ALTEO NYRT.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ ALTEO Group

2022

(nem auditált pénzügyi eredmények)

ALTEO

2022
NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

Jelen tájékoztatás elkészítése nem az IAS34-es számú (Interim Financial Reporting) nemzetközi pénzügyi beszámolási standard szerint történt, az abban szereplő információk 2022-es év vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2022 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- **Az ALTEO kimagasló eredményt ért el** 2022-ben. Az elmúlt időszak kiemelkedő eredménynövekedése megerősíti, hogy sikeres és eredményes a 2019 végén prezentált, majd 2022 elején frissített stratégiája és annak végrehajtása, amelyben az üzleti szempontok mellett kiemelt szerepet kapott a környezeti és társadalmi fenntarthatóság is.
- 2022 energiapiacán a már 2021 végén tapasztalható áremelkedés mellett jelentősen éreztette hatását a kialakult háborús helyzet is. Ugyanakkor az ALTEO eredményességét a háború kiváltotta energiapiaci sokkok, amelyek elsősorban a magas árakban és a korábban nem tapasztalt piaci volatilitásban öltöttek testet**, nem vetették vissza**, sőt az ALTEO fenntarthatóságra és megújuló alapú energiatermelés elterjedésére is alapozó stratégiájának fundamentumait inkább erősítették. Az ALTEO felépítésének, diverzifikált portfóliójának, piaci méretének, gyors reagáló képességének és kiemelkedő szakember gárdájának köszönhetően ezt az időszakot a kínálkozó lehetőségek aktív kihasználásával eredményességének növelésére is fel tudta használni. Az ALTEO jelenlegi eredményessége a 2022. elején prezentált medián EBITDA tartományának a felső sávját is igen jelentős mértékben meghaladja.
    - **A KONSZOLIDÁLT EBITDA ELÉRI A 20,2 MRD FT-OT,** ami a tavalyi év azonos időszakához képest **57%-KAL EMELKEDETT** elsősorban a Hő- és villamosenergia-termelést irányító Szabályozási Központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a Kiskereskedelmi szegmens rekord eredménye, valamint a megújuló erőműveink stabil, jó teljesítménye. A konszolidált EBITDA-t ugyanakkor az év második felében a szabályozási energia tevékenységre kivetett extraprofit adó 2 milliárd Ft-tal csökkentette.
    - **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 12,9 MRD FT, AMI KIEMELKEDŐ AZ ALTEO TÖRTÉNETÉBEN** és a tavalyi év azonos időszakához képest **120%-OS NÖVEKEDÉST MUTAT**
    - Az elindított **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI** valamint **EMOBILITÁS** üzletágak tekintetében a járvány kis mértékű lassulást okozott, ami még éreztette hatását 2022-ben is.
    - Az ALTEO folytatja a meghirdetett stratégiájában szereplő aktív **BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉT**. 2022.07.21-én zárásra került az EDELYN SOLAR Kft. 100%-nak felvásárlása, amely vállalat egy még engedélyezés alatt álló 20 MW névleges teljesítményű naperőmű projektet tulajdonol. Az elmúlt időszak szabályozásváltozásai a projektet nem érintették, mert a projekt már rendelkezik érvényes hálózatcsatlakozási engedéllyel, így továbbra is 2023 első felében várható az építkezés megkezdéséhez szükséges engedélyek megszerzése. 2022.09.09-én zárta a Társaság a szervetlen hulladékok kezelésével és újrahasznosításával foglalkozó FE-GROUP INVEST Zrt. részvényei 75,1%-ának megvásárlására vonatkozó tranzakciót. A vásárolt vállalatot az ALTEO 2022.10.01-el konszolidálja kimutatásaiban. Az említetteken túl az ALTEO folyamatosan dolgozik Szabályozási Központjának további fejlesztésén, ami magában foglalja az IT képességek ill. energiatárolási és egyéb energiatermelési kapacitások fejlesztését is.

2022 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- Az ALTEO év elején 15 évvel **MEGHOSSZABBÍTOTTA ÜZEMELTETÉSI ÉS KARBANTARTÁSI SZERZŐDÉSÉT** a BorsodChem Zrt. tulajdonában álló BC-erőművel, majd október 6-án **EGY ÚJABB ERŐMŰVET ÉRINTŐ**, egyező időtávú üzemeltetési és karbantartási **SZERZŐDÉST ÍRTAK ALÁ A FELEK.**
- **AZ ELMÚLT ÉVEK KIEMELKEDŐ EREDMÉNYE** és megvalósult beruházások eredményessége szükségessé tette az ALTEO 2019 folyamán kommunikált **STRATÉGIAI CÉLJAINAK FELÜLVIZSGÁLATÁT**, melyet a Társaság 2022. januárjában tette közzé és amelyben stratégiai célszámait megemelte.
- Az ALTEO a hazai villamosenergia-szektorban elsőként szerzett független, **NEMZETKÖZI ESG TANÚSÍTVÁNYT**, melyben az iparági átlagnál kedvezőbb eredményt ért el.
- Az ALTEO párhuzamosan több **MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAMOT** is elindított, melynek keretében májusban 1.136 millió Ft értékben tőkeemelésre került sor.
- A Társaság visszafizette az ALTEO 2022/I és 2022/II elnevezésű **KÖTVÉNYCSOMAGJAI**t, mindösszesen 2 344 m Ft értékben.
- A rendkívül sikeres 2021-es év után az ALTEO közgyűlése mindösszesen közel 2 mrd Ft rekord **OSZTALÉK** kifizetéséről döntött, mely 2022.06.27-én került kifizetésre.
- 2022. október 10-én az ALTEO **KÖTVÉNYPROGRAMOT HIRDETETT MEG**. Tekintettel a Társaság erős pénzügyi helyzetére és az ebből fakadó egyéb finanszírozási lehetőségeire kibocsátásra eddig nem került sor.
- November 10-én bejelentett **EXTRAPROFIT ADÓ** hatásaként az ALTEO 2 milliárd Ft-ot számolt el az Egyéb ráfordítások soron, igy a konszolidált EBITDA is csökkent ezzel az összeggel. A rendelet értelmében az adó a 2022-es és 2023-as adóévekre korlátozódik, annak mértéke pedig a 2022-es 13%-ról, 2023-ban 10%-ra mérséklődik.
- Decemberben az ALTEO 6 milliárd Ft **ANYAVÁLLALATI KÖLCSÖNT** vett fel a Wallis Asset Management-től. A kölcsön lejárata 2023. április 15.
- 2022.12.17-én vette kézhez a Társaság a MOL RES Investments Zrt. mint kijelölt ajánlattevő **KÖTELEZŐ NYILVÁNOS VÉTELI AJÁNLAT**át az ALTEO Nyrt. törzsrészvényei vonatkozásában.
- 2022.12.22-én a **SCOPE RATINGS** felülvizsgálat alá vette a Társaságra vonatkozó minősítést, egy lehetséges pozitív felminősítéssel.

MÉRLEGKÉSZÍTÉS UTÁNI ESEMÉNYEK

A MOL RES investments Zrt. Mint kijelölt ajánlattevő által tett kötelező nyilvános vételi ajánlattal („Ajánlat") kapcsolatos történések

- 2023.01.13-án a MEKH a közvetett befolyásszerzésekhez kapcsolódó előzetes hozzájárulásokat megadta.
- 2023.01.19-én az MNB az Ajánlat jóváhagyása tárgyában indult engedélyezési eljárás folytatásáról döntött.
- 2023.02.06-án a Magyar Nemzeti Bank határozatával jóváhagyta a MOL RES Investments Zrt. által 2022. december 17. napján közzétett, majd 2023. február 2. napján módosított Ajánlatát.
- 2023.02.08-án a Társaság közzétette az ALTEO Nyrt. Igazgatósága Ajánlattal kapcsolatos véleményét, amely teljes egészében itt érhető el: https://investors.alteo.hu/egyeb-kozlemenyek/az-alteo-nyrt-igazgatosaganak-velemenye-a-kotelezo-nyilvanos-veteli-ajanlat-kapcsan-2023-02-08/

Egyéb, nem az ALTEO tulajdonosi szerkezetét érintő események

- 2023.01.20-án az ALTEO **kötelező vételi ajánlatot tett** az Energikum Zrt alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények megvásárlására. Az Energikum tulajdonában áll a nagykőrösi biogáz üzemet tulajdonló **Energigas Kft. 99%-**át megtestesítő üzletrésze. Az Energigas 1%-os kisebbségi tulajdonosa jelenleg az ALTEO, továbbá az ALTEO üzemelteti a **nagykőrösi biogáz üzemet** is, amely **a szerves hulladékból keletkező biometánból állít elő villamos energiát**. A 2 MW névleges villamosenergia termelési kapacitással bíró biogáz üzem lehetséges akvizíciója szorosan illeszkedik a Társaság stratégiájába, továbbá az ALTEO körforgásos gazdaságban betöltött szerepét is.
- A fentiekhez kapcsolódóan az ALTEO ugyancsak kötelező vételi ajánlatot tett az **ECO-FIRST Kft. jegyzett tőkéjének 33%**-át megtestesítő üzletrész megvásárlására, amelynek **67%-os tulajdonosa már jelenleg is az ALTEO**. Az **ECO-FIRST a hulladékkereskedelem aktív szereplője**, és mint ilyen fontos szerepet játszik a nagykőrösi biogáz üzem alapanyagbeszerzésében is. A Társaság összhangban a stratégiájában foglaltakkal, a fenti akvizíciók útján egyszerre kívánja bővíteni a megújuló alapú villamosenergia termelési tevékenységét és tovább erősíteni a hulladékgazdálkodásban elért piaci pozícióit
- Az ALTEO Csoport két tagja a K&H Bank megkötötte az **ALTEO Csoport első olyan hitelügyletét, amely maradéktalanul megfelel az EU 2022-ben hatályba lépett úgynevezett Taxonómia-rendeletének**. A megállapodás keretében a **K&H 4 milliárd forint összegű kölcsönt nyújt**, amelynek célja az ALTEO Csoport összesen 47,5 MW beépített kapacitású szélerőműparkjának a részleges refinanszírozása. Az ügylet megfelel az Európai Unió legszigorúbb fenntarthatósággal kapcsolatos szabályrendszerének, az EU Taxonómiának. A folyósításra 2023.01.31-én került sor

2022 - MEGVÁLTOZOTT KÖRÜLMÉNYEK, MEGNÖVEKEDETT KOCKÁZATOK

Megnövekedett FORGÓESZKÖZ IGÉNYEK

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

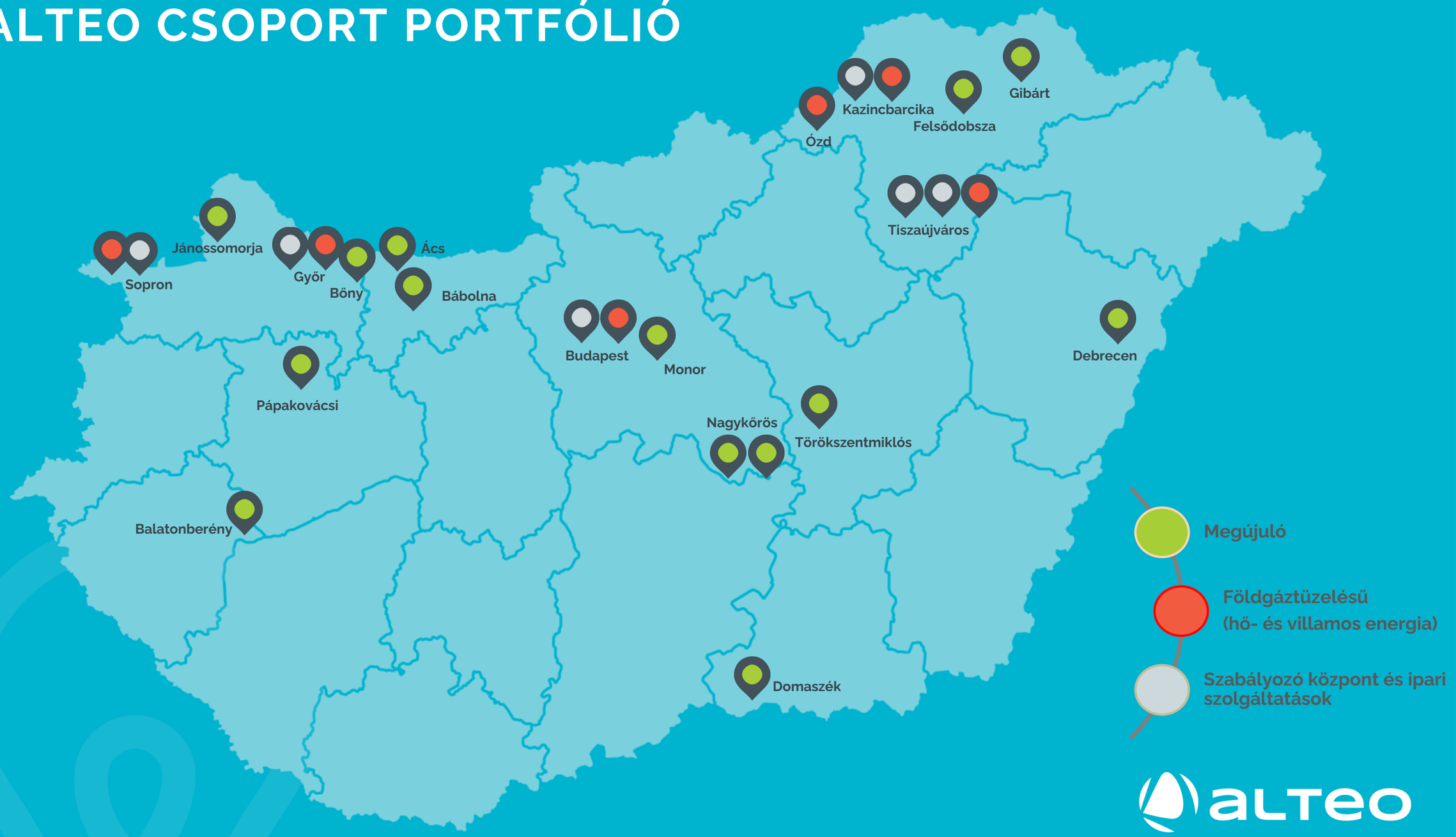
SZABÁLYOZÁSI KIHÍVÁSOK

A jelenlegi gazdasági és azon belül energetikai helyzet az állami szabályozást is aktivizálják. Így például extraprofit adók kerültek bevezetésre, bár ezek eddig nincsenek konkrét hatással az ALTEO üzletmenetére, vagy például az eddigiekkel ellentétben az Energiahivatal egyelőre nem az egész gázévre, hanem csak egy-egy negyedévére határozza meg a hőár alapjául szolgáló gázárat. 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 (profiltisztitás, biztosítás).

ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ

MEGÚJULÓ ENERGIATERMELÉS

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

SZÉLERŐMŰEK
- Ács
- Bábolna
- Bőny
- Jánossomorja
- Pápakovácsi
- Törökszentmiklós

MEGÚJULÓ GÁZ
- Debrecen – depónia gáz
- Nagykőrös – biogáz, üzemeltetés

VÍZERŐMŰVEK
- Felsődobsza
- Gibárt

NAPERŐMŰVEK
- Domaszék
- Monor
- Balatonberény
- Nagykőrös

IPARI ÉS KERESKEDELMI SZOLGÁLTATÁSOK

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

BORSODCHEM
– BC-Erőmű – üzemeltetés

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

Heineken Soproni Sörgyár
– hőszolgáltatás

GÁZMOTOROS ÉS FŰTŐERŐMŰVEK, ENERGIATÁROLÓK

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

FŰTŐERŐMŰVEK
- Ózdi Erőmű
- Tiszaújváros Fűtőerőmű
- Kazincbarcika Fűtőerőmű
- Füredi úti Gázmotoros Blokkfűtőerőmű
- Győri Erőmű
- Soproni Erőmű

VILLAMOSENERGIA TÁROLÓK
- Füredi úti tároló
- Kazincbarcikai tároló

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konszolidált Eredménykimutatás				
adatok millió Ft-ban	2022.12.31 nem auditált	2021.12.31 auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevételek	**103 027**	**44 249**	**58 778**	***133%***
Aktivált saját teljesítmények	359	243	116	*(48%)*
Anyagjellegű ráfordítások	(70 449)	(25 624)	(44 824)	*175%*
Személyi jellegű ráfordítások	(5 950)	(4 192)	(1 758)	*42%*
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(3 527)	(3 937)	410	*(10%)*
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(6 765)	(1 796)	(4 969)	*277%*
Értékvesztés miatti veszteségek			-	*N/A*
Működési Eredmény	**16 695**	**8 943**	**7 752**	***87%***
Nettó pénzügyi eredmény	(937)	(1 871)	934	*(50%)*
Adózás előtti eredmény	**15 758**	**7 072**	**8 686**	***123%***
Jövedelemadó ráfordítás	(2 864)	(1 215)	(1 650)	*136%*
Nettó eredmény	**12 894**	**5 857**	**7 036**	***120%***
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	*12 948*	*5 855*	*7 093*	*121%*
Ebből a kisebbségi részesedést illeti:	*(55)*	2	(57)	*(2 508%)*
EPS (Ft/részvény) alapértéke	**656,67**	**309,96**	**346,71**	***112%***
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	**656,46**	**302,03**	**354,43**	***117%***
EBITDA*	**20 222**	**12 880**	**7 342**	***57%***
Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás				
Nettó eredmény	**12 894**	**5 857**	**7 036**	***120%***
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	**(3 237)**	**4 907**	**(8 144)**	***(166%)***
Átfogó eredmény	**9 657**	**10 764**	**(1 108)**	***(10%)***
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	9 711		9 711	*N/A*
Ebből a kisebbségi részesedést illeti:	(55)		(55)	*(100%)*

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

58 778 m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 57%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Működési eredménytételek közötti főbb változások:

- **ÁRBEVÉTEL**: Elsősorban a megnövekedett energiapiaci és távhő árak miatt emelkedett jelentősen. Ezt kiegészíti az ALTEO Szabályozási Központ szignifikánsan növekvő kapacitás bevételei és a Kiskereskedelmi szegmens árbevételének dinamikus fejlődése.
- **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS:** A megnövekedett energiapiaci árak itt is éreztetik hatásukat, ugyanakkor a Hő- és villamosenergia-termelés szegmens árbevétel növekedésének egy része a nem jelentős anyagköltséggel járó tevékenységeiben, például kapacitás piaci szolgáltatások, valósult meg, így az anyagjellegű ráfordítások növekedése abszolút értékben, összegszerűen, az árbevétel növekedésnél mérsékeltebb.
- **ÉRTÉKCSÖKKENÉS**: A bázis időszakban (2021) az ALTEO tulajdonában álló két szélerőműpark vonatkozásában egyszeri hatásként ~340 m Ft értékvesztést számolt el biztosítva azok értékének pontosabb bemutatását a társaság mérlegében.
- **EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb ráfordítások jelentősen növekedtek a CO_2 kvóta világpiaci árának emelkedésével és a Kiskereskedelmi szegmensen elszámolásra kerülő Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer (EKR) bevezetéséből adódó kötelezettséggel, Itt kerül kimutatásra a 2 milliárd Ft extraprofit adó is, valamint a METÁR rendszerben termelő megújulóknak biztosított támogatott ár és a piaci ár közötti különbözet.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konszolidált Eredménykimutatás				
adatok millió Ft-ban	**2022.12.31** **nem auditált**	**2021.12.31** **auditált**	**Változás mFt** **előző évhez képest**	**Változás %** **előző évhez képest**
Árbevételek	**103 027**	**44 249**	**58 778**	***133%***
Aktivált saját teljesítmények	359	243	116	*(48%)*
Anyagjellegű ráfordítások	(70 449)	(25 624)	(44 824)	*175%*
Személyi jellegű ráfordítások	(5 950)	(4 192)	(1 758)	*42%*
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(3 527)	(3 937)	410	*(10%)*
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(6 765)	(1 796)	(4 969)	*277%*
Értékvesztés miatti veszteségek			-	*N/A*
Működési Eredmény	**16 695**	**8 943**	**7 752**	***87%***
Nettó pénzügyi eredmény	(937)	(1 871)	934	*(50%)*
Adózás előtti eredmény	**15 758**	**7 072**	**8 686**	***123%***
Jövedelemadó ráfordítás	(2 864)	(1 215)	(1 650)	*136%*
Nettó eredmény	**12 894**	**5 857**	**7 036**	***120%***
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	*12 948*	*5 855*	*7 093*	*121%*
Ebből a kisebbségi részesedést illeti:	*(55)*	2	(57)	*(2 508%)*
EPS (Ft/részvény) alapértéke	**656,67**	**309,96**	**346,71**	***112%***
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	**656,46**	**302,03**	**354,43**	***117%***
EBITDA*	**20 222**	**12 880**	**7 342**	***57%***
Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás				
Nettó eredmény	**12 894**	**5 857**	**7 036**	***120%***
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	**(3 237)**	**4 907**	**(8 144)**	***(166%)***
Átfogó eredmény	**9 657**	**10 764**	**(1 108)**	***(10%)***
Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:	9 711		9 711	*N/A*
Ebből a kisebbségi részesedést illeti:	(55)		(55)	*(100%)*

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

- **PÉNZÜGYI EREDMÉNY:** A bázis időszakhoz képest jelentős kamatkörnyezet változás az ALTEO-t a hosszú lejáratú kötelezettségek korábbi kamat fixálása miatt az időszakban nem érintette kedvezőtlenül. A költségeket mérsékelte a periódusok közötti időszakban visszafizetett kötelezettségek kamata. A rendelkezésre álló pénzeszközállományon realizált kamat bevétel és árfolyamnyereség a magasabb kamatkörnyezetnek és megnövekedett EUR árfolyamnak köszönhetően jelentősen meghaladta a megelőző időszakit.
- **JÖVEDELEMADÓK:** Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, növekedett mind az iparűzési, a társasági és a Robin Hood adó fizetési kötelezettség is.
- A **NETTÓ EREDMÉNY 7 036 m FT-TAL**, azaz 120%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest. A növekedést elsősorban a működési eredmény okozza.

- **EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY**: Az ALTEO az alapanyagok beszerzési árának és így a rögzített áron értékesített hő és villamosenergia profittartalmának biztosítása valamint a hitelkamatok rögzítése érdekében fedezeti ügyleteket köt. Az Egyéb átfogó eredményben a hatósági hőárak megállapításakor megkötött ill. a határidőre rögzített áron értékesített villamos energia előállításához felhasználandó gáz árát, az EUR/HUF árfolyamát valamint a kamatok változását fedező ügyletek mint pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye jelenik meg mindaddig, amíg a reálügylet le nem zárul. Az ezen a soron bemutatott értékek nem indikatívak a jövőbeli eredmény alakulása szempontjából.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (IFRS)

Konszolidált Mérleg				*adatok millió Ft-ban*
	2022.12.31 nem auditált	2021.12.31 auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	**34 941**	**31 371**	**3 571**	**11%**
Forgóeszközök	**68 433**	**29 390**	**39 043**	**133%**
ebből OCI	*2 598*	*5 831*	*(3 233)*	*(55%)*
ebből pénzeszközök	*16 465*	*3 679*	*12 786*	*348%*
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**103 375**	**60 761**	**42 614**	**70%**
Saját tőke	**26 719**	**19 009**	**7 709**	**41%**
ebből OCI	**2 069**	**5 306**	*(3 237)*	*(61%)*
Hosszú lejáratú kötelezettségek	**26 726**	**24 491**	**2 236**	**9%**
ebből OCI	*205*	*525*	*(320)*	*(61%)*
ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing	*21 177*	*20 929*	*248*	*1%*
Rövid lejáratú kötelezettségek	**49 930**	**17 261**	**32 669**	**189%**
ebből OCI	*324*	*-*	*324*	*N/A*
ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing	*7 577*	*2 970*	*4 608*	*155%*
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**103 375**	**60 761**	**42 614**	**70%**

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

Az ALTEO szegmens besorolásának átalakítása

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

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

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

HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS ÉS MENEDZSMENT

Hő- és villamosenergia- termelés (nem megújuló) és kereskedelem				
adatok m Ft-ban	**2022.12.31 nem auditált**	**2021.12.31 auditált**	**Változás m Ft előző évhez képest**	**Változás % előző évhez képest**
Árbevétel	**80 897**	**24 285**	**56 613**	**233%**
Aktivált saját teljesítmények	141	85	57	67%
Anyagjellegű ráfordítások	(56 631)	(12 802)	(43 829)	342%
Személyi jellegű ráfordítások	(1 436)	(880)	(556)	63%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(6 447)	(1 646)	(4 801)	292%
EBITDA*	**16 525**	**9 042**	**7 483**	**83%**
Ráosztott igazgatási költség	(796)	(474)	(322)	68%
EBITDA II*	**15 729**	**8 568**	**7 161**	**84%**

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

- A szegmens árbevétele 233%-kal (56,6 mrd Ft-al) emelkedett.
- Az összehasonlító időszakhoz képest jelentősen magasabb villamos energia piaci árak hatására **MEGNÖVEKEDETT A MENETRENDI VILLAMOS ENERGIA TERMELÉS ÁRBEVÉTELE**. Ez párosult a jelenleg a piacon elérhető, tavalyi évnél magasabb általános spark spreaddel (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet). Jelentősen növekedett ezen kívül a **KAPACITÁS ÉS SZABÁLYOZÁSI ÁRBEVÉTEL**, illetve a 2020 végén elindított **MEGÚJULÓ TERMELÉS MENEDZSMENT** alszegmens által realizált bevételeknél is jelentős növekedés volt tapasztalható. Ezen tényezők hatására az **EBITDA II 7,1 MRD FT-TAL (+84%) EMELKEDETT.** Kiemelendő, hogy a magas árazási szintek jelentős finanszírozási igényt generálnak a szegmenssel kapcsolatosan és hogy az eredményesség szempontjából kedvező árkörnyezet moderálódása megkezdődött a piacon.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** növekedését elsősorban a magasabb gázköltségek okozzák. A szegmens által elért eredmény egy jelentős részét a jellemzően a magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés okozza, így az árbevétel növekedéshez képest az anyagjellegű ráfordítások növekedése abszolút értékben alacsonyabb.
- A magasabb **EGYÉB RÁFORDÍTÁSOKAT** jellemzően a jelentősen megnövekedett CO2 kvóta ráfordítás, illetve az extraprofit adóként elszámolt **2 MRD FT** okozza.

MEGÚJULÓ ALAPÚ ENERGIATERMELÉS

Villamosenergia- termelés (megújuló)				
adatok m Ft-ban	**2022.12.31 nem auditált**	**2021.12.31 auditált**	**Változás m Ft előző évhez képest**	**Változás % előző évhez képest**
Árbevétel	**5 163**	**5 007**	**156**	**3%**
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(967)	(664)	(303)	46%
Személyi jellegű ráfordítások	(219)	(188)	(31)	17%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(243)	(38)	(205)	538%
EBITDA*	**3 734**	**4 117**	**(383)**	**(9%)**
Ráosztott igazgatási költség	(205)	(93)	(112)	121%
EBITDA II*	**3 529**	**4 024**	**-495**	**-12%**

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

- A szegmens által elért **EBITDA II 495 MILLIÓ FT-TAL (12%) CSÖKKENT**, a 156 m Ft-tal magasabb árbevétel ellenére, amit mérsékel a hektikus időjárás miatt megemelkedett menetrendezési költség, valamint az **EGYÉB BEVÉTEL ÉS RÁFORDÍTÁSOK** közt megjelenő gibárti vízerőművet terhelő METÁR túltámogatás miatti ráfordítás.
- A szegmenshez tartozó, még támogatott rendszerben termelő és emiatt az energiaárak emelkedése által nem érintett naperőművek eredménye összességében megegyezik az előző évivel.
- 2022 június 30-al az ALTEO megújuló portfóliójába tartozó erőművek közül többnek is lejárt a támogatott rendszerben történő termelési lehetősége (KÁT). Az ALTEO szabályozási központja és szakemberei az átállást zökkenőmentesen teljesítették, az erőművek termelése továbbra is kiegyensúlyozottan és kiszámíthatóan járul hozzá a szegmens eredményéhez.
- Az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot, mely idővel várhatóan ki tud egészülni - a júliusban megvásárolt EDELYN SOLAR Kft megvásárlásával - további 20 MW kapacitású naperőművel. Ez a fejlesztés várhatóan 2024 elején megvalósul.

ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások				
adatok m Ft-ban	**2022.12.31 nem auditált**	**2021.12.31 auditált**	**Változás m Ft előző évhez képest**	**Változás % előző évhez képest**
Árbevétel	**5 088**	**3 305**	**1 782**	**54%**
Aktivált saját teljesítmények	218	135	82	61%
Anyagjellegű ráfordítások	(2 675)	(1 379)	(1 296)	94%
Személyi jellegű ráfordítások	(2 116)	(1 413)	(703)	50%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(93)	48	(141)	(295%)
EBITDA*	**421**	**696**	**(275)**	**(40%)**
Ráosztott igazgatási költség	(869)	(731)	(138)	19%
EBITDA II*	**(448)**	**(35)**	**(413)**	**1 181%**

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

- A szegmens 421 millió Ft EBITDA I-t realizált, amely csökkent a tavalyi évhez képest. A vállalkozási és projektfejlesztési divízió 2022-ben a belső kivitelezési munkálatokra helyezte a fókuszt, mely más üzletágakon elért eredményt növeli. Illetve 2022-ben itt mutatjuk ki a kapcsolódó üzletfejlesztési tevékenyéget végző csoport költségeit; részben ez is okozza az alacsonyabb eredményt
- A ráosztott igazgatási költségek utáni EBITDA II moderált értéket a nemrégiben indult üzletágak – E-mobilitás, Hulladékgazdálkodás - eredménytermelő képességéhez képest elsősorban azok elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási. költségek magyarázzák. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottnak látja ezen üzletágak hosszú távú értékteremtését.
- **A külső félnek (MOL, Borsodchem, Budapest Erőmű, Főtáv, Siemens, Uniper) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon** az összehasonlító időszakhoz képest magasabb eredményt sikerült elérni.
- **Az E-MOBILITÁSI** üzletág a várakozásoknak megfelelően felfutási fázisban van, számottevő eredménytermelő képességgel egyelőre nem rendelkezik.
- A **HULLADÉKGAZDÁLKODÁS**I üzletágban a FE-GROUP akvizíciója sikeresen megvalósult. A konszolidált beszámolóba a FE-Group számai 2022.10.01-től kerültek figyelembe vételre. A negyedévet az integrációs és számviteli harmonizációval együtt járó egyszeri tételek terhelték, de 2023-tól jelentős eredménynövekedés elérését tűztük ki célul.

ENERGIA KISKERESKEDELEM

Energia kiskereskedelem				
adatok m Ft-ban	**2022.12.31 nem auditált**	**2021.12.31 auditált**	**Változás m Ft előző évhez képest**	**Változás % előző évhez képest**
Árbevétel	**24 939**	**16 370**	**8 569**	**52%**
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(22 202)	(14 690)	(7 512)	51%
Személyi jellegű ráfordítások	(167)	(114)	(53)	47%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	33	(154)	187	(121%)
EBITDA*	**2 603**	**1 412**	**1 191**	**84%**
Ráosztott igazgatási költség	(142)	(133)	(9)	6%
EBITDA II*	**2 461**	**1 278**	**1 182**	**92%**

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

- A szegmens **DINAMIKUS ÁRBEVÉTEL NÖVEKEDÉSE** elsősorban a tavalyi év azonos időszakához képest jelentősen megnövekedett energiaárak következménye. Ezt a hatást mérsékli, hogy kockázatkezelési megfontolásokból a szegmens az alacsonyabb fedezetű, de kockázatosabb ügyfelekkel nem hosszabbította meg a szerződést, tisztította portfólióját.
- A **VILLAMOSENERGIA-KERESKEDELEM FEDEZETE 727 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző évhez képest, míg volumenben 192 GWh csökkenés figyelhető meg portfólió-tisztítás kapcsán. A pozitív hatás elsősorban a villamos energia árak növekedése miatt kialakuló magasabb ár- és fedezetszint, valamint annak a következménye, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódóan a jelentős versenytársaknál gyorsabban tudott reagálni a rendkívüli volatilitásra. További eredménynövekedést okoz, hogy az ügyfelek által lekötött, de el nem fogyasztott villamosenergia magas SPOT és kiegyenlítő árakon értékesítésre tudott kerülni, ami ez eredményesség tekintetében egyszeri tételnek tekinthető.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év időszakához képest **360 M FT TÖBBLET FEDEZETET** realizált, mely elsősorban a kínálati konkurencia csökkenéséből adódó magasabb fajlagos fedezetszintnek köszönhető. A megemelkedett gázárak következtében jelentős fogyasztás visszaesés tapasztalható, így a tavalyi évhez képest 88 GWh-val kevesebb mennyiség került értékesítésre.

EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

Egyéb szegmens				
adatok m Ft-ban	**2022.12.31 nem auditált**	**2021.12.31 auditált**	**Változás m Ft előző évhez képest**	**Változás % előző évhez képest**
Árbevétel	**0**	**5**	**(5)**	**(93%)**
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(323)	(261)	(62)	24%
Személyi jellegű ráfordítások	(717)	(699)	(18)	3%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(8)	(1)	(8)	1 350%
EBITDA*	**(1 048)**	**(955)**	**(93)**	**10%**

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

- A szegmensen azok, az elsősorban stratégiai növekedéshez és tőzsdei jelenléthez kapcsolódó költségek jelennek meg, melyek nem egyes szegmensekhez, hanem a teljes cégcsoporthoz köthetőek, ezért nem képezik a felosztott igazgatási költségek részét.

- Az összehasonlító időszakhoz képesti költségtúllépést elsősorban az akvizíciós tevékenységgel kapcsolatos költségek, valamint az ukrajnai háborús helyzet miatt az UNICEF számára juttatott támogatás, az inflációt kompenzálása miatt végrehajtott év közbeni béremelés, illetve általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény okozza, amelyet mérsékel a munkáltatói járulék csökkenése.

ALTEO NYRT.

KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!

www.alteo.hu