntött, az alaptőke-emelés összegét pedig névértéken 6.815.000 (hatmillió-nyolcszázötvenöt) Ft-ban állapította meg.

Az Igazgatóság a 4-5/2022. (IV.20.) számú határozataival megállapította az alaptőke-emelés további részleteit; meghatározta a végleges kötelezettségvállaló nyilatkozatok leadásának, és a tőkebefizetés határidejét, részleteit; továbbá döntött az alapszabály tőkeemelés sikerének függvényében történő módosításáról is.

Az ALTEO MRP Szervezet az Igazgatóság által meghatározott feltételek mentén eleget tett az előzetesen vállalt kötelezettségének, és a Zártkörű Értékesítés során kibocsátásra kerülő, összesen 545.200 darab Új Részvény teljes ellenértékét az előírtak szerint teljesítette, így **a Társaság cégnyilvántartás szerinti alaptőkéje 249.143.425,- Ft-ra került felemelésre.**

Az Új Részvények **keletkeztetése** 2022. május 19. napján megtörtént, önálló ISIN azonosító alatt (ALTEO22 részvények; ISIN azonosító: HU0000196902), tekintettel arra, hogy ezen Új Részvények a 2021. évi osztalékra nem jogosítottak. Miután a 2021. évi osztalékfizetés megtörtént, tehát megszűnt az Új Részvények és az ALTEO Nyrt. törzsrészvények közötti eltérő jelleg, 2022. július 29. napján az Új Részvények 1:1 arányban **átalakításra kerültek** ALTEO Nyrt. törzsrészvénné (ISIN azonosító: HU0000155726).

A Közgyűlés osztalékfizetéssel kapcsolatos határozata alapján a Társaság Igazgatósága az **osztalékfizetés kezdőnapjaként 2022. június 27. napját határozta meg**, az osztalékfizetés feltételeit 2022. május 2. napján a Társaság hivatalos közzétételi helyein publikálta.

2.12.1.2 A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2022. január 1. és jelen Féléves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban

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

Az ALTEO Nyrt. a 2022. évben elfogadta a Leányvállalatok 2021. évre vonatkozó éves beszámolóit. Az alábbi Leányvállalatok esetében a Társaság osztalék fizetéséről határozott.

Leányvállalat neve:	Osztalék mértéke:
EURO GREEN ENERGY Kft.	1.300.000.000 Ft
Monsolar Kft.	32.000.000 Ft
Pannon Szélerőmű Kft.	1.100.000.000 Ft
SUNTEO Kft.	40.000.000 Ft

2.12.1.3 A Társaság saját kibocsátású értékpapírai, illetve azok hitelminősítése

2.12.1.3.1 Kötvények visszafizetése

A Társaság 2017. január 10-én bocsátotta ki 650.000.000,- Ft össznévértékű zéró kupon kötvényét (ISIN azonosító: HU0000357405, elnevezés: ALTEO 2022/I). A Társaságnak ezen „ALTEO 2022/I” elnevezésű kötvényei visszafizetésre kerültek, így 2022. január 10. napján, a lejárat időpontjában megszűntek, a Társaságnak a kötvénytulajdonosok irányába – a visszafizetésre való tekintettel – egyéb kötelezettsége nem volt.

A Társaság 2019. június 7-én bocsátotta ki 1.693.630.000,- Ft össznévértékű zéró kupon kötvényét (ISIN azonosító: HU0000359005, elnevezés: ALTEO 2022/II). A Társaságnak ezen „ALTEO 2022/II” elnevezésű kötvényei visszafizetésre kerültek, így 2022. június 7. napján, a lejárat időpontjában megszűntek, a Társaságnak a kötvénytulajdonosok irányába – a visszafizetésre való tekintettel – egyéb kötelezettsége nem volt.

2.12.1.3.2 Sajátrészcseré-ügyletek

A Társaság munkavállalói részvényjuttatási programjának keretében 2022. februárjában (2022. február 4.-i transzferálással) 1.267 darab ALTEO törzsrészcserét osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak.

2.12.1.3.3 ALTEO MRP Szervezet részvényvásárlása

Az ALTEO MRP Szervezet a 2022. január 25. napján bejelentett ügyletei alapján a DAYTON-Invest Kft-től (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-927201) és a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt-től (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-046529) 135.700 db ALTEO törzsrészcserét vásárolt meg, így az összes szükséges részccserével rendelkezik, amely az ALTEO MRP Szervezet 2020. évi Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek teljesülése esetén az arra jogosultaknak kiosztható.

2.12.1.3.4 Hitelminősítés éves felülvizsgálata

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

a hitelminősítő több ponton is ESG szempontból pozitívan értékelt a Társaság üzleti modelljét, többek között megemlítve, hogy a rendszerszintű kiegyenlítő energiát is szolgáltató Szabályozási Központ segítheti az időjárásfüggő megújuló energiaforrást (elsősorban szél és nap) hasznosító erőművek elterjedését annak köszönhetően, hogy tartalékkapacitást és kiegyenlítő villamosenergiát biztosít a magyar villamosenergia rendszer stabilitásának megőrzése érdekében.

2.12.1.4 Részvénykövetés

A Kalliwoda Research GmbH és az ERSTE Befektetési Zrt. (Erste Group Research) megkezdte a Társaság részvényeinek követését a Társaság felkérésére.

Az elemzések az alábbi linkeken érhetőek el:

http://kalliwoda.com/pdf/ALTEO_Nyrt_Kalliwoda_Initiating_Coverage_2021_Q4.pdf

http://kalliwoda.com/pdf/ALTEO_Nyrt_Kalliwoda_Comprehensive_Update_2022_Q1_Kalliwoda%20Research.pdf

https://www.erstemarket.hu/files/ALTEO_elemzes_20220530.pdf

2.12.1.5 Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások

Az ALTEO és a BC-ERŐMŰ Kft. (székhely: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszám: Cg.05-09-007481; adószám: 11795346-4-05) a felek között 1999. szeptember 29. napján létrejött, majd többször módosított üzemeltetési és karbantartási szerződés kapcsán megállapodtak, hogy a további hosszútávú, kölcsönösen előnyös együttműködésük fenntartása érdekében a szerződés megszűnését követő további 15 éves időtartamra egymással ismét hosszútávú üzemeltetési és karbantartási szerződést kötnek, amely szerződést **2022. január 4. napján alá is írták**. Az új szerződés az ország egyik legnagyobb iparvállalatának a BorsodChem Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszám: Cg.05-10-000054) energiaellátását biztosítja, így megerősíti az ALTEO vezető szerepét a B2B energiaszolgáltatási üzletágban. A szerződés értelmében – az abban foglalt feltételek mentén – az ALTEO 2036. december 31. napjáig fogja végezni a BC-Erőmű Kft. tulajdonában álló erőmű és gőzkazán üzemeltetését és karbantartását.

2.12.1.6 Vállalati stratégia

Új 2022-2026 közötti öt éves stratégiát tett közzé tájékoztató jelleggel az ALTEO. Az alapvető célok és területek nem változnak, viszont a korábbinál sokkal merészebb mérföldköveket tűzött ki maga elé a Társaság. A vállalati stratégia az alábbi linken érhető el:

https://www.bet.hu/newkibdata/128662993/ALTEO_PPT_VallalatiStrategia2022_2026_final.pdf

2.12.1.7 ESG minősítés

2022 februárjában hazai villamos-energetikai szektorban elsőként szerzett független, nemzetközi ESG tanúsítványt az ALTEO. Az ESG minősítésről bővebb információ az alábbi linken érhető el:

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2022.02./ALTEO_megszerezte_első_ESG_minositeset_2022.02.02_128668992

2.12.1.8 BÉT Legek Díjak

Három kategóriában is sikert aratott 2021-es teljesítménye alapján az ALTEO a Budapesti Értéktőzsde egyik legkiemeltebb rendezvényén, a BÉT Legek díjátadón. Az ALTEO megosztva lett az év **legnagyobb árfolyam-emelkedését** elérő papír kibocsátója prémium kategóriában, emellett pedig kiérdemelte a **Felelősségvállalás, fenntarthatóság**, felelős vállalatirányítási díjat, valamint a **Kibocsátói transzparencia mid-cap díjat is.**

2.12.1.9 ALTEO MRP Szervezet Javadalmazási Politikák

Az ALTEO, mint az ALTEO MRP Szervezet alapítója elfogadta az ALTEO MRP Szervezet 2024. évi és a 2025. évi Javadalmazási Politikáját (a továbbiakban együttesen: „**Javadalmazási Politikák**”).

A Javadalmazási Politikák célja olyan javadalmazási rendszer kialakítása, amely összhangban van az ALTEO üzleti stratégiájával és az ALTEO Csoport teljesítményének javulását és azon keresztül a részvényesi érték növelését célozza az ahhoz kapcsolódó HR stratégiával, az ALTEO hosszú távú érdekeivel, valamint a vállalati értékekkel összhangban, miközben vonzó hosszútávú ösztönző programot kínál a munkavállalók számára. A Javadalmazási Politikák elősegítik a munkavállalók elkötelezettségének növekedését és érdekeltté teszi őket az ALTEO értékeinek képviselőjében azáltal, hogy javadalmazásukat a vállalati teljesítmény növekedésétől és azon keresztül a részvényesi érték várható növelésétől teszi függővé.

A Javadalmazási Politikák végrehajtásához szükséges ALTEO törzsrészesvényeket a Társaság a 2.12.1 fejezetben ismertetett alaptőke-emelés útján bocsátotta az ALTEO MRP Szervezet részére.

2.12.2 Az évközi időszakot követően történt, az évközi időszak kimutatásaiban nem tükröződő események

2.12.2.1 FE-GROUP akvizíció

Az ALTEO – mint vevő – részvény adásvételi szerződést kötött a FE-GROUP INVEST Zrt. (székhelye: 1108 Budapest, Sírkert utca 2-4.; cégjegyzékszám: 01-10-043873; a továbbiakban: „**FE-GROUP**”) 1.000.000.000,- Ft összegű alaptőkéjének 75,1%-át megtestesítő részvényei tulajdonjogának az ALTEO-ra történő átruházása tárgyában a tulajdonos magánszeméllyel, mint eladóval. A részvény adásvételi szerződés aláírása a tranzakció első lépése, a FE-GROUP részvényeinek tulajdonjoga – a

szerződésben részletesen meghatározott – feltételek teljesülése esetén száll át a Társaságra, a tervek szerint egy hónapon belül. A FE-GROUP kisebbségi, 24,9 százalékos részesedését a Kék Bolygó Klímavédelmi Kockázati Tőkealap szerzi meg, akivel így az ALTEO – a fentiekben ismertetett arányban - közösen fogja a FE-GROUP-ot tulajdonolni. A papír-, fém- és elektronikai hulladék átvétele és újrahasznosítása mellett a FE-GROUP komplex hulladékgazdálkodási tevékenységgel foglalkozik, 2021-es árbevétele meghaladta a 3 milliárd forintot. A FE-GROUP 1994 óta aktív a hulladékfeldolgozási piacon, így kellően átfogó és integrált tapasztalattal rendelkezik a nagyvállalati és ipari, valamint részben a lakossági és az önkormányzati részpiacokon egyaránt. Az akvizíció szorosan illeszkedik a Társaság 2022 elején frissített stratégiájába, amelyben cél, hogy a Társaság tovább erősítse a szerepét a körforgásos gazdaságban és a fenntartható gazdálkodásban.

2.12.2.2 EDELYN SOLAR akvizíció

Az ALTEO – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött az EDELYN SOLAR Korlátolt

Felelősségű Társaság (székhelye: 2183 Galgamácsa, Kiskút utca 11.; cégjegyzékszám: Cg. 13-09-218939; a továbbiakban „EDELYN SOLAR”) 3.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészei tulajdonjogának az ALTEO-ra történő átruházása tárgyában magánszemélyekkel, mint eladókkal. Az üzletrész adásvételi szerződés aláírása a tranzakció első lépése, az EDELYN SOLAR üzletrészeinek tulajdonjoga – a szerződésben részletesen meghatározott – feltételek teljesülése esetén száll át a Társaságra. Az EDELYN SOLAR várhatóan a jövő év első felében, a szükséges engedélyek és jóváhagyások megszerzését követően, egy közel 20 MW-os naperőmű fejlesztését kezdheti meg Tereske térségében. A fejlesztés megvalósítását követően, annak eredményeként, az ALTEO Csoport naperőművi portfoliója nagyjából megduplázódhat. Az akvizíció szorosan illeszkedik a Társaság 2022 elején frissített stratégiájába, amelyben cél a megújuló kapacitások további növelése.

A tranzakció zárására 2022. július 21. napján került sor.

2.13 Az ALTEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk

A Társaság 2022. április 19. napján közzétett, az ALTEO Nyrt. és leányvállalataira vonatkozó konszolidált Éves Jelentésének részét képező Konszolidált Pénzügyi Kimutatások III.3. és III.4. pontja részletesen tartalmazza az ALTEO Csoporthoz kapcsolódó kockázati tényezőket, így jelen pontban csak azon kockázatok kerülnek ismertetésre, amelyekben ehhez képest változás következett be.

Kiegészítés a makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezőkhöz

Megnövekedett forgóeszköz igények

Az elmúlt hónapokban 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 keresztüli forrásbevonási lehetőségeket is. Az ALTEO vezetésének véleménye szerint, az ALTEO még a megnövekedett tőkeköltségek közepette is rendelkezik olyan erősségű mérleggel és olyan hozamígérettel bíró befektetésekkel, amelyek indokolttá tehetnek addicionális tőkepiaci forrásbevonásokat kötvény vagy akár részvénykibocsátás útján is.

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 az eddigiekkel ellentétben az Energetikai Hivatal egyelőre nem az egész gázévre, hanem csak 2022 negyedik negyedévére határozza meg a hőár 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 kockázatmérséklő intézkedést tettünk (profiltisztítás, biztosítás).

2.14 Folyamatban lévő peres ügyek

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

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

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

2.15 A Féléves Jelentés közzétételre való engedélyezése

Jelen Féléves Jelentést a Csoport Igazgatósága 2022. augusztus 29-én megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

3 Kibocsátó nyilatkozatai

A Társaság kijelenti, hogy a **2022. év első félévére vonatkozó összevont** (konszolidált) Időközi Pénzügyi kimutatásai és Féléves Jelentése az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság, mint kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a **2022. év első félévére vonatkozó összevont** (konszolidált) Féléves Jelentése megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszaka tekintetében valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság kijelenti, hogy jelen Féléves Jelentés adatait független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2022. augusztus 29.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja, vezérigazgató

Bodnár Zoltán
gazdasági vezérigazgató-helyettes