



**ALTEO Nyrt.
konszolidált**

Pénzügyi kimutatásai és Éves Jelentése

**a 2022.
pénzügyi évre**



Konszolidált pénzügyi kimutatások

ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidálásba bevont leányvállalatairól

a 2022. december 31-én végződő
üzleti évre
az Európai Unió által befogadott
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint

Tartalomjegyzék

| | |
|--|-----|
| I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei | 10 |
| II. Általános információk, számviteli politika | 15 |
| III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai | 51 |
| IV. Az eredménykimutatáshoz és a mérleghez tartozó kiegészítő megjegyzések | 78 |
| V. Egyéb információk | 127 |

A pénzügyi kimutatások 128. oldalból állnak.

Tartalom

| | |
|---|----------|
| Konszolidált pénzügyi kimutatások | 2 |
| I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei | 10 |
| II. Általános információk, a számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja..... | 15 |
| II.1 Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről | 15 |
| II.2 Az ALTEO Csoport tevékenységének bemutatása..... | 15 |
| II.3 Az ALTEO Csoport | 16 |
| II.4 A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja | 20 |
| II.5 A számviteli politikák lényeges elemei | 22 |
| III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai..... | 51 |
| III.1 Jelentős számviteli feltételezések és becslések | 51 |
| III.2 Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások..... | 54 |
| III.3 Kockázati mátrix | 55 |
| III.3.1 Jogrendszerből eredő kockázatok | 56 |
| III.3.2 Makrogazdasági tényezők | 56 |
| III.3.3 Adózás | 57 |
| III.3.4 Veszélyhelyzet Magyarországon | 57 |
| III.3.5 Energia-veszélyhelyzet | 57 |
| III.3.6 Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok... | 57 |
| III.3.7 Energiapiaci szabályozás | 58 |
| III.3.8 Hatósági árak..... | 58 |
| III.3.9 A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok..... | 58 |
| III.3.10 Hálózati csatlakozási szabályok változása | 58 |
| III.3.11 Állami támogatások..... | 59 |
| III.3.12 CO2 kibocsátás piac, CO2 kvóta allokációs rendszer és CO2 kvóta árak..... | 59 |
| III.3.13 Technológiai változások | 59 |
| III.3.14 Versenyhelyzet | 60 |
| III.3.15 Finanszírozási kockázat..... | 60 |
| III.3.16 Devizaárfolyamok változása | 61 |
| III.3.17 Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása | 61 |
| III.3.18 A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata | 61 |
| III.3.19 Környezetvédelmi szabályozás..... | 62 |
| III.3.20 A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok..... | 62 |
| III.3.21 Munkaerő-állomány megbetegedése | 62 |
| III.3.22 Háborús kockázatok | 62 |

| | |
|---|----|
| III.3.23 Szabályozási Központ működéséből eredő kockázatok | 63 |
| III.3.24 Politikai kockázat | 63 |
| III.3.25 Időjárástól függő energiatermelés | 63 |
| III.3.26 Az időjárás hatása a hőfelhasználásra | 64 |
| III.3.27 A növekedés kockázatai | 64 |
| III.3.28 Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai | 64 |
| III.3.29 Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok | 65 |
| III.3.30 Nagyméretű, egyedi projektek | 65 |
| III.3.31 Energiakereskedelem kockázatai | 65 |
| III.3.32 Üzemeltetési kockázatok | 66 |
| III.3.33 Tüzelőanyag-kockázatok | 67 |
| III.3.34 Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása | 67 |
| III.3.35 Informatikai rendszerek | 67 |
| III.3.36 Nagykereskedelmi partnerkockázat | 67 |
| III.3.37 Külső beszállítóktól való függőség | 68 |
| III.3.38 Vevőkockázat | 68 |
| III.3.39 Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata | 68 |
| III.3.40 Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata | 68 |
| III.3.41 Hatósági döntések | 68 |
| III.3.42 Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések | 69 |
| III.3.43 A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata | 69 |
| III.3.44 MTM Üzletághoz kapcsolódó kockázatok | 69 |
| III.3.45 Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok | 70 |
| III.3.46 Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok | 70 |
| III.3.47 Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata | 70 |
| III.3.48 Adózás | 71 |
| III.3.49 Környezetvédelmi kockázat | 71 |
| III.3.50 Csőd- és felszámolási eljárás kockázata | 71 |
| III.3.51 Konszolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése | 72 |
| III.3.52 Új földrajzi piacokra való belépés kockázata | 72 |
| III.4 Pénzügyi kockázatok és azok kezelése | 72 |
| III.4.1 Behajtási kockázat és annak kezelése | 72 |
| III.4.2 Likviditási kockázat és annak kezelése | 74 |
| III.4.3 Kamatkockázat és annak kezelése | 75 |
| III.4.4 Deviza kockázat és annak elemzése | 75 |
| III.4.5 Energiatermék árváltozás kockázata és annak kezelése | 76 |

| | | |
|---------|---|-----|
| III.4.6 | Hedge kapcsolatok bemutatása - fedezet és fedezeti politika célkitűzései és eljárásrendje.... | 76 |
| III.4.7 | A tőke kezelése..... | 76 |
| IV. | Az eredménykimutatáshoz és az átfogó eredményhez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések. | 78 |
| IV.1 | Árbevétel..... | 78 |
| IV.2 | Anyagjellegű ráfordítások..... | 80 |
| IV.3 | Személyi jellegű ráfordítások..... | 80 |
| IV.4 | Egyéb bevételek ráfordítások, nettó..... | 81 |
| IV.5 | Aktivált saját teljesítmények..... | 82 |
| IV.6 | Pénzügyi bevételek, ráfordítások, nettó..... | 82 |
| IV.7 | Adók..... | 83 |
| IV.7.1 | Adók az eredményben – adó ráfordítások típusai..... | 83 |
| IV.7.1 | Nyereségadók a mérlegben..... | 83 |
| IV.7.2 | Adózási információk..... | 84 |
| IV.7.3 | Adók az eredményben – nyereségadó számítások..... | 85 |
| IV.7.4 | Nyereségadótól eltérő adókra vonatkozó információk..... | 86 |
| IV.8 | Halasztott adók..... | 86 |
| IV.9 | Tárgyi eszközök és immateriális eszközök..... | 88 |
| IV.9.1 | Az eszközök mozgástáblája..... | 88 |
| IV.9.2 | Eszközök értékelése..... | 88 |
| IV.9.3 | Tárgydíszaki értékcsökkenés és amortizáció..... | 89 |
| IV.9.4 | Eszköz típusok..... | 89 |
| IV.10 | Lízing eszközök..... | 92 |
| IV.10.1 | Pénzügyi lízing (a Csoport, mint Lízingbe adó)..... | 92 |
| IV.10.2 | Operatív lízingek..... | 93 |
| IV.11 | Adott kölcsönök, letétek..... | 93 |
| IV.12 | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban..... | 93 |
| IV.13 | Készletek..... | 94 |
| IV.14 | Vevőkövetelések..... | 94 |
| IV.15 | Kibocsátási jogok..... | 95 |
| IV.16 | Egyéb pénzügyi eszközök..... | 96 |
| IV.17 | Egyéb követelések és időbeli elhatárolások..... | 97 |
| IV.18 | Pénzeszközök és egyenértékeseik..... | 97 |
| IV.19 | Várható veszteség modell (ECL) alkalmazása a pénzügyi eszközökre..... | 97 |
| IV.20 | Tőke..... | 99 |
| IV.21 | Tartozások kötvénykibocsátásból..... | 104 |
| IV.22 | Hitelek..... | 105 |
| IV.23 | Lízing kötelezettségek..... | 107 |
| IV.24 | Céltartalékok..... | 108 |

| | | |
|-------|--|-----|
| IV.25 | Halasztott bevételek..... | 108 |
| IV.26 | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 110 |
| IV.27 | Kapott előlegek..... | 110 |
| IV.28 | Szállítói tartozások..... | 111 |
| IV.29 | Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 111 |
| IV.30 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások..... | 112 |
| IV.31 | Projekt fejlesztési szerződések elszámolása IFRS15 alapján | 112 |
| IV.32 | Társaságok felvásárlásával kapcsolatos prezentációk..... | 113 |
| IV.33 | EBITDA..... | 114 |
| IV.34 | Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása | 114 |
| IV.35 | Részvény alapú és részvényben teljesített juttatási programok bemutatása..... | 115 |
| IV.36 | Pénzügyi kötelezettségek és kondíciók | 120 |
| IV.37 | Szegmensek..... | 121 |
| IV.38 | Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek..... | 121 |
| IV.39 | Függő kötelezettségek, garanciák, kezességvállalások | 124 |
| IV.40 | Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek..... | 125 |
| V. | Egyéb információk | 127 |
| V.1 | Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek..... | 127 |
| V.2 | Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események..... | 127 |
| V.3 | A Könyvvizsgáló személye, díjazása és a nem könyvvizsgálati szolgáltatások | 128 |
| V.4 | A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése..... | 128 |

A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

| Rövidítés | Magyarázat |
|-----------|--|
| ARO | Rekultiválás IAS16 szerint |
| BÉT | Budapesti Értéktőzsde |
| BUBOR | Budapest Interbank Offered Rate - Budapesti bankközi hitelkamatláb |
| CGU | Pénztermelő egység |
| Eft | Ezer forint |
| EKR | Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer a 2015. évi LVII törvény (Ehat tv.) 12/A pontja szerint |
| EPS | Egy részvényre jutó eredmény |
| EUA | Allokált CO ₂ kibocsátási jogok |
| FB | Felügyelőbizottság |
| FVTPL | A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt |
| GET | 2008. évi XL. törvény a földgázellátásról |
| HAS | Magyar Számviteli Standardok |
| HUDEX | Magyar derivatív energiatőzsde. A HUDEX-et a HUPX Zrt., alapította annak érdekében, hogy megfeleljen az új jogszabályi rendelkezésnek, amely szerint a HUPX és a CEEGEX határidős platformjain forgalmazott gáz és villamos energia származtatott termékeit pénzügyi eszközöknek kell tekinteni. |
| HUPX | Áramtőzsde, által szervezett villamosenergia-piac - a szervezett villamosenergia-piaci engedélyes (HUPX Zrt.) által működtetett, a regionális villamosenergia-forgalmat elősegítő kereskedési rendszer |
| IFRS | Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok |
| IFRIC/SIC | Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz |
| IG | Igazgatóság |
| KELER | Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság |
| KÁT | A VET, a VET Vhr. és a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia, valamint a kapcsoltan termelt villamos energia kötelező átvételéről és átvételi áráról szóló 389/2007. (XII.23.) Korm. rendelet szabályain alapuló villamos energia átvételi rendszer |
| MAVIR | A Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerirányító Zártkörűen Működő Részvénytársaság |

| | |
|----------|---|
| MEKH | A Magyar Energetikai és Közmű- szabályozási Hivatal (korábbi elnevezése: Magyar Energia Hivatal) |
| METÁR | Megújuló- és alternatív energiaforrásokból előállított hő- és villamos energia kötelező átvételi rendszer |
| MRP | Munkavállalói Résztulajdonosi Program |
| NKP | Növekedési Kötvényprogram – a Magyar Nemzeti Bank kötvényprogramja |
| O&M | Üzemeltetési és karbantartási szerződés |
| PM | Pénzügyminisztérium |
| Társaság | ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság |
| TPT | A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény |
| VET | 2007. évi LXXXVI. törvény a villamos energiáról |

ESEF INFORMÁCIÓK

| Rövidítés | Magyarázat |
|-----------------------|---|
| Székhely | 1033 Magyarország, Budapest, Kórház utca 6-12 |
| Társasági forma | Nyílt részvénytársaság |
| Ország | Magyarország |
| Központi iroda | 1033 Magyarország, Budapest, Kórház utca 6-12 |
| Tevékenység hely | 1033 Magyarország, Budapest, Kórház utca 6-12 |
| Iparág | Energetika |
| Konszolidáló vállalat | Alteo Nyrt |

I. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK SZÁMSZAKI RÉSZEI

**2022. évi konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatás
és kimutatás a 2022. évi konszolidált egyéb átfogó eredményről**

I.1. Átfogó eredmény

| Átfogó Eredmény (A zárójel negatív számot jelöl) | Megj. | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---|--------------|--|--|
| Árbevételek | 1. | 103 027 053 | 44 249 448 |
| Anyagjellegű ráfordítások | 2. | (70 448 829) | (25 624 444) |
| Személyi jellegű ráfordítások | 3. | (5 951 649) | (4 192 237) |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | 9. | (3 527 162) | (3 936 669) |
| Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó | 4. | (6 764 862) | (1 795 605) |
| Aktivált saját teljesítmények | 5. | 358 915 | 242 826 |
| Működési Eredmény | | 16 693 466 | 8 943 319 |
| <i>Pénzügyi bevételek</i> | 6. | 3 010 721 | 384 928 |
| <i>Pénzügyi ráfordítások</i> | 6. | (3 947 452) | (2 255 979) |
| Nettó pénzügyi eredmény | 6. | (936 731) | (1 871 051) |
| Adózás előtti eredmény | | 15 756 735 | 7 072 268 |
| Jövedelemadó ráfordítások | 7. | (2 913 444) | (1 214 818) |
| Nettó eredmény | | 12 843 291 | 5 857 450 |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | 20. | 12 887 893 | 5 855 184 |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | 20. | (44 602) | 2 266 |
| Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) alapértéke | 34. | 653,61 | 309,96 |
| Egy részvényre jutó eredmény (Ft/részvény) hígított értéke | 34. | 653,40 | 302,03 |
| EBITDA | 33. | 20 220 628 | 12 879 988 |

I.2. Egyéb átfogó eredmény

| Egyéb Átfogó Eredmény (A zárójel negatív számot jelöl) | Megj. | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|--|--------------|--|--|
| Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után) | | (3 237 186) | 4 906 630 |
| Cash flow hedge egyéb átfogó eredmény hatása | 20.4 | 1 892 853 | 5 605 251 |
| Cash flow hedge lezárása miatt átsorolás eredménybe | 20.4 | (5 130 039) | (698 621) |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | 20.4 | (3 237 186) | 4 906 630 |
| <i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti:</i> | 20.4 | - | - |
| Átfogó eredmény | | 9 606 105 | 10 764 080 |

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan része.

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások IV-V. fejezeteire utalnak.

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
2022. december 31. napjára

I.3. Mérleg- Eszközök

| Mérleg - Eszközök (A zárójel a negatív számot jelöli.) | Megj. | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|-------|---|---|
| Befektetett eszközök | | 34 941 457 | 31 370 772 |
| Ingatlanok, gépek és berendezések | 9. | 27 843 737 | 25 738 088 |
| Egyéb immateriális eszközök | 9. | 2 417 675 | 2 516 820 |
| Üzemeltetési szerződések | 9. | 925 860 | 1 052 216 |
| Használati jogok | 9. | 2 016 580 | 1 766 502 |
| Goodwill | 9. | 735 913 | - |
| Halasztott adó eszközök | 8. | 31 990 | 71 395 |
| Tartósan adott letét, kölcsön | 11. | 969 602 | 225 651 |
| Tartós részesedés társult vállalkozásban | 12. | 100 | 100 |
| Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök | | 65 078 937 | 29 389 976 |
| Készletek | 13. | 1 779 133 | 1 076 779 |
| Vevőkövetelések | 14. | 24 562 537 | 4 425 345 |
| Kibocsátási jogok | 15. | 1 521 340 | 2 395 525 |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 16. | 8 500 254 | 8 627 136 |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | 17. | 12 057 221 | 9 155 718 |
| Nyereségadó követelések | 7. | 193 124 | 30 220 |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik | 18. | 16 465 328 | 3 679 253 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | 100 020 394 | 60 760 748 |

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan része.

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások IV-V. fejezeteire utalnak.

mérleg folytatás ld. következő oldalt

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2022. december 31. napjára

I.4. Mérleg- Saját tőke és kötelezettségek

| Mérleg-Források (A zárójel a negatív számot jelöli.) | Megj. | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|-------|---|---|
| Saját tőke | | 26 687 862 | 19 009 318 |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke | | 26 602 913 | 18 999 287 |
| Jegyzett tőke | 20.1 | 249 066 | 242 235 |
| Árszió tartalékok | 20.2 | 6 573 148 | 5 375 369 |
| Részvény alapú kifizetések tartaléka | 20.3 | (1 459 544) | (206 875) |
| Hedge ügyletek tartaléka | 20.4 | 2 069 245 | 5 306 431 |
| Eredménytartalék | 20.5 | 19 170 998 | 8 282 127 |
| Nem kontrolláló érdekeltség | 20.6 | 84 949 | 10 031 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | 26 716 632 | 24 490 928 |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 21. | 12 658 274 | 12 658 274 |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 22. | 6 670 051 | 6 583 098 |
| Pénzügyi lízing tartozások | 23. | 1 848 597 | 1 687 704 |
| Halasztott adó kötelezettségek | 8. | 2 248 154 | 1 487 761 |
| Céltartalékok | 24. | 1 247 765 | 944 136 |
| Halasztott bevételek | 25. | 805 775 | 593 865 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 26. | 1 238 016 | 536 090 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | 46 615 900 | 17 260 502 |
| Rövid lejáratú kötvénytartozások | 21. | - | 2 312 138 |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | 22. | 7 185 732 | 419 778 |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing tartozások | 23. | 391 600 | 237 744 |
| Kapott Előlegek | 27. | 1 499 254 | 8 989 |
| Szállítótartozások | 28. | 11 282 617 | 4 546 498 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 29. | 324 160 | - |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások | 30. | 24 885 619 | 9 328 196 |
| Nyereségadó kötelezettségek | 7. | 1 046 918 | 407 159 |
| SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | | 100 020 394 | 60 760 748 |

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan része.

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások IV-V. fejezeteire utalnak.

Konszolidált cash flow-kimutatás 2022. évre

I.5. Cash flow-kimutatás

| Cash-flow (A zárójel negatív számot jelöl) | Megj. | 2022.12.31 ezer Ft | 2021.12.31 ezer Ft |
|--|--------|-----------------------|-----------------------|
| Adózás előtti eredmény | | 15 756 735 | 7 072 268 |
| (Kamatbevételek) és kamatráfordítások nettó eredménye | 6. | 1 047 392 | 971 977 |
| Értékcsökkenés | 9. | 3 527 162 | 3 936 669 |
| Értékvesztések elszámolása eredményben | 4. | 354 801 | 132 601 |
| Termelő és egyéb berendezések selejtezése | 4. | 2 298 | 12 612 |
| Céltartalékok képzése (feloldása) | 24. | 265 959 | 93 643 |
| Leszerelési költségre képzett céltartalék képzése és (feloldása) - IAS 16 | 24. | (229 103) | (54 180) |
| Halasztott bevételek növekedése (csökkenése) | 25. | 211 910 | 157 001 |
| Egyéb átfogó eredmény hatása | 20.4 | (3 739 230) | 4 682 760 |
| Részvény alapú kifizetések költsége | 20.3 | 830 840 | 261 275 |
| Halasztott adók változása | 7. | 1 107 592 | 197 356 |
| Nyereségadók eredményhatása | 7. | (2 913 444) | (1 214 818) |
| Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótöke változás nélkül | | 16 222 912 | 16 249 164 |
| Készletek változása | 13. | (552 051) | (634 157) |
| Kibocsátási jogok állományváltozása | 15. | 874 185 | (1 552 037) |
| Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása | 14. | (22 793 522) | (6 597 459) |
| Egyéb pénzügyi eszközök változása | 16. | 126 882 | (6 831 154) |
| Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása | 28. | 21 380 533 | 6 784 178 |
| Kapott előlegek (végeleges elszámolása -) | 27. | 1 490 265 | (37 511) |
| Üzleti tevékenység pénzáramlása, (pénzfelhasználása) | | 16 749 204 | 7 381 024 |
| Betétek és befektetések kapott kamatai | 6. | 533 791 | 41 355 |
| Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása | 9. | (3 598 491) | (3 534 766) |
| Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó) | 32. | (505 930) | - |
| Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak értékesítésének pénzbevétele | 9. | 3 268 | 8 870 |
| Lizing eszközök változása | 10. | - | 128 949 |
| Tartósan adott kölcsön, letét - kihelyezése | 11. | (744 309) | (131 395) |
| Befektetési tevékenység pénzáramlása (pénz kiáramlás) | | (4 311 671) | (3 486 987) |
| Kötvények és hitelek fizetett kamatai | 21.,6. | (895 240) | (770 035) |
| Hitelek és kölcsönök, pénzügyi kötelezettségek, lízingtartozások felvétele, visszafizetése | 22. | 5 639 348 | (2 361 869) |
| Kötvények visszafizetése | 21. | (2 343 630) | - |
| Tőkeemelés, saját részvény vásárlás | 20.1 | 1 133 865 | - |
| Saját részvény tranzakciók, IFRS2 ügyletek összevont pénzmozgása | 20.3 | (1 434 680) | (93 382) |
| Osztalékfizetés | 20.5 | (1 933 001) | (455 275) |
| Finanszírozási tevékenység pénzáramlása | | 166 662 | (3 680 561) |
| Pénzeszközök állományváltozása | | 12 604 195 | 213 476 |
| Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei | 18. | 3 679 253 | 3 455 045 |
| Átváltási különbözet pénzen | | 181 880 | 10 732 |
| Záró pénzeszközök és egyenértékesei | 18. | 16 465 328 | 3 679 253 |

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan része.

A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások IV-V. fejezeteire utalnak.

Konszolidált saját tőke változás kimutatás a 2022. december 31-én végződő időszakra

| Adatok E Ft-ban | Jegyzett tőke | Árszámításhoz tartozó értékek | Részvény alapú kifizetések tartaléka | | Hedge ügyletek tartaléka | Eredménytartalék | Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke | Nem kontrolláló érdekeltség | Saját tőke összesen |
|---|----------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|---|-----------------------------|---------------------|
| | | | I. | II. | | | | | |
| Ref* | 20.1 | 20.2 | 20.3 | | 20.4 | 20.5 | | 20.6 | |
| 2021.01.01 | 232 972 | 4 962 084 | 62 819 | - | 399 801 | 2 882 216 | 8 539 892 | 7 765 | 8 547 657 |
| Dolgozói részvény jutalom teljesítése részvénnyel | 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 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 | | | | - | | - |
| Kerekítési különbözet összevont értéke | | | | | | 2 | 2 | | 2 |
| Átfogó eredmény | | | | | 4 906 630 | 5 855 184 | 10 761 814 | 2 266 | 10 764 080 |
| 2021.12.31 | 242 235 | 5 375 369 | (206 875) | - | 5 306 431 | 8 282 127 | 18 999 287 | 10 031 | 19 009 318 |
| Dolgozói részvény jutalom teljesítése részvénnyel | 16 | 2 645 | | | | | 2 661 | | 2 661 |
| Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján | 6 815 | 1 129 927 | | | | | 1 136 742 | | 1 136 742 |
| Osztalék fizetés (jóváhagyás) | | | | | | (1 996 146) | (1 996 146) | | (1 996 146) |
| Munkavállalói Rész tulajdonosi Programmal (MRP) kapcsolatos tőke mozgások | | | | | | | | | |
| MRP-nek átadott pénzeszköz I. | | | (300 000) | | | | (300 000) | | (300 000) |
| MRP-nek átadott pénzeszköz II. | | | | (1 136 742) | | | (1 136 742) | | (1 136 742) |
| MRP-vel szemben fennálló követelés | | 2 063 | | | | (2 874) | (811) | | (811) |
| MRP-nek kifizetett osztalék | | 63 145 | | | | | 63 145 | | 63 145 |
| Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben | | | 184 073 | | | | 184 073 | | 184 073 |
| Fe-Group Zrt akvizíció | | | | | | | | | |
| Nem kontrolláló észesedés saját tőkéje | | | | | | | - | 119 520 | 119 520 |
| Kerekítési különbözet összevont értéke | | (1) | | | | (2) | (3) | - | (3) |
| Átfogó eredmény | | | | | (3 237 186) | 12 887 893 | 9 650 707 | (44 602) | 9 606 105 |
| 2022.12.31 | 249 066 | 6 573 148 | (322 802) | (1 136 742) | 2 069 245 | 19 170 998 | 26 602 913 | 84 949 | 26 687 862 |

*Ref az egyes note-okhoz.

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan része.

A zárójel a negatív számot jelöli.

A Jegyzett tőke értéke eltér a cégbíróságon bejegyzett értéktől. Az eltéréseket az Egyedi pénzügyi kimutatások 21. kiegészítő megjegyzése mutatja be.

II. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK, A SZÁMVITELI POLITIKÁK MEGHATÁROZÓ ELEMEI, A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSÉNEK ALAPJA

II.1 Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

A menedzsment kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban a menedzsment legjobb tudása szerint készültek, valós és megbízható képet adnak a Csoport, mint kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Továbbá a menedzsment kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó konszolidált Pénzügyi kimutatásai megbízható képet adnak a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismertetik a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

II.2 Az ALTEO Csoport tevékenységének bemutatása

A 2008-ban alapított ALTEO Csoport ma már Magyarország elismert komplex energetikai szolgáltatója. A 2010-ben a Budapesti Értéktőzsde parkettjére lépett vállalat részvényeit 2018 óta a BÉT Prémium kategóriájában jegyzik, de vállalati kötvényei révén is a magyar tőzsde tagja.

A vállalatcsoport hazai tulajdonban lévő, modern szemléletet képviselő energetikai szolgáltató és kereskedő konzern. Üzleti tevékenysége kiterjed a megújuló és a földgáz energiahordozókon alapuló energiatermelésre, az energiakereskedelemre, valamint a vállalatok számára történő, személyre szabott energetikai szolgáltatásokra, fejlesztésekre és karbantartásra.

A vállalatcsoport kiemelt feladatának tekinti a megújuló alapú villamosenergia-termelés hazai terjesztését. Ennek megfelelően olyan energiatermelői portfólió fejlesztésére törekszünk, amely egyensúlyban tartja az alternatív és megújuló energiaforrásokra való támaszkodást és a szénhidrogén-tüzelésű kis energiatermelő rendszereket is, emellett preferálja a kogenerációs technológiákat, mellyel a hatékonyság tovább növelhető. Olyan ügyfélközpontú, megbízható és rugalmas energiakereskedő üzletágot építünk, amellyel segítjük kis-, közép- és nagyvállalati ügyfeink hatékony energiagazdálkodását, ezzel csökkentve a környezetterhelést és a jelentkező költségeket.

Stratégiai céljaink szorosan kapcsolódnak értékeinkhez. Portfóliónk kialakításakor törekedtünk arra, hogy több lábon álló meghatározó energetikai szolgáltatóvá váljunk, amit az energia nagy- és kiskereskedelem, a decentralizált energiatermelés és a hatékony energiagazdálkodás optimális alkalmazásával kívánunk elérni. Ezzel biztosítjuk ügyfeink és partnereink számára a legmagasabb minőségű és leginnovatívabb szolgáltatásokat, részvényeseinknek pedig a megfelelő hozamot.

Az utóbbi években megváltoztatta a globális energiapiaci trendek: kiemelt fontosságúvá vált a dekarbonizáció, folytatódott a decentralizálódás az energiatermelésben, sorra jelennek meg az innovatív technológiák az energiaiparban a digitalizáció nyomán. Az ALTEO nem csak versenyképes szerelő kíván lenni, hanem az egyik hazai éllovasa is az energetikai piac átalakulásának.

A 2022. évi 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 foganatosított kockázatkezelési intézkedéseknek, valamint annak, hogy a járványból fakadó negatív hatásokat is messze túlszárnyalta az egyéb tevékenységeken elért kiváló eredmény.

A Hő- és villamosenergia-termelést irányító szabályozási központ kimagasló eredményességére pozitívan hatott az erőművi portfólió gázmotoros kapacitásainak 18 MW-tal történt 2020. évi bővítése. 2021-ben a világpiacon jelentős mértékű áremelkedés következett be, amely a Csoport eredményességére is hatással volt. A Kiskereskedelmi szegmens kiemelkedő, rekord eredménnyel zárt, amelyben szerepet játszott a világgpiaci árak emelkedése.

A 2022 folyamán elért eredmények, bár részben egyszerűnek tekinthetők, jó visszajelzések az ALTEO menedzsmentje számára, és azt igazolják, hogy a korábban prezentált, majd 2022 elején felülvizsgált stratégiája eredményes. Stratégiánkban továbbra is kiemelt szerepet kap a környezeti és társadalmi fenntarthatóság.

II.3 Az ALTEO Csoport

II.3.1 Csoport tagjai, csoport struktúra

A Csoport az ALTEO Nyrt.-ből (Anyavállalat) és a leányvállalatokból áll. A Csoportba tartozik minden olyan vállalkozás, amely felett az Anyavállalat közvetlen vagy közvetett módon kontrollt gyakorol. A Csoportban a kontroll a tulajdonosi részesedés alapján áll fenn.

A Csoport Anyavállalata az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, amely a magyar jog, mint irányadó jog szerint alapított (2008. április 28.) vállalkozás. 2010. szeptember 6-tól a részvények bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2022. utolsó kereskedési napján (december 30-án) 3 200 Ft volt, 2022. éves forgalma 2.386.394 db volt 6.111 millió Ft értékben.

ALTEO Nyrt. székhelye és egyben működésének központja: 1033 Budapest, Kórház utca 6-12.

Az Anyavállalat bejegyzett főtevékenysége: Mérnöki tevékenység, Műszaki tanácsadás (TEÁOR 7112).

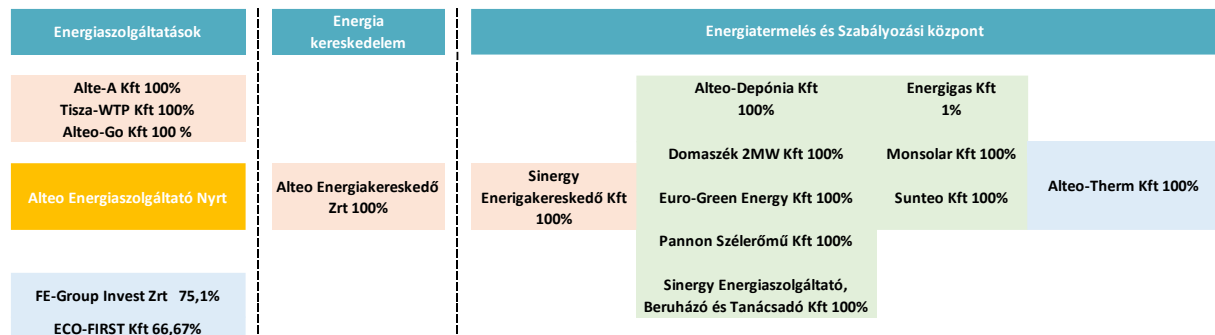
Az ALTEO Nyrt. többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-046529).

Csoport végső anyavállalata 2022. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-09-925865). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az Anyavállalat Nyrt. tulajdonosi szerkezete a 2022. december 31-i részvénykönyv szerint:

| A Társaság jelenlegi részvényesei a 2022.12.30-i részvénykönyv alapján | Névérték (E Ft) | | Tulajdonosi részarány (%) | |
|--|-----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai | 128 475 | 153 436 | 51,57% | 63,32% |
| MOL RES Investments Zrt által vezetett konzorcium | 24 888 | - | 9,99% | - |
| ALTEO MRP szervezet | 14 478 | 5 967 | 5,81% | 2,46% |
| Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai | 11 429 | 11 564 | 4,59% | 4,77% |
| Saját részvény | 78 | 94 | 0,03% | 0,04% |
| Közkézhányad | 69 795 | 71 269 | 28,01% | 29,41% |
| ÖSSZESEN | 249 143 | 242 329 | 100,00% | 100,00% |

Az ALTEO Csoport felépítése és szerkezete a mérlegforduló napon, amely vállalkozások közötti tárgyidőszakot érintő forgalmi adatok és tárgyidőszakot záró mérleg egyenlegek kiszűrésre kerültek:



Leányvállalatok közzététele

| Csoportba tartozó vállalatok Neve | Megj. | Székhelye | Tevékenység | Tulajdon-szerzés napja | Jogcím | Befolyás mértéke | | Saját tőke | Árbevétel |
|---------------------------------------|-------|---|--|------------------------|------------|------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | | | | 2022.12.31 | 2021.12.31 | összege (HAS) 2022.12.31 | összege (HAS) 2022.12.31 |
| ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | Mérnökségi szolgáltató | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| ALTE-A Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | vagyonkezelés | 2011.08.02 | Alapítás | 100% | 100% | 10 308 | - |
| ALTEO Energiakereskedő Zrt. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamos energia és gázkereskedelem | 2011.12.05 | Alapítás | 100% | 100% | 381 077 | 26 736 197 |
| ALTEO-DEPÓNIA Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés | 2008.10.01 | Alapítás | 100% | 100% | 128 083 | 285 101 |
| Alteo-Go Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés, e-mobilitás szolgáltatás | 2015.05.04 | Vásárlás | 100% | 100% | 6 215 | 183 545 |
| Domaszék 2MW Naperőmű Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés (szélerőmű) | 2017.12.04 | Vásárlás | 100% | 100% | 40 903 | 108 147 |
| ECO First Kft. | 3 | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása | 2019.06.25 | Vásárlás | 66,67% | 66,67% | 61 328 | 422 312 |
| Edelyn Solar Kft | 5 | 2183 Galgamácsa, Kiskút utca 11. | üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás | 2022.07.21 | Vásárlás | 100% | N/A | 1 493 | - |
| Euro Green Energy Kft. | 1 | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés (szélerőmű) | 2019.05.28 | Vásárlás | 100% | 100% | 2 061 085 | 2 347 073 |
| FE-Group Zrt | 4 | 1101 Budapest, Sírkert utca 2-4 | hulladék-nagykereskedelem, újrahasznosítás | 2022.09.09 | Vásárlás | 75,10% | N/A | 377 789 | 3 880 648 |
| ALTEO-THERM Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés | 2009.12.31 | Vásárlás | 100% | 100% | 3 485 759 | 52 349 030 |
| Monsolar Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés (naperőmű) | 2017.11.06 | Vásárlás | 100% | 100% | 46 784 | 228 412 |
| Pannon Szélerőmű Kft | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés (szélerőmű) | 2020.10.14 | Vásárlás | 100% | 100% | 1 453 900 | 1 040 236 |
| Sinergy Energiakereskedő Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-kereskedelem | 2015.05.04 | Vásárlás | 100% | 100% | 596 829 | 56 600 995 |
| Sinergy Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés (vízerőmű) | 2015.05.04 | Vásárlás | 100% | 100% | 563 472 | 555 200 |
| SUNTEO Kft. | | 1033 Budapest, Kórház utca 6-12. | villamosenergia-termelés (naperőmű) | 2013.01.30 | Alapítás | 100% | 100% | 282 122 | 795 796 |
| Tisza-WTP Kft. | 2 | 3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3. | vízkezelés, sótalanvíz előállítás | 2015.05.04 | Vásárlás | 100% | 100% | 101 735 | 1 756 936 |

- 1 Beolvadás dátuma 2022.06.30. Beolvadó társaságok: e-Wind Kft., Hidrogáz Kft., Kazinc-BioEnergy Kft., Tisza-Bioterm Kft., Tisza-BioEnergy Kft.; Windeo Kft.
- 2 100%-os részesedés, lízing eszközként bemutatott gazdálkodások
- 3 Az Eco-First Kft.-ben a Csoportnak 66,67%-os részesedése van, így a Csoport részesedése az Eco-First Kft. nettó eszközeiből 66,67%, azzal, hogy a kontroll a cég kapcsán a Csoportnál van.
- 4 A FE-Group Invest Zrt.-ben a Csoportnak 75,1%-os részesedése van, így a Csoport részesedése a FE-Group Invest Zrt. nettó eszközeiből 75,1%, azzal, hogy a kontroll a cég kapcsán a Csoportnál van— Akvizíció dátuma: 2022.09.09. Az akvizícióval a Csoporthoz került a Fe-Group Invest Zrt. 100%-os leányvállalata, a Minaqua Kft, amely 2023.01.01-én beolvadt anyavállalatába.
5. Edelyn Solar Kft 100%-os üzletrésznének megvásárlása 2022.07.21.

A Csoport leányvállalataira a magyar jog az irányadó. A leányvállalatok a magyar szabályok alapján adóznak.

A Csoport leányvállalatait egyéb társaságok is konszolidációba vonják.

| év | Tagvállalat | Bevonó vállalat |
|------|----------------|--|
| 2022 | Tisza WTP Kft. | Mol Petrolkémia Zrt. 100 %-os részesedés |

II.3.2 Akvizíciók és részesedés értékesítések

| év | Tagvállalat | Részesedés változás |
|------|----------------------|-------------------------------|
| 2021 | BC-Therm Kft. | 100%-os üzletrész értékesítés |
| 2022 | Edelyn Solar Kft | 100 %-os üzletrész vásárlás |
| 2022 | FE-Group Invest Zrt. | 75,1%-os részesedés vásárlás |

II.3.3 Átalakulások

2022. 06. 30. – „Szél alapú energiatermeléssel foglalkozó leányvállalatok egyesülése”

Az ALTEO Nyrt. a 2017. november 8-án megtartott rendkívüli közgyűlésén meghirdetett, az Alteo Csoport cégstruktúrájának egyszerűsítését célzó folyamat újabb lépéseként a társaság döntött a szeles villamosenergia-termelő leányvállalatainak beolvadással történő egyesüléséről. Az egyesülés során

- az Euro-Green Energy Kft.-be beolvadt:
 - az e-Wind Kft.
 - a Hidrogáz Kft.
 - a Kazinc-BioEnergy Kft.
 - a Tisza-BioEnergy Kft.
 - a Tisza-Bioterm Kft.
 - a Windeo Kft.

A beolvadással történő egyesülések 2022. június 30. -ával zárultak.

II.4 A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

Jelen pénzügyi kimutatások az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak, mint anyavállalatnak és a konszolidálásba bevont vállalkozásainak (együttesen: Csoport) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Csoport először 2010-ben tett közzé az IFRS-ek alapján készülő konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta. Ahol egyes szabályokra az IFRS nem ad részletes iránymutatást, de a számviteli törvény tartalmaz szabályt, ott a számviteli törvény előírásait kell alkalmazni. A fentieken túl a Csoport a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembevételével készíti el a pénzügyi kimutatásokat.

Jelen pénzügyi kimutatások tartalmazzák az összehasonlítható periódus adatait. A beszámolóban szereplő összehasonlítható adatok a beszámolási időszaki adatokkal azonos elvek alapján készültek.

II.4.1 A vállalkozás folytatásának követelménye

Az Anyavállalat menedzsmentnek nincs tudomása olyan információról vagy adatról, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszüntetné vagy lényegesen csökkentené.

II.4.2 A pénzügyi kimutatások elkészítése elfogadása és közzététele

A Csoport pénzügyi kimutatásait és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából az ALTEO Nyrt. menedzsmentje készíti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé.

A Csoport a pénzügyi kimutatásokat a közzétételi helyein teszi közzé.

II.4.3 A Csoport közzétételi helyei

- www.alteo.hu
- e-beszamolo.im.gov.hu
- www.kozzetetelek.mnb.hu
- www.bet.hu

A konszolidált éves beszámoló aláírására együttesen jogosultak:

- **Chikán Attila László** (1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. lház. fszt. 2.) igazgatósági tag, vezérigazgató
- **Bodnár Zoltán** (2045 Törökbálint, Honfoglalás utca 12.) gazdasági vezérigazgató-helyettes jogosultak.

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli feladatok irányításáért, vezetéséért megbízott személy:

- **Lénárt Anita Magdolna (regisztrációs száma: 186427).**

II.5 A számviteli politikák lényeges elemei

II.5.1 A pénzügyi kimutatások prezentálása

A Csoport az ellenőrzése alatt álló vállalkozásokról és az anyavállalatról együttesen konszolidált pénzügyi kimutatásokat tesz közzé (továbbiakban: pénzügyi kimutatások). A Csoport pénzügyi kimutatásai a következőket foglalják magukban (részek):

- konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatás
- konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

A Csoport úgy döntött, hogy a jövedelemre vonatkozó kimutatást és az egyéb átfogó eredményről szóló kimutatásokat külön mutatja be.

- kimutatás a konszolidált egyéb átfogó eredményről

Egyéb átfogó eredménynek tekintjük azokat a tételeket, amelyek a nettó eszközöket (vagyis az eszközök és kötelezettségek különbségét) növelik vagy csökkentik, és ezt a csökkenést sem eszközzel, sem kötelezettséggel, sem az eredménnyel szemben nem szabad elszámolni, hanem közvetlenül a saját tőke egy elemét változtatják, a Csoport tágan értelmezett teljesítményével összefüggésben. Nem minősül – többek között – egyéb átfogó eredménynek az a tőketranzakció, amely a rendelkezésre bocsátott tőkét változtatja meg, illetve azok a tranzakciók sem, amelyeket a Csoport a tulajdonossal, tulajdonosi minőségében végez.

- konszolidált saját tőke-változás kimutatás
- konszolidált cash flow-kimutatás
- kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
- **Vezetőségi jelentés**

A pénzügyi kimutatásokkal összefüggően, de elkülönült dokumentumként a Csoport elkészíti a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség előírásai szerinti **Vezetőségi jelentést**.

II.5.2 A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága, időszaka

- A Csoport beszámolója és üzleti évének periódusa naptári év
- Jelentés fordulónapja december 31.
- Jelentést tevő Csoport funkcionális pénzneme: a magyar forint.
- Jelentés prezentálási pénzneme: magyar forint.
- Jelölés: Ft, HUF, amennyien más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (eFt) szerepelnek.
- A Csoport szempontjából lényeges idegen pénznem az euró. Árfolyamok:

| Pénznem | 2022.12.31 | 2022 átlag | 2021.12.31 | 2021 átlag |
|------------|------------|------------|------------|------------|
| euró (EUR) | 400,25 | 391,33 | 369,00 | 358,53 |

II.5.3 A prezentálással kapcsolatos döntések

Változások az összehasonlító adatokban

A Csoport az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatását előzőleg a 2021-es üzleti évre készítette el. A konszolidált pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Csoport bemutatja az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is.

Amennyiben a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A 2022. évre vonatkozó beszámoló készítésekor az összehasonlító adatokban nem történt változás.

A Csoport szerkezetének megállapítása

(i) Leányvállalatok

A Csoport a konszolidálást 2014-től az IFRS 10 szabályai szerint végzi el. A Csoport minden pénzügyi kimutatás előtt ellenőrzi, hogy

- a Csoportba eddig tartozó egységek fölött továbbra is van-e kontrollja;
- nincs-e olyan új gazdálkodó egység, amely fölött a kontroll fennáll.

Ha a kontroll megállapításra kerül, akkor azt az egységet jogi formájától függetlenül konszolidálja (teljes konszolidálás). A konszolidálást a felvásárlási módszer (acquisition method) alapján kell végrehajtani.

A Csoport a kontrollálási képesség alatt – az IFRS 10 hatálybalépését követően – azt érti, hogy irányítani képes a leányvállalatot (hatalma van fölötte) és a változó hozadéknak kitett, illetve a keletkezett változó hozadék végső sorsát meg tudja határozni. E kontroll mértékének meghatározásakor azokat a jelenleg gyakorolható vagy szavazati joggá alakítható jogokat vette a Csoport figyelembe, melyek 2022. december 31-ével léteztek és tartalmi jellegűek voltak (tehát kontrollt ténylegesen biztosították, illetve nem voltak olyan korlátok, amelyek e jogokkal való tényleges fellépést korlátoznák).

Az irányítási képességet (hatalmat) a Csoport a következő helyzetek fennállása vagy annak ellenkezője alapján állapítja meg. A tényezőket összességükben kell megítélni, nem egy-egy elszigetelt tényező alapján:

- A Csoport bármely tagja vagy a Csoport együttesen birtokolja a szavazó részvények vagy a törzsbetétek 50%-át és még egy szavazatot és nincs olyan kifejezett megállapodás, amely a szavazásnál kötné a Csoportot. A nem 100%-ban birtokolt, leányvállalatnak minősülő gazdálkodó egység más gazdálkodó egységben birtokolt részesedését teljes egészében be kell számítani a teljes részesedés megállapításakor (unoka és e szint alatti vállalkozások).
- Ha a Csoport valamely tagja gyakorolja a vezető tisztségviselők kinevezésének jogát (a vezető tisztségviselők: az ügyvezetők, illetve az igazgatóság tagjai és a vezérigazgató).

- Ha van olyan megállapodás, amely alapján egyértelműen bizonyítható, hogy a Csoport egyedül képes a lényeges döntéseket meghozni egy adott gazdálkodó kapcsán.
- Ha van olyan gazdálkodó, amelynek eszközeit, kapacitását a Csoport teljes egészében leköti, és ez a kapacitás lekötés tudatosan történik. Nem kell feltételezni a kontrollt, ha ez a helyzet nem a Csoport tudatos döntései kapcsán állt elő.

Az irányítási képességet nem állapítja meg a Csoport, ha egy vállalkozásban 50% fölötti részesedéssel rendelkezik az Anyavállalat, de az adott vállalkozás eszközeit valakinek konkrét útmutatása szerint és érdekében működteti, illetve akkor sem, ha e vállalkozás eszközeinek kapacitását valaki más teljes egészében leköti. E gazdálkodók nettó eszközeit elsősorban úgy kezeli a Csoport, mintha azokat másnak lízingbe adná (IFRS 16), vagyis e vállalkozások konszolidálására nem kerül sor.

A kontrollálási képességet nem állapítja meg a Csoport, ha arra kizárólag valaki nevében kerül sor akként, hogy a kontrollálónak (látszólagos anyának) nincs kockázata a kontrollálttal kapcsolatosan.

Nem mentesíti a bevonás alól a Csoport azokat a gazdálkodó egységeket, amelyek jelentéktelen súlyt képviselnek, és nem mentesíthetők azok a leányvállalatok sem, amelyek a Csoport profiljától eltérő tevékenységet folytatnak.

A leányvállalatok pénzügyi kimutatásainak fordulónapja azonos volt az anyavállalat fordulónapjával, illetve a leányvállalatnál alkalmazott számviteli politika megegyezett az anyavállalat számviteli politikájával. Az újonnan belépett gazdálkodó egységek számviteli politikáinak a Csoportra vonatkozó számviteli politikákkal való összhangba hozása és az újonnan megjelenő tevékenységekkel, számviteli jelenségekkel kapcsolatos számviteli politikák megalkotása megtörtént.

(ii) Társult vállalkozások

A társult vállalkozásokat a Csoport az úgynevezett tőke módszer (továbbiakban: equity módszer) alapján jeleníti meg. Az első megjelenítéskor a Csoport a részesedésért fizetett ellenértéket jeleníti meg, mint kezdeti érték. Ha a részesedésért fizetett összeg meghaladja a nettó eszközök valós értékét, akkor ezt a különbözetet a goodwill módjára kezeli a felvásárló azzal, hogy a különbözet értékét nem külön soron jeleníti meg a mérlegben, hanem a részesedés értékén marad az összeg. Amennyiben a különbözet negatív, akkor azt a Csoport – mint negatív goodwill – azonnal az eredmény javára számolják el.

A követő értékelés során a tárgyévi átfogó eredmény arányos részt a Csoport megjeleníti, mint a részesedés értékének növekedése vagy csökkenése. A változás hatását az eredménykimutatás külön során (részesedés társult vállalkozás eredményéből) jeleníti meg a Csoport annak a résznek az erejéig, amely a nettó eredményből származik. A társult vállalkozás nettó eszközeinek egyéb átfogó eredménnyel szemben történő változását a Csoport az egyéb átfogó eredményben jeleníti meg, szintén külön soron (részesedés társult vállalkozás egyéb átfogó eredményéből).

Ha a részesedés értéke az év végi értékelés során negatívvá válna, akkor a Csoport csak akkor jelenít meg ebből a helyzetből származó kötelezettséget, ha jogi vagy vélelmezett kötelme van arra nézve,

hogy a kötelezettségét teljesítse. Ha ilyen kötelem nincs, akkor csak közlésezi a meg nem jelenített veszteség értékét.

A mérlegben a Csoport és a társult vállalkozás közötti egyenleget nem kell kiszűrni, de az (átfogó) eredményre hatással lévő, a Társult vállalkozásban elszámolt profitnak a Csoportra jutó arányos részét ki kell szűrni. A befektetés megszerzésekor keletkező goodwillt a Csoport nem választja külön a részesedéstől, azt azzal egy soron kell megjeleníteni.

Szegmensek meghatározása

A Csoport a pénzügyi kimutatásokat kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat tesz közzé. A működési szegmensek meghatározása a stratégiai elvárásoknak megfelelően történik.

(iii) Tevékenység alapú szegmensek

Az ALTEO Csoport tevékenysége az alábbi fő csoportokba (szegmensekbe) sorolható:

| Szegmens elnevezés | Szegmens Tevékenység |
|---|--|
| Energiakereskedelem | Villamosenergia- és gázkiskereskedelmi tevékenységek |
| Megújuló alapú energiatermelés <i>(korábban „Támogatott” Villamosenergia-termelés – „KÁT”)</i> | Megújuló nap-, szél-, vízerőmű energia termelése. <i>(korábban: Támogatott KÁT és METÁR rendszerbe termelő (megújuló energiát hasznosító) erőművek villamos energia termelése.)</i> |
| Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment <i>(korábban: Piaci Hő- és villamosenergia-termelés)</i> | <i>Szabályozott Hő és villamosenergia termelés.</i> <i>(korábban: Piaci alapú hő- és villamos energia termelése beleértve a Szabályozó Központi portfólió teljesítményét.)</i> |
| Energetikai vállalkozás és szolgáltatások | Energiatermelő eszközök üzemeltetése, karbantartása és építési szerelési tevékenység. |
| Egyéb | Külön szegmens alá nem sorolt tevékenységek és a központi adminisztráció. |

A szegmens képzésének az alapelve az eltérő kockázatok és az eltérő üzleti modellek szerinti szegmens egységek képzése.

Ezeket a tevékenységi köröket követik figyelemmel a stratégiai és operatív döntéseket meghozó vezetők. Az egyes szegmensek tartalmát és megnevezését a Csoport vezetősége folyamatosan figyelemmel kíséri és szükség esetén pontosítja. Mivel a vezetőség az eszközök és források szegmenshez rendelését nem vizsgálja, így azok szegmens szintű megosztása nem kerül közzétételre.

(iv) Földrajzi szegmens

A Csoport tevékenysége kizárólag Magyarországra korlátozódik, az ország területére képzett regionális szegmensek kialakítását a menedzsment *nem tartotta szükségesnek*.

II.5.4 A konszolidáció végrehajtásának elvi szabályai

Az üzleti kombinációk kezelése

Üzleti kombinációnak minősül az a helyzet, amikor a Csoport egy új társaság fölött kontrollt szerez és az akvizíció célja a felvásárolt üzleti tevékenységének a megszerzése volt, és nem csak a felvásárolt gazdálkodó eszközeinek megszerzésére irányult a tranzakció. A kontroll megszerzését attól a naptól kell megállapítani, amely nappal a leányvállalattá minősítéshez szükséges bármely helyzet teljesült.

Az üzleti kombináció napjára meg kell határozni a goodwill/negatív goodwill értékét. Ez a részesedésért átadott eszközök valós értékének (ellenérték) és a megszerzett nettó eszközök valós értékének a különbözete (arányosan). Az ellenérték meghatározása során a korábbi részesedés értékét figyelembe kell venni.

Az ellenértékbe bele kell számítani:

- a megfizetett vagy járó pénzt;
- a kombináció kapcsán a felvásárló által kibocsátott részvények valós értékét (a valós érték a kibocsátás napján érvényes részvényárból származtatandó);
- az átadott egyéb eszközök valós értékét (csökkentve az esetleg átadott kötelezettségekkel);
- a függő ellenértékek valós értékét, vagyis az ellenértéknek azt a részét, amelyet bizonyos jövőbeli események bekövetkezésekor (be nem következésekor) kell átadni vagy jár vissza.

Ha a függő ellenérték becsült értékétől a ténylegesen átadott (visszakapott) érték eltér, akkor ezt a különbözetet az eredmény terhére vagy javára számolja el a Csoport abban az időszakban, amikor a különbözet értéke számíthatóvá vált.

Megszerzett nettó eszközök meghatározása

Az üzleti kombináció keretében megszerzett eszközöket és kötelezettségeket az üzleti kombináció napján érvényes valós értéken kell értékelni. A valós érték meghatározásának alapelveit a valós értékről szóló fejezet tartalmazza. Az értékelés során fel kell venni a mérlegbe azokat az eszközöket és kötelezettségeket is, amelyek nem szerepelnek a felvásárolt gazdálkodó egyedi pénzügyi kimutatásaiban, de a megjelenítésüket a standardok előírják. Különösen ide tartoznak a felvásárolt gazdálkodónál meglévő belső előállítású immateriális eszközök, illetve a kötelezettségek között meg kell jeleníteni – valós értéken – azokat a függő kötelezettségeket, amelyek a felvásároltat terheltek az üzleti kombináció napján, függetlenül attól, hogy az IAS 37 szerint ezek nem jeleníthetők meg kötelezettségként az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

Goodwill

A megszerzett leányvállalatért adott ellenérték (ellenőrzés költsége) és a megszerzett nettó eszközt goodwillként, nem amortizálható immateriális eszközként jeleníti meg a Csoport, ha ez a különbözet pozitív. Ha a goodwill negatív összegű, akkor a következőképpen kell eljárni:

- az első számítás elvégzésétől eltérő szervezet, vagy ha ilyen nincs, akkor a szervezeten belül egy új személy újra meghatározza a goodwillt (elvégzi a számításokat és áttekinti az értékelést, különös tekintettel a kötelezettségek alul- és az eszközök felülértékelésére) és ha szükséges, akkor módosításokat hajt végre;
- ha a számítás eredménye továbbra is negatív szám, akkor ezt a különbözetet egy összegben az eredmény javára kell elszámolni, mint a Csoport szempontjából „előnyös akvizíció” (bargain purchase) elért eredményt; ez az eredmény a felvásárló társaság tulajdonosait illeti.

Az értékelési időszak

A megszerzett eszközök valós értékének meghatározása hosszabb időt vehet igénybe. Az IFRS 3 szabályaival összhangban a Csoport a megszerzett nettó eszközök értékét – és ennek következtében a keletkező goodwillt vagy negatív goodwillt – az akvizíciótól számított egy éven belül véglegesíti (értékelési időszak). Az értékelési időszakban kibocsátott pénzügyi kimutatásokban a nettó eszközök és a goodwill (negatív goodwill) értékét a Csoport a kibocsátáskori legjobb becslése szerinti értéken szerepelteti, azonban ez a becslés az értékelési időszak alatt változhat. Ezeket a változtatásokat – összhangban az IFRS 3 szabályaival – nem hibajavításként, hanem értékelési időszak szerinti módosításként kezeli a Csoport. Tárgyévben nem történt ilyen jellegű változás. Az akvizíciók további részleteit a IV.32 megjegyzés tartalmazza.

A goodwill értékvesztése

A Csoport akkor jelenít meg goodwillt, ha üzleti kombinációban felvásárlóként vesz részt, és a kontroll megszerzése érdekében átadott eszközök értéke (ideértve a korábbi tulajdonosoktól átvállalt kötelezettségek értékét is) meghaladja a felvásárolt csoportra jutó nettó eszközeinek valós értékét. Ezt a goodwillt pénztermelő egységhez (Cash Generating Unit - CGU) rendeli a Csoport, és minden évben teszteli, hogy megállapítsa, nem értékvesztett-e a goodwill. A goodwill értékvesztési tesztje során a CGU megtérülő értékét kell a CGU könyv szerinti értékéhez viszonyítani. Ha a megtérülő érték kisebb, mint a CGU könyv szerinti értéke, akkor – hacsak nincs egyértelműen sérült eszköz – elsőként a goodwillt kell leírni. A goodwillt később visszaírni nem szabad. A CGU megtérülő értéke a használati értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a nagyobb.

A nem kontrolláló/ellenőrző érdekeltség (NKÉ) kezelése

A nem kontrollált érdekeltségek nettó eszközeit (eszközeit és kötelezettségeit) az Anyavállalat ugyanúgy teljes egészében megjeleníti. A konszolidált saját tőkének azonban csak a megszerzés utáni és Csoportra jutó részét jeleníti meg anyavállalatra jutó saját tőkeként a Csoport.

A leányvállalati nettó eszközök nem kontrolláló részesedésre jutó értékét elkülönítve egyetlen soron jeleníti meg a Csoport nem kontrolláló érdekeltség néven. A nem kontrolláló érdekeltség a saját tőke – nem anyavállalat tulajdonosaira jutó – része.

A nem kontrolláló érdekeltséget a Csoport a nettó eszközök arányában jeleníti meg (könyv szerinti értéken) az egyes fordulónapokon, azt nem értékeli valós értékre az egyes üzleti periódusok végén.

Változások a Csoport szerkezetében (korábban meglévő részesedésekkel kapcsolatosan)

Ha a Csoport egy leányvállalati részesedéséből értékesít, akkor a következők szerint kell eljárni:

- ha a kontroll megmarad (továbbra is leányvállalat), akkor a nem kontrolláló érdekeltség változás és az eladási ár (kompenzáció) különbségét a tőkével szemben kell elszámolni (eredmény nem keletkezik), a tőkeváltozás kimutatásban pedig elkülönítve, mint tulajdonosi tranzakció kell megjeleníteni;
- ha a kontroll elvész, akkor a kivezetett nettó eszközök és az eladási ár (kompenzáció) különbözetét a konszolidált kimutatásban eredményként kell kimutatni. Az esetlegesen megmaradó részesedést a kontroll elvesztésének napján érvényes valós értéken kell értékelni és megjeleníteni, mint társult vállalkozás vagy pénzügyi instrumentum.

Ha egy olyan gazdálkodó egységben szerez további részesedést a Csoport, amelyben korábban is részesedése volt, akkor

- ha a részesedés növekedésével még nem ér el kontrollt, akkor pénzügyi instrumentumként vagy társult vállalkozásnak kezeli az adott gazdálkodó egységben lévő részesedését a továbbiakban is;
- ha a részesedés növekedésével az adott tranzakcióval éri el a kontrollt, akkor az IFRS 3 szabályait erre a lépésre alkalmazza, megkezdí az adott gazdálkodó egység eszközeinek és kötelezettségeinek a konszolidálását és a standard iránymutatásai szerint megjeleníti a goodwillt vagy a negatív goodwillt;
- ha egy részesedés nagyságának növelése akként történik, hogy az adott részesedés mögött álló gazdálkodó egységet már a növekedés előtt is kontrollálta a Csoport, akkor a nem kontrolláló érdekeltség értékét csökkenti a Csoport és az e csökkenés és a kapott ellenérték közötti különbözetet a saját tőke terhére, illetve javára kell elszámolni közvetlenül, mint tulajdonosi tranzakciót; ezeken az ügyleteken nem keletkezik eredmény és nem változtatja meg a goodwill (negatív goodwill) értékét sem.

II.5.5 Tranzakciók a tulajdonosokkal

Az Anyavállalat részvényeseivel végrehajtott olyan tranzakciókon, amelyeknek a másik résztvevője a Csoport, eredmény vagy átfogó eredmény nem keletkezhet. Ezt a szabályt azokra a tranzakciókra kell alkalmazni, amikor a **tranzakció szereplői tagi jogviszonyukra tekintettel jártak el vagy a tagi jogviszonyra figyelemmel állapították meg a tranzakció feltételeit**. Az ilyen tételeket közvetlenül a tőkével szemben kell elszámolni, mint osztalékfizetés vagy pótlólagos tőke-hozzájárulás (tulajdonosi tranzakció megnevezéssel).

A fentiekén túl a Tulajdonosi tranzakciók között mutatja ki a Csoport az apport útján megszerzett tulajdonrész esetében a nem kontrolláló érdekeltségek között kimutatott részesedés értékének és a tőkeemelés értékének a különbözetét.

II.5.6 Osztalék

Az Anyavállalat éves rendes közgyűlésén osztalék kifizetéséről dönthet. Az osztalék fizetése kizárólag a Társaság 12,5 Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált úton előállított, HU0000155726ISIN azonosító alatt nyilvántartott törzsrészevényei után történik – ide nem értve a Csoport tulajdonában álló sajátreszevényeket, továbbá a Ptk. 3:298. § (3) bekezdés alapján osztaléokra nem jogosító egyéb részevényeket.

II.5.7 Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

Árbevételek

A Csoport az IFRS 15 szabályainak megfelelően számolta el árbevételét.

Az IFRS 15 olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak. A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. Ez a standard explicit elvárásokat fogalmaz arra a helyzetre, ha több elemet egyszerre ruháznak át a vevőre. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt elszámolt bevételt. Az IFRS 15 standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és – máshol ki nem mutatott – nyújtásával kapcsolatos költségekkel. A standard nem tartalmaz bevétel elszámolási szabályokat a pénzügyi instrumentumokra, azokat az IFRS 9 rendezi.

Az IFRS 15 standard szerint az árbevétel elemei a teljesítési kötelek megszűnésével összhangban számolandók el. A teljesítési kötelek tekinthetők megszűntnek, amikor a gazdálkodó az áru vagy szolgáltatás feletti irányítást átadja a vevőnek. A bevételeket akkor kell elszámolni, ha azokat a Társaság realizálta – azaz, ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása) valószínű, valamint annak és a kapcsolódó költségeknek az összege megfelelően (megbízhatóan) mérhető.

Az árbevételből kizárt más nevében beszedett és „továbbítandó” tételek

A Csoport a más nevében beszedett és „továbbítandó” tételeket az árbevétel részeként nem jeleníti meg, mert ezen tételek felett a kontroll nincs a Csoportnál. A Csoport ilyen tételként azonosította az alábbiakat:

| Megnevezés | Tétel tartalma |
|--|--|
| Általános Forgalmi Adó | 2007. évi CXXVII. törvény szerinti Általános forgalmi adó |
| Energiaadó | 2003. évi LXXXVIII. törvény - az energiaadóról – szerinti adó |
| Jövedéki adó | 2016. évi LXVIII. törvény - a jövedéki adóról – szerinti adó |
| Villamos energia rendszerhasználati díjak | A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 142. § (1) bekezdés c) pontja szerinti elosztási díjak: az elosztói alaplaj, az elosztói teljesítménydíj, az elosztói forgalmi díj, az elosztói meddő energia díj, az elosztói veszteség díj és az elosztói menetrend kiegyensúlyozási díj. |
| Pénzeszközök | A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 147. § szerinti pénzeszközök: Szénipari szerkezetátalakítás támogatására fizetendő díj, Kedvezményes árú villamos energia támogatására fizetendő díj, Kapcsolt termelés szerkezet-átalakítási díj. |
| MSZKSZ díj | A Magyar Szénhidrogén Készletező Szövetség Közgyűlésének 2/2016. (XII. 16.) számú határozata alapján, a behozott kőolaj és kőolajtermékek biztonsági készletezéséről szóló 2013. évi XXIII. törvény 40.§ (2) bekezdésében, valamint a földgáz biztonsági készletezéséről szóló 2006. évi XXVI. törvény 8.§ (1) és (2) bekezdéseiben előírtak szerint, a kőolajtermékek és a földgáz után fizetendő tagi hozzájárulás |
| Harmadik fél számára ügynöki státuszban beszerezett, változatlan formában továbbított termékek, szolgáltatások | Ha egy adott beszerzés (szolgáltatás vagy termék) továbbadása a Csoport részéről azonos formában, változatlan összegben történik és ezzel kapcsolatos gyakorlati kockázat nem merül fel a Csoport részéről, akkor a tovább értékesítés „ügynöki struktúrában” történik és a tétel nem része az árbevételének. Jellemzően ilyen ügyletek lehetnek a Távhőszolgáltatás keretében tovább számlázott vízdíj. |

Vevői szerződések

A vevői szerződések kapcsán a Csoport alkalmazta a standard szerinti 5 lépcsős modellt. Az érvényes szerződések többségénél a teljesítés időpontja a kiszámlázás periódusától nem válik el, ezért a bevételek realizálása sem válik el a tényleges kiszámlázástól. Azon szerződések tekintetében, ahol egyszerre több elem kerül egyszerre vagy időben elszámolt bevételként átruházásra a vevőre, ott a Csoport a bevétel realizálását – szerződéses elemekre vagy időszakokra való allokálását – a mögöttes gazdasági tartalom figyelembevételével teszi meg. Az alábbi szerződések vagy szerződési elemek minősülnek ilyennek:

- **Építési-szerelési fővállalkozói szerződések:** Az építési-szerelési fővállalkozói szerződések esetében az árbevétel elszámolása az adott projekt készültségi fokának figyelembevételével történik. A készültségi fok meghatározása a ténylegesen felmerült költségeknek az összes tervezett költséghez mért arányában kerül meghatározásra. Ha a teljes projekt kapcsán veszteség várható, akkor a várt veszteséget azonnal el kell számolni. Az elszámolt bevételekkel kapcsolatos összes becslést az adott pillanatában hozzáférhető összes információ figyelembevételével kell elkészíteni. Ha egy adott projekt során a tervezett (várható) haszon mértéke megváltozik, akkor az az elszámolt bevételek módosítását vonja maga után. Ha egy adott projekten várhatóan veszteség keletkezik, akkor a veszteség teljes mértékű elszámolása abban a legkorábbi periódusban szükséges, amikor az arra vonatkozó információ először elérhető. Az elszámolt bevételekkel kapcsolatos becslés az aktuális jelentés kiadásának pillanatában hozzáférhető összes információ figyelembevételével kell, hogy elkészüljön.
- **Átalánydíjas üzemeltetési és karbantartási szerződések** nagyjavítási komponense (jelenleg csak Csoporton belüli szerződések esetén releváns): Egyes erőművi berendezések (pl. gázturbinák, gázmotorok stb.) megfelelő üzemeltetése előírja meghatározott időközönként un. nagyjavítások végrehajtását. Ha egy külső fél számára nyújtott üzemeltetési és karbantartási szerződés tartalmaz ilyen időszakos elemet, akkor a kapcsolódó árbevétel mértékét el kell különíteni és a vonatkozó költségekkel szemben kell realizálni azokat.
- **Energiakiskereskedelmi szerződések 'take or pay' komponense:** Egyes energiakereskedelmi szerződések tartalmazhatnak olyan előírást, hogy a lekötött energia mennyiségének el nem fogyasztása esetén is a fogyasztónak meg kell fizetnie a szerződött összeget. Ha megbízhatóan feltételezhető, hogy a Csoport jogosult ilyen jogcímen bevételre és a bevétel realizálható (kikényszeríthető), akkor azt a bevételt el kell számolni. A Csoport esetében a piaci tapasztalatok szerint nincs ilyen realizálható bevétel.

A Csoport vezetésének a megítélése szerint az alábbi szerződések esetében nem térnek el a kiszámlázott összegtől az elszámolandó bevételek:

- Energia kiskereskedelmi ügyletek: A számlázás (elszámoló számla) a tényleges fogyasztás alapján történik.
- Energia nagykereskedelmi ügyletek: Az elszámolás a szerződéses feltételek szerint történik.
- Energetikai szabályozás, energiatermelés: Az elszámolás a tényleges termelés alapján történik.
- Open book alapú elszámolások: Az elszámolás az adott időszakra a felek által elfogadott költség elemek alapján történik.

A Csoport a vevői szerződéseit – a kiskereskedelmi üzletág kivételével – egyedileg értékeli és vizsgálja. A portfólió módszer a szerződések egyedisége miatt nem alkalmazható a szerződési állományra vagy bármilyen részére.

Ha egy szerződés vagy szerződéses elem olyan jelentős piaci gyakorlatnál kedvezőbb finanszírozási elemet tartalmaz, ahol a fizetési halasztás meghaladja az egy évet, akkor ott a finanszírozási

komponens elkülönített kimutatása szükséges. Ilyen esetben a számlázott ellenérték jelenértéke mutatható csak ki bevételként.

Ha egy hosszú távú szerződés kapcsán olyan a szerződéshez közvetlenül kapcsolódó költségek merülnek fel, amelyek megtérülése a szerződés által a teljes szerződéses időtartam alatt biztosított, akkor azok szerződéshez kapcsolódó eszközként kerülnek kimutatásra és a szerződés időtartama alatt kerülnek amortizálásra. Ilyen elemek lehetnek különféle jogi, közvetítói és sikerdíjak.

A Csoport a főtevékenységéhez szorosan **kapcsolódó lízing bevételeit árbevételként mutatja ki.**

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

Az összköltség eljárás bemutatási elveinek megfelelően a nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

- anyagjellegű ráfordítások;
- személyi jellegű ráfordítások;
- értékcsökkenés és amortizáció;

Ha egy adott tranzakció egy adott IFRS hatókörébe tartozik, akkor annak a standardnak megfelelően kerül elszámolásra.

Saját termelésű eszközök állományváltozása

A Csoport ipari berendezéseket és létesítményeket, irányítástechnikai eszközöket fejleszt, amely fejlesztések saját termelésű eszközökként kerülnek bemutatásra.

Saját termelésű készletek állományváltozása

A Csoport által harmadik félnek fejlesztett ipari berendezések és létesítmények előállításához allokkált ráfordítások készletként kerülnek bemutatásra azok átadásáig. A Csoport által előállított Hő és Villamos energia szempontjából a készletre vétel nem értelmezhető.

Egyéb bevételek és ráfordítások

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Csoport az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásában.

Üvegház hatású gázok kibocsátási joga / CO₂ Kvóta értékesítés bevétele

A Csoport jogosult arra, hogy az EUA kvótáit (kibocsátási jogok) – bizonyos feltételek mellett – értékesítse. Az értékesítés eredményét az egyéb bevételek között mutatja be.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A Csoport a pénzügyi bevételeit és ráfordításait az IFRS 9 szabályozásának megfelelően számolta el.

A konszolidálás során ki nem szűrt osztalékbevételeket és kamatbevételeket pénzügyi bevételként kell kimutatni. A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni, az osztalékbevételeket pedig akkor szabad kimutatni, ha az osztalékról az azt folyósító társaság érvényesen döntött. A kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer segítségével kell kiszámítani és a pénzügyi ráfordítások kategóriába sorolni. A Csoport a devizás tételek árfolyamkülönbségét (ha az IAS 21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg. A pénzügyi eredményt az eredménykimutatásban nettó módon mutatja be a Csoport.

Jövedelemadó ráfordítások

Nyereségadóként kerül kimutatásra:

- a társasági adó, (1996. évi LXXXI. törvény - a társasági adóról és az osztalékadóról)
- az energiaellátók jövedelemadója, (2008. évi LXVII. törvény a távhőszolgáltatás versenyképesebbé tételéről)
- a helyi iparüzési adó, (1990. évi C. törvény a helyi adókról)
- az innovációs járulék, (2014. évi LXXVI. törvény a tudományos kutatásról, fejlesztésről és az innovációról)

Nettósítás

A Csoport a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha a tranzakció természete az ilyen kimutatást megköveteli és az üzleti tevékenység szempontjából az adott tétel nem releváns (pl. használt eszköz értékesítés az üzleti tevékenységen kívül).

EBITDA alkalmazása az ALTEO Csoportban

A Csoport vezetése az eredmények értékeléséhez közli a Csoport által meghatározott tartalmú EBITDA értéket. Az EBITDA számítás módját az alábbiakban rögzítjük:

| |
|---|
| EBITDA = Nettó eredmény növelve és csökkentve az alábbiakkal: + Pénzügyi eredmény + Jövedelemadók, + Értékcsökkenés, amortizáció, + Eszközök értékvesztése |
|---|

ahol a Csoport a nettó eredményt a következő tételekkel módosítja:

Pénzügyi eredmény: a nettó eredményt a Csoport korrigálja a pénzügyi eredményben szerepelő összes tétellel (effektív kamat, árfolyamkülönbség stb.), vagyis a pénzügyi eredmény hatását teljes egészében semlegesíti a Csoport e mutatószám kiszámolásakor.

Jövedelemadók: a nettó eredményben szereplő nyereségadókat (a tényleges és a halasztott adót is) semlegesíti a Csoport a mutatószám kiszámolásakor.

Értékcsökkenés és amortizáció: az IAS 16, IAS 40 és IAS 38 alá tartozó eszközök, valamint az eszközként a Csoportnál kimutatott, operatív lízingbe adott vagy koncesszióba adott eszközök értékcsökkenése, amortizációja kiszűrésre kerül a mutatószám számítása során (azok „visszaadásra” kerülnek). Az ilyen eszközök nem szisztematikus csökkenését (jellemzően: értékvesztését) – hasonlóan az értékcsökkenéshez és amortizációhoz – is visszakorrigálja a Csoport. (Az egyéb eszközök pl. pénzügyi instrumentumok értékvesztését nem korrigáljuk a mutató számítása során.)

EPS - részvényeseket illető egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény számításánál az „Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény” kerül felosztásra a forgalomban lévő részvényekre. A hígított EPS mutató számításánál az összes hígító tényezőt (pl. visszavásárolt részvények, kiadott opciók stb.) figyelembe kell venni.

II.5.8 A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések (PPE) közé a Csoport csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközt. Az eszközöket a cél szempontjából a vállalkozás elkülöníti termelő és nem termelő (egyéb) eszközökre.

Az eszköz kezdeti könyv szerinti értékébe tartozik minden olyan tétel, amely az adott eszköz megvásárlásához vagy létrehozásához kapcsolódik, hozzá véve a hitelfelvételi költségeket (lásd részletesen: hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos számviteli politika).

Ha egy eszközt élettartamának végén (vagy ha már nem szükséges az adott eszköz, azt eladják vagy már nem használják) el kell távolítani vagy le kell bontani, akkor ezzel a költséggel az eszköz kezdeti értékét meg kell növelni (eszköz lebontási kötelezettség – Asset Retirement Obligation, ARO) és ezzel szemben céltartalékot kell képezni, feltéve, hogy legalább vélelmezett kötelme van a Csoportnak az eltávolításra. Nem kerül megképzésre az ARO, ha a leszerelés becsült költsége nem jelentős, azaz 500 eFt alatt marad. Az összetartozó eszközöket csoportosan szükséges vizsgálni és ha egy összetartozó eszközcsoport leszerelési költsége együttesen jelentős, akkor az ARO megképzése az eszközcsoportra nem elhagyható.

A Csoport százalékos együttható segítségével becsüli az ARO-t, melynek az összege 0-10% között alakul. A diszkontáláshoz 8,57%-os rátát alkalmazott a Csoport 2022-ben.

A diszkontált kötelezettséget évről-évre növelni kell, figyelembe véve az idő múlását (a diszkont lebontása) és a későbbi változásokat a lebontási költségek becslésében. A diszkont lebontásából származó kötelezettség növekedését kamatráfordításként kell elszámolni.

A Csoport komponens megközelítést alkalmazza, vagyis – elsősorban a termelő eszközöknél – különválasztja a fizikailag egységes eszközön belüli azonos hasznos élettartamú főbb részeket.

A tárgyi eszközöket a költségmodell szabályai szerint kell értékelni a bekerülést követően (kezdeti érték, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel).

Az értékcsökkenthető összeg a kezdeti bekerülési érték, csökkentve a maradványértékkel. A maradványértéket akkor kell meghatározni, ha annak összege jelentős. A maradványérték az eszköz használatból való kivonása után realizálható bevétellel egyezik meg, csökkentve az értékesítési költségekkel.

Az értékcsökkenést az értékcsökkenthető összegre vetítve kell megállapítani, komponensenként.

A Csoport az erőművi berendezések esetén működési üzemóra, a többi eszköz esetén lineáris értékcsökkenési módszerrel számol. A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

| Eszközcsoport | Értékcsökkenés mértéke |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| Földterület | nem értékcsökkenthető |
| Épületek | 1 - 6% |
| Erőművi berendezések | 1 – 20% / vagy teljesítmény arányosan |
| Hulladékhasznosító berendezések | 1-20% |
| Nem termelő gépek | 14 – 33% |
| Irodai berendezések | 14 – 50% |

Az eszközök hasznos élettartamát elemenként felül kell vizsgálni és megállapítani, hogy a hátralévő hasznos élettartam alatt az eszköz hasznosítható-e, illetve a maradványérték reális-e. Ha nem, akkor az értékcsökkenthető összeget, illetve a maradványértéket a jövőre nézve módosítani kell.

A tárgyi eszköz értékét növelik azok a nagyobb (érdemi kiadást jelentő) javítási munkák, amelyek ugyan rendszeresen, de nem évente merülnek fel. Ezeket a munkákat az adott eszköz egy komponensének tekinti a Csoport, a hasznos élettartamuk igazodik e beruházások következő (várható) felmerüléséhez.

Egy tárgyi eszköz értékesítéséből származó bevételt egyéb tételként kell megjeleníteni, amelyből le kell vonni az eszköz fennmaradó könyv szerinti értékét. A tárgyi eszköz selejtezéséből származó ráfordítást is az egyéb tételek között kell kimutatni. Ebben az esetben nem keletkezik bevétel, csak ráfordítás.

Tárgyi eszközök bemutatása ld. alább IV.9 Tárgyi eszközök és immateriális eszközök című fejezetet.

Befektetési célú ingatlanra vonatkozó számviteli politika ismertetése

A Csoportnak nincs befektetési célú ingatlanja.

Egyéb immateriális eszközök és goodwill

A Csoport az immateriális eszközök közül megállapítja, hogy léteznek-e olyanok, amelyek határozatlan élettartamúak. A goodwillt a határozatlan élettartamú eszközök közé kell sorolni, ilyen tétel a konszolidáláson keletkezik.

A Csoport először a 2017. évben végzett olyan fejlesztési tevékenységet, amely olyan egyéb immateriális eszköz előállítására vonatkozik, amely megfelel az IAS 38 megjelenítési követelményeinek. A Csoport vezetésének megítélése szerint a fejlesztési tevékenység eredményeképp előreláthatólag előállhat olyan know-how, amely bevételt generálhat. A fejlesztési projekt során felmerült költségek az immateriális javak között kerülnek kimutatásra. Ha a fejlesztés eredményeként nem állítható elő olyan eszköz, amelyik megfelelné az IAS 38 vonatkozó követelményeinek, akkor értékvesztés elszámolása szükséges.

Az immateriális javak kezdeti értékének meghatározása a tárgyi eszközöknél leírt módon történik.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat értékcsökkenteni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni (lásd értékvesztések).

A többi immateriális eszköz kapcsán figyelembe kell venni, hogy van-e olyan szerződéses időtartam, amely korlátozza e jog felhasználhatóságát. Ebben a helyzetben az értékcsökkenési időszak nem lehet hosszabb, mint ez az időszak, azonban rövidebb lehet. Alaphelyzetben a szerződéses időszakot kell elfogadni a hasznos élettartamnak.

A szoftvereknél és hasonló immateriális eszközöknél 20-33% amortizációs kulcsot kell alkalmazni. Az immateriális eszközök bekerülést követő értékelésére egységesen a költségmodellt kell alkalmazni. Az immateriális eszközök maradványértékét – ellenkező bizonyításáig – nullának kell tekinteni.

A Csoport a felvásárolt KÁT engedélyes termelők KÁT jogosultságát eszközként azonosította. A KÁT engedélyeket termelés arányosan írja le a KÁT engedély lejártának végéig. A KÁT engedély arra ad lehetőséget a Csoportnak, hogy bizonyos termeléseit az államnak eladja, az állam pedig köteles azt átvenni, garantált áron. Saját fejlesztésű projekthez kapcsolódó KÁT engedély nem mutatható ki értékkel.

Üzemeltetési Szerződések (IFRIC 12)

IFRIC 12 standard szerinti koncessziós eszközök elszámolása: A Csoport kazincbarcikai, tiszaujvárosi, ózdi és Budapest Füredi utcai fűtőerőműveinek konszolidációba bevonásától szolgáltatási ellátásra kötelezett jogi személlyel kötött Távhőtermelő, beruházási és Hosszútávú Hőszolgáltatási Szerződések a IFRIC 12 standard szerinti kerülnek bemutatásra. A felvásárlás időpontjában a vételár allokáció során a koncessziós eszközökhöz nem került érték hozzárendelésre. A bevételek elszámolása a standard szerinti „Immateriális javak” modell alapján történik. A Csoport az elszámolást a Hosszútávú Hőszolgáltatási Szerződések lejáratát figyelembevételével állapította meg, amely lejárat fennállása rendszeresen mérlegképzéskor ellenőrzésre kerül. Amennyiben szerződés meghosszabbítási esemény

áll be, az a Csoport által elvégzett beruházások és koncessziós szerződés értékét növeli. A koncessziós szerződés amortizációja időarányos, a szerződés élettartamának megfelelően.

Használati jogok, lízingek (IFRS 16)

A lízingek olyan szerződéses megállapodások, amelyben az eszköz tulajdonosa a fizetések sorozatáért átengedi az adott eszköz használati jogát.

IFRS 16 "Lízingek" standard 2019. január 1-jével lépett hatályba. A Csoport alkalmazza az IFRS 16 standard-ban biztosított megjelenítési kivételeket a rövid futamidejű lízingek és a kis értékű (5.000 USD értékhatár alatti) eszközök esetében. Nem kerül használati jog eszköz és a kapcsolódó kötelezettség felvételre azoknál a lízing szerződéseknél, ahol a határozatlan futamidő és a kapcsolódó szerződéses felmondási kondíciók, illetve a fix összegű díj hiánya nem teszi lehetővé ilyen megállapítását.

El kell különíteni a lízing komponenst az olyan komplex vevői vagy szállítói szerződések esetében, ahol a szerződés elkülönült elemei között az egyik szerződéses elem teljesíti a standard feltételeit.

Egy lízing kezdeti megjelenítésénél a használati jog és a kötelelem értékének a megállapítása esetén a piaci kamatláb meghatározásakor az ALTEO Csoport létező összehasonlító adatait kell alkalmazni. Amennyiben ilyen nem található az MNB által közzétett statisztikákat kell figyelembe venni. A használati jog eszköz amortizációját, a lízing futamidejével azonos hasznos élettartam figyelembevételével állapítja meg.

A Csoport a 12 hónapnál hosszabb futamidejű és nagy értékű szerződések esetében a használati jog eszköz bekerülési értékét a hátralévő lízingfutamidő során esedékes kifizetések diszkontált jelenértékében határozta meg. A Társaság a piaci kamatláb meghatározásakor az MNB által közzétett statisztikákat használta fel.

Lízingek, illetve azok a megállapodások, amelyek lízingnek minősülnek

A Csoportnak vannak olyan eszközei, eszközcsoportjai, amelyek használatát – szerződéses megállapodás alapján – átengedi más felek részére úgy, hogy az adott eszköz vagy eszközcsoport fölötti kontrollt is egyidejűleg átadja. Utóbbi azt jelenti, hogy az adott eszköz vagy eszközcsoport

- teljes teljesítményét leköti a másik fél;
- az outputjait lényegében teljeskörűen megszerzi a másik fél;
- ahhoz fizikai hozzáférése van a másik félnek;
- és a Csoport lényegében nem képes ezen a helyzeten változtatni vagy bármely változtatás közgazdaságilag teljesen irracionális lenne.

A fenti helyzetben – az IFRS 16 (korábban IAS 17 és az IFRIC 4) előírásai szerint – a Csoport a szerződés mögött lévő eszközt nem, mint saját tárgyi eszköz jeleníti meg, hanem a szerződést – a jogi forma ellenére – lízingnek tekint, ahol – ebben az esetben – mint lízingbeadó lép föl.

Olyan helyzetekben, ahol az adott eszközcsoport külön jogi személybe szervezték, a leányvállalatot nem konszolidálja (így nem az egyes eszközöket és kötelezettségeket jeleníti meg), hanem az adott rendszert lízingszerződésként kezeli.

Ha a Csoport lízingbeadóként lép föl, akkor

- megjeleníti az ebből származó követelését (amely elsőként a jövőbeli pénzáramok jelenértéke)
- a későbbi pénzáramokat – lízingbe foglalt implicit kamatláb segítségével – felosztja tőketörlesztésre és hozamra (előbbi az eszközt csökkenti, utóbbi az eredményt érinti);
- és ha szükséges, akkor elvégzi a megmaradó eszköz devizás átértékelését az IAS 21 szabályainak megfelelően.

A lízingen keletkező hozamot a Csoport – tartalmának megfelelően – mint árbevétel jeleníti meg.

A hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos politika

Az IAS 23 szabályainak megfelelően a gazdálkodó egység akkor aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha minősített eszközhez hasznosítja a hitelt. A dedikált hitelek esetében (ha egy konkrét célhoz rendelik a hitelt), a hitel effektív kamatlábának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábának a kifizetés ideje óta eltelt idővel, vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdésének ideje óta eltelt idővel és a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

Egy eszközt (projektet) akkor kell minősített eszköznek (projektnek) tekinteni, ha:

- beruházási szerződésről van szó (amely hosszabb, mint hat hónap);
- olyan eszkösről van szó, amelynek megépítése, elkészítése vagy átalakítása tovább tart, mint fél év (függetlenül attól, hogy a Csoport vagy külső felek hozzák létre az eszközt).

A megítélés során nem számít, hogy az adott eszköznek mekkora az értéke.

A hitelfelvételi költségek aktiválását akkor kell megkezdeni, ha az eszköz megszerzésére, a projekt megvalósítására visszavonhatatlan elkötelezettség van vagy az valószínűsíthető. Egy eszköz esetében ez az az időpont, amikor az eszközzel kapcsolatos kiadások felmerülnek, illetve egy projekt esetében a fizikai munkálatok megkezdése, vagy ha a tervezési munkát is a Csoport végzi, akkor az engedélyezési eljárás alá vont terv elkészítésének a megkezdése.

Fel kell függeszteni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha a munkálatok a technológiailag indokolt időnél hosszabb időre félbeszakadnak.

Be kell fejezni a hitelfelvételi költségek aktiválását, ha az eszköz elkészült, a projekttel kapcsolatos (fizikai) munkálatokat befejezték, vagy ha az korábban van, a projekt kapcsán létrehozott eszköz használatban van, használatát engedélyezték.

A Csoport az aktiválható hitelfelvételi költségek összegének meghatározására alkalmazott aktiválási rátát az aktiválás évében a IV.9.6 pontban teszi közzé.

Állami támogatások elszámolása

A támogatásokat - fő szabály szerint – bevételként számolja el a Csoport. A bevételt el kell osztani azokra az időszakokra, amely idő alatt az eszköz használatára sor kerül. Az eredmény javára ki nem mutatható rész a kötelezettségek között kerül megjelenítésre, mint halasztott bevétel. Az eredmény javára elszámolandó tétel – ha megvalósítható – levonásra kerül a kapcsolódó ráfordításból.

Amennyiben egy támogatás a ráfordításokhoz kapcsolódik, akkor azt elsősorban a ráfordítások csökkentésével számolják el. Ha ez nem lehetséges, akkor egyéb bevételként jelenítik meg.

A támogatásokat akkor szabad elszámolni,

- ha lényegében biztos, hogy a támogatáshoz kötött feltételeket a Csoport teljesíti, és
- bizonyos, hogy megkapják a támogatást.

Ha a támogatást utólag vissza kell fizetni, akkor ennek világossá válásakor kötelezettséget kell kimutatni, az eszköz értékének vagy a költségeknek növelésével.

Amennyiben az állami támogatás terhére előleg kifizetése történik, abban az esetben azt a kötelezettségek között szükséges kimutatni. Ilyen támogatási konstrukció esetében halasztott bevétel csak abban az esetben mutatható ki, amennyiben a támogatási elszámolás megtörtént.

A Csoport az ingyenesen kapott eszközöket – összhangban a fenti elvvel – kimutatja eszközei között akként, hogy az eszközzel szemben egy halasztott bevételt (kötelezettséget) vesz föl (az államtól térítés nélkül kapott kibocsátási kvóták így az eszközök között valós értékükön szerepelnek).

Értékesítési céllal tartott eszközök és megszűnő tevékenységek

Értékesítésre tartott eszközök közé kell sorolni azokat a befektetett eszközöket, amelyek értéke már nem folyamatos használat, hanem egy közeli értékesítési tranzakció keretében térül majd meg. Értékesítési céllal tartottak azok az úgynevezett elidegenítési csoportok is, amelyek olyan eszközöket és hozzájuk szorosan kapcsolódó kötelezettségeket tartalmaznak, amelyektől a későbbiekben egy tranzakció keretében válnak meg várhatóan (pl. egy értékesítésre szánt leányvállalat).

E besorolás akkor alkalmazható, ha nagyon valószínű, hogy a szóban forgó értékesítés a minősítéstől számított egy éven belül megtörténik, és az eszköz vagy a Csoport jelenlegi formájában készen is áll az értékesítésre, az értékesítés érdekében szükséges tevékenységek folynak és az eszközt, elidegenítési Csoportot ésszerű áron kínálják.

Az értékesítési céllal tartott eszközöket a Csoport elkülönítve mutatja be mérlegben, értékét nem számítja hozzá sem a befektetett eszközök, sem a forgóeszközök kategóriához. Ezeket az eszközöket a Csoport nem értékcsökkenti és a fordulónapi aktualizált bekerülési érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabban értékeli. A keletkező különbözetet az eredmény terhére számolja el a Csoport.

Ha később – mivel a besoroláshoz kapcsolódó feltételek már nem teljesülnek – az eszközt vissza kell sorolni a befektetett eszközök közé, akkor az eszköz átsorolás utáni értéke az el nem számolt értékcsökkenéssel helyesbített érték és a megtérülő érték közül az alacsonyabb. A keletkező különbség az eredményt érinti.

A Csoport a standard előírásainak megfelelően elkülönítve mutatja be a megszűnő tevékenységeit, amennyiben az jelentős mértékű. Nem minősül megszűnő tevékenységnek amennyiben egy adott tevékenység jogi formája kerül megváltoztatásra, de a mögöttes gazdasági tartalom lényegesen nem változik (pl. korábban „távhőellátói engedélyesi tevékenység” keretében értékesített hőmennyiség „távhőtermelői engedélyesi tevékenység” keretében kerül értékesítésre).

Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül a kisebb értékben kell megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban. A készletek között meg kell különböztetni a várhatóan egy éven belül és az egy éven túl megtérülőket. A fűtőanyagoknál azt kell feltételezni, hogy azok éven belül használandók el. A Csoport a készlet záróértékét az átlagos bekerülési költség alapján határozza meg és minden olyan költséget hozzászámít a készlet értékéhez, amelyet a készlet szándékolt módú és helyen történő hasznosítása megkövetel.

Kibocsátási jogok

Üvegházhatású gázok kibocsátási joga

A Nemzeti Kiosztási Lista alapján allokált kibocsátási egységeket (EUA) a Csoport a Forgóeszközök és értékelési céllal tartott eszközök között számolja el. A kibocsátási egységek kezdeti bekerülési értékének meghatározásakor a jóváírás napján érvényes árfolyam kerül figyelembevételre. A kibocsátási egységek amortizálására a felhasználás időpontjában (az üzemeltetői számla terhelésekor) a hitelesített kibocsátási érték alapján történik.

A visszaadási kötelezettség teljesítésére tartott értékeket a Csoport rövid lejáratú eszközök közt tartja nyilván. Az éven belül visszaadandó és ingyenesen kapott értékeket a Társaság bekerülési értéken mutatja be.

Amennyiben a Társaság kereskedési céllal tart vagy befektetési céllal tart kibocsátási eszközöket akkor azokat fordulónapon értékvesztési teszt alá veti a Csoport. A kibocsátási egységek tekintetében az értékvesztési tesztet a Csoport minden naptári év végén elvégzi.

A kibocsátási jogokkal való kereskedés szabályozott piacon történik. A Csoport az ingyenesen kapott eszközeivel aktívan nem vesz részt a piaci kereskedelemben, ugyanakkor a felmerülő kvóta többlet szükségleteket a piacon szerzi be.

Energiahatékonysági kötelezési rendszerhez kapcsolódó jogok

Az energiahatékonyságról szóló 2015. évi LVII törvény (Ehat tv.) rendelkezési alapján 2021. január 1-től a végfelhasználónál energiamegtakarítást eredményező programok bevezetésére kötelezettek - többek között - a villamosenergia-kereskedő engedélyesek. A kötelezett fél az energiamegtakarítási kötelezettségét akár saját tevékenységi körében, akár tevékenységi körén kívül eső más szektorban végrehajtott energiahatékonysági beruházással vagy energiahatékonyság-javító intézkedéssel, valamint más kötelezett felek, kötelezett félnek nem minősülő energiahatékonysági szolgáltatók vagy egyéb harmadik személyek által megvalósított hitelesített energiamegtakarítással is teljesítheti.

A más kötelezett által teljesített energiamegtakarítás mennyiségét (GJ) a Társaságcsoport a Készletek között tartja nyilván bekerülési értéken.

Pénzügyi instrumentumokon kívüli eszközök értékvesztésének elszámolása, CGU-k azonosítása

A Csoport eszközeit, pénztermelő egységeit értékvesztés szempontjából minden évben teszteli.

A Csoport pénztermelő egységeit az alábbiakban határozza meg:

- Rendszerszintű Szolgáltatások Eszközcsoport: a legjelentősebb, a Csoport több jogi entitását (Alteo-Therm Kft, Sinergy Energiakereskedő Kft, Alteo Nyrt egyes eszközei) is magában foglaló CGU az ASZK alá tartozó földgázból hőt és villamosenergiát előállító erőművi berendezések összessége.
- Megújuló energia termelőeszközök telephelyenként (Sunteo Kft, Domaszék 2MW Erőmű Kft, Pannon Szélerőmű Kft, Monsolar Kft, Euro-Green Energy Kft telephelyei)
- Szervetlen hulladék menedzsment üzletág (Fe-Group Zrt)
- Elektro-mobilitás üzletág (Alte-Go Kft)
- Jelentős eszközállománnyal nem rendelkező üzletágak:
 - o Kiskereskedelem (Alteo Energiakereskedő Zrt)
 - o Megújuló termelés-menedzsment (Sinergy Energiakereskedő Kft részeként)
 - o Külső üzemeltetés (Alteo Nyrt egyes eszközei)
 - o Külső karbantartás (Alteo Nyrt egyes eszközei)
 - o Projekt kivitelezések (Alteo Nyrt egyes eszközei)

A tesztelés két lépésből áll. Első lépésként megvizsgálja, hogy vannak-e olyan jelek, amelyek arra utalnak, hogy az adott eszközök értékvesztettek. A következő jelek utalhatnak arra, hogy egy adott eszköz értékvesztett:

- sérülés;
- bevételek visszaesése;
- piaci viszonyok kedvezőtlen változása, a kereslet visszaesése;
- piaci kamatlábak emelkedése.

Ha jel mutatkozik arra, hogy egy eszköz értékvesztett, akkor el kell végezni azt a számítást, amely segítségével megállapítható az eszköz megtérülő értéke (második lépés). A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a folyamatos használatból származó cash-flow

jelenértéke közül a nagyobb. Az értékesítési költségeket – pontosabb becslések hiányában – 10%-ban kell megállapítani.

Ha nem lehet megállapítani egy eszközcsoport használati értékét, mert önállóan nem termel cash-flowt (nem hasznosítható), akkor a tesztelést pénztermelő egységre nézve (CGU) kell elszámolni.

Ha a használati értéket csak CGU-ra nézve lehetett megállapítani és értékvesztést kellett elszámolni, akkor az értékvesztést a következők szerint kell felosztani:

- elsőként a sérült eszközöket kell csökkenteni;
- második lépésként a goodwillt kell csökkenteni;
- harmadik lépésként a tárgyi eszközökre (PPE) és az immateriális eszközökre kell felosztani az fennmaradó értékvesztést az értékvesztés előtti könyv szerinti értékük arányában.

Egyik eszköz értéke sem csökkenhet az egyedi értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke alá.

A korábbi akvizíciók során keletkezett goodwill értékét a Csoport minden fordulónapon teszteli értékvesztés szempontjából függetlenül a jelzésektől, ahogyan azt az IAS 36 előírja. A korábbi akvizíciók során keletkezett goodwill már mind értékvesztésre került.

Céltartalékok

Céltartalékként csak olyan meglévő kötelezettséget szabad megjeleníteni, amely múltbéli eseményen alapszik, csak összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem jelenben fennálló jogi vagy vélelmezett kötelelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és föl kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül (mert azt sokára kell megfizetni), akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk.

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek;
- kvótával nem fedezett CO₂ kibocsájtási pozíció után.

Ha egy konkrét kötelem kapcsán kell döntést hozni, akkor a céltartalék értéke az egyedileg legvalószínűbb eset lesz azzal, hogy a többi kimenet hatását is ésszerű keretek között figyelembe kell venni. Ha egy sokaság kapcsán kell megbecsülni a céltartalék értékét (garancia, sok személyt érintő kifizetések), akkor a várható kimenetek valós értékét – valószínűségekkel súlyozott átlagát – kell a céltartalék értékének tekinteni.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (terhes szerződések).

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

ALTEO Nyrt. által leányvállalatok ügyfelei vagy bankjai részére nyújtott garancia a céltartalékok mérlegelési eljárásai alá tartoznak.

Nem szabad céltartalékot képezni:

- a jövőbeli működési veszteségekre;
- a „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- a leírásokra (pl. követelések, készletek leírására), amelyek az érintett eszköz értékét csökkentik.

Amennyiben az időszak végén fennál olyan CO₂ kibocsátási pozíció, ami kvótával nem fedezett, akkor a jövőbeni kötelezettségre céltartalékot kell képezni. A céltartalék összegének a meghatározását a kibocsátási egység időszak végi piaci árának figyelembevételével szükséges elvégezni.

Munkavállalói juttatások

A Csoport túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Csoport az eredmény terhére, ha azok megszolgáltta válnak.

A munkavállalói jutalmakat, bónuszokat és egyéb, hasonló természetű tételeket akkor kell a mérlegben megjeleníteni, ha kötelezettséghez vezetnek, vagyis

- ha szerződéses feltételhez vannak kötve, és e szerződéses feltétel bekövetkezett (pl.: az adott árbevétel szintet elérték); ekkor nem a szerződéses feltétel bekövetkezésének megállapítása időszakában kell elszámolni a tételt, hanem amikor a feltétel teljesült (tehát a munkavállaló a szolgáltatását nyújtja).

- ha nem szerződéses feltétel, hanem vezetői döntés keletkeztet ilyen tételt, akkor azt e döntés érintett csoport által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelem).

A Csoport kizárólag jogszabály által előírt vagy saját magára nézve vállalat biztosítási hozzájárulási rendszerű nyugdíjprogramban vesz részt, amelyet a kifizetett munkabérrel összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérrel együtt történik.

A Csoport olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Ha a Csoport bármely tagjában van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói– munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem vett szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, ki nem vett szabadságra kötelezettséget kell képezni, a munkavállalói juttatások egyidejű terhelésével.

Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok olyan szerződések, amelyek az egyik félnél pénzügyi eszközhöz, míg a másik félnél pénzügyi kötelezettséghez vagy tőkeinstrumentumhoz vezetnek. A pénzügyi instrumentumok vagy pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek vagy tőkeinstrumentumok.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek

A pénzügyi eszközöket a Csoport a következő csoportokba sorolja be:

- Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek
- Hitelviszonyt megtestesítő
- Tőke instrumentum
- Derivatíva

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz- amennyiben a Csoport rendelkezési joga korlátlan - és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelyek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot, a folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig. Ide tartozik egy más vállalkozás tőkeinstrumentuma, azok a szerződéses jogok, amelyek a jövőben cash-flowkra jogosítják a Csoportot és azok is, amelyek pénzügyi instrumentumok cseréjére jogosítanak potenciálisan kedvező feltételek mellett. A Csoport befektetési politikája szerint nem vásárol rövid távú nyereség elérése céljából beszerzett instrumentumokat.

A korlátozás alatt álló pénzeszközök (bankszámlapénz, letét) egyéb pénzügyi eszközök között kerül kimutatásra.

Hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetében:

Kölcsönök és követelések: azok a pénzügyi eszközök kerülnek ebbe a kategóriába, amelyek meghatározott (de legalább meghatározható) cash-flowra jogosítanak, nem jegyzik azokat aktív piacon és nem sorolták azokat be a másik három kategória valamelyikébe. A Csoport jellemzően a következő ebbe a kategóriába tartozó tételekkel rendelkezik:

- Adott kölcsönök és letétek
- Vevőkövetelések
- Adott előlegek
- Egyéb követelések

Ezeket az eszközöket a Csoport nem kereskedési céllal tartja, nem célja ezen instrumentumokkal rövid távú nyereség elérése. Ezeknek az eszközöknek a bekerülése valós értéken történik, a követő értékelése pedig amortizált bekerülési értéken. Az eszközök értékelése egyedi szinten történik, jelenleg a Csoportnak nincsenek olyan tömeges számassággal bíró vagy hasonló jellegű eszközei, amelyekkel szemben a portfólió módszer alkalmazható lenne.

Tőke instrumentumok közé tartoznak a részesedések egyéb vállalatokban

Ezeket az eszközöket a Csoport nem kereskedési céllal tartja, nem célja ezen instrumentumokkal rövid távú nyereség elérése. Ezeknek az eszközöknek a felvétele bekerülése értéken, a követő értékelése pedig az eredménnyel szemben valós értéken történik. A Csoport évente elvégzi a szükséges értékvesztési tesztet, amelynek alapját az elfogadott üzleti tervek és hosszú távú feltételezések szolgálnak. A részesedés könyv szerinti értéke nem tér el jelentősen a valós értékétől

Derivatívák közé tartoznak azok az instrumentumok, amelyek értéke egy mögöttes változó értékváltozásának függvénye, a kezdeti befektetési igényük elenyésző és a rendezésük a jövőben történik. A Csoport derivatívái jellemzően származékos ügyletek.

Amennyiben a fedezeti számviteli szabályok teljesülnek, akkor a valós értékelés alapján az Egyéb átfogó eredményben kerülnek megjelenítésre.

A pénzügyi kötelezettségeket a következő csoportokba kell besorolni:

Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek: a kereskedési céllal beszerzett származékos és határidős ügyleteket sorolja ide a Csoport. A Csoport jellemzően nem bocsátkozik ilyen tranzakcióba. Amennyiben a fedezeti számvitel szabályai érvényesülnek, a kamatcsere ügyletek és deviza határidős ügyletek értékelése az Egyéb átfogó eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek: minden egyéb pénzügyi kötelezettség ebbe a kategóriába kerül. Jellemző elemei:

- szállítói tartozások,
- hitel, kölcsön és lízingtartozások
- kötvénytartozások,
- vevői előlegek.

A saját tőkeinstrumentumok közé azokat a kibocsátott papírokat sorolja a Csoport, amely a Csoport reziduális vagyonában testesít meg érdekeltséget és visszafizetési kötelezettség hozzá nem kapcsolódik.

A Csoport a pénzügyi eszköz és kötelezettség instrumentumaival kapcsolatban a kezdeti értékelés részeként elvégzi az instrumentum besorolását. A pénzügyi eszköz és kötelezettség instrumentumait amortizált bekerülési értéken értékeli. A tranzakciós költségeket a Csoport aktiválja.

A pénzügyi instrumentumok követő értékelésének a szabályai amortizált bekerülési értéken történő értékelés esetén:

Kamatterhet nem viselő/kamatjövedelmet nem hozó tételek

Ezen eszközök első értéke valós értékük. A valós érték a jövőbeli várható cash-flowk jelenértéke. Ha a pénz időértéke jelentős, akkor diszkontálni kell a tételt. Ezeket az eszközöket az időszak végén amortizált bekerülési értéken kell figyelembe venni.

A követelések értékét akkor kell leírással csökkenteni, ha a fizetési határidőt több mint 180 nappal meghaladóan nem rendeződtek pénzügyileg vagy egyéb olyan jel áll rendelkezésre a mérleg fordulónapján, amely az értékvesztést indokolja. Olyan követelés, amely egy éven túli fizetési késedelemben van csak akkor szerepelhet értékkel a pénzügyi kimutatásokban, ha a fizetési halasztásról/átütemezésről megállapodás született és az adós szolgáltatott biztosítékot. Az adókövetelésekre ezt a szabályt nem kell alkalmazni. Statisztikai módszerek segítségével kollektív módon is meg lehet határozni az egyedileg nem jelentős értékű eszközökhöz kapcsolódó értékvesztés összegét, ha a portfólióban hasonló elemek vannak.

A kötelezettségek esetén a késedelemmel kapcsolatos szabályokat – értelemszerűen – nem kell alkalmazni. Azért nem szabad átsorolni valamit hosszú lejáratú kötelezettségbe, mert a Csoport a fizetési kötelezettségét nem teljesíti. Átsorolásra csak visszavonhatatlan szerződéses megállapodás adhat alapot. A kérésre visszafizetendő (lejáratl nem rendelkező) tételeket rövid lejáratúként kell besorolni.

Kamatterhet viselő/kamatjövedelmet hozó tételek

Ezeket a tételeket amortizált bekerülési költségen kell figyelembe venni. Az amortizált bekerülési költség számításának elvi szabályai a következők: a Csoportnak meg kell határoznia az adott hitellel/követeléssel kapcsolatos cash-flowkat. Ezekbe a cash-flowkba a tőke- és kamatmozgásokon kívül bele kell számítani minden egyéb, az adott pénzmozgással közvetlenül kapcsolatos tételt (pl.: folyósítási jutalék, szerződéskötési díj, szerződés közjegyzői hitelesítési díj stb.), majd meg kell határozni, hogy melyik az a kamatláb (effektív kamatláb), amely alkalmazása esetén a cash-flowk nettó

jelenértéke nulla lesz. Az időszaki kamatterhet ezen effektív kamatláb segítségével kell meghatározni. Változó kamatozású instrumentum esetén a kamatláb változása csak időben előre vehető figyelembe. Ha ilyen eszközre értékvesztést kell elszámolni (követelés), akkor az effektív kamatlábat a Csoport az utolsó érvényes kamatlábon tartja.

A Csoport nyilvánosan kötvényeket is kibocsát tevékenysége finanszírozására. A kötvények miatti kötelezettséget az effektív kamatláb módszer alapján jeleníti meg, vagyis az összes kötvényhez kapcsolódó cash-flowból kiindulva határozza meg az effektív kamatlábat. A „kamatmentes” kötvények esetén (zero coupon bond) kamatként a kibocsátási és a visszavásárlási ár közötti különbözetet tekinti.

A Csoport akkor vezeti ki a pénzügyi eszközöket nyilvántartásaiból, ha lényegében minden eszközhöz kapcsolódó kockázatot és jogot véglegesen átad másik gazdálkodónak, a kötelezettséget visszafizették vagy az lejárt.

A pénzügyi kötelezettségek kivezetésére azok teljesítésekor (például megfizetések) kerül sor, vagy ha azok egyéb ok folytán már nem teljesítendőek (például lejárnak, kimerülnek).

Valós érték meghatározása

Az IFRS 13 a valós értéket úgy definiálja, mint az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet alapján az értékelés időpontjában.

A pénzügyi instrumentumok valós értéke a beszámolási időszak végén jegyzett piaci ár, tranzakciós költségek nélkül. Ha nem áll rendelkezésre jegyzett piaci ár, az instrumentum valós értéke értékelési modellek vagy diszkontált cash-flow technikák alkalmazásával kerül megállapításra. Diszkontált cash-flow technikák alkalmazásakor a becsült jövőbeni cash-flow a Csoport gazdasági becslésein alapul, és a diszkontráta olyan piaci ráta, amely a mérleg fordulónapján egy adott instrumentumra hasonló feltételek és kikötések mellett érvényes. Értékelési modellek alkalmazásakor az adatok a beszámolási időszak végén végzett piaci értékeléseken alapulnak.

Az IFRS 13 egy valósérték-hierarchiát állapít meg, amely három szintbe kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait:

- 1.szint: Az 1. szintű inputok olyan jegyzett árak azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain (nyilvánosan elérhető), amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.
- 2.szint: A 2. szintben szereplő inputok a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok.
- 3. szint: A 3. szintű inputok az eszköz vagy a kötelezettség nem megfigyelhető inputjai. A tőzsdén nem forgalmazott derivatívák valós értékének becslése azon összegben alapul, amelyet a Csoport szokásos üzleti feltételek mellett kapna a szerződés beszámolási időszak végén történő megszűnésekor, figyelemmel az adott piaci viszonyokra és a felek aktuális hitelképességére.

A Csoport az eszközök és kötelezettségek valós értékét a valósérték-hierarchia 3. szintű inputjai alapján értékeli.

Várható értékvesztés (ECL) modell

Az IFRS 9 bevezette a várható értékvesztés modellt. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés a meghatározás alapja. A várható értékvesztés modell az értékvesztések elszámolásának (bekövetkezésének) idejét időben közelebb hozza. Az elfogadott modellben szerepel az egyszerűsített módszer, amely egyes pénzügyi eszközök (pl. vevőkövetelések, illetve ehhez hasonló instrumentumok) kapcsán megengedi, hogy a komplex szabályokat helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó.

A várható hitelezési veszteség modell (ECL) alkalmazása a tapasztalati nemfizetések függvényében történik. A villamos energia kiskereskedelmi üzletággal kapcsolatos értékvesztések mértéke alacsony az elmúlt évek során kialakított követeléskezelési folyamatoknak köszönhetően. A Csoport a bevételeit szegmentálta és ez alapján vizsgálta a kiszámlázások megtérülését.

Tárgyévben a társaság felülvizsgálta a modell kapcsán az alkalmazandó rátákat és publikusan elérhető adatbázisok alapján határozta meg az ECL összegét. A részletes bemutatások a IV.18. pontban találhatóak.

Fedezeti számvitel (Hedge accounting)

A Csoport alkalmazza az IFRS 9 standardban szereplő fedezeti számviteli szabályokat.

(i) Fedezeti ügyletek

A cash flow fedezeti ügyletek esetében az IFRS 9 standard alkalmazása szerint a fedezeti célokat teljesítő fedezeti instrumentumokon keletkezett fordulónapi valós érték különbözetet az egyéb átfogó eredményben mutatjuk be a saját tőke hedge tartalék soron. A cash-flow hedge tartalék megfelelő részét a fedezett cash flow (pl. kamat) bekövetkezésekor, vagy amikor a hedge nem teljesíti a Csoport fedezeti célkitűzését az eredménykimutatásba visszavezeti.

Ahhoz, hogy a fedezeti számvitel szabályait alkalmazni lehessen, az érintett tranzakció formális megjelölése szükséges, illetve annak mérlegelése, hogy a hedge hatékony. A hatékonyság akkor és addig áll fenn, ameddig biztosított, hogy a fedezeti instrumentum és a fedezett tétel változása miatti összevont hatás a Csoport célkitűzése szerinti sávba esik.

Részvény alapú kifizetések

A Csoport meghatározott vezető munkavállalóit MRP szervezet keretében részvényopciós juttatással motiválja. Az adott részvényopciók belső értékét az IFRS 2 standard előírásainak megfelelően a megszolgálati periódus alatt költségként kell elszámolni a személyi jellegű ráfordítások terhére.

A Csoport vezetői döntés alapján Részvényt juttat azon munkavállalóinak, akik a Csoport elismerési rendszere alapján jogosultságot szereztek. A jutalomként adott összeg a javadalmazás megnyílásakor kerül eredményben elszámolásra. A juttatás később kerül részvényekben kiadásra. A juttatás

pénzösszegének részvényekre váltása a részvények piaci értékét alapul véve a részvények juttatásának napján történik.

Tényleges és halasztott nyereségadó

A Csoport minden, az adott tagra vonatkozó adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett minden gazdálkodóra megbecsüli a halasztott adót is, amely a hosszú lejáratú kötelezettségek vagy a befektetett eszközök között szerepel. A halasztott adót a mérleg szerinti módszerrel dolgozza ki. A halasztott adó eszközt csak akkor mutatja ki, ha bizonyítani lehet, hogy az adott tétel realizálható (megfordul). A halasztott adó meghatározása a várható megforduláskor érvényes kulcson történik.

Valós értéken történő értékelésre vonatkozó számviteli politika ismertetése

A valós értéken történő értékelési eseteket az II.5.8 előző pontjaiban részletesen ismertetjük. Az alábbi eszközök és források esetében merülhet fel valós értéken történő bemutatási eljárás:

- értékesítésre tartott eszközök, megszűnt tevékenységek
- kereskedési / értékesítési célú pénzügyi instrumentumok
- üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök
- pénzügyi instrumentumokon kívüli eszközök (CGU)
- származékos ügyleteket (derivatívák)

Eszközök értékvesztésére vonatkozó számviteli politika ismertetése

Az eszközök értékvesztésére vonatkozó eseteket az II.5.8 előző pontjaiban részletesen ismertetjük. Az alábbi eszközök és források esetében merülhet fel értékvesztés elszámolása:

- goodwill
- ingatlanok, gépek és berendezések
- egyéb immateriális eszközök
- készletek, kibocsátási jogok
- követelések és pénzügyi instrumentumok
- CGU-k

II.5.9 A cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Csoport a cash flow kimutatását az operatív cash-flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig.

Az idegen pénznem

Az idegen pénznemben kifejezett tranzakciók

A Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásait forintban prezentálja. A Csoporton belül minden gazdálkodó egység megállapítja, hogy mi a funkcionális pénzneme. A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi.

A döntési pontok a következők:

- melyik az a deviza, amelyben az adott cég a bevételeit döntően szerzi;
- mi az a pénznem, amiben az adott gazdálkodó költségei felmerülnek;
- mi a finanszírozás fő devizaneme.

Ezek a szempontok fontossági sorrendben szerepelnek.

Egy adott gazdálkodó egységnek csak idegen pénznemen keletkezhet átváltási árfolyamkülönbözete.

A Csoport minden gazdálkodó egysége megosztja eszközeit és kötelezettségeit monetáris és nem monetáris eszközökre. A monetáris elemek azok az elemek, amelyek kiegyenlítése vagy befolyása pénzmozgással jár, illetve monetáris elemnek minősül maga a pénz. Nem minősülnek monetáris elemnek azok a követelés-kötelezettség tartalmú tételek, amelyek nem járnak pénzmozgással (pl.: szolgáltatásokra, készletekre adott előlegek).

Az idegen pénznemben kifejezett monetáris elemeket minden fordulónapon át kell értékelni a fordulónapi azonnali (spot) árfolyamra. Minden gazdálkodó egység a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

Lényegesség, hibák és hibahatások

Az IFRS szabályai alapján egy tétel akkor számít lényegesnek, ha a tétel kihagyása vagy téves bemutatása képes a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott döntéseit befolyásolni. A lényegesség tekintetében a társaság a Számvitelről szóló 2000. évi C Törvényben definiált jelentős összegű hiba értékhatárát alkalmazza.

Minden esetben lényeges egy tétel, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintő-n - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát. Amennyiben a mérlegfőösszeg 2%-a meghaladja a 150 M Ft-ot, akkor a lényegesség határa 150 M Ft. Ugyanakkor a Társaság vezetősége fenntartja magának a jogot, hogy a kihagyás vagy téves bemutatás mértékének és jellegének adott körülmények közötti megítélésétől függően egy kisebb mértékű tételt is jelentősnek minősítsen. Egy tétel megítélésénél az adott tétel nagysága és jellege, vagy a kettő kombinációja a döntő tényező.

A hibák tartalmukban lehetnek kihagyások vagy téves bemutatások a gazdálkodó egység egy vagy több korábbi időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásaiban, amelyek olyan megbízható információk fel nem használásából, vagy helytelen felhasználásából származtak. Ilyen hibák lehetnek a matematikai hibák, a számviteli politika alkalmazásában elkövetett hibák, tények figyelmen kívül hagyása vagy helytelen értelmezése, valamint a csalás hatásai.

A korábbi időszaki hibát visszamenőleges újramegállapítással kell kijavítani, kivéve, ha kivitelezhetetlen meghatározni a hiba egyes időszakokra vonatkozó hatásait vagy halmozott hatását. Kivitelezhetetlenség akkor áll fent, ha a Társaság akkor sem tudja egy hiba kijavítását megtenni vagy egy új szabályt visszamenőlegesen alkalmazni, miután minden tőle ésszerűen elvárhatót megtett a helyes alkalmazás érdekében. Kivitelezhetetlenség oka lehet pl. az elérhető adatok hiányából fakadó kalkulációs bizonytalanságok.

III. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ELKÉSZÍTÉSEKOR ALKALMAZOTT LÉNYEGES BECSLÉSEK ÉS A BIZONYTALANSÁGOK EGYÉB FORRÁSAI

III.1 Jelentős számviteli feltételezések és becslések

A számviteli becslések változása valamely eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értékének, vagy az eszköz időszaki felhasználása összegének módosítása, amely az eszközök és kötelezettségek jelenlegi helyzetének értékelése, valamint az azokhoz kapcsolódó várható jövőbeni hasznok és kötelmek mérlegelése alapján történik. A számviteli becslések változásait valamely új információ vagy új fejlemény okozza, így ennek megfelelően azok nem minősülnek hibajavításnak. A számviteli becslések változásának hatása azt a beszámolót érinti, amely beszámoló készítésekor a becslés a jövőre vonatkozóan elkészült (visszamenőleges hatása nincs).

A Csoport általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelyeknél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kimutatásokban a kereskedési célú pénzügyi instrumentumokat, a származékos ügyleteket (derivatívák) és bizonyos helyzetekben az értékesítési céllal tartott eszközöket kellett valós értéken értékelni.

A Csoport pénzügyi kimutatásai elkészítése során a következő témák kapcsán készített jelentős becsléseket, amelyek így bizonytalanságok forrása.

- Tárgyi eszközök értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam)

A tárgyi eszközök hasznos élettartama, maradványértéke és a kapcsolódó leszerelési kötelelem becsléssel határozható meg. A tárgyi eszközök magas értéke miatt e becslések kis változása is jelentős hatással járhat. Az üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök valós értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapon történik, amely több, komplex feltételezést igényel. A megbecsült értékek későbbi változása az eredményre közvetlen hatással lehet.

Jelentős eszközértéket képviselnek az egy korábbi üzleti kombináció kapcsán megjelenített engedélyek (KÁT). Ez az engedély lehetővé teszi, hogy bizonyos megtermelt energiákat a Csoport az államnak értékesítsen. Az átvétel ugyan garantált, de a hozzá kapcsolódó árak változhatnak, illetve az ilyen engedélyek meghosszabbítására, a támasztott feltételekre a Csoportnak semmiféle ráhatása nincs. Az engedélyek értékelése a jelenleg rendelkezésre álló adatok alapján történt, de a fenti bizonytalanságok hatására az változhat.

A Csoport vezetése becsléseket alkalmaz a pénzügyi kimutatások elkészítésekor. A becslések minden esetben az adott időpontban hozzáférhető legjobb információk alapján történnek.

Becsléssel kerülnek meghatározásra az alábbi jelentősebb tételek:

Akvíziók esetében a vételár allokálása eszközökre. A vételár felosztásával kapcsolatos becslés az értékelési időszak egy éve alatt változhat, amennyiben új információ derül ki.

Az Erőművi berendezések hasznos élettartama a jelenlegi piaci és szabályozási környezet figyelembevételével került meghatározásra. Ezen tényezők esetleges negatív megváltozása értékvesztés alapját képezheti.

Az eszközök leszerelési kötelezettségéből fakadó céltartalék meghatározásánál is a jelenlegi piaci és szabályozási környezet alapján vettük figyelembe.

Az építési szerelési projektek kapcsán elszámolt bevételek és eredmények a jelenlegi körülmények alapján kerültek meghatározásra.

- A felvett halasztott adó eszközök megtérülése a jelenlegi piaci környezet és adójogi szabályozás alapján került a könyvekbe. Bármelyik tényező változása módosíthatja a valós megtérülést.
- Céltartalékok képzésével kapcsolatos becslések (pl. kalkuláció módszertana, céltartalék képzési indikátorok)
- Készletek és követelések értékelésével kapcsolatos becslések A vevői értékvesztések számszerűsítése során a menedzsment megítélése kulcsfontosságú, eredményre közvetlenül ható döntés.

Valós értékkel kapcsolatos becslések

Feltételes vételárból fakadó kötelelem esetében az alkalmazott menedzsment becslések befolyásolják a kötelelem nagyságát.

Adó eszközök és kötelezettségek a mérlegben Jelentős elhatárolt veszteség miatti halasztott adó eszköz került felvételre, amely megtérülését a Csoport tervei alátámasztják, de a jogszabályi környezet változása ennek az eszköznek az értékét jelentősen megváltoztathatja.

Számviteli becslések felülvizsgálatra okot adó változások, megfigyelések:

- Jogszabályokban bekövetkezett változások
- Gazdasági környezetben bekövetkezett változások
- Társaságok működésében, folyamataiban bekövetkezett változások

A diszkontáláshoz használt kamatlábat nem lehetett konkrét piaci adatok alapján származtatni, ezért alternatív módszerekkel kell dolgozni.

A Csoport számos vagyoni eleme értékvesztés szempontjából CGU szintjén tesztelhető. A CGU-k kialakítása komplex szakmai megítélést igényel. Emellett a CGU megtérülő értékének meghatározása során a Csoport menedzsmentje jövőre vonatkozó előrejelzésekre kell támaszkodjon, amely természeténél fogva bizonytalan. A megtérülő érték becslése a pénzügyi kimutatás szintjén is jelentős összegeket érint.

A Csoport eredménye erőteljesen függ az energiahordozók világpiaci árától és áttételesen az euró árfolyamától, amelyben ezeknek a termékeknek az árát kifejezik. Az erőművek földgáz beszerzéseit a működési pénznemtől eltérő deviza alapon bonyolítja. A Csoport a devizás kitettség kezelésére határidős ügyleteket köt. Hasonlóan fedezeti ügyletekkel védekezik a Csoport magának az energiahordozónak a piaci árváltozása ellen.

A villamosenergia-kereskedelem beszerzései is döntő többségében euró alapúak, míg vevői szerződésai többségében forintban kötöttek. A devizakitettség kezelésére a Csoport fedezeti ügyleteket köt, illetve ahol lehetséges, devizaárfolyam indexált vevői árképleteket alkalmaz.

Az ALTEO Csoport erőművi egységei:

- fűtőerőművek (Alteo-Therm Kft.),
- szélerőművek (EGE Kft. Pannon Szélerőmű Kft.),
- vízerőművek (Sinergy Kft.)
- naperőművek (Domaszék 2MW Naperőmű Kft., Monsolar Kft. Sunteo Kft.)

A megújuló energiaforrást biztosító erőművek energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás bizonyos elemeinek változása (napsütés, szélerősség, hőmérséklet, vízhozam) is jelentős hatással lehet az adott egységek eredményességére.

A Csoport egyes vállalkozásai megjelennek a távhőtermelési piacon.

A Csoport egyes erőműveinek kapacitásának nagy részét egy-két vevő köti le. Azok az erőművek, amelyeknél nem kötöttek a vevők hosszú távú ellátási szerződést kockázatot hordoznak a vevő esetleges kiesése miatt.

A Csoport működése és eredményessége függ a piac központi (állami) szabályozásától, különösen az állam által alkalmazott adóztatási politikától.

A Csoport a működésével kapcsolatos kockázatokat a III.3. és a III.4. kiegészítő megjegyzésekben mutatja be részletesen.

III.2 Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások

A Csoport korábbi számviteli politikái az előző időszak óta a felsoroltakon kívül nem változtak.

Új számviteli politikák 2022. január 1-jétől

A következő standardok és értelmezések (ideértve azok módosításait is) hatályosulnak 2022. üzleti év során

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

| Új és módosított standardok - 2022.01.01-től kezdődő üzleti évekre: | Hatályba lépés | EU befogadás | ALTEO Csoport |
|---|----------------|--------------|---------------|
| Az IFRS éves fejlesztései: 2018–2020-as ciklus | 2022.01.01 | jóváhagyva | nincs |
| A pénzügyi beszámolás fogalmi kerete (az IFRS 3 standard módosításai) | 2022.01.01 | jóváhagyva | nincs |
| IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések (Módosítás – Terhes szerződések – A szerződés teljesítésének költsége) | 2022.01.01 | jóváhagyva | nincs |
| IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések (Módosítás – A rendeltetészerű használat előtti bevételek) | 2022.01.01 | jóváhagyva | nincs |

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül.

Ezen módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság pénzügyi kimutatásait.

| Későbbi üzleti évekre vonatkozó alkalmazás: | Hatályba lépés | EU befogadás | ALTEO Csoport |
|--|----------------|--------------|-------------------|
| IFRS 17 Biztosítási szerződések (kibocsátva 2017. május 18-án, az EU befogadta az új standartot) | 2023.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |
| Lényeges számviteli politikai információk közzététele IAS1 és IAS 8 módosítása és IFRS Pracitec Statement 2 | 2023.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |
| Számviteli becslések fogalmának definiálása IAS 8 módosítása | 2023.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |
| IAS 12 Jövedelemadók standart módosítása | 2023.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |
| IFRS 16 Lizingek standard (Módosítás – Kötelezettség visszlizingben) | 2024.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |
| IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása (Módosítás – A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolása) | 2024.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |
| IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása standard (Módosítás – Rövid lejáratú kötelezettségek a Covenants-szal) | 2024.01.01 | jóváhagyva | nem lesz hatással |

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatásait.

III.3 Kockázati mátrix

A Csoport vezetése számba vette az előfordulásuk valószínűsége és negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte az ALTEO Csoporthoz, továbbá a Társaság által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó specifikus kockázati tényezőket, valamint a megalapozott befektetői döntés meghozatala szempontjából felmerülő esetleges kockázatokat. Jelen Pénzügyi Kimutatások kizárólag a Társaság értékelése alapján lényegesnek ítélt kockázati tényezőket tartalmazzák. A lényegességi értékelés eredményét a Társaság kvalitatív skála alkalmazásával, „alacsony”, „közepes” vagy „magas” kockázati szint valamelyikének az egyes kockázati tényezőknél történő feltűntetésével adja meg. A kockázati tényezők lényegességük alapján kerültek sorrendbe rendezésre kategóriájukon belül.

Kockázati kategóriák:

A/ Makrogazdasági és jogrendszerből fakadó kockázatok

| típus | sorszám | Kockázat | 2022 | 2021 | változás |
|-------|---------|---|---------|----------|----------|
| A | 1 | Jogrendszerből eredő kockázatok | magas | magas | nincs |
| A | 2 | Makrogazdasági tényezők | közepes | közepes | nincs |
| A | 3 | Adózás | magas | közepes | igen |
| A | 4 | Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok | nincs | alacsony | igen |
| A | 5 | Veszélyhelyzet Magyarországon | magas | n/a | igen |
| A | 6 | Energia-veszélyhelyzet | magas | n/a | igen |

B/ Piacra és az iparágra jellemző kockázatok

| típus | sorszám | Kockázat | 2022 | 2021 | változás |
|-------|---------|--|----------|----------|----------|
| B | 7 | Energiapiaci szabályozás | magas | magas | nincs |
| B | 8 | Hatósági árak | magas | magas | nincs |
| B | 9 | A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok | magas | magas | nincs |
| B | 10 | Hálózati csatlakozási szabályok változása | magas | n/a | igen |
| B | 11 | Állami támogatások | magas | magas | nincs |
| B | 12 | CO2 kibocsátás piac, CO2 kvóta allokációs rendszer és CO2 kvóta árak | közepes | közepes | nincs |
| B | 13 | Technológiai változások | közepes | közepes | nincs |
| B | 14 | Versenyhelyzet | közepes | közepes | nincs |
| B | 15 | Finanszírozási kockázat | magas | közepes | igen |
| B | 16 | Devizaárfolyamok változása | közepes | alacsony | igen |
| B | 17 | Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása | közepes | közepes | nincs |
| B | 18 | A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata | közepes | közepes | nincs |
| B | 19 | Környezetvédelmi szabályozás | közepes | közepes | nincs |
| B | 20 | A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok | közepes | magas | igen |
| B | 21 | Munkaerő-állomány megbetegedése | alacsony | n/a | igen |
| B | 22 | Háborús kockázatok | közepes | magas | igen |

C/ Az ALTEO Csoportra jellemző kockázatok:

| típus | sorszám | Kockázat | 2022 | 2021 | változás |
|-------|---------|--|----------|----------|----------|
| C | 23 | Szabályozási Központ működéséből eredő kockázatok | magas | magas | nincs |
| C | 24 | Politikai kockázat | magas | közepes | igen |
| C | 25 | Időjárástól való függőség | magas | magas | nincs |
| C | 26 | Az időjárás hatása a hőfelhasználásra | magas | n/a | igen |
| C | 27 | A növekedés kockázatai | magas | közepes | igen |
| C | 28 | Akvíziók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai | közepes | közepes | nincs |
| C | 29 | Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok | közepes | közepes | nincs |
| C | 30 | Nagyméretű, egyedi projektek | közepes | közepes | nincs |
| C | 31 | Energiakereskedelem kockázatai | magas | közepes | igen |
| C | 32 | Üzemeltetési kockázatok | közepes | közepes | nincs |
| C | 33 | Tüzelőanyag-kockázat | közepes | közepes | nincs |
| C | 34 | Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása | közepes | közepes | nincs |
| C | 35 | Informatikai rendszerek | közepes | közepes | nincs |
| C | 36 | Nagykereskedelmi partnerkockázat | közepes | közepes | nincs |
| C | 37 | Külső beszállítóktól való függőség | közepes | közepes | nincs |
| C | 38 | Vevőkockázat | közepes | közepes | nincs |
| C | 39 | Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata | közepes | közepes | nincs |
| C | 40 | Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata | közepes | közepes | nincs |
| C | 41 | Hatósági kockázat | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 42 | Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 43 | A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 44 | MTM Üzletághoz kapcsolódó kockázatok | közepes | n/a | igen |
| C | 45 | Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 46 | Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 47 | Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 48 | Adózás | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 49 | Környezetvédelmi kockázat | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 50 | Csőd- és felszámolási eljárás kockázata | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 51 | Konszolidált és IFRS beszámolóik adatainak az MSZSZ szerinti beszámolóik adataitól való esetleges eltérése | alacsony | alacsony | nincs |
| C | 52 | Új földrajzi piacokra való belépés kockázata | alacsony | alacsony | nincs |

Változások típusa:

Szöveg és megfogalmazás aktualizálása, illetve pontosítása a lenti pontokban.

A kockázatok kvantitatív hatását a III.3.16 és III.4.6 pontban mutatjuk be.

A, Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők**III.3.1 Jogrendszerből eredő kockázatok**

Magyarországon, ahol az ALTEO Csoport tevékenységét jelenleg kifejti, valamint a Társaság egyes stratégiai célországaiiban a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető. Ezekben az országokban az általános közvélekedés szerint a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következetlenek, nehezen értelmezhetőek. Ezen körülmények megnehezíthetik, hogy a Társaság a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelően végezze tevékenységét, illetve a Társaságot az eredményességet is érintő választottbírósági, peres, nemperes, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

III.3.2 Makrogazdasági tényezők

Az ALTEO Csoport tevékenysége és eredményessége kitett Magyarország és az Európai Unió országai makrogazdasági helyzete alakulásának, különösen a gazdasági növekedés és az ipari termelés, valamint az államháztartás pénzügyi helyzete alakulásának. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat az ALTEO Csoport egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

III.3.3 Adózás

Az ALTEO Csoportra vonatkozó jelenlegi adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak, így különösen nem kizárható, hogy az energiatermelőkre és energiakereskedőkre kivetett különadó mértéke növekedhet, valamint a villamosenergia-szektorban működő vállalkozásokat hátrányosan érintő újabb adók kerülhetnek kivetésre, növelve ezzel az ALTEO Csoport adóterhelését. A vonatkozó adószabályok gyakran és nagymértékben, akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelynek az ALTEO Csoport árbevételére és eredményességére is hatása lehet.

III.3.4 Veszélyhelyzet Magyarországon

Az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktusra, illetve humanitárius katasztrófára tekintettel, valamint ezek magyarországi következményeinek az elhárítása érdekében Magyarország egész területére a Kormány veszélyhelyzetet hirdetett ki 2022. május 25. napi hatállyal. Nem ismert, hogy az Ukrajna területén fennálló fegyveres konfliktus mikor ér véget, és az emiatt bevezetett veszélyhelyzet meddig áll majd fent Magyarországon.

A különleges jogrend időszakában a magyar Kormány meghatározott körben az Országgyűlés törvényalkotási hatáskörét átvéve, rendeletekkel kormányozhat, egyes törvények alkalmazását felfüggesztheti vagy módosíthatja, ezért a jogszabályi környezet gyakran és kevésbé kiszámítható módon változhat. Az energetikai ágazat, amelyben az ALTEO Csoport is tevékenykedik, stratégiai jelentőségűnek minősül, és ezért különösen kitett lehet a veszélyhelyzeti jogalkotás miatti bizonytalanságoknak, és adott esetben a magyar kormány az ALTEO Csoportot felügyelete alá is vonhatja, ezzel átvéve az ALTEO legfőbb döntéshozó szervének hatásköreit. Az ilyen veszélyhelyzeti változások, bizonytalanságok és intézkedések hatással lehetnek az ALTEO Csoport működésére, árbevételére és eredményességére.

III.3.5 Energia-veszélyhelyzet

Az Európai Unió több országa a földgázellátás-biztonsági vészhelyzeti tervek szerinti első (korai előjelzési) vagy második (riasztási) szintű válsághelyzetet hirdetett 2022. első félévében, és a magyar kormány is energia-veszélyhelyzetet hirdetett 2022. július 15. napján elsősorban az orosz-ukrán háború és annak következményei miatt fellépő európai energiahordozó hiány miatt.

Az energia-veszélyhelyzet és annak esetleges fokozódása miatt a normális piaci működéstől eltérő folyamatok indulhatnak meg, és korlátozásokra, állami beavatkozásokra kerülhet sor az energia szektorban. Ezek a folyamatok és beavatkozások hátrányosan befolyásolhatják az ALTEO Csoport működését és eredményességét.

III.3.6 Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok

A kockázatot a Társaság a működésében nem tarja relevánsnak. A kockázat további körülírását és további megfigyelését megszüntette

B, A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

III.3.7 Energiapiaci szabályozás

Az ALTEO Csoport működése és eredményessége nagymértékben függ Magyarország és az Európai Unió energiapiaci szabályzásától és az ilyen szabályok alkalmazásától, ideértve különösen a villamos energia termelésére, a villamosenergia-kereskedelemre, a villamosenergia-ipari rendszerszintű szolgáltatások piacára, a megújuló energiaforrások hasznosítására, a kogenerációs erőművekben előállított villamos energiára és hőre, a távhőtermelésre és távhőszolgáltatásra, a földgáz-kereskedelemre, valamint a kibocsátási egységek kiosztására és kereskedelmére vonatkozó jogszabályokat, hatósági és bírósági gyakorlatot, a magyar és nemzetközi üzemi, kereskedelmi és működési szabályzatokat és más vonatkozó szabályokat.

III.3.8 Hatósági árak

Az ALTEO Csoport egyes tagjai olyan tevékenységet végeznek, amelynek árát jogszabályok vagy valamely hatóság (ideértve különösen a MEKH-et, a minisztériumokat és önkormányzatokat) határozza meg vagy maximalizálja. Az ilyen jogszabályban rögzített vagy hatóság által meghatározott árak, továbbá a hatósági árszabályozás tárgyi hatályának változásai jelentősen befolyásolhatják a Társaság, illetve az egyes Leányvállalatok eredményességét és versenyképességét.

III.3.9 A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét jelentősen befolyásolja a villamosenergia-rendszer kiegyenlítő szabályozási tartalék kapacitás és energia piacainak árképzése és hozzáférhetősége. Amennyiben ezen piacok hozzáférhetősége az ALTEO Csoport kereskedelmi érdekkörébe tartozó termelő egységek vonatkozásában bármilyen okból – ideértve a piaci árak jelentős esésére visszavezethető szolgáltatási volumen csökkenést – korlátozottá válik, az negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére. Tekintve, hogy az ALTEO Csoport nem csak, mint a szolgáltatást nyújtó, hanem mint szolgáltatást igénybe vevő is jelen van a kiegyenlítő energia piacokon, így ezen piacok árképzésének változása jelentős hatással lehet a Társaság pénzügyi eredménytermelő képességére.

III.3.10 Hálózati csatlakozási szabályok változása

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét jelentősen befolyásolja a villamosenergia-rendszer kiegyenlítő szabályozási tartalék kapacitás és energia piacainak árképzése és hozzáférhetősége. Amennyiben ezen piacok hozzáférhetősége az ALTEO Csoport kereskedelmi érdekkörébe tartozó termelő egységek vonatkozásában bármilyen okból – ideértve a piaci árak jelentős esésére visszavezethető szolgáltatási volumen csökkenést – korlátozottá válik, az negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére. Tekintve, hogy az ALTEO Csoport nem csak, mint a szolgáltatást nyújtó, hanem mint szolgáltatást igénybe vevő is jelen van a kiegyenlítő energia piacokon, így ezen piacok árképzésének változása jelentős hatással lehet a Társaság pénzügyi eredménytermelő képességére.

III.3.11 Állami támogatások

Az ALTEO Csoport működése és eredményessége függhet a Magyarországon és az Európai Unió országaiban a megújuló energiaforrások és a kapcsolatosan termelt energia hasznosítására, valamint a beruházásra és működésre vonatkozó állami támogatások mértékétől, illetve az állami támogatások jövőbeni alakulásától.

Az Európai Bizottság új iránymutatást adott ki a 2022. január 27-től kezdve odaítélt vagy odaítélendő szándékozott valamennyi, éghajlat-, környezetvédelem- és energiaügyi, bejelentésköteles támogatás összeegyeztethetőségének értékelésére (CEEAG). A Bizottság a CEEAG-ban azt javasolja, hogy az EU tagállamok 2023. december 31-ig úgy módosítsák meglévő környezetvédelmi és energetikai támogatási programjaikat, hogy azok a CEEAG-nak megfeleljenek. Az állami támogatási rendszerek, különösképp a KÁT és a METÁR szabályozás változása vagy a vonatkozó támogatások esetleges megszűnése jelentősen befolyásolhatják a Társaság működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét

III.3.12 CO2 kibocsátás piac, CO2 kvóta allokációs rendszer és CO2 kvóta árak

2021. január 1. napjától megkezdődött az EU ETS negyedik kereskedési időszaka (2021-2030). Ebben az időszakban is a kibocsátók a térítésmentesen kapott kibocsátási egységmennyiség mellett, kizárólag árverések, aukciók útján vagy másodlagos kereskedelmi csatornákon keresztül juthatnak kibocsátási egységekhez. Az ALTEO Csoport érintett létesítményei számára a 2021-2030. közötti időszakban évről-évre csökkenő mennyiségű térítésmentes kibocsátási egység kerül majd kiosztásra a Technológiai és Ipari Minisztérium által közzétett és az Európai Bizottság által jóváhagyott Nemzeti Végrehajtási Intézkedés alapján. A harmadik kereskedési időszakhoz képest jelentős változás, hogy a negyedik kereskedési időszakban az adott évre vonatkozó térítésmentes kiosztást jelentős mértékben meghatározza a létesítmények évenként hitelesítendő tevékenységi szintje, és annak változásai. A tevékenységi szint bázisidőszakhoz viszonyított 15%-os eltérése esetén, az előre meghatározott kvótamennyiségek kiigazítása, és az Európai Bizottság általi jóváhagyása szükséges annak érdekében, hogy a kiosztás jobban lekövesse a létesítmények valós tevékenységét.

A kitűzött klímapolitikai célok elérése érdekében történő jogi környezeti, és allokációs rendszerbeli szabályok változásai, valamint a kibocsátási egységek árának változása jelentős mértékben befolyásolhatja az ALTEO Csoport működési költségeit és gazdasági eredményeit.

III.3.13 Technológiai változások

A technológiai újítások nagymértékben növelhetik az energiaipar hatékonyságát, különösen a megújuló energiatermelés területén. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja az ALTEO Csoport által használt technológiákat, de bizonyos esetekben teljesen meg is szüntetheti azok alkalmazását. Amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben az ALTEO Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (szabadalmi védelem miatt vagy egyéb okból), akkor az az ALTEO Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. Nem garantálható, hogy az ALTEO Csoport mindig a

leghatékonyabb technológiát tudja kiválasztani, beszerezni és a legeredményesebben tudja működtetni.

III.3.14 Versenyhelyzet

Az ALTEO Csoport egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal, fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok, köztük állami vagy önkormányzati tulajdonban és irányítás alatt lévő társaságok is versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az ALTEO Csoporttal. A jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet az ALTEO Csoport szolgáltatásainak áraitra vagy növelheti a Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport konszolidált szinten mért eredményességére.

III.3.15 Finanszírozási kockázat

Az energetikai beruházások és fejlesztések előkészítése és megvalósítása tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. Bizonyos tényezők (ideértve az általános gazdasági környezetet, a hitelpiacokat, a banki kamatlábakat és a devizaárfolyamokat) változása az ALTEO Csoport finanszírozási igényét és/vagy finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését és visszafizetését megnehezíthetik, késleltethetik vagy akár ellehetetleníthetik, ideértve a jelen Információs Összeállítás időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

Az ALTEO Csoport bankhitelei változó kamatlábúak és olyan referencia kamatokhoz kötődnek, mint például a BUBOR. A kamatlábaknak az ALTEO Csoport számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére. A kamatkockázat mérséklésére az ALTEO Csoport kamatfedezeti (IRS) ügyleteket köt. Ezen ügyletek az adott gazdasági környezet és hitelkondíciók megvizsgálása után kerülnek megkötésre. Az ügyletekkel lehet mérsékelni a kockázatot, azonban teljes mértékben nem tudja az ALTEO Csoport eliminálni a változó kamatozásból fakadó negatív kockázatokat.

Az ALTEO jelenlegi kötvényadóssága teljes egészében forintban denominált, fix éves kamatozású kötvényekből áll.

Az energiaárak növekedése és egyre nagyobb volatilitása miatt a határidős termékek kötésével és fenntartásával kapcsolatban megnőnek az azokhoz kapcsolódó letét és bankgarancia nyújtási kötelezettségek. Emellett a sokkal rövidebb szállítói fizetési határidőkben ill. a magasabb fajlagos árakból fakadó magasabb vevőállományban megtettesülő késve fizetések miatt megnövekedhet az ALTEO Csoport tagjainak működőtőke finanszírozási igénye. Ezen okokból az ALTEO Csoport pénzeszközállományának a korábbi évekhez képest jóval nagyobb hányadát kell a megnövekedett letéti és bankgarancia, valamint működőtőke igények finanszírozására fordítani, ami pénzt vonhat el az amúgy vonzó befektetési lehetőségektől. Ezen finanszírozási igények időfaktora bizonytalan, nem megjósolható a fennállásuk kezdete és a vége sem.

III.3.16 Devizaárfolyamok változása

Az ALTEO Csoport árbevételének azon része, amely forintban képződik, és a kiadási oldalon devizabevétellel nem fedezett, devizában teljesítendő, vagy devizaárfolyamtól függő tétel állott a Csoportnak a forint és a deviza árváltozásának következtében nyeresége vagy veszteség képződhet. Ennek következtében az ALTEO Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltás negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére. Ezen kitettséget az ALTEO Csoport az említett tételekre vonatkozó fedezeti ügyletek kötése révén kezeli, azonban az ebből fakadó kockázatokat teljes mértékben így sem lehet kizárni.

A Csoport követelés és kötelezettségállományának devizakitettsége alapján az árfolyamváltás kvantitatív hatását a lenti táblázat tartalmazza:

| Pénzügyi instrumentum | EUR | Árfolyam 5%-os változásának hatása (eFt) |
|--|-------------|--|
| <i>Eszközök:</i> | | |
| Tartósan adott letét, kölcsön | 1 770 118 | 35 424 |
| Vevőkövetelések | 4 062 080 | 81 292 |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 4 715 370 | 94 366 |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | 11 279 366 | 225 728 |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik | 11 085 610 | 221 851 |
| <i>Források:</i> | | |
| Pénzügyi lízing tartozások | (755 901) | (15 127) |
| Kapott Előlegek | (3 498 896) | (70 022) |
| Szállítótartozások | (7 174 646) | (143 583) |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | (255 000) | (5 103) |

III.3.17 Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása

A magyarországi energiaárakat jelentősen befolyásolják a külföldi tőzsdéken kialakuló piaci árak, amelyek jelentős mértékben Magyarországon kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki. Az energiaárak jelentős volatilitása arra készítheti a piaci szereplőket, hogy a kockázati kitettséget csökkentsék, így kedvezőtlenebb feltételek alakulhatnak ki az ALTEO Csoport számára, ami negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.

III.3.18 A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét jelentősen befolyásolja a földgáz (beszerzési) ára, illetve az értékesített villamos energia és/vagy hő ára közötti különbség (árrés) alakulása. Amennyiben ez az árrés jelentősen csökkenne, az negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

III.3.19 Környezetvédelmi szabályozás

Az ALTEO Csoportra vonatkozó környezetvédelmi szabályozásnak az ALTEO Csoport számára esetleg kedvezőtlen változása többletköltségekkel vagy többlet beruházás-követelményekkel terhelheti az ALTEO Csoportot.

III.3.20 A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO Csoportnak árbevétellel járó tevékenysége, illetve működését érdemben befolyásoló szolgáltatások körében legjobb tudomása szerint nincsenek olyan közvetlen ügyfelei vagy beszállítói, amelyek olyan országból származnak, amelyek a COVID-19 vírus miatt - jelen Alap Információs Összeállítás közzétételének napján - karantén alatt állnak. A COVID-19 vírus azonban érintheti azokat a piacokat, ahol az ALTEO Csoport is aktív, ily módon közvetetten kihathat az ALTEO Csoport működésére, eredményességére. Annak a lehetősége nem adott az ALTEO Csoport vezetésére számára, hogy a teljes ellátási láncban felmérje a COVID-19 vírus terjedésének lehetséges kimeneteleiből fakadó, a Társaságot közvetett módon érintő kockázatokat.

Az ALTEO Csoport közvetlen személyi állományát, illetve az egyes folyamatban lévő projektekbe bevont alvállalkozói, beszállítói körének munkaerő állományát érintheti a COVID-19 vírus terjedése és annak során meghozott, illetve meghozatalra kerülő intézkedések. Az esetleges megbetegedések negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhatnak. A Magyarországon bevezetett veszélyhelyzet negatív hatással lehet az ALTEO Csoport vevőinek, felhasználóinak eredményességére, fizetőképességére, valamint energiaigényük, beruházási hajlandóságuk csökkenését eredményezheti, ami az ALTEO Csoport eredményeire is hátrányos hatást gyakorolhat. Az ALTEO Csoport a munkavállalók egészségvédelme kapcsán felmerülő kockázatok kezelése érdekében Pandémiás Irányító Testületet állított fel, Pandémiás Tervet fogadott el.

Az ALTEO Csoport vezetősége folyamatosan figyelemmel kíséri a COVID-19 vírussal kapcsolatos eseményeket, és felkészült a szükséges intézkedések megételére. Ugyanakkor a COVID-19 vírus és pandémia hatásai kiszámíthatatlanok és tovagyrúzóok lehetnek, és így az ALTEO Csoport felkészültsége ellenére negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

III.3.21 Munkaerő-állomány megbetegedése

A COVID-19-en túl fennáll a kockázata annak, hogy az ALTEO Csoport közvetlen személyi állományát, illetve az egyes folyamatban lévő projektekbe bevont alvállalkozói, beszállítói körének munkaerő állományát érintheti egy fertőző vírus, baktérium, gomba, élősködő vagy sugárzás által okozott betegség, amely negatív hatással lehet az ALTEO Csoport munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhat.

III.3.22 Háborús kockázatok

A jelenleg zajló orosz-ukrán háború, és általánosságban más háborúk és fegyveres konfliktusok megzavarhatják az ellátási láncokat, hatással lehetnek a beszerzési árakra, késlekedést vagy teljes ellehetetlenülést okozhatnak a beruházások megvalósításában és hátrányosan befolyásolhatják a munkaerőpiaci folyamatokat. Ezen tényezők változása többletköltségekkel, többlet beruházás-követelményekkel vagy a beruházás megghiúsulásával terhelhetik az ALTEO Csoportot és időbeli

Iefolyásuk bizonytalan, nem jelezhető előre. Ezért a háborúk és fegyveres konfliktusok negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

C, Az ALTEO Csoportra jellemző kockázatok

III.3.23 Szabályozási Központ működéséből eredő kockázatok

Az ALTEO Szabályozási Központ, és az ehhez csatlakozott, azaz az ALTEO Csoport kereskedelmi érdekkörébe tartozó termelő egységek jövedelem termelő képessége nagymértékben függ a villamosenergia-rendszer kiegyenlítő szabályozási tartalék kapacitás és energia piacok mindenkori hozzáférhetőségétől és árképzésétől. Amennyiben ezen piacok hozzáférhetősége az ALTEO Szabályozási Központ vonatkozásában bármilyen okból – ideértve a piaci árak jelentős esésére vagy szabályozói változásra visszavezethető szolgáltatási volumen csökkenést – korlátozottá válik, az jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

III.3.24 Politikai kockázat

Az ALTEO Csoport szolgáltatásainak egy részét önkormányzati, illetve az önkormányzat vagy bizonyos állami szervek befolyása alatt lévő intézmények részére nyújtja, továbbá az ALTEO Csoport egyes tagjai és projektjei működésére az ilyen intézményekkel kötött megállapodások jelentős hatással vannak. Az ilyen intézmények fölött befolyással rendelkező szervek szerződéses megfontolásai eltérhetnek egy racionális, profitorientált piaci szereplő megfontolásaitól, ami a szerződések teljesítése tekintetében kockázatot jelent. Ilyen kockázat elsősorban a távhőtermelési tevékenységet is végző ALTEO-Therm soproni, kazinbarcikai, tiszaujvárosi és zuglói telephelyén végzett távhőtermelési tevékenységgel kapcsolatban állhat fenn.

A politikai kockázatok körébe sorolható események bekövetkezése hátrányos hatással járhat az ALTEO Csoport annak kitett Leányvállalatai számára, összességében az ALTEO Csoport üzleti eredményességére.

III.3.25 Időjárástól függő energiatermelés

Az ALTEO Csoport energiatermelésének egy része (például szél-erőművek, naperőművek, vízerőművek) és egyes vevők energiaigénye (például hőigények) időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére. Az időjárásfüggő energiatermelés esetében az átlagos éves termelésben nem várható jelentős változás, de éven belül, vagy egyes évek között lehetnek eltérések. Az időjárásfüggő energiaigény-változás esetében akár hosszabb változási trendek is kialakulhatnak (például egyre enyhébb telek).

Az időjárásfüggő energiatermelés során a Társaság meteorológiai előrejelzésekre támaszkodva jelzi előre (menetrendezi) a termelhető villamos energia mennyiségét. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, úgy a megtermelt villamosenergia-mennyiség is változik a tervekhez (Day-Ahead vagy Intra-Day menetrendekhez) képest, ami számottevő veszteséget okozhat az ALTEO Csoportnak. Lsd. még A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok.

A Társaság stratégiája, hogy időjárásfüggő, megújuló energiatermelési projekteket továbbra is fejlesszen, ami az időjárástól való függést a jövőben fokozhatja.

III.3.26 Az időjárás hatása a hőfelhasználásra

Az ALTEO Csoport egyes Leányvállalatai hő és távhő termelésével és értékesítésével foglalkoznak. A hő és távhő vevőinek igényeit jelentősen befolyásolhatja az időjárás és a külső hőmérséklet. Egyes, a Leányvállalatok által kötött hőszolgáltatási és távhő értékesítési megállapodásokban nincs rögzítve kötelező minimális átvételi mennyiség. Ezekben az esetekben az időjárásnak a tervezettől eltérő alakulása kihatással lehet a hő- és távhő-értékesítésből származó bevételekre, és az ALTEO Csoport által kötött fedezeti ügyletek megfelelőségére. Ebből következően pedig az időjárás hőfelhasználásra gyakorolt hatása hátrányosan befolyásolhatja az ALTEO Csoport üzleti tevékenységét és eredményességét.

III.3.27 A növekedés kockázatai

Az ALTEO Csoport üzleti növekedési szakaszban van, amely együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. Az ALTEO Csoport további növekedést tervez, mind új üzleti mind új földrajzi területeken. Nem garantálható, hogy a Társaság stratégiája sikeres lesz, és hogy a Társaság képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.

A Társaság a Leányvállalatai közreműködésével a jelen Információs Összeállításban foglaltak szerint jelenleg is több projekt megvalósítását készíti elő. Ezen projektek megvalósítása, a Társaság szándékán túlmenően, számos egyéb külső tényezőtől függ. Nem garantálható, hogy ezek a projektek ténylegesen megvalósulnak, illetve a jelen Információs Összeállításban foglaltak szerint valósulnak meg, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti a jelen Információs Összeállítás időpontjában ismert projekteket.

A növekedéssel járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezte esetén a Társaság növekedése stagnálhat, vagy akár veszteséges működést is eredményezhet.

III.3.28 Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai

Az ALTEO Csoport üzleti terveit részben már meglévő projektek akvizíciója és/vagy vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár az akvizíciókat mindig a célpont alapos átvilágítása előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt projekttel vagy vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

Az akvizíciós stratégiával járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezte esetén a Társaság növekedése stagnálhat, vagy akár veszteséges működést is eredményezhet.

III.3.29 Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO Csoport üzleti terveiben fontos szerepet játszik zöldmezős energetikai beruházások engedélyeztetése és kivitelezése. Bár az ALTEO Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése. A kivitelezés időszakában az ALTEO Csoport törekszik arra, hogy megfelelő garanciákkal és referenciával rendelkező fő- és alvállalkozókkal szerződjön, mégsem zárható ki vitás esetek bekövetkezése ebben a szakaszban.

A zöldmezős beruházásokkal, erőművi projektfejlesztésekkel járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezése esetén az ALTEO Csoport növekedése stagnálhat, vagy akár veszteséges működést is eredményezhet.

III.3.30 Nagyméretű, egyedi projektek

Az iparág sajátosságainak megfelelően az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik nagyméretű, egyedi projektekből. Ennek következtében kevés számú projekt kivitelezése vagy meg nem valósulása is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére. Ezen nagyméretű projektek gyakran hosszú (akár több éves) lefolyásúak, számottevő erőforrás tartós lekötését igénylik és számos esetben alvállalkozók bevonásával valósulnak meg. Egy-egy ilyen nagyméretű beruházás esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.

III.3.31 Energiakereskedelem kockázatai

A villamosenergia- és földgázpiaci kereslet alakulása jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.

Az ALTEO Csoport energiakereskedelmi tevékenysége során a portfóliótervezés a fogyasztók adatszolgáltatása és a saját kalkulációja alapján készül. Tervezési hiba vagy a helytelen adatszolgáltatás nem megfelelő beszerzési stratégiát eredményezhet, amelynek utólagos korrekciója veszteségeket okozhat az ALTEO Csoportnak.

Az éves fogyasztói igényeket a Társaság törekszik 100%-ban lefedezni, rövidebb időszakokban azonban a természetes szezonális miatt lehetnek nyitott pozíciók, amelyek zárása elsősorban az azonnali (spot) és a kiegyenlítő energia piacon történik. A spot és kiegyenlítő energia piacokon kialakuló árak előre nem tervezhetőek, azok változása befolyásolhatja az ALTEO Csoport eredményességét.

A földgáz és villamosenergia-mennyiségek lekötése elsősorban alacsony kockázatú nagykereskedelmi partnereken keresztül, kisebb mértékben tőzsdén történik. Az üzletkötés folyamatos, ezért a termékek árai napi szinten változnak tekintettel arra, hogy tőzsdéi termék kereskedése folyamatos. A napok közötti akár jelentősebb ármozgások a hosszabb ajánlattartású fogyasztói ajánlatadások esetén kockázatot jelenthetnek, mely kockázatokat a Társaság indikatív ajánlatok kiadásával (kereskedő számára nem kötelező ajánlat), minimalizálja. Bár az ALTEO Csoport kiskereskedelmi tevékenységét az

Igazgatóság által elfogadott kockázatkezelési eljárás alapján végzi, egy esetleges téves üzletkötés az ALTEO Csoport eredményességére jelentős negatív hatással lehet.

Az ALTEO Szabályozási Központ, és az ehhez csatlakozott, azaz az ALTEO Csoport kereskedelmi érdekkörébe tartozó termelő egységek jövedelem termelő képessége jelentősen kitett a különböző határidős és azonnali piacokon való kereskedésnek. A tervezett hő-, és villamosenergia-értékesítéshez tartozó villamosenergia-pozíciók fedezése a nagykereskedelmi piacokon, míg a pozíciók rövidtávú korrekciója, valamint bizonyos szerződéses villamos energia értékesítési kötelezettségek az azonnali piacokon (HUPX DAM és IDM) történnek meg. Amennyiben a felvenni és ezt fedezni kívánt villamos energia termelési pozíciók hibásan kerülnek meghatározásra, úgy ennek korrekciója a piaci árkörnyezet változása következtében befolyásolhatja az ALTEO Csoport eredményességét. Továbbá az azonnali piacokhoz való hozzáférés elvesztése - a nem megfelelően menedzselte biztosítéki igények következtében - ugyancsak jelentős hatással lehet az ALTEO Csoport pénzügyi eredményére.

Az ALTEO Csoport rendelkezik olyan stratégiai tüzelőanyag beszerzési szerződéssel, amelyben a pénzügyi biztosíték összegének mértéke nagy mértékben kitett az adott tüzelőanyag piaci árváltozásának. Amennyiben az árváltozás kedvezőtlen irányba megy végbe, úgy addicionális fedezet biztosítása válhat szükségessé, amely az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetére negatív hatással lehet.

III.3.32 Üzemeltetési kockázatok

Az ALTEO Csoport gazdasági teljesítménye függ a projektek megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, így többek között az alábbiak:

- általános és nem előre jelezhető karbantartási vagy felújítási költségek;
- üzemszünet vagy leállás az eszközök meghibásodása miatt;
- katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény);
- működési paraméterek változása;
- üzemeltetési költségek változása;
- esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- külső üzemeltetőktől való függőség.

Az ALTEO Csoport energiatermelő Leányvállalatai - a Pannon Szélerőmű Kft. kivételével - rendelkeznek géptörés és üzemszünet, valamint egyes természeti csapások esetére szóló „all risk” jellegű vagyonbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra, valamint rendelkeznek az energiatermelő tevékenységgel harmadik személynek okozott károkra fedezetet nyújtó felelősségbiztosításokkal is. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül esik a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított – mint károsult, illetve károkozó – maga lesz köteles viselni.

Az üzemeltetési kockázatok valamelyikének bekövetkezése jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport megítélésére, üzleti eredményességére.

III.3.33 Tüzelőanyag-kockázatok

Az ALTEO Csoport által felhasznált stratégiai tüzelőanyagok ára a piaci folyamatoknak megfelelően alakul. Nem zárható ki, hogy az ALTEO Csoport által beszerzett tüzelőanyagok ára a jövőben számottevően növekszik, ami negatívan befolyásolhatja az eredményességét.

Az ALTEO Csoport szénhidrogén-tüzelésű erőművei számára kulcsfontosságú üzemanyagokat (elsősorban földgáz) külső szállítóktól szerzi be. Az ALTEO Csoport földgáz szállítási megállapodásai az iparágban kialakult gyakorlatot követik. Ennek ellenére nem garantálható, hogy az erőművek tüzeléséhez szükséges üzemanyag minden esetben rendelkezésre fog állni, különösen nem tervezhető, külső események esetén. Az ALTEO Csoport földgáz szállítási megállapodásai – szintén az iparágban kialakult gyakorlattal összhangban – azok időtartamára bizonyos toleranciasávvál átvételi (ún. „take-or-pay”) kötelezettséget tartalmazhatnak. Nem zárható ki, hogy a földgázfogyasztás jelentős csökkenése esetén az ALTEO Csoportnak az át nem vett földgáz után kötbérfizetési kötelezettsége keletkezzen, ami negatív hatással jár az ALTEO Csoport üzleti eredményességére nézve.

III.3.34 Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

Az ALTEO Csoport a finanszírozási szükségleteit a pénzügyi intézményektől felvett hitelekén kívül részben az ALTEO által zártkörűen, illetve nyilvánosan forgalomba hozott kötvények útján biztosítja. Az ALTEO Csoport a jelen Információs Összeállítás napján 12.400 millió forint névértékű kötvényállománnyal rendelkezik.

Az ALTEO Csoport üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a kötvényadósság megújítása, illetve az ALTEO Csoport fennálló hiteleinek refinanszírozása csak akár jelentősebb rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülne. Ezek a körülmények az ALTEO Csoport működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére negatív hatással lehetnek.

III.3.35 Informatikai rendszerek

Az ALTEO Csoport tevékenysége (különösen az erőművek irányítása) informatikai rendszerektől függ. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTEO Csoport tevékenységére és eredményességére.

III.3.36 Nagykereskedelmi partnerkockázat

Nagykereskedelmi adósvétel esetén, amennyiben a partner nem szállítja vagy nem veszi át a szerződött energiamennyiséget, vagy nem tud fizetni a szállított energiáért, akkor a meghiúsult ügyletek rövid- vagy hosszútávon veszteséget eredményezhetnek a Társaság számára. Ugyan az ALTEO Csoport gondosan megválogatja partnereit, de azok teljesítésének esetleges elmaradása negatív hatást gyakorolna az ALTEO Csoport eredményességére.

III.3.37 Külső beszállítóktól való függőség

Az energetikai beruházások megvalósítása során az ALTEO Csoport nagymértékben függ egyes berendezések szállítótól, gyártótól, valamint kivitelezőktől és alvállalkozóktól, ami hatással lehet a beruházások megvalósítására. Az ALTEO Csoport nem minden esetben rendelkezik teljes ellenőrzéssel a berendezések, felszerelések és anyagok fölött. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az ALTEO Csoport által megrendelt eszközöket, az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat, ami negatív hatással járhat az ALTEO Csoport eredményességére nézve.

III.3.38 Vevőkockázat

Az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékben vásárló vevőktől. Ennek következtében kevés számú vevői szerződés megszerzése vagy elvesztése is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére.

Meghatározó vevői következtében az ALTEO Csoport kitett az ügyfelek nemfizetéséből származó kockázatnak. Amennyiben az ALTEO Csoport valamelyik jelentős vevője nem vagy késedelmesen fizet, akkor az jelentős veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.

Az ALTEO Csoport határozott idejű szerződésekkel rendelkezik meghatározó vevőivel, szállítóival és finanszírozóival. Nem garantálható, hogy ezen szerződések lejártát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. Határozott idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy azok nem várt, rendkívüli esetben a határozott idő lejáratára előtt megszűnnek.

Az ALTEO Csoport villamos energiát értékesít és távhőszolgáltatást nyújt bizonyos közintézményi felhasználók számára. E felhasználók kérelmére a releváns Leányvállalat köteles meghatározott időszakokra fizetési késedelem miatt történő felmondás alóli mentességet (moratóriumot) biztosítani a jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén. A moratórium miatt felmerült költségeket a releváns Leányvállalat köteles viselni.

III.3.39 Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata

Az ALTEO Csoport üzleti terveivel összhangban bevezethet a portfólióba olyan technológiákat, amelyek az erőművi portfóliójában eddig nem szerepeltek. Bár az ALTEO Csoport csak kipróbált, referenciákkal bíró technológiákat valósít meg, a technológia előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.

III.3.40 Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az ALTEO Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését és eredményességét.

III.3.41 Hatósági döntések

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság, így többek között az MNB és a MEKH is jogosult az ALTEO Csoport szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárható elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében. Azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az ALTEO Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az ALTEO Csoport egyes társaságait bizonyos szankciókkal (például bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják, ami negatív hatással járhat a Társaság megítélésére, üzleti eredményességére.

III.3.42 Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

Az ALTEO Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez számos engedélyre (például villamosenergia-kereskedelmi engedélyre, fölgáz-kereskedelmi engedélyre, kiserőművi összevont engedélyre, távhőtermelői engedélyre, KÁT engedélyre, valamint környezetvédelmi és vízjogi engedélyekre) van szükségük. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja az ALTEO Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.

III.3.43 A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata

Az ALTEO Csoport egyes Leányvállalatai villamosenergia-kereskedelmi tevékenysége részeként saját mérlegkört – az ALTEO Csoport egyes Leányvállalataival szerződéses kapcsolatban álló villamosenergia-felhasználók és villamosenergia-termelők tagságával működő elszámolási szerveződést – működtetnek, és teljesítik ezzel kapcsolatos, jogszabályban és a villamosenergia-ellátási szabályzatokban rögzített feladataikat. Az ALTEO Csoport egyes Leányvállalatai saját maguk rendelkeznek a mérlegkör működtetésével kapcsolatos valamennyi engedéllyel és pénzügyi biztosítékkal, illetve eszközzel és erőforrással, azonban ezek meghibásodása, vagy esetleges hiánya esetén elképzelhető, hogy nem tudnak eleget tenni mérlegkör-felelősi kötelezettségének, mely esetben az ezzel kapcsolatos károkat, bírságokat viselniük kellene.

Az ALTEO Csoport egyes Leányvállalatai mérlegköri együttműködést tartanak fenn több mérlegkör-felelőssel. Amennyiben ezek a mérlegkör-felelősök tevékenységüket felfüggesztik vagy megszüntetik, az általuk végzett feladatok átvétele jelentős költségekkel járhat az ALTEO Csoport részére, illetve amennyiben a mérlegkör-felelősök által elvégzett feladatok átvétele nem oldható meg azonnal problémamentesen, akár jelentős összegű pótdíjfizetési kötelezettséggel járhat.

III.3.44 MTM Üzletághoz kapcsolódó kockázatok

Az MTM Üzletág kapcsán jellemzően rövidebb (~1év) időtartamú szerződések kerülnek megkötésre. Ezen üzletági tevékenység keretében az ALTEO Csoport bizonyos Leányvállalata menetrendezési-csoportképviselői feladatokat is ellát, amelynek keretében felelős a menetrendek határidőben és jogszabályoknak, illetve egyéb szabályzatoknak megfelelő módon történő benyújtásáért. Amennyiben ezen menetrendek eltérnek a tényleges termelési profiltól, akkor az kiegyenlítő energia költséget

keletkezett az ALTEO Csoport számára. Ezen költségek csökkenthetik az MTM Üzletág nyereségességét, amely akár veszteségbe is fordulhat.

III.3.45 Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok

Az ALTEO Csoport egyes termelőeszközeire vonatkozóan harmadik felek vételi joggal rendelkeznek. Amennyiben ezen eszközök esetében nem történik szerződésmódosítás vagy nem kerül új szolgáltatási szerződés aláírásra, akkor ezek az eszközök az értékesítés időpontját követően már nem járulnak hozzá a Társaság árbevételéhez és eredményéhez. Emellett bizonyos esetekben az értékesítésből vesztesége származhat a Társaságnak. A Társaság üzleti terveiben e szerződések lejártával, a termelőeszközök tulajdonjogának elvesztésével számol, az esetleges szerződéshosszabbítás, vagy a tulajdonjog megtartása, kedvezőbb értékesítése a tervekhez képest többlet eredménnyel jár.

Az ALTEO-Therm Kft. jogelődjei és a kazincbarcikai, az ózdi és a tiszaujvárosi önkormányzatok között létrejött beruházási és hosszú távú hőszolgáltatási szerződések alapján az önkormányzatok jogosultak a fűtőerőműveket a szerződés lejártakor azok számviteli nyilvántartás szerinti értékén megvásárolni. A tiszaujvárosi szerződés 2035-ig, a kazincbarcikai szerződés 2032-ig, az ózdi szerződés pedig 2030-ig került meghosszabbításra. A MOL Petrolkémia Zrt. és a Sinergy között a Tisza-WTP üzletrészére vonatkozó vételi jogi szerződés alapján a MOL Petrolkémia Zrt. egyoldalú nyilatkozattal legkésőbb 2027. június 30. napjáig jogosult megvásárolni a Tisza-WTP üzletrészét a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

Az ALTEO-Therm jogelődje a Zugló-Therm és a FŐTÁV Zrt. között létrejött hosszú távú hővásárlási-hőeladási szerződés, valamint az azzal egy időben megkötött vételi jogot alapító szerződés alapján a szerződés lejártakor (várhatóan 2030. május 31.), vagy a Zugló-Therm felmondása esetén a FŐTÁV Zrt. a Zugló-Therm által létesített gázmotoros blokk fűtőerőművet 1 EUR összegért jogosult saját hatáskörben meghozott döntése szerint megvásárolni. Amennyiben a FŐTÁV Zrt. vételi jogával nem él, és a felek a fűtőerőmű sorsáról megállapodni nem tudnak, úgy az ALTEO-Therm köteles azt saját költségén elbontani, és az általa e célból használt ingatlan eredeti állapotát helyreállítani.

III.3.46 Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok

Az ALTEO Csoport a Tulajdonosi Csoport része, és számos üzleti kapcsolat van a két csoport között. Az ALTEO Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a Tulajdonosi Csoporttól származik. Nem garantálható, hogy a Társaság vagy ezen vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTEO Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. Ezen vevői, finanszírozási és szállítói kapcsolatok esetleges felbomlása negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére, illetve korlátozhatja a jövőbeli finanszírozási lehetőségeit.

III.3.47 Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata

Az ALTEO Csoport számos Leányvállalatot foglal magában. Az ALTEO Csoport esetében az egységes üzletpolitika, illetve egyes Leányvállalatok esetében más feltételek fennállásának hiányában uralmi szerződés megkötésére nem került sor és az ALTEO Csoport nem minősül elismert vállalatcsoportnak.

Ugyanakkor nem lehet kizárni, hogy egy jogilag érdekelt személy kérelmére a bíróság kötelezi az ALTEO Csoport tagvállalatait az uralmi szerződés megkötésére és a vállalatcsoport bírósági nyilvántartásba vételének kezdeményezésére, illetve bírósági nyilvántartás hiányában is tényleges vállalatcsoportnak minősíti az ALTEO Csoportot. Ilyen esetben egy Leányvállalat esetleges felszámolása esetén a Társaság helytállni lenne köteles a ki nem elégített hitelezők követeléseiért, kivéve, ha bizonyítja, hogy a fizetéseképtelenség nem a vállalatcsoport egységes üzletpolitikája következtében állt be.

III.3.48 Adózás

Az ALTEO Csoport minden tőle elvárhatót elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Társaságnak vagy a Leányvállalatoknak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik. A Csoportnál a NAV 2022-ben lefolytatott vizsgálatainak megállapításai nem eredményeztek említésre érdemes módosulásokat a Társaság adópozícióiban, a megállapítások alapján rá rótt kötelezettségeket a Társaság maradéktalanul teljesítette.

Egyes akvizíciós szerződésekben az ALTEO Csoporttal eladóként szerződő felek teljes körű, az adójogi elévüléssel egyező időtartamra szóló szavatosságot vállaltak a céltársaságok ALTEO Csoportba kerülését megelőző időszakok adótorzóságainak megtérítése tekintetében. Mindezek mellett sem garantálható azonban, hogy az eladói szavatossággal érintett esetleges megtérítési igények az eladókkal szemben teljes mértékben érvényesíthetők, ami az ALTEO Csoport számára veszteséget eredményezhet.

III.3.49 Környezetvédelmi kockázat

Az ALTEO Csoport társaságai tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiát alkalmaznak, amelyek rendeltetésellenes, a jogszabályoknak vagy a vonatkozó engedélyeknek meg nem felelő használata a környezetet szennyezhetik. Az ALTEO Csoport tagjai rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzetük pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját. Azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport biztosításai nem, vagy nem teljeskörűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket, ami az ALTEO Csoport számára veszteséget eredményezhet.

III.3.50 Csőd- és felszámolási eljárás kockázata

Amennyiben a bíróság csődeljárást rendel el a Társasággal szemben, úgy a Társaságot fizetési haladék illeti meg. A Cstv. 10. § (4) bekezdés szerint a csődeljárásra vonatkozó végzés közzétételét követő 120. napot követő második munkanap 0 óráig tart a fizetési haladék. Bizonyos feltételekkel a fizetési haladék meghosszabbítható a csődeljárás kezdő időpontjától számított legfeljebb 365 napig. Felszámolási eljárás esetén a Kötvény tulajdonosok Kötvényeken alapuló követelési a Cstv. 57. § € pontja szerint egyéb követelésként kerülhetnek kielégítésre. Amennyiben a Társaság csőd- vagy

felszámolási eljárás alá kerülne, az a Kötvények árfolyamára, illetve azok maradéktalan visszafizetésének valószínűségére jelentősen hátrányos hatást gyakorolna.

III.3.51 Konszolidált és IFRS beszámolókat adatainak az MSZSZ szerinti beszámolókat adataitól való esetleges eltérése

A Társaság és mindenkor Leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ szerinti beszámolót készítenek. A Társaság azonban a 2010. pénzügyi évtől kezdve IFRS sztenderdek szerinti konszolidált beszámolót is készít. A Társaság továbbá 2017-től kezdődően az egyedi beszámolóját is az IFRS szerint készíti el. A leányvállalati és a Társaság MSZSZ szerint elkészített beszámolóit HAS szerint készített beszámolókat és a konszolidált beszámolóban érvényes értékelési és bemutatási elvek eltérnek. A számviteli rendszerek közti eltérések miatt a MSZSZ egyedi beszámolókat egyszerű összesítése és az IFRS konszolidált beszámoló egymástól független és önálló információ tartalommal bírnak.

III.3.52 Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

Az ALTEO Csoport akvizíciókat és zöldmezős beruházásokat valósíthat meg külföldön is, ezért a megcélzott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az akvizíciókat során megvásárolt, vagy zöldmezős beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így az ALTEO Csoport eredményességére.

III.4 Pénzügyi kockázatok és azok kezelése

A III.3. pont szerinti kockázati felsorolásokon túl a Csoport jelen pontban a tárgyidőszakra bemutatja pénzügyi eszközök és követelésekkel összefüggő kockázatainak jellegét, kezelését és elemzi a kockázat kezelési célkitűzéseit.

III.4.1 Behajtási kockázat és annak kezelése

Az érvényben lévő politika és eljárások célja megteremtteni a vevői hitelkezelés és a Csoport követelésbehajtásának keretrendszerét és alapelveit, hogy minimalizálni tudja a vevők késedelmes vagy nem fizetéséből származó hitelkockázatot, ezen felül célja a kockázatok folyamatos nyomon követése, illetve pénzügyi segítségnyújtás biztosítása az értékesítési folyamatok számára a Csoport értékesítési stratégiájának és kockázatviselési képességének megfelelően.

A Csoport termékeit és szolgáltatásait az alábbi kockázati csoportokba sorolta. A Csoport a termék és szolgáltatások csoportokra szabva többféle biztosítéki rendszert alkalmaz ld. táblázatban.

| Vizsgált, együtt kezelt kockázati csoportok | Csoport Kockázati jellemzők, kockázat kezelési eljárások |
|--|---|
| Földgáz és a villamos energia kiskereskedelem | <p>A vevőportfólió kialakításánál a diverzifikálás iparág, cégméret alapján csökkenti a kockázatot.</p> <p>A kereskedelmi kapcsolatok létesítése előtt belső és külső információkra alapuló vevőminősítéssel látjuk el a partnereket, amely minősítés évente felülvizsgálatra kerül.</p> <p>A tisztán vevői hitelkockázat fedezésekor a leginkább preferált biztosítékfajták a hitelbiztosítások, a bankgaranciák, a készpénz és a letét. 2022 folyamán hitelbiztosítóval kötöttünk szerződést a kintlévőségek biztosítására, illetve jelenleg áttértünk a kockázatmentesebb ajánlatadási konstrukcióra, ami előre fizetéses, tőzsdei indexált ajánlatokat jelent.</p> <p>Követelésink alakulását napi szinten monitorozzuk.</p> <p>A fizetési elmaradás esetében legvégső esetben a villamosenergia ágazati törvény lehetőséget biztosít a partner fogyasztásból való kizárásra.</p> |
| Távhőszolgáltatás | <p>A vevők jellemzően önkormányzati tulajdonban álló hőszolgáltató cégek, monitorozásuk folyamatos. A vevő kintlévőségek szinten tartása mellett a Vevőkkel folyamatos az egyeztetés a térülés biztosításáról.</p> |
| Vállalkozás és projektfejlesztés | <p>A vevők előminősítési folyamaton esnek át, a nemfizetési kockázatok bekövetkezési kockázatát pénzügyi teljesítési biztosítékok (bankgarancia, óvadék) alkalmazásával kezeljük.</p> |
| Nagyvállalati partnerek (energetikai szolgáltatások) | <p>A vevők a hazai nagyvállalati szektor kritikus infrastruktúráival rendelkeznek, jellemzően tőzsdén jegyzett transzparensen működő társaságok. A vevők monitorozása folyamatos.</p> |
| Villamos energia nagykereskedelem | <p>Az áramtőzsdén keresztül történő értékesítés ellenértékének befolyását a tőzsdei szabályok biztosítják. A kereskedési partnerek teljesítési biztosítékokat is alkalmaz(hat)nak egymással szemben.</p> |

| Vizsgált, együtt kezelt kockázati csoportok | Csoport Kockázati jellemzők, kockázat kezelési eljárások |
|---|---|
| Rendszerirányító (MAVIR Zrt.) - KÁT | A rendszerirányító kockázati besorolása megegyezik Magyarországgal. Az ország valamennyi KÁT rendszerben értékesítő termelője kizárólag ennek a mérlegkörnek lehet tagja, termelésük ellenértékének fedezetét a VET 13/A. §-a szerinti, a nem lakossági felhasználókra allokált díjjelem fedezi, a rendszer finansziális problémák nélkül üzemel több, mint egy évtizede. |
| Rendszerirányító (MAVIR Zrt.) – rendszerszintű szolgáltatások | Az így nyújtott szolgáltatások ellenértékének befolyásával kapcsolatban ld. a fenti, KÁT tekintetében leírtakat. |
| Lízing követelések | A követelés értékét a lízingbe adott eszközök tulajdonjoga biztosítja. |

2020-ban a COVID-19 miatt bekövetkezett gazdálkodási korlátozások, szektorok működési korlátozása a vevői kockázat növekedését eredményezte, emiatt a Csoport növekvő kockázati értéket azonosított. A 2020-ban megnövekedett kockázati tényezőket 2022-ben továbbra is az ECL modell felülvizsgálatakor figyelembe vettük és számszerűsítettük. A tárgyév során nem volt szükséges vevőktől kapott bankgarancia vagy más biztosíték lehívása.

A Csoport követelései és a követelésekkel kapcsolatosan várható veszteségek részletes bemutatása a IV.14 és a IV.19 pontokban található.

III.4.2 Likviditási kockázat és annak kezelése

A Csoport likviditási terveket készít, amelyben vizsgálja a likviditási pozíciókat és a terveket elemezve előre és megfelelő időben gondoskodik a megfelelő likviditás fenntartásáról.

- A Csoport a tagok közt is használható banki elszámolású cash-pool rendszerrel rendelkezik, amely eredményesen kezeli a Csoporton belüli pénzeszköz felhasználás és igények eltérő időben és összegben való megjelenését.
- Ezenkívül a Csoport közös likviditási banki keretekkel rendelkezik, amelyek rendelkezésre állása biztosítja a csoport megfelelő és rugalmas likviditási lehetőségeit.
- A 2019. és 2020. évben kibocsátott 10 éves futamidejű kötvények átalakították a Csoport rendelkezésére álló likvid pénzeszköz állomány forrás összetételét, a források hosszú távúra változása miatt a rövid- és a középtávú likviditás jelentősen javult.

A hitelek és kötvények jövőbeni cash flowi és a hitelezési kondíciók részletesen bemutatásra kerülnek a IV.21, és a IV.22 pontokban.

A Csoport pénzügyi instrumentumainak lejáratái a következők:

| Pénzügyi instrumentumok | Lejárata | | |
|---|--------------|-----------|------------|
| | 1 éven belül | 2-5 év | 5 éven túl |
| <i>Eszközök:</i> | | | |
| Tartósan adott letét, kölcsön | - | 969 602 | - |
| Vevőkövetelések | 24 562 537 | - | - |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 8 500 254 | - | - |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | 12 057 221 | - | - |
| Nyereségadó követelések | 193 124 | - | - |
| <i>Források:</i> | | | |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | - | - | 12 658 274 |
| Hitelek és kölcsönök | 7 185 732 | 2 165 951 | 4 504 100 |
| Pénzügyi lízing tartozások | 391 600 | 955 463 | 893 134 |
| Kapott Előlegek | 1 499 254 | - | - |
| Szállítótartozások | 11 282 617 | - | - |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | - | 944 980 | 293 036 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások | 24 885 619 | - | - |
| Nyereségadó kötelezettségek | 1 046 918 | - | - |

III.4.3 Kamatkockázat és annak kezelése

A Csoport finanszírozása rögzített kamatozású kötvényeken és változó kamatozású projekt hiteleken keresztül történik.

A projekt hitelek kamat rögzítésére a Csoport kamatswapokat kötött, amely során a változó cash-flowkat meghatározott időtartamra fix cash-flowkra cseréli megadott tőkeösszeg tekintetében. Ezeket a swapokat a Csoport cash-flow fedezeti ügyletként kezeli.

A fedezeti ügyleteket a Csoport hatékonynak tekinti, mert a hiteleket nyújtó bankkal kötötte azokat a kapcsolódó hitelek feltételeihez illesztve.

A kamatfedezeti ügylettel fedezett hitelek esetében kamatkockázat nincs.

A Csoport kamatfedezeti ügylettel nem fedezett kölcsöne esetében a BUBOR 5%-os változása esetén a kamatráfordítások 1 napi összege az alábbiak szerint alakul:

| Kamatkockázat | eFt | Bubor változás +/- 5% |
|---|-----------|-----------------------|
| Kamatfedezeti ügylettel nem fedezett rövid lejáratú anyavállalati hitel | 6 000 000 | 822 |

III.4.4 Deviza kockázat és annak elemzése

A Csoport deviza kockázata azokban az esetekben áll fenn, amikor az ügyletek bevételei és ráfordításai eltérő devizában realizálódnak. A Csoportnak a tevékenységével összefüggésben nincs jelentős rejtett deviza kockázata (embedded derivatives).

| Kezelendő kockázat | Fedezeti ügylet | Célkitűzés |
|---|--|---|
| Kiskereskedelmi forgalomban a villamos-energia beszerzés és értékesítés deviza árfolyamának változása | A nettó deviza pozíció (EUR) határidős ügylettel (jellemzően vásárlási) történő fedezése | Célkitűzés a 95%. |
| A távhőtermelés komponenseinek (gáz, CO ₂) | A hőtermeléshez szükséges energiahordozók EUR | A hatósági hőár deviza kitettségeinek teljes fedezése |

| | | |
|---|--|--|
| hatóságilag szabályozott (fix) árfolyamhoz képest történő elmozdulása | ellenértékének fedezése deviza forward ügyletekkel | |
|---|--|--|

III.4.5 Energiatermék árváltozás kockázata és annak kezelése

A Csoport tevékenységi köréből fakadóan jelentős kitettséggel rendelkezik egyes energiahordozók árának változásával szemben, melyet megfelelő ár képzéssel és fedezeti ügyletekkel kezel.

| Kezelendő kockázat (fedezett ügylet) | Fedezeti ügylet | Célkitűzés |
|---|--|---|
| Hatósági áras távhő termeléshez szükséges gáz mennyiség és ár komponensei | A MEKH távhőár megállapításakor határidős gáz fedezeti ügyletek létesítése | Maximális fedezés a távhőár szabályozó rendeletében szereplő gáz árára, valamint a szükséges mennyiségére |
| Piaci árazású hőtermelés | Az előállított hő szükséges inputját (gáz) és a termelés egyéb jellemzőit is követő árképletek alkalmazása | Fenntartható hőtermelés a kapcsolódó villamos energia-termelés optimalizálása által |

III.4.6 Hedge kapcsolatok bemutatása - fedezet és fedezeti politika célkitűzései és eljárásrendje

Az IFRS 9 rendelkezik a fedezeti számvitel (hedge accounting) feltételeiről, az ebben foglalt feltételeknek a Csoport megfelel: a Csoport nyilvántartással rendelkezik a fedezni kívánt és a fedezeti termékekről, a fedezeti kapcsolatok megjelölésre kerültek, a fedezeti kapcsolatok fennállnak és hatékonyak (effective).

- *Energiatermékek mennyiségi és ár kockázat tekintetében* a Csoport az egyes üzleti szegmensekre vonatkoztatva terveket és kockázatkezelési modelleket állított fel. Ezek a modellek az aktuális szerződéseknek és terveknek megfelelően kalkulálják a szükséges fedezeti ügyletek jellegét és mértékét. A fedezeti ügyletek megkötése ezek alapján történik.
- Távhő termék esetében a nem kötelező mennyiségi átvétel miatt a Csoport folyamatosan mérlegeli a hő termék előállításával kapcsolatos fedezett és fedezeti termék kapcsolatot. A fedezendő mennyiség a sokéves adatokon és fogyasztási előrejelzéseken alapul. A tárgyidőszakban a kapcsolat hatékony (effective) volt, kapcsolatok bontására nem került sor.
- Devizakockázat esetén a Csoport a következő 12 hónapban esedékes idegen pénznemben teljesítendő jövőbeli beszerzéseinek árfolyamkockázatát fedezeti ügylettel biztosítja. A megkötött fedezeti ügyletek lejáratát a várható kifizetés időpontjához a lehető legjobban megközelíti.
- A kamatfedezeti ügyleteket (IRS) a Csoport hatékonynak tekinti, mert a hiteleket nyújtó bankkal kötötte azokat a kapcsolódó hitelek feltételeihez illesztve.

III.4.7 A tőke kezelése

A Csoport célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét annak érdekében, hogy részvényeseinek hasznot biztosítson és optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a

tőkeköltség csökkentése érdekében. Az Igazgatóság a tőkeszerkezet fenntartása vagy korrigálása érdekében javaslatot tesz a Közgyűlés részére a tulajdonosoknak kifizetendő osztalék összegéről, valamint a tőkeszerkezethez kapcsolódóan vagy saját hatáskörben dönt – az e tekintetben kapott közgyűlési felhatalmazás keretei között – tőkeemelésről és új részvények kibocsátásáról vagy javaslatot tesz erre vonatkozóan a Közgyűlés részére.

A Csoport megfelel a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek. A Csoport ennek értékelése során a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény előírásait követi figyelemmel. A saját tőkét, illetve annak jegyzett tőkéhez viszonyított arányát az alábbi táblázat mutatja:

| Saját tőke / Jegyzett tőke aránya | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-----------------------------------|---|---|
| Jegyzett tőke | 249 066 | 242 235 |
| Saját tőke | 26 687 862 | 19 009 318 |
| Saját tőke / Jegyzett tőke aránya | 107,15 | 78,47 |

IV. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ ÉS AZ ÁTFOGÓ EREDMÉNYHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

IV.1 Árbevétel

| Árbevételek | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Villamosenergia termelés* | 28 850 234 | 10 855 720 |
| Hőértékesítés | 26 117 359 | 5 850 254 |
| Villamosenergia kereskedelem* | 19 482 859 | 11 545 232 |
| Villamosenergia kapacitásdíj* | 17 249 264 | 8 227 237 |
| Gázkereskedelem | 4 257 203 | 3 892 114 |
| Üzemeltetés és karbantartás (O&M) | 3 624 369 | 2 853 248 |
| Energiaipari szolgáltatási díjak és projektek | 1 338 169 | 631 399 |
| Hulladékgazdálkodás | 1 257 917 | 232 917 |
| Kereskedelmi jutalék árbevételek | 574 203 | 37 075 |
| E-mobilitás szolgáltatás | 183 011 | 51 967 |
| Egyéb árbevétel | 66 134 | 47 058 |
| Operatív lízing bevételek | 26 331 | 25 085 |
| Pénzügyi lízing bevétel | - | 142 |
| Összesen | 103 027 053 | 44 249 448 |

Az árbevételek között olyan tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Csoport fő tevékenységéhez kapcsolódnak.

*A 2021-es kimutatásban a villamosenergia-kereskedelmi tevékenység árbevételei között került kimutatásra a Sinergy Energiakereskedő Kft harmadik fél részére értékesített – csoporton belül megtermelt – villamos energia árbevétele. A Sinergy Energiakereskedő Kft tevékenységét a villamosenergia termelés és villamosenergia kapacitásértékesítés fedi le, ezért az összehasonlíthatóság biztosítására harmadik fél felé értékesített villamos energia árbevétele 4 241 090 E Ft összegben a Villamosenergia termelés árbevételében kerül kimutatásra.

A villamosenergia termelés árbevételei közül kiemelésre került 8 227 237 E Ft villamosenergia kapacitásdíj, amit elkülönítve mutat ki a Csoport jelen beszámolóban.

Csoport tevékenységei:

Villamosenergia-termelési tevékenység: A termelés során a Csoport saját tulajdonú erőműveivel termeli meg az értékesített energiát. A termelési tevékenység árbevételei között kerül kimutatásra a Szabályozási központ tevékenysége, ami magában foglalja a menetrendezési szolgáltatások teljeskörű ügyintézését, MEKH és MAVIR adatszolgáltatások és adminisztrációk, és valós idejű termelésmonitoring tevékenység szerződött partnereink energia termelő egységei részére.

Villamosenergia kapacitásdíj: a magyar villamosenergia rendszerirányító (MAVIR) a mindenkori rendszeregyensúly biztosítása érdekében különböző típusú (FCR, aFRR, mFRR)

kiegyenlítőszabályozási tartalékokat szerez be a megfelelő akkreditációval rendelkező piaci szereplőktől, melyek ellenértéke a kapacitásdíj. A Csoport termelőberendezéseinek ezen lekötött, akkreditált terhelésváltoztatási képességéért kapott ellenérték kerül itt kimutatásra.

Villamosenergia- és gázkereskedelem: kiskereskedelmi tevékenység keretében végső fogyasztók részére villamosenergia és gáz vásárlása és tovább értékesítése. A kereskedelmi szegmens vásárol energiát a csoporton belülről és egyéb kereskedő partnerektől is.

Hőértékesítés: A termelés során a Csoport saját tulajdonú erőműveivel a hőenergiát, melyet hosszútávú szerződések keretében távhőszolgáltatók részére értékesít.

Üzemeltetés és karbantartás (O&M): A Csoport erőművekhez és energiatermelő berendezésekhez kapcsolódó üzemeltetési és karbantartási tevékenységet végez.

Energiaipari projektek kivitelezése: Az energiaipari projektek tevékenységeknél a készülségi fok szerint mutatjuk be az árbevételt.

Hulladékgazdálkodás: a 2019-ben indult hulladékkezelési tevékenység árbevétele kerül itt bemutatásra.

E-mobilitás szolgáltatás: engedélyes töltőberendezések üzemeltetése és e-mobilitási szolgáltatások lakossági és vállalati ügyfeleknek

Operatív lízing bevétel: A Csoport operatív lízingbe (bérleti szerződés alapján) adja az Alteo-Therm Kft. győri és soproni telephelyén ingatlanjainak bizonyos részeit. A bérleti szerződések határozatlan időre szólnak. A Csoport nem tart kifejezetten bérbeadási cézzal elkülönülő eszközöket, hanem saját használatra tartott eszközei egy részét adja bérbe. A Csoport nem ad tovább a bérelt eszközöket al-lízingbe.

Pénzügyi lízing bevétel: Az IFRS16 szabályai szerint tartós lízingnek minősülő szerződésekben a lízing kamat itt kerül bemutatásra.

Egyéb árbevétel: harmadik félnek nyújtott könyvelési szolgáltatás, és egyéb tevékenységekhez nem sorolható árbevételek egyéb árbevételeként jelennek meg.

Gazdálkodási időszakban egyéb speciális bemutatási elveket igénylő tevékenységek:

- A Csoportnak a tárgyévben nem volt megszűnő tevékenysége.
- A Csoportnak árbevételeként kimutatandó kamata, royalty-ja, illetve osztaléka nem volt.

Bevétel elszámolásban nem szereplő forgalmi tételek:

- A Csoport az árbevételéből az állam, vagy más nevében beszedett adókat díjakat elhagyja, azokat, mint ráfordítás csökkentő tételeket mutatja be (összevonja a bevételt és ráfordítást). Tételes felsorolást ld. a II.5.7 pontban.

IV.2 Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások között olyan tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Csoport fő tevékenységéhez kapcsolódnak, és nem képezik a megszűnő tevékenység ráfordításait.

| Anyagjellegű ráfordítások | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Energiahordozó – Villamos energia | (35 313 433) | (10 094 979) |
| Energiahordozó – Gáz | (28 777 446) | (10 683 258) |
| Karbantartás és projektek anyag és szolgáltatás igénye | (2 977 519) | (2 380 998) |
| Szakértői szolgáltatások (tanácsadás, könyvvizsgálat, IT) | (896 233) | (633 639) |
| Hulladékgazdálkodási szolgáltatás | (851 883) | (178 417) |
| Bankköltség, biztosítás | (343 191) | (271 792) |
| Ügynöki jutalék | (253 828) | (573 071) |
| Bérleti díjak (Iroda, gépek, járművek, adatvonalak, IT) | (191 870) | (133 293) |
| Egyéb | (188 092) | (126 421) |
| Egyéb üzemanyagok és víz | (184 934) | (129 604) |
| Adminisztráció és irodai költségek | (162 183) | (100 641) |
| EBK, ISO, környezetvédelem | (154 431) | (162 441) |
| Marketing | (83 859) | (107 125) |
| Hatósági díjak, illetékek | (63 674) | (41 258) |
| E-mobilitás szolgáltatás költsége | (6 253) | (7 507) |
| Összesen | (70 448 829) | (25 624 444) |

IV.3 Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások sor a Csoport béreit, egyéb kifizetéseit és a kapcsolódó járulékokat tartalmazza.

| Személyi jellegű ráfordítások | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Béreköltség | (4 065 501) | (2 960 051) |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | (452 972) | (417 830) |
| IFRS 2 javadalmazás | (830 840) | (261 274) |
| Részvényalapú juttatás ráfordításai | - | (2 460) |
| Járulékok | (602 336) | (550 622) |
| Összesen | (5 951 649) | (4 192 237) |

Részvényalapú juttatás ráfordításai: személyi jellegű ráfordítások részeként elszámolásra a dolgozók részvényjuttatásainak eredmény hatásai. A kapcsolódó bemutatásokat a IV.35. pontban részletezzük.

Információk közzététele a munkavállalókról

| Átlagos statisztikai létszám | 2022. | 2021. |
|------------------------------|-------|-------|
| ALTEO Nyrt. | 291 | 270 |
| FE-Group Invest Zrt. | 92 | N/A |

A Csoport záró létszáma 2022.12.31-én 413 fő.

IV.4 Egyéb bevételek ráfordítások, nettó

| Egyéb bevételek és ráfordítások eredménye | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Egyéb ráfordítások: | (6 880 773) | (2 035 658) |
| CO2 ráfordítás | (2 385 689) | (1 275 960) |
| Adó jellegű járulékok, díjak, fizetési kötelezettségek | (2 057 062) | (52 534) |
| Fizetett bírság, kártérítés, késedelmi kamat | (1 808 019) | (414 747) |
| Készletek és követelések értékvesztése | (310 138) | (119 856) |
| METÁR túltámogatás | (258 134) | (56 446) |
| Céltartalék feloldása (képzése) | (36 856) | (39 791) |
| Támogatás, elengedett követelés | (32 952) | (9 639) |
| Tárgyi és immateriális eszköz selejtezése | (2 298) | (12 612) |
| Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése | 2 995 | (557) |
| EKR kvóta ráfordítása (és feloldás) | 7 380 | (53 516) |
| Egyéb bevételek: | 115 911 | 240 053 |
| Kapott támogatás | 65 960 | 68 696 |
| Kapott bírság, kártérítés, késedelmi kamat | 20 453 | 24 118 |
| Káresemény bevétele (ráfordítása) | 17 618 | 141 216 |
| Egyéb elszámolások | 11 880 | 6 023 |
| Összesen | (6 764 862) | (1 795 605) |

- CO₂ ráfordítások között a villamosenergia termeléshez kapcsolódó CO₂ kibocsátási kvóták tárgyévi ráfordítása kerül elszámolásra.
- Adójellegű ráfordítások között kerül elszámolásra a Csoportot a 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelet az extraprofit adókról 3/A. § szerinti a kiegyenlítő szabályozási szolgáltatót terhelő adó. Az adó alapja a szolgáltatás ellenértékeként kapott (pénzügyileg realizált) árbevétel. Az adó mértéke 2022-ben az adóalap 13%-a. 2023-ban az adó mértéke 10% lesz.
- Fizetett bírságok között kerül kimutatásra a MAVIR által kiszabott megújuló erőművek szabályozásával kapcsolatos pótdíjak összege.
- Készletek és követelések értékvesztései között kerül kimutatásra a készletek piaci értékre történő leírása és a követelések egyedi és ECL modell szerinti értékvesztése
- METÁR túltámogatások között azon összegek szerepelnek, amelyeket a támogatási rendszer szabályai szerint a MAVIR Társaságcsoporthunk felé érvényesített
- A céltartalékok képzésével, feloldásával kapcsolatos információk részletes kifejtése megtalálható a II.5.7. számú megjegyzésekben.

- A kapott támogatásokról az eszközök létesítésére kapott támogatások időarányos összegét tartalmazza. (Energiatároló Füredi u. Felsődoboz felújítás és a Hulladékgazdálkodás üzletág fejlesztéséhez igénybe vett iparfejlesztési támogatás)
- A kapott bírság, kártértérítés, késedelmi kamat soron szereplő tételek között a legjelentősebb tétel a villamos energiatermeléssel és kereskedelemmel kapcsolatos menetrend tartási kötelezettség nem teljesítése miatti kötbérek és a KÁT rendszert érintő pénzvisszatérítések összege
- EKR kvóta ráfordításai (és feloldása) került kimutatásra az energiahatékonysági kötelezettségi rendszer keretében a Társaságcsoportot érintő 2022. évre vonatkozó kötelezettség és feloldás különbözete
- Az egyéb elszámolások nem kategorizálható ráfordításokat és bevételeket tartalmaznak, mint partner-, illetve adófolyószámla rendezések, kerekítési különbözetek, nem nyereségadónak minősülő elvonások, elévült kötelezettségek kivezetése.

IV.5 Aktivált saját teljesítmények

| Aktivált saját teljesítmények | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktivált teljesítmények anyagjellegű ráfordításokból | - | 6 175 |
| Aktivált teljesítmények személyi jellegű ráfordításokból | 358 915 | 236 651 |
| Összesen | 358 915 | 242 826 |

Aktivált saját teljesítmények között került kimutatásra a cégcsoporton belül megvalósított beruházásokhoz kapcsolódóan közvetlenül felmerült személyi jellegű és egyéb anyag jellegű ráfordítások.

IV.6 Pénzügyi bevételek, ráfordítások, nettó

A pénzügyi tételek között az árfolyamkülönbözetek fő összetevője az év végi nem realizált árfolyamvesztés. Árfolyamkülönbözetek a Csoport devizás tranzakcióin keletkeztek.

Egyéb pénzügyi elszámolások között került kimutatásra az Energigas Kft. (harmadik fél) felé nyújtott kölcsön értékvesztése és a kártalanítások összege, amelyeket megszűnő villamos energia kereskedelmi szerződések miatt fizetett a Csoport.

| Nettó pénzügyi eredmény | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Pénzügyi bevételek | 3 010 721 | 384 928 |
| Kapott/járó kamatok | 547 319 | 53 175 |
| Árfolyamnyereség | 2 463 402 | 331 546 |
| Egyéb pénzügyi bevételek | - | 207 |
| Pénzügyi ráfordítások | (3 947 452) | (2 255 979) |
| Fizetett/fizetendő kamatok | (1 594 711) | (1 025 152) |
| Kártalanítás megszűnő szerződés miatt | (1 313) | (1 005 894) |
| Árfolyamvesztés | (2 337 542) | (212 188) |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások | (13 886) | (12 745) |
| Nettó pénzügyi eredmények | (936 731) | (1 871 051) |
| Nettó kamatráfordítás | (1 047 392) | (971 977) |
| Nettó árfolyam eredmény | 125 860 | 119 358 |
| Egyéb pénzügyi elszámolások | (15 199) | (1 018 432) |
| Összesen | (936 731) | (1 871 051) |

IV.7 Adók

IV.7.1 Adók az eredményben – adó ráfordítások típusai

A Csoport tagjai a magyar adójog szerint teljesítik kötelezettségeiket. Az adóráfordításként bemutatott adók:

| Adók | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Helyi iparüzési adó ráfordítás | (1 052 567) | (604 793) |
| Innovációs járulék ráfordítás | (156 413) | (94 514) |
| Társasági adó ráfordítás | (185 572) | (214 997) |
| Energiatermelők különadója | (411 300) | (103 158) |
| Halasztott adó ráfordítás | (1 107 592) | (197 356) |
| Összesen | (2 913 444) | (1 214 818) |

IV.7.1 Nyereségadók a mérlegben

A nyereségadó követelések a mérlegben:

| Nyereségadók a mérlegben | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--------------------------------|---|---|
| Társasági adó túlfizetés | 187 384 | 1 365 |
| Innovációs járulék túlfizetés | 32 | 6 307 |
| Helyi iparüzési adó túlfizetés | 5 708 | 22 548 |
| Nyereségadó követelések | 193 124 | 30 220 |

A nyereségadó kötelezettségek a mérlegben:

| Nyerességadók a mérlegben | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| Társasági adó kötelezettség | 172 560 | 108 971 |
| Innovációs járulék kötelezettség | 103 871 | 51 438 |
| Energiaellátók jövedelemadója kötelezettség | 331 062 | 59 193 |
| Helyi iparüzési adó kötelezettség | 439 425 | 187 557 |
| Nyerességadó kötelezettségek | 1 046 918 | 407 159 |

IV.7.2 Adózási információk

Adócsoport tagok bemutatása

2019. január 1-jével az alábbi társaságot Társasági adócsoportot alakítottak, melyhez 2022. január 01-től további tagok csatlakoztak. A Társasági adócsoport tagjai:

| 2022.01.01-től |
|---|
| Csoportvezető: Sinergy Energiakereskedő Kft. |
| Tagok: Alte-A Kft. Alte-Go Kft. Alteo Energiakereskedő Zrt. Alteo-Depónia Kft. Alteo-Therm Kft. Domaszék 2MW Kft. Euro-Green Energy Kft. Monsolar Kft. Pannon Szélerőmű Kft. Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Kft. Sunteo Kft. |

Adó ellenőrzések felsorolása

A Csoportnál az Adóhatóságok a következő vizsgálatokat folytatták:

| Adóalany | 2022. évi vizsgálat típusa, adónem, időszak |
|--|--|
| Alteo Energiaszolgáltató Nyrt | 2020. év átfogó vizsgálat (lezárult) |
| Alteo Energiakereskedő Zrt | 2020. év átfogó vizsgálat (lezárult) |
| Alteo-Therm Kft | 2022. 09 hó Áfa kiutalás előtti ellenőrzés (lezárult) |
| Alteo-Therm Kft | 2022. 10 hó Áfa kiutalás előtti ellenőrzés (lezárult) |
| FE-Group Zrt | 2021. IV. negyedév jogkövetési vizsgálat (folyamatban) |
| FE-Group Zrt | 2022. II. negyedév jogkövetési vizsgálat (folyamatban) |
| Sinergy Energiakereskedő Kft | 2017. év átfogó vizsgálat (lezárult) |
| Sinergy Energiakereskedő Kft | 2020. év átfogó vizsgálat (lezárult) |
| Sinergy Energiakereskedő Kft | 2022. 03 hó Áfa kiutalás előtti ellenőrzése (lezárult) |
| Sinergy Energiakereskedő Kft | 2022. 04 hó Áfa kiutalás előtti ellenőrzése (lezárult) |
| Sinergy Energiakereskedő Kft | 2022. 05 hó Áfa kiutalás előtti ellenőrzése (lezárult) |
| Sinergy Energiakereskedő Kft | 2022. 07 hó Áfa kiutalás előtti ellenőrzése (lezárult) |
| Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Kft | 2018. év átfogó vizsgálat (lezárult) |
| Tisza-WTP Kft | 2019-2020. év átfogó vizsgálat (lezárult) |

A lezárult vizsgálatok esetében az adóhatóság megállapítást nem tett.

IV.7.3 Adók az eredményben – nyerségadó számítások

| Adó alapok levezetése | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Adózás előtti eredmény IFRS-ek szerint | 15 756 735 | 7 072 268 |
| Eltérések hatása | 2 024 641 | 1 553 962 |
| Adózás előtti eredmény HAS szerint | 17 781 376 | 8 626 230 |
| Növelő tételek | 4 521 703 | 4 996 511 |
| Céltartalék képzés összege | 112 147 | 23 193 |
| A számviteli törvény szerint az adóévben terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírásként elszámolt összeg | 3 146 073 | 2 863 451 |
| Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások | - | - |
| Jogerős határozatban megállapított bírság, jogkövetkezményből adódó kötelezettség ráfordításként | 1 779 | 2 938 |
| Követelésre elszámolt értékvesztés összege | 143 772 | 142 351 |
| Elengedett követelés (kivéve ha magánszemély javára) | 163 999 | 60 518 |
| Egyéb | 123 093 | 84 074 |
| Munkavállalónak tőkeinstrumentumhoz nyújtott részvényalapú kifizetés adózás előtti eredmény terhére elszámolt adóévi összege, illetve az MRP szervezet tőkeinstrumentumhoz kapcsolódó meghatározott összege | 830 840 | 1 819 986 |
| Csökkentő tételek | 20 259 599 | 11 205 556 |
| Az előző évek elhatárolt veszteségéből (negatív adóalapjából) az adóévben leírt összeg | 847 101 | 1 586 487 |
| Céltartalék felhasználása miatt adóévben elszámolt | 1 200 | 37 000 |
| Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás | 2 675 676 | 1 950 990 |
| A fejlesztési tartalék adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege | 13 660 786 | 3 150 000 |
| de legfeljebb az adózás előtti eredmény összege | 2 502 000 | 1 930 000 |
| A követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés, a követelés bekerülési értékéből a behajthatatlanná vált rész | 24 | 34 079 |
| Támogatás, juttatás meghatározott összege | 17 435 | - |
| Az adófelajánlással összefüggésben egyéb bevételként elszámolt jóváírás | 3 096 | - |
| Egyéb | - | 313 |
| IFRS-ek szerint egyedi helyi iparűzési adó, innovációs járulék összege | 515 272 | - |
| Munkavállalónak tőkeinstrumentumhoz nyújtott részvényalapú kifizetés adózás előtti eredmény javára elszámolt adóévi összege, illetve az MRP szervezet tőkeinstrumentumhoz kapcsolódó meghatározott összege | 297 983 | 2 540 369 |
| Célcsoport negatív adóalapja | (260 973) | (23 682) |
| Adó alap | 2 043 480 | 2 417 185 |
| Adó (9%) | 183 913 | 217 547 |
| Kedvezmény (adó csökkentő) | - | (11 368) |
| Csoportos tao miatti különbözet | (150) | (2 160) |
| Társasági adó törvény szerinti adó | (183 763) | (204 019) |
| Adókedvezményre jogosító sport és művészeti támogatás | - | - |
| Akvizíció TAO különbözet | 5 559 | - |
| Előző évek társasági adó módosítása | (7 365) | (10 979) |
| Társasági adó eredményhatása | (185 572) | (214 998) |

| Adó alapok levezetése | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Halasztott adó mérlegváltozásokból: | | |
| Halasztott adó eszköz megképzése (adó nyereség) | 31 990 | 71 395 |
| Halasztott adó eszköz kivetése (adó veszteség) | (71 395) | (132 811) |
| Halasztott adó kötelezettség megképzése (adó veszteség) | (2 248 154) | (1 487 761) |
| Halasztott adó kötelezettség kivetése (adó nyereség) | 1 487 761 | 866 550 |
| Halasztott adó Egyéb átfogó eredményben elszámolt: | | |
| Halasztott adó egyéb átfogó eredményben elszámolva | 204 651 | 524 812 |
| Halasztott adó egyéb átfogó eredményből kivezetve | (524 812) | (39 541) |
| Akvízió során felvett halasztott adó kötelezettség | 12 367 | - |
| Halasztott adó eredmény hatása | (1 107 592) | (197 356) |
| ebből Átfogó eredményben kimutatott: | (799 798) | (682 627) |
| ebből Egyéb átfogó eredményben kimutatott: | (320 161) | 485 271 |
| Helyi iparüzési adó ráfordítás | (1 052 567) | (604 793) |
| Innovációs járulék ráfordítás | (156 413) | (94 514) |
| Energiatermelők különadója | (411 300) | (103 158) |
| Jövedelemadók eredmény hatása | (2 913 444) | (1 214 819) |

IV.7.4 Nyereségadótól eltérő adókra vonatkozó információk

A 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelet az extraprofit adókról 3/A. § szerint az adó alanya a kiegyenlítő szabályozási szolgáltató. Az adó alapja a szolgáltatás ellenértékéért kapott (pénzügyileg realizált) árbevétel. Az adó mértéke 2022-ben az adóalap 13%-a. 2023-ban az adó mértéke 10% lesz.

A Csoport az extraprofit adó ráfordításait az Egyéb ráfordítások között mutatja ki.

IV.8 Halasztott adók

A Csoport a halasztott adó eszközöket és kötelezettségeket adóalanyonként állapította meg. A halasztott adó változását a Csoport az eredménykimutatásban jelenítette meg.

| Halasztott adó mozgások | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Halasztott adó eszköz | | |
| nyitó eszköz | 71 395 | 132 811 |
| növekedés | 31 990 | 71 395 |
| csökkenés | (71 395) | (132 811) |
| | 31 990 | 71 395 |
| Halasztott adó kötelezettség | | |
| nyitó kötelezettség | 1 487 761 | 866 550 |
| akvizícióban felvett | 12 367 | - |
| növekedés | 2 235 787 | 1 487 761 |
| csökkenés | (1 487 761) | (866 550) |
| | 2 248 154 | 1 487 761 |
| Halasztott adó egyéb átfogó eredményben | | |
| nyitó eszköz | 524 812 | 39 541 |
| növekedés | - | - |
| csökkenés | (320 161) | 485 271 |
| | 204 651 | 524 812 |

| Halasztott adók levezetése | 2022.12.31-én végződő év ezer Ft | | | | 2021.12.31-én végződő év ezer Ft | | | |
|--|----------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | Adó érték | Számviteli érték | Halasztott adó követelés alap | Halasztott adó kötelezettség alap | Adó érték | Számviteli érték | Halasztott adó alap | Halasztott adó kötelezettség alap |
| Ingatlanok, gépek és berendezések | 20 851 849 | 27 843 737 | - | (6 991 888) | 20 598 006 | 25 738 088 | - | (5 140 082) |
| Egyéb immateriális eszközök | 782 555 | 2 417 675 | - | (1 635 120) | 691 801 | 2 516 820 | - | (1 825 019) |
| Üzemeltetési szerződések | - | 925 860 | - | (925 860) | - | 1 052 216 | - | (1 052 216) |
| Használati jogok | 1 031 186 | 2 016 580 | - | (985 394) | 1 006 221 | 1 766 502 | - | (760 281) |
| Goodwill | 735 913 | 735 913 | - | - | - | - | - | - |
| Halasztott adó eszközök | 31 990 | 31 990 | - | - | 71 395 | 71 395 | - | - |
| Tartósan adott letét, kölcsön | 781 285 | 969 602 | 188 317 | - | 47 551 | 225 651 | 178 100 | - |
| Tartós részesedés társult vállalkozásban | 100 | 100 | - | - | 100 | 100 | - | - |
| Értékesítési céllal tartott eszközök | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Készletek | 1 779 133 | 1 779 133 | - | - | 1 076 779 | 1 076 779 | - | - |
| Vevőkövetelések | 23 895 617 | 24 562 537 | 666 920 | - | 4 064 680 | 4 425 345 | 360 665 | - |
| Rövid lejáratú lízing eszközök | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Kibocsátási jogok | 1 521 340 | 1 521 340 | - | - | 2 336 075 | 2 336 075 | - | - |
| EKR jogok | - | - | - | - | 59 450 | 59 450 | - | - |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 6 550 518 | 8 500 254 | - | (1 949 736) | 2 795 893 | 8 627 136 | - | (5 831 243) |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | 15 372 464 | 15 400 439 | 27 975 | - | 9 097 176 | 9 155 718 | 58 542 | - |
| Nyeréségadó követelések | 57 133 | 202 805 | (145 672) | - | 30 220 | 30 220 | - | - |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik | 16 465 328 | 16 465 328 | - | - | 3 679 253 | 3 679 253 | - | - |
| Veszteségelhatárolás | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Jegyzett tőke | 249 066 | 249 066 | - | - | 242 235 | 242 235 | - | - |
| Árszóró tartalékok | 6 510 002 | 6 510 002 | - | - | 5 889 229 | 5 889 229 | - | - |
| Részvény alapú kifizetések tartaléka | (1 459 544) | (1 459 544) | - | - | (688 513) | (688 513) | - | - |
| Eredménytartalék | 19 343 830 | 19 343 830 | - | - | 8 281 398 | 8 281 398 | - | - |
| Tulajdonosi tranzakciók | - | - | - | - | (32 222) | (32 222) | - | - |
| Hedge ügyletek tartaléka | 2 069 245 | 2 069 245 | - | - | 5 306 431 | 5 306 431 | - | - |
| Átváltási tartalék | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lekötött tartalék | 16 117 856 | - | - | (16 117 856) | 3 592 318 | - | - | (3 592 318) |
| Nem kontrolláló érdekelttség | (44 531) | (44 531) | - | - | 10 031 | 10 031 | - | - |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 6 710 880 | 6 670 051 | - | (40 829) | 6 629 712 | 6 583 098 | - | (46 614) |
| Tartozások követénykibocsátásából | 12 658 274 | 12 658 274 | - | - | 12 658 274 | 12 658 274 | - | - |
| Pénzügyi lízing tartozások | 704 260 | 1 848 597 | 1 144 337 | - | 785 542 | 1 687 704 | 902 162 | - |
| Halasztott adó kötelezettségek | 2 248 154 | 2 248 154 | - | - | 1 487 761 | 1 487 761 | - | - |
| Céltartalékok | - | 1 247 765 | 1 247 765 | - | - | 944 136 | 944 136 | - |
| Halasztott bevételek | 805 775 | 805 775 | - | - | 593 865 | 593 865 | - | - |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 591 259 | 1 238 016 | 646 757 | - | 536 090 | 536 090 | - | - |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 49 988 592 | 49 988 592 | - | - | 17 259 460 | 12 261 231 | 1 771 | - |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | 7 185 732 | 7 185 732 | - | - | 419 778 | 419 778 | - | - |
| Rövid lejáratú követénytartozások | - | - | - | - | 2 312 138 | 2 312 138 | - | - |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing tartozások | 391 600 | 391 600 | - | - | 237 744 | 237 744 | - | - |
| Kapott előlegek | 1 499 254 | 1 499 254 | - | - | 3 989 | 8 989 | - | - |
| Szállítótartozások | 15 528 500 | 15 528 500 | - | - | 4 546 498 | 4 546 498 | - | - |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | - | 324 160 | - | (324 160) | - | - | - | - |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhat | 23 842 915 | 24 002 747 | 159 832 | - | 9 211 696 | 9 328 196 | 116 500 | - |
| Nyeréségadó kötelezettségek | 1 056 599 | 1 056 599 | - | - | 407 246 | 407 888 | 642 | - |
| Mérlegképezés halasztott adó pozíciója | | | 3 936 231 | (28 970 843) | | | 2 562 518 | (18 247 773) |
| Nem megforduló különbözletek | | | | | | | | |
| Konszolidációs egységek nettó halasztott adó pozíciója | | | 355 447 | (24 979 484) | | | 793 291 | (16 530 674) |
| Ebből az átfogó eredmény része | | | | (2 273 896) | | | | (5 831 243) |
| Halasztott adó eszköz (9%) | 9% | | 31 990 | | 9% | | 71 396 | |
| Ebből az átfogó eredmény része: | 9% | | | | 9% | | | |
| Halasztott adó kötelezettség (9%) | 9% | | | 2 248 154 | 9% | | | 1 487 761 |
| Ebből az átfogó eredmény része: | 9% | | | 204 651 | 9% | | | 524 812 |

IV.9 Tárgyi eszközök és immateriális eszközök

IV.9.1 Az eszközök mozgástáblája

| Eszközök bekerülési értéke | Ingatlanok, gépek és berendezések | Goodwill | Egyéb immateriális eszközök | Üzemeltetési szerződések | Használati jogok | Összesen |
|--|-----------------------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| 2021. január 1. | 33 258 814 | - | 4 774 833 | 1 881 298 | 1 299 692 | 41 214 637 |
| Beszerzés/beruházás használatba vétele | 2 631 923 | - | 634 370 | - | 919 007 | 4 185 300 |
| Értékesítés | (16 082) | - | - | - | - | (16 082) |
| Selejtezés | (9 765) | - | - | - | (29 603) | (39 368) |
| 2021. december 31. | 35 864 890 | - | 5 409 203 | 1 881 298 | 2 189 096 | 45 344 487 |
| Beszerzés/beruházás használatba vétele | 2 860 783 | 735 913 | 687 646 | - | 567 874 | 4 852 216 |
| Akvízió | 2 871 752 | - | - | - | - | 2 871 752 |
| Átsorolás | (1 200) | - | 1 200 | - | - | - |
| Kivezetés értékesítés | (792) | - | - | - | - | (792) |
| Kivezetés lízing módosítás miatt | - | - | - | - | (14 401) | (14 401) |
| Kivezetés selejtezés | (5 009) | - | - | (60 836) | (21 514) | (87 359) |
| 2022. december 31. | 41 590 424 | 735 913 | 6 098 049 | 1 820 462 | 2 721 055 | 52 965 903 |

| Eszközök halmozott értékcsökkenése és amortizációja | Ingatlanok, gépek és berendezések | Goodwill | Egyéb immateriális eszközök | Üzemeltetési szerződések | Használati jogok | Összesen |
|---|-----------------------------------|----------|-----------------------------|--------------------------|------------------|---------------------|
| 2021. január 1. | (7 735 522) | - | (1 737 564) | (668 311) | (236 077) | (10 377 474) |
| Kivezetés értékesítés | 7 124 | - | - | - | - | 7 124 |
| Kivezetés selejtezés | 7 066 | - | - | - | 29 092 | 36 158 |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | (2 405 470) | - | (1 154 819) | (160 771) | (215 609) | (3 936 669) |
| 2021. december 31. | (10 126 802) | - | (2 892 383) | (829 082) | (422 594) | (14 270 861) |
| Akvízió | (1 318 652) | - | - | - | - | (1 318 652) |
| Kivezetés értékesítés | 520 | - | - | - | - | 520 |
| Kivezetés lízing módosítás miatt | - | - | - | - | 2 658 | 2 658 |
| Kivezetés selejtezés | 2 961 | - | - | 60 836 | 20 586 | 84 383 |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | (2 304 714) | - | (787 991) | (126 356) | (305 125) | (3 524 186) |
| 2022. december 31. | (13 746 687) | - | (3 680 374) | (894 602) | (704 475) | (19 026 138) |

| Eszközök nettó értéke | Ingatlanok, gépek és berendezések | Goodwill | Egyéb immateriális eszközök | Üzemeltetési szerződések | Használati jogok | Összesen |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| 2020.12.31. | 25 523 292 | - | 3 037 269 | 1 212 987 | 1 063 615 | 30 837 163 |
| 2021.12.31. | 25 738 088 | - | 2 516 820 | 1 052 216 | 1 766 502 | 31 073 626 |
| 2022.12.31. | 27 843 737 | 735 913 | 2 417 675 | 925 860 | 2 016 580 | 33 939 765 |

IV.9.2 Eszközök értékelése

- Eszköz értékelések számviteli politikáját ld. A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése című fejezetben található.
- Az immateriális javak között nincsen olyan eszköz, amelynek az élettartama határozatlan idejű lenne. A Csoportnak nincsen olyan eszköze, amelyre az átértékelési modellt alkalmazná.
- A Csoport az Edelyn Solar Kft. akvizíciója goodwill elszámolásával zárult ld. a „IV.32 Társaságok felvásárlásával kapcsolatos prezentációk. A goodwill megtérülő értéket a Társaság tesztelte.
- Leszerelési tartalékra alkalmazott diszkontok (2022: 8,57%; 2021: 8,57%).
- A Csoport vezetése minden fordulónapra elvégzi a CGU-k kapcsán a szükséges teszteket, hogy a kimutatott érték megtérülőnek tekinthető-e.
- A Csoport tárgyévben nem számolt el vagy írt vissza értékvesztést egyedi eszközeire és CGU-ira.
- Egyes eszközök pénztermelő egység besorolása 2022-ben megváltozott. Az EURO GREEN Energy Kft-be beolvadt Windeo Kft., ezzel a Windeo termelő berendezései az ASZK-ból átkerültek a Megújuló energia termelő eszközök közé.

IV.9.3 Tárgyidőszaki értékcsökkenés és amortizáció

| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Elszámolt értékcsökkenés, amortizáció | (3 527 162) | (3 936 669) |

IV.9.4 Eszköz típusok

Ingatlanok, gépek, berendezések

| Ingatlanok, gépek és berendezések | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-----------------------------------|---|---|
| Erőművi ingatlanok | 3 738 748 | 3 510 227 |
| Energiatermelő berendezések: | | |
| Gázmotor, kapcsolódó hőtermelés | 4 995 840 | 4 255 642 |
| Energiatároló blokk | 2 052 261 | 1 612 278 |
| Napelempark | 4 718 485 | 4 875 333 |
| Szélturbina | 7 491 167 | 7 949 233 |
| Vizierőmű | 621 862 | 693 971 |
| Segédrendszerek | 1 867 609 | 1 874 118 |
| E-töltő | 50 382 | 35 268 |
| Hulladékhasznosító berendezések | 1 082 105 | - |
| Járművek, szállítóberendezések | 198 814 | - |
| Irányítástechnikai eszközök | 644 436 | 534 507 |
| Egyéb eszközök | 382 028 | 397 511 |
| Összesen | 27 843 737 | 25 738 088 |

A Csoport a fenti eszközöket a saját fővállalkozói, mérnöki, karbantartói, üzleti, jogi, gazdasági tanácsadói kapacitását igénybe véve hozta létre. A fenti táblázat nem tartalmazza a beruházásokhoz kapcsolódó immateriális eszközök (KÁT, K+F, Koncesszió) növekedését.

Az immateriális javak között kimutatott IFRS 15 szerinti szerződéses eszközök kapcsán a részletező bemutatások a IV.11. pontban találhatóak.

Az Egyéb eszközök között a Csoport az irodai és IT berendezéseit tartja nyilván.

Goodwill megtérülő érték tesztje

| Goodwill | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---------------------------|---|---|
| Goodwill Edelyn Solar Kft | 735 913 | - |
| Összesen | 735 913 | - |

Az Edelyn Solar Kft. megtérülő értékét az erőműpark megépítése majd eszközök energia termelése cash-flow termelési tevékenységre készített kalkuláció képezte. A projekt 2049-ig tervezett

pénzáramai alapján a befektetési érték megtérülése várható az akvizíciókori és mérlegfordulónapi tesztek alapján.

| Megtérülő érték | 2022 |
|---|-----------|
| Diszkontált Cash flow-k jelenértéke (eFt) | 2 918 007 |
| Cash flow termelés tervezett első éve | 2024 |
| WACC | 10,67% |
| Növekedési ráta | 3,00% |
| Befektetési érték (eFt) | 735 913 |

A CGU-k megtérülő értékét a diszkontált cash flowk alapján határozzuk meg. A CGU-k cash flow-inak diszkontálásához alkalmazott adózás előtti diszkontráta 10,67-11,36%. A megtérülő érték meghaladja a fenti könyv szerinti értéket minden CGU esetében. Az goodwill értékvesztés teszt és az érzékenységvizsgálat eredményeként a menedzsment megállapította, hogy a CGU-kra nem kell értékvesztést elszámolni.

Egyéb immateriális eszközök

| Egyéb immateriális eszközök könyv szerinti értéke | 2022.12.31 | 2021.12.31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | -én végződő év ezer Ft | -én végződő év ezer Ft |
| Egyéb jogi eszköz | 695 397 | 411 765 |
| KÁT eszköz | 660 838 | 1 178 579 |
| Saját fejlesztésű irányítási szoftver | 393 563 | 83 641 |
| K+F szellemi termék | 307 270 | 354 426 |
| Szerződéses eszköz (IFRS15) | 181 959 | 155 327 |
| Vásárolt szoftver | 170 769 | 325 050 |
| Kereskedelmi engedély | 7 300 | 7 384 |
| Engedély, csatlakozási díj | 579 | 648 |
| Összesen | 2 417 675 | 2 516 820 |

Üzemeltetési szerződések (IFRIC 12 koncessziók)

| Üzemeltetési szerződések könyv szerinti értéke | 2022.12.31 | 2021.12.31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | -én végződő év ezer Ft | -én végződő év ezer Ft |
| Tisza-WTP üzemeltetési szerződés | 51 537 | 62 583 |
| Tiszaújvárosi Fűtőerőmű üzemeltetés (IFRIC12) | 60 579 | 66 086 |
| Füredi úti Fűtőerőmű üzemeltetés (IFRIC12) | 813 744 | 923 547 |
| Összesen | 925 860 | 1 052 216 |

Használati jogok (IFRS 16 bemutatása a Csoport, mint Lízingbevevő)

| Használati jogok könyv szerinti értéke | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Földbérlet Windeo Kft (2022-ben beolvadt EGE Kft-be) | - | 9 271 |
| Földbérlet EGE Kft | 243 439 | 148 987 |
| Földbérlet Pannon Szélerőmű Kft | 80 628 | 90 791 |
| Területbérlet Zuglói Fűtőerőmű | 314 162 | 356 758 |
| Erőművi eszköz bérlet Felsődobosza/Gibárt | 142 586 | 154 474 |
| Területbérlet FE-Group Zrt | 166 706 | - |
| Gépek, eszközök bérlete FE-Group Zrt | 37 873 | - |
| Iroda, szerelőcsarnok bérlet Alteo Nyrt | 786 011 | 775 035 |
| Gépjármű bérlet Alteo Nyrt | 245 175 | 231 186 |
| Összesen | 2 016 580 | 1 766 502 |

- Nincsen olyan használati jog, ahol al-lízingbe adná tovább a Csoport a mögöttes eszközt.
- A Használati jogot leírása a jogot biztosító szerződés futamideje alatt, lineárisan történik.
- A Csoport nem tart olyan elkülönülő eszközöket, amelyeket kifejezetten bérbeadási célzattal tartana. A bérleti díj bevételekkel kapcsolatos bemutatások a IV.1. pontban találhatóak.
- Az IFRS 16 használati jogok között kerül kimutatásra a Globe 3 Irodaházban bérelt 1 532,29 m² Iroda. Az iroda bérlet időtartama 5+5 év, melynek a bekerülési értéke 808.720 eFt a Társaság a könyveiben.
- Az IFRS 16 használati jogok között kerül kimutatásra a Karbantartás részére Polgáron kialakított szerelőcsarnok.
- A FE-Group Invest Zrt akvizíciója során azonosított IFRS16 használati eszközök: iparterület bérlet, gépjármű és munkagép bérleti szerződések
- A lízing kötelezettséggel kapcsolatos bemutatások a IV.10 és a IV.23 pontban találhatóak.

IV.9.5 Tárgyidőszakban megvalósított eszköz kivitelezések

A Csoport az alábbi kiemelt erőművi eszközberuházásokat hajtotta végre:

| Beruházások | Értéke eFt |
|---|------------|
| Gázmotorok nagyjavítása, felújítása fűtőerőművekben | 867 709 |
| Villanykazán Sopron | 588 001 |
| Szél turbinák nagyjavítása, felújítása | 185 491 |
| Gibárt Vizierőmű pótmunkák | 92 148 |

IV.9.6 Hitelfelvételi költségek aktiválása

A Csoport 2022-ben nem vett fel olyan hitelt, melyhez kapcsolódóan további költségeket aktivált.

IV.9.7 Környezeti hatások nyilatkozat

A Csoportnak nincsen olyan eszköze, amely várhatóan olyan környezeti kárt okoz, amely helyreállítására a Csoport kötelezhető.

IV.9.8 Eszközök, mint hitelfedezeti biztosítékok

A hitelből finanszírozott erőművek esetén a hitelszerződés értelmében zálogjog terheli az eszköz tulajdonos cég vagyonát, és a cég vagyoni betétet. Teljes eszköz fedezeti bemutatást ld. a IV.22.2. pontban.

IV.9.9 Eszközök, visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások

A Csoportnak nincsen olyan eszköze, amely visszavásárlási megállapodás tárgya lenne.

IV.10 Lízing eszközök

IV.10.1 Pénzügyi lízing (a Csoport, mint Lízingbe adó)

A Csoport a BC Therm Kft. (2021.05.31-ével bezárólag) és a Tisza-WTP Kft. -nek az ügyfelekkel kötött szerződését pénzügyi lízing nyújtásként mutatja be.

Pénzügyi lízing tevékenység bemutatása, mérlegelt feltételek és a konkrét szerződéseken elvégzett értékelések eredményei:

- ✓ garantált maradványértékekhez nem köthető egyéb, további azonosítatlan jövőbeli feltételek
- ✓ függő díjak nincsenek
- ✓ eszközökre a lízingbe vevő vételi opcióval rendelkezik
- ✓ az eszköz speciális vevői igényeket elégít ki, a vevőn kívül további gazdálkodók részére nem elérhető
- ✓ a használati idő alatt a szerződés az eszköz tulajdonjog átruházásával szűnik meg, ami az opció lehívásával jön létre

Lízing eszköz értékek

Lízing eszközök között 2020-ban a BC-Therm Kft. lízingértéke került bemutatásra. A BC-Therm Kft.-vel kapcsolatosan fennálló lízing követelésünk 2021-ben kiegyenlítésre került. A leányvállalatban levő 100%-os üzletrészét a Csoport 2021-ben értékesítette.

A Tisza WTP Kft. viszonylatában a Csoport lízing jövedelemre a továbbiakban már nem jogosult, a lízingkövetelés értéke nulla.

IV.10.2 Operatív lízingek

A Csoport operatív lízingbe adja a győri és a soproni telephelyek egy-egy ingatlan részét, a szerződések határozatlan időre szólnak. Ezek az tételek a Csoport árbevételének részét képezik. A Csoport nem tart olyan elkülönülő eszközöket, amelyeket kifejezetten bérbeadási célzattal tartana, azaz kizárólag saját használatra tartott eszközei egy részét adja ilyen módon bérbe. Lásd IV.1 pontot.

Várható lízing árbevételek 2023-2027 években:

| Operatív lízing bevételek | E Ft |
|---------------------------|--------|
| 2023 | 26 594 |
| 2024 | 26 860 |
| 2025 | 27 129 |
| 2026 | 27 400 |
| 2027 | 27 674 |

IV.11 Adott kölcsönök, letétek

| Tartósan adott letét, kölcsön | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Adott kölcsön | 188 317 | 174 188 |
| Elszámolóházi letét | 958 966 | 215 283 |
| Munkavállalói kölcsön | 22 144 | 14 280 |
| Adott kölcsönre elszámolt értékvesztés | (161 444) | (161 444) |
| Elszámolt ECL tartós kölcsönre | (38 381) | (16 656) |
| Összesen | 969 602 | 225 651 |

- Az adott kölcsönök között nincs olyan, amelynek az értékelése valós értéken történik.
- Az elszámolóházi letétek a Sinergy Energiakereskedő Kft. és az Alteo Energiakereskedő Zrt. áramtőzsdéi jelenlétéhez kapcsolódó KELER letétek.
- Munkavállalói kölcsön Id. a IV.36 pontban (kapcsolt felek) kamat: JBK+5%, futamidő 5 év, tőketörlesztésre került sor
- Az ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a IV.19 Várható veszteség modell (ECL) alkalmazása a pénzügyi eszközökre pontban található.

IV.12 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

| Tartós részesedés társult vállalkozásban | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Energigas Kft részesedés | 100 | 100 |
| Összesen | 100 | 100 |

A tartós részesedést az Energigas Kft. 1%-os üzletrésze testesíti meg. (100 ezer forint). Az eszköz valós értéke megegyezik annak bekerülési értékével, így értékváltozás a befektetéssel kapcsolatosan nem került elszámolásra.

IV.13 Készletek

| Készletek | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| Projektek | 857 486 | 540 288 |
| Tartalékalkatrészek, üzemeltetési anyagok | 684 579 | 533 618 |
| Hulladékgazdálkodás árukészlete | 282 761 | - |
| Tüzelőanyagok | 40 036 | 23 634 |
| Készletek értékvesztése | (85 729) | (20 761) |
| Összesen | 1 779 133 | 1 076 779 |

A készlet típusok:

- *Projekt készletek:* A projektekhez kapcsolódó készlet a fordulónapon a vevő által át nem vett anyagok, szolgáltatások értéke.
- *Tartalékalkatrészek, üzemeltetési anyagok:* Az erőművi berendezések karbantartási szolgáltatásaihoz kapcsolódó pótalkatrész készletet és többek között munkaruhát, göngyöleget és segédanyagokat tartalmaznak.
- *Hulladékgazdálkodás árukészlete:* a hulladékfeldolgozási folyamat végtermékeként még nem értékesített áruk
- *Tüzelőanyagok:* A készletek között az erőművekben felhasznált tüzelőanyagok (fűtőolaj) szerepel.
- *Készletek értékvesztése:* a hulladékgazdálkodás készletértékének és valós piaci értékének az akvizíció során azonosított különbözete.
- *Korábbi időszakban elszámolt értékvesztés* nem került visszaírásra 2022-ben.
- *Készletek értékelése:* a készleteket átlagáras módszerrel, egyedileg értékeli a Csoport.

IV.14 Vevőkövetelések

A Csoport vevőkövetelései az energiatermelési és energia szolgáltatási, kereskedelmi, valamint a projektfejlesztési szerződések vevők által elismert, de még pénzügyileg nem rendezett tételeinek fordulónapi egyenlege.

| Vevőkövetelések | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft | Vevői értékvesztések | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-------------------------------|---|---|------------------------|---|---|
| Vevőkövetelések bruttó értéke | 25 229 457 | 4 786 010 | Nyitó állomány | 360 665 | 276 210 |
| Értékvesztés | (666 920) | (360 665) | Elszámolt értékvesztés | 306 255 | 84 455 |
| Összesen | 24 562 537 | 4 425 345 | Záró állomány | 666 920 | 360 665 |

- A követelés értékvesztését és leírását az egyéb ráfordításokban számoljuk el.
- A vevők minősítése egyedileg történik.
- A vevőkövetelések nagy része nem tekinthető biztosítottnak, mert letétek, bankgaranciák stb. nem fedezik azokat.
- A kiskereskedelmi üzletág vevőkövetelései biztosítottak
- Az építési kivitelezési projektek vevőtől a Csoport garanciákkal rendelkezik. A bemutatási időszakokban garanciákat nem kellett érvényesíteni.

- A maximális hitelkockázat megegyezik a vevőkövetelés könyv szerinti értékével.
- A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a IV.19. pontban találhatóak.

A Csoport legnagyobb vevői:

| 2022-ben | Árbevétel %* | 2021-ben |
|---|--------------|---|
| MAVIR Zrt | 18,26% | MAVIR Zrt. |
| Lego Manufacturing Kft | 10,66% | Lego Manufacturing Kft |
| Barcika Szolg Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft | 8,32% | ALPIQ Energy SE |
| MET Austria Energy Trade GmbH | 9,90% | Barcika Szolg Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft |
| BKM Nonprofit Zrt | 6,45% | TVK-Erőmű Kft |

*2022-ben realizált árbevétel aránya az összes árbevételhez képest

A vevőkintlevőségek esedékesség szerint bemutatása (2022):

| Vevőkövetelések | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-------------------------|---|---|
| Nem esedékes: | | |
| 1-30 nap | 12 450 099 | 3 058 627 |
| 31-60 nap | 12 121 216 | 830 492 |
| 61-90 nap | 236 483 | 774 378 |
| 91-180 nap | 9 916 | - |
| Lejárt vevőkövetelések: | | |
| 1-30 nap | 235 219 | 74 811 |
| 31-60 nap | 35 720 | 36 201 |
| 61-90 nap | 17 265 | 617 |
| 91-180 nap | 106 985 | 752 |
| 180-365 nap | 2 047 | 277 |
| 365 napon túli | 14 507 | 9 854 |
| Összesen | 25 229 457 | 4 786 009 |

IV.15 Kibocsátási jogok

| Kibocsátási jogok | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-----------------------------|---|---|
| Kibocsátási jogok CO2 kvóta | 1 366 340 | 2 336 075 |
| EKR kvóta | 155 000 | 59 450 |
| Összesen | 1 521 340 | 2 395 525 |

| CO2 kvóta | Mennyiség (db) | Érték ezer Ft |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 2021.12.31 | 1 366 340 | 2 336 075 |
| Térítés nélkül átvett kvóta | 14 806 | 478 386 |
| Vásárolt kvóta | 16 000 | 513 586 |
| Térítés nélkül visszaadott kvóta | (126 050) | (1 961 707) |
| 2022.12.31 | 1 271 096 | 1 366 340 |

| EKR kvóta | Mennyiség (GJ) | Érték ezer Ft |
|-------------------|----------------|----------------|
| 2021.12.31 | 2 569 | 59 450 |
| Vásárolt kvóta | 4 550 | 95 550 |
| 2022.12.31 | 7 119 | 155 000 |

IV.16 Egyéb pénzügyi eszközök

| Egyéb pénzügyi eszközök | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--------------------------|---|---|
| Származékos ügyletek | 2 598 056 | 5 831 243 |
| Letétek, óvadékok | 4 971 658 | 1 872 525 |
| Elkülönített bankszámlák | 930 540 | 923 368 |
| Összesen | 8 500 254 | 8 627 136 |

A származékos ügyletek követelés jellegű egyenlege a fedezeti ügyletek (EUR/HUF FX forward, kamatswap ügyletek, gáz forward) év végi nem realizált nyereség jellegű egyenlegét tartalmazza. A származékos ügyletekkel kapcsolatos összevont értékeket és az ügyletek értékelési eljárását a IV.20.4 alfejezet tartalmazza.

Letétek, óvadékok olyan kihelyezett pénzeszközök, melyek a gázbeszerzési forward ügyletek és villamos energia kereskedelmi ügyletek biztosítékául szolgálnak a Társaságcsoport kereskedelmi partnereinél.

Az elkülönített bankszámlák olyan pénzeszközöket tartalmaznak, amelyek felhasználása időben korlátozott, vagy feltételekhez szabott. Ezek egyrészt az adósságszolgálatra elkülönített pénzeszközöket jelentik, másrészt olyan bankszámlán elkülönített pénzeszközök, melyek jövőbeni gázvásárlási ügyletek fedezeteként szolgálnak. Ezek az eszközök nem minősülnek pénzeszköznek vagy egyenértékesnek a pénzügyi kimutatásokban. Az elkülönített bankszámlák pénzeszközei változó mértékű kamat jóváírással járnak.

IV.17 Egyéb követelések és időbeli elhatárolások

| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 6 258 939 | 6 463 569 |
| Gázszerződéshez kapcsolódó előleg | 4 429 303 | - |
| Egyéb követelések | 557 648 | 2 489 744 |
| Költségek aktív időbeli elhatárolása | 562 183 | 196 021 |
| Adott előlegek (projektek kapcsán) | 246 601 | 52 271 |
| Projektek - Megrendelőtől járó összegek | 29 041 | - |
| Munkavállalókkal szembeni követelések | 1 481 | 4 592 |
| ECL értékvesztés | (27 975) | (50 479) |
| Összesen | 12 057 221 | 9 155 718 |

- A gázszerződéshez kapcsolódó előlegek között a Csoport MET Magyarország Zrt.-vel kötött gázszállítási szerződése alapján fizetett és fizetendő előlegek szerepelnek.
- Az adott előlegek a futó építési szerelési projektekhez kapcsolódnak.
- A projektek- megrendelőtől járó összegre a részletes bemutatások a IV.31 Projekt fejlesztési szerződések elszámolása IFRS15 alapján.
- Egyéb követelések között kerülnek kimutatásra az egyes adókövetelések és az ÁFA visszaigénylések időszak végi állománya

Az egyéb követelések nem lejártak, illetve a vezetőség megítélése szerint nem kétséges tételek. A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a IV.19 Várható veszteség modell (ECL) alkalmazása a pénzügyi eszközökre pontban találhatóak.

IV.18 Pénzeszközök és egyenértékeseik

| Pénzeszközök | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|----------------------|---|---|
| Bankszámlák – forint | 12 027 652 | 1 534 732 |
| Bankszámlák – deviza | 4 437 015 | 2 144 521 |
| Készpénz | 661 | - |
| Összesen | 16 465 328 | 3 679 253 |

A pénzeszközök között kizárólag a bekerüléstől számított három hónap alatt pénzzé változtatható és felhasználható egyenlegek szerepelnek. A Csoport 2022-ben kihasználta a magas kamatkörnyezetet, szabad pénzeszközeit rövid távon lekötötte. Lekötéseire piacon elérhető kamatot realizált.

IV.19 Várható veszteség modell (ECL) alkalmazása a pénzügyi eszközökre

A Csoport vezetése elvégezte a pénzügyi eszközeinek a kockázati elemzését (ECL modellezés). A pénzügyi eszközök kockázatainak bemutatása a III.4. pontban található. A vázolt kockázatok figyelembevételével a pénzügyi eszközök az alábbi csoportokba sorolhatók:

| Kategória | Definíció | ECL alkalmazása |
|---------------|--|--|
| Teljesítő | A partner megbízható és a múltban sem történt nem-fizetés. Minden kapcsolt tétel teljesítőnek minősül. | 12 havi várható hitelezési veszteség elszámolása. |
| Kétes | 60 és 365 napon túli késedelem külső partner esetén, de nincs direkt bizonyíték nem fizetés kockázatára. | Teljes élettartami várható hitelezési veszteség elszámolása. |
| Nem-teljesítő | 365+ napon túli nem megfizetett tétel külső partner esetén. | Teljes élettartami várható hitelezési veszteség elszámolása. |

A Csoport pénzügyi eszközeire elszámolt értékvesztés minősítési kategóriák (nem mérleg) szerint az ECL összeg oszlopban kerül bemutatásra:

| Várható veszteség modell alkalmazása a pénzügyi eszközökre | Külső Hitel minősítés | Belső Hitel minősítés | ECL% | Bruttó érték | ECL összeg | Nettó összeg |
|--|-----------------------|-----------------------|---------|--------------|------------|--------------|
| Vevők - Nagyvállalati háttérű | N/A | Teljesítő | 3,38% | 1 968 550 | (66 616) | 1 901 934 |
| Vevők - Állami háttérű | N/A | Teljesítő | 1,60% | 18 243 955 | (291 903) | 17 952 052 |
| Vevők - energia kiskereskedelem | N/A | Teljesítő | 3,54% | 1 282 280 | (45 341) | 1 236 939 |
| Vevők - energiatermelés | N/A | Teljesítő | 0,84% | 1 890 354 | (15 879) | 1 874 475 |
| Vevő - menetrendezési szolgáltatás | N/A | Teljesítő | 1,70% | 1 335 904 | (22 764) | 1 313 140 |
| Vevő - egyéb | N/A | Teljesítő | 1,68% | 170 521 | (2 865) | 167 656 |
| Tartósan adott kölcsön Külső fél | N/A | Teljesítő | 1,68% | 22 414 | (266) | 22 148 |
| Vevő - hulladékgazdálkodás | N/A | Teljesítő | 3,38% | 130 816 | (4 426) | 126 390 |
| Adott letételek, óvadékok | N/A | Teljesítő | 1,20% | 5 992 481 | (68 285) | 5 924 196 |
| Adott előleg | N/A | Teljesítő | 1,20% | 230 837 | (2 770) | 228 067 |
| Egyéb követelések | N/A | Teljesítő | 1,20% | 91 931 | (1 103) | 90 828 |
| Vevő - munkavállaló | N/A | Teljesítő | 1,47% | 273 | (4) | 269 |
| Kapcsolt követelések Wallis | N/A | Teljesítő | 3,38% | 246 834 | (8 193) | 238 641 |
| Vevő - Társasház | N/A | nem teljesítő | 100,00% | 823 | (823) | - |
| Tartósan adott kölcsön Külső fél | N/A | nem teljesítő | 100,00% | 188 317 | (188 317) | - |
| Vevő -Energigas | N/A | nem teljesítő | 100,00% | 189 354 | (189 354) | - |
| Vevő - energia kiskereskedelem jogi eljárás alatt | N/A | nem teljesítő | 100,00% | 19 411 | (19 411) | - |
| Egyéb követelések | N/A | nem teljesítő | 100,00% | 25 200 | (25 200) | - |

A Tárgyévi értékelés során a Csoport vezetősége az ECL ráták meghatározásánál nyilvános adatbázisok elérhető adatait veszi figyelembe. A Csoport vezetésének megítélése szerint a partnerek és a szegmensek piacain az általános hitelkockázat az elmúlt időszakban átlagosan 0-0,03% javulást mutatott.

IV.20 Tőke

IV.20.1 Jegyzett tőke és saját részvények

| Jegyzett tőke | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| nyitó | 242 235 | 232 972 |
| Dolgozói részvény program teljesítése részvényt | 16 | 48 |
| Saját részvény vásárlása | - | (3 118) |
| Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján | 6 815 | - |
| Munkavállalói Résztulajdonosi Program teljesítése | - | 7 221 |
| MRP-nek átadott saját részvény | - | 5 112 |
| záró | 249 066 | 242 235 |

A jegyzett tőke a kibocsátott (forgalomban lévő) részvények névértékét tartalmazza.

A kibocsátott részvényeknek a mérlegforduló napon egy sorozata van (A sorozat).

A részvények névértéke 12,5 forint/darab.

Saját részvények darabszámának alakulása 2022-ben:

| Dátum | Esemény | Darab |
|-------------------|------------------------------------|----------------|
| 2020.12.31 | Záró érték | 748 546 |
| 2021.01.29 | Dolgozói rv program transzferálása | (3 837) |
| 2021.04.13 | MRP opció lehívása | (577 644) |
| 2021.04.13 | Saját részvény vásárlása | 249 422 |
| 2021.12.21 | Részvényátadás MRP-nek | (409 000) |
| 2021.12.31 | Záró érték | 7 487 |
| 2022.02.04 | Dolgozói rv program transzferálása | (1 267) |
| 2022.12.31 | Záró érték | 6 220 |

Forgalomba hozott részvények:

- Az Alteo Nyrt 2022 év során tőkeemelést hajtott végre zártkörű kibocsátás útján, a tőkeemelés során 545 200 db részvényt keletkeztetett.
- A Csoport saját részvény állománya 2022.12.31-én 6 220 db.
- A Társaság cégbíróságon jegyzett tőkét a visszavett saját részvények értékével csökkentett értéken mutatja ki a Jegyzett tőke soron.
- Nincs egyéb olyan megállapodás a tulajdonosok között vagy másokkal, amely a Társaságot arra kötelezné, hogy új törzsrészvényeket bocsásson ki vagy meglévőket vásároljon vissza.

IV.20.2 Árszió tartalékok

| Árszió tartalékok | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| nyitó | 5 375 369 | 4 962 084 |
| Dolgozói részvény jutalom teljesítése részvénnel | 2 645 | 4 252 |
| Saját részvény vásárlása | - | (290 601) |
| Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján | 1 129 927 | - |
| Munkavállalói Résztulajdonosi Program teljesítése | - | 267 160 |
| Munkavállalói Résztulajdonosi Program opció értéke | - | 62 819 |
| MRP-nek átadott saját részvény | - | (5 112) |
| <i>Munkavállalói Résztulajdonosi Programmal (MRP) kapcsolatos tőkemozgások</i> | | |
| MRP-nek átadott pénzeszköz I. | - | (100 000) |
| Nem kontrollált MRP részesedés | - | 575 020 |
| MRP-vel szemben fennálló követelés | 2 063 | 6 618 |
| MRP-nek kifizetett osztalék | 63 145 | - |
| Kerekítési különbözet összevont értéke | (1) | - |
| Átvezetés tőkeelemek között | - | (106 871) |
| záró | 6 573 148 | 5 375 369 |

A tárgyévi tulajdonosi tranzakciókban került kimutatásra

- a dolgozói jutalom program teljesítésére átadott 1 267 db részvény névértéken felüli része
- az 545 200 db zártkörű kibocsátással keletkeztetett részvény névértéken felüli része.
- az MRP Szervezet részére átadott pénzeszköz működésre felhasznált része.

IV.20.3 Részvény alapú kifizetések tartaléka, részvény juttatások

| Részvény alapú kifizetések tartaléka | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| nyitó | (206 875) | 62 819 |
| MRP-nek átadott pénzeszköz I. | (300 000) | - |
| MRP-nek átadott pénzeszköz II. | (1 136 742) | - |
| Nem kontrollált MRP részesedés | - | (575 020) |
| MRP-nek kifizetett osztalék | - | (62 819) |
| Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben | 184 073 | 261 274 |
| Átvezetés tőkeelemek között | - | 106 871 |
| záró | (1 459 544) | (206 875) |

Az MRP programokat részletesen a IV.35 Részvény alapú és részvényben teljesített juttatási programok bemutatása pontban mutatjuk be.

IV.20.4 Hedge ügyletek tartaléka

A Csoport a fedezeti összekapcsolások és a teljesített fedezeti célkitűzések alapján a fordulónapon fennálló jövőben teljesülő ügyletek valós értékét az egyéb átfogó eredmény és a tőkében mutatja be.

| Hedge ügyletek tartaléka | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--------------------------|---|---|
| nyitó | 5 306 431 | 399 801 |
| Hedge ügyletek tartaléka | (3 237 186) | 4 906 630 |
| záró | 2 069 245 | 5 306 431 |

A hedge tartalék a következő mozgásokkal jellemezhető:

| Megnevezés | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Nyitó | 5 306 431 | 399 801 |
| Egyéb átfogó eredményben elszámolt érték | 1 892 853 | 5 605 251 |
| Hatékonytalanná vált ügyletek | - | - |
| Átsorolás a nettó eredménybe | (5 130 039) | (698 621) |
| Összesen | 2 069 245 | 5 306 431 |
| <i>ebből OCI terhére elszámolt derivatív pozíció</i> | <i>2 273 896</i> | <i>5 831 243</i> |
| <i>ebből OCI terhére elszámolt halasztott adó</i> | <i>(204 651)</i> | <i>(524 812)</i> |
| Átsorolás a nyereségadókra | (507 367) | (69 094) |
| Átsorolás a pénzügyi ráfordításokra | 457 241 | (24 686) |
| Átsorolás az egyéb ráfordításokra | - | - |
| Átsorolás az anyagjellegű ráfordításokra | 5 180 165 | 792 401 |
| Átsorolás a nettó eredménybe | 5 130 039 | 698 621 |

- Az Egyéb átfogó eredményben elszámolt értékeke a nyitott ügyletek fordulónapi valós értékét fejezi ki.
- A tárgyidőszakban lezárt ügyletek hatékonysága folyamatosan fennállt.
- A nyitó értékben felvett, tárgyidőszakban zárult hatékony ügyletek átsorolása az átfogó eredménybe történt.

Az Egyéb átfogó eredmény saját tőkére gyakorolt hatása 2022-ben:

| Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után) | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| Egyéb átfogó eredményben elszámolt érték | 1 892 853 | 5 605 251 |
| Hatékonytalanná vált ügyletek | - | - |
| Átsorolás a nettó eredménybe | (5 130 039) | (698 621) |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosát illeti:</i> | <i>(3 237 186)</i> | <i>4 906 630</i> |
| <i>Ebből a nem kontrolláló érdekeltséget illeti</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |

A Csoport a meglévő fedezeti pozícióinak értékelését elvégezte, az egyes típusokhoz tartozó fordulónapi egyenlegeket az alábbi táblázat mutatja:

| A főbb kitétségeink | Kamat - BUBOR | Árfolyam - EUR/HUF | Árfolyam - gázár | Összesen | Halasztott adó hatása | Összesen halasztott adó hatással |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|
| A kockázat természete | BUBOR rátának az emelkedése | EUR/HUF árfolyam emelkedés | Gáz árának emelkedése | | | |
| A Hedge kapcsolat leírása | Kamatlábát fixáló ügyletek | Jövőbeni vásárlás | Jövőbeni vásárlás termékekre | | | |
| A hedgelő tétel leírása | Kamatswap ügylet | Forward ügyletek | Ázsiai swap ügylet, Opció ügylet | | | |
| OCI 2021.12.31-én | 514 592 | 136 486 | 5 180 165 | 5 831 243 | (524 812) | |
| Kivezetés nettó eredménnyel szemben | (320 755) | (136 486) | (5 180 165) | (5 637 406) | 507 367 | (5 130 039) |
| Kivezetés újraértékelés miatt | (193 837) | - | - | (193 837) | 17 445 | (176 392) |
| CF Hedge pozíciók újraértékelése | 1 806 911 | (312 172) | 779 157 | 2 273 896 | (204 651) | 2 069 245 |
| OCI 2022.12.31-én | 1 806 911 | (312 172) | 779 157 | 2 273 896 | (204 651) | |
| 2022-ben eredménnyel szemben elszámolt érték: | | | | | | (3 237 186) |

IV.20.5 Eredménytartalék

| Eredménytartalék | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| nyitó | 8 282 127 | 2 882 216 |
| Osztalék fizetés (jóváhagyás) | (1 996 146) | (455 275) |
| MRP-vel szemben fennálló követelés | (2 874) | - |
| Kerekítési különbözet összevont értéke | (2) | 2 |
| Átfogó eredmény | 12 887 893 | 5 855 184 |
| záró | 19 170 998 | 8 282 127 |

Az eredménytartalék a Csoport adózott eredményéből az ALTEO Nyrt. tulajdonosi részesedésére jutó eredmény részét mutatja.

IV.20.6 Nem kontrolláló érdekeltség

| Nem kontrolláló értékeltségre jutó eredmények | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ECO First Kft. tárgydíszaki eredménye | (11 845) | 6 797 |
| Alteo Nyrt. Részesedés % | 66,67% | 66,67% |
| <i>ALTEO Nyrt. Részesedésre jutó</i> | (7 897) | 4 531 |
| <i>Nem kontrolláló érdekeltségre jutó</i> | (3 948) | 2 266 |
| FE-Group Zrt. tárgydíszaki eredménye | (163 268) | N/A |
| Alteo Nyrt. Részesedés % | 75,10% | N/A |
| <i>ALTEO Nyrt. Részesedésre jutó</i> | (122 614) | N/A |
| <i>Nem kontrolláló érdekeltségre jutó</i> | (40 654) | N/A |
| Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti: | (130 511) | 4 531 |
| Ebből a kisebbségi részesedést illeti: | (44 602) | 2 266 |

| Nem kontrolláló érdekeltség | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| nyitó | 10 031 | 7 765 |
| ECO First Kft tárgydőszaki Nem kontrolláló érdekeltségre jutó eredménye | (3 948) | 2 266 |
| FE-Group Zrt tárgydőszaki Nem kontrolláló érdekeltségre jutó eredménye | (40 654) | - |
| Fe-Group Zrt akvizíció | | |
| Nem kontrolláló észesedés saját tőkéje | 119 520 | - |
| záró | 84 949 | 10 031 |

2022-ben a Csoport megvásárolta a Fe-Group Invest Zrt. 75,1%-át. A Csoport a nem kontrolláló érdekeltségeit nem tekinti jelentősnek.

IV.21 Tartozások kötvénykibocsátásból

A kötvények részletes kondícióit – az egységes bemutatás érdekében – a IV.36. pontban a Hitelkondíciók kiegészítő megjegyzésben tüntettük fel.

A nominális tartozások tartalmazzák a kötvényekben felhalmozott kamatot és tőkét.

| Tartozások kötvénykibocsátásból | Kamat kondíció | Kibocsátási érték Ezer forint | Névérték | Devizanem | Lejárat | Nominális tartozás 2022.12.31 (Ezer forint) | Nominális tartozás 2021.12.31 (Ezer forint) |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------|-----------|------------|--|---|
| ALTEO Nyrt NKP1 2029 | Kamatfizetés évente | 8 818 285 | 8 600 000 | HUF | 2029.10.28 | 8 600 000 | 8 600 000 |
| ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye | Futamidő végén | 1 505 905 | 1 693 630 | HUF | 2022.06.07 | - | 1 663 087 |
| ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye | Futamidő végén | 498 526 | 650 000 | HUF | 2022.01.10 | - | 649 051 |
| Alteo Nyrt NKP1 2031 | Kamatfizetés évente | 3 912 499 | 3 800 000 | HUF | 2031.10.08 | 3 800 000 | 3 800 000 |

| Kötvény cash-flow | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2031-ig |
|-------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| ALTEO Nyrt NKP1 2029 | (270 900) | (270 900) | (270 900) | (270 900) | (270 900) | (270 900) | (9 141 800) |
| ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye | (1 505 905) | - | - | - | - | - | - |
| ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye | (498 526) | - | - | - | - | - | - |
| Alteo Nyrt NKP1 2031 | (93 100) | (93 100) | (93 100) | (93 100) | (93 100) | (93 100) | (4 172 400) |

| Kötvények | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| nyitó tőke és kamat | 14 970 412 | 14 889 000 |
| ALTEO Nyrt NKP1 2029 | 8 762 151 | 8 776 449 |
| ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye | 1 663 087 | 1 594 617 |
| ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye | 649 051 | 615 361 |
| Alteo Nyrt NKP1 2031 | 3 896 123 | 3 902 573 |
| Elszámolt kamat tárgyidőszakban | 368 101 | 439 476 |
| ALTEO Nyrt NKP1 2029 | 252 324 | 252 844 |
| ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye | 30 543 | 68 470 |
| ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye | 949 | 33 690 |
| Alteo Nyrt NKP1 2031 | 84 285 | 84 472 |
| Tőke és kamat törlesztések tárgyidőszakban | (2 707 630) | (364 000) |
| ALTEO Nyrt NKP1 2029 | (270 900) | (270 900) |
| ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye | (1 693 630) | - |
| ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye | (650 000) | - |
| Alteo Nyrt NKP1 2031 | (93 100) | (93 100) |
| Záró tőke és kamat | 12 630 883 | 14 964 476 |
| Rövid lejáratú kötelezettség kimutatott kamat változása | (27 391) | (5 936) |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 12 658 274 | 12 658 274 |
| Rövid lejáratú kötvénytartozások | - | 2 312 138 |
| | 12 658 274 | 14 970 412 |

ALTEO NKP/2029 A Csoporton belüli anyavállalat 2019. október 24. napján „ALTEO NKP/2029” elnevezéssel 8,6 milliárd Ft össznévértékben kötvényt bocsátott ki. A kötvények átlagos kibocsátási értéke a névérték 102,5382%-a. A kötvények kamatozása fix a kupon mértéke 3,15 %, a futamidő 10 év. A kötvényeket a Csoport a szabályozott piacra 2020. január 24. napján vezette be.

ALTEO 2022/I A Csoporton belüli anyavállalat „ALTEO 2022/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializál, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2017. január 10.

napján, melyek futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.000 Ft, kibocsátási értéke a névérték 76,6963 %-a. A kötvény össznévértéke 2022.01.10-én visszafizetésre került.

ALTEO 2022/II A Csoporton belüli anyavállalat „ALTEO 2022/II” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2019. június 7. napján, melyek futamideje 3 év, össznévértéke 1.693.630.000 Ft, a kibocsátási értéke a névérték 88,9158 %-a. A kötvényeket a Csoport a szabályozott piacra 2019. november 22. napján vezette be. A kötvény össznévértéke 2022.06.07-én visszafizetésre került.

ALTEO NKP1/2031A A Csoporton belüli anyavállalat 2020. október 8. napján „ALTEO NKP1/2031” elnevezéssel 3,8 milliárd Ft össznévértékben kötvényt bocsátott ki. A kötvények átlagos kibocsátási értéke a névérték 102,9605%-a. A kötvények kamatozása fix, a kupon mértéke 2,45%, a futamidő 11 év.

IV.22 Hitelek

IV.22.1 Hosszú lejáratú hitelek és biztosítékaik

A hitelek és kölcsönök kondíciót a IV.36. megjegyzésben szereplő tábla mutatja be.

A Csoport finanszírozására igénybe vett hitelek és kölcsönök:

| Hitelek (forintban) | Finanszírozó | Törlesztés gyakorisága | Folyósított összeg (Ezer forint) | Lejárat | Tartozás Bankkal szemben (Ezer Forint) 2022. 12. 31. | Aktívált hitelezési költsége '22 | Tartozás mérleg szerinti értéke (Ezer Forint) 2022.12.31. | Tartozás mérleg szerinti értéke (Ezer Forint) 2021.12.31. |
|--|-----------------------|------------------------|----------------------------------|------------|--|----------------------------------|---|---|
| Tőke és kamat tartozások | | | | | | | | |
| Monsolar Kft. | MKB | félév | 656 575 | 2034.03.31 | 560 606 | (4 282) | 556 323 | 591 564 |
| Monsolar Kft. (joegelőd IT-Solar Kft.) | MKB | félév | 656 575 | 2034.03.31 | 579 714 | (4 294) | 575 420 | 591 535 |
| Domaszék Kft. | OTP | negyedév | 601 000 | 2034.06.30 | 500 800 | (9 404) | 491 396 | 522 952 |
| Sunteo Kft. (jogelőd Péberény Kft.) | K&H | negyedév | 2 147 328 | 2035.06.30 | 1 868 863 | (11 097) | 1 857 766 | 1 945 881 |
| Sunteo Kft. (jogelőd FSZ Energia Kft.) | K&H | negyedév | 1 449 748 | 2035.09.30 | 1 270 957 | - | 1 270 957 | 1 328 341 |
| Sunteo Kft. (jogelőd True Energy Kft.) | K&H | negyedév | 1 459 872 | 2035.09.30 | 1 280 067 | - | 1 280 067 | 1 337 777 |
| Sinegy Kft. | K&H | negyedév | 744 000 | 2034.06.30 | 669 005 | (11 751) | 657 254 | 684 826 |
| Fe-Group Zrt | RFF | negyedév | 500 000 | 2030.06.30 | 467 000 | - | 467 000 | N/A |
| Fe-Group Zrt | CIB | lejáratkor | 600 000 | 2023.11.30 | 600 000 | - | 600 000 | N/A |
| Bankkal szembeni kötelezettségek a mérlegben | | | | | 7 797 012 | (40 828) | 7 756 183 | 7 002 876 |
| Tőke és kamat tartozások | | | | | | | | |
| Alteo Nyrt anyavállalati hitel | Wallis | lejáratkor | 6 000 000 | 2023.04.23 | 6 000 000 | - | 6 000 000 | N/A |
| Fe-Group Zrt tagi hitel | Kék Bolygó Alapítvány | lejáratkor | 99 600 | 2024.05.31 | 99 600 | - | 99 600 | N/A |
| Más vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek a mérlegben | | | | | 6 099 600 | - | 6 099 600 | |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | | | | | | | 6 670 051 | 6 583 098 |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | | | | | | | 7 185 732 | 419 778 |

- A hiteleket amortizált bekerülési értéken kell értékelni. Az instrumentumok valós értéke nem tér el jelentősen az amortizált bekerülési értékétől.
- Egy hitel csak akkor minősült hosszú lejáratúnak a pénzügyi kimutatásokban, ha az év végén megvolt a Csoport egyoldalú jogosultsága arra, hogy ne fizesse vissza a következő mérlegfordulónapig az összeget. A következő évi törlesztőrészlet a rövid lejáratú tartozások között szerepel.
- Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök közé a 2023-ban esedékes törlesztőrészletek kerültek átsorolásra 1 185 732 eFt összegben.
- Tárgyévben az Alteo Nyrt 6 000 000 eFt összegű rövid lejáratú anyavállalati hitelt vett fel 2023. április 23-i visszafizetési határidővel a Wallis Asset Menedzsment Zrt.-től. A hitel kamatozása BUBOR +1,9%.

- A FE-Group Invest Zrt. 24,9%-os részesedéssel rendelkező kisebbségi tulajdonosától, a Kék Bolygó Alapítványtól felvett 99 600 eFt tulajdonosi kölcsönt, melyet a hosszú lejáratú hitelek között tart nyilván a Csoport. A hitel kamatozása a futamidő alatt fix 17,91%.

A Csoport hitelkötelezettségei teljesítésére az alábbi biztosítékokat nyújtotta:

| Társaság | Biztosíték megnevezése |
|-----------------------------|--|
| ALTEO Energiakereskedő Zrt. | követelésen alapított zálogjog, bankszámla óvadék és zálogjog |
| Monsolar Kft. | üzletrészt terhelő jelzálogjog, ingatlan jelzálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom, ingó jelzálogjog, követelést terhelő jelzálogjog, bankszámla óvadék és jelzálogjog |
| Sunteo Kft. | üzletrészt terhelő vételi- és jelzálogjog, ingatlant terhelő vételi- és jelzálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom, ingó vételi- és jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog |
| Domaszék 2MW Kft. | üzletrészt terhelő jelzálogjog, ingatlant terhelő jelzálogjog, ingó jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog |
| Sinergy Kft. | üzletrészt terhelő jelzálogjog, ingó jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog |
| FE-Group Zrt | ingó jelzálogjog, bankszámla óvadéki és jelzálogjog |

IV.22.2 Hitel cash-flow

| Hitel cash-flow | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2032-ig |
|---|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Monsolar Kft. | (36 449) | (37 909) | (39 369) | (42 487) | (44 677) | (47 065) | (272 278) |
| Monsolar Kft. (jogelőd IT-Solar Kft.) | (36 445) | (38 435) | (40 359) | (42 482) | (44 671) | (47 060) | (274 242) |
| Domaszék Kft. | (33 000) | (35 500) | (37 500) | (39 500) | (41 500) | (44 000) | (254 500) |
| Sunteo Kft. (jogelőd Péberény Kft.) | (119 600) | (126 331) | (129 359) | (134 767) | (140 391) | (146 232) | (827 422) |
| Sunteo Kft. (jogelőd FSZ Energia Kft.) | (76 828) | (81 203) | (85 680) | (89 884) | (93 654) | (97 568) | (550 759) |
| Sunteo Kft. (jogelőd True Energy Kft.) | (77 264) | (81 745) | (86 278) | (90 512) | (94 308) | (98 249) | (554 606) |
| Sinergy Kft. | (39 134) | (41 366) | (44 045) | (46 574) | (49 402) | (52 378) | (312 480) |
| Fe-Group Zrt | (33 000) | (44 000) | (44 000) | (44 000) | (44 000) | (44 000) | (247 000) |
| Fe-Group Zrt | | | (99 600) | | | | |
| Alteo Nyrt | | (6 000 000) | | | | | |

Az ALTEO Csoport hitelei változó kamatozásúak, amelyeknél a kamat mértéke BUBOR alapú, 1% - 2,3% közötti sávban mozgó felárral.

A Fe-Group Zrt-nek folyósított tagi kölcsön fix 17,91% kamatozású.

Minden hitel a mérlegben amortizált bekerülési értéken szerepel.

A Csoport a hitelekkel kapcsolatos kamat terhek optimalizálása érdekében kamatswap ügyleteket kötött az alábbi kondíciókkal.

| IRS ügyletek | Finanszírozó | Fődeviza | Összeg | Kapott kamat | Kötésnap | Hatálybalépés | Lejárat |
|--------------------------------------|--------------|----------|---------------|--------------|------------|---------------|------------|
| Sunteo Kft (jogelőd True Energy Kft) | K&H | HUF | 1 301 870 335 | 3,35% | 2018.11.06 | 2019.12.31 | 2027.12.31 |
| Sunteo Kft (jogelőd True Energy Kft) | K&H | HUF | 144 652 259 | 2,40% | 2019.01.07 | 2019.12.31 | 2027.12.31 |
| Sunteo Kft (jogelőd FSZ Energia Kft) | K&H | HUF | 1 294 526 451 | 3,35% | 2018.11.06 | 2019.12.31 | 2027.12.31 |
| Sunteo Kft (jogelőd FSZ Energia Kft) | K&H | HUF | 143 836 272 | 2,40% | 2019.01.07 | 2019.12.31 | 2027.12.31 |
| Sunteo Kft (jogelőd Péberény Kft) | K&H | HUF | 1 932 260 400 | 3,10% | 2018.09.27 | 2019.09.30 | 2027.06.30 |
| Sunteo Kft (jogelőd Péberény Kft) | K&H | HUF | 214 695 600 | 2,30% | 2019.01.07 | 2019.09.30 | 2027.06.30 |
| Domaszék 2MW Erőmű Kft | OTP | HUF | 594 400 000 | 2,25% | 2016.06.30 | 2028.12.31 | 2028.12.29 |
| Monsolar Kft | MKB | HUF | 658 935 108 | 3,05% | 2018.08.23 | 2019.06.28 | 2028.06.30 |
| Monsolar Kft (jogelőd IT Solar Kft) | MKB | HUF | 658 935 108 | 3,05% | 2018.08.23 | 2019.06.28 | 2028.06.30 |
| Sinergy Kft | K&H | HUF | 744 000 000 | 1,50% | 2020.12.16 | 2020.12.18 | 2030.12.31 |

A kamatswap ügyletekkel nem fedezett hitelek kamatérzékenység vizsgálata a III.4.3 Kamatkockázat és annak kezelése pontban található.

A Csoport tagjai számára az alábbi folyószámla hitelkeretek állnak rendelkezésre:

| Folyószámla hitelkeret 2022.12.31 | Bank | Összege eFt | Kihasznátság a eFt |
|-----------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|
| Alteo Energiakereskedő Zrt | OTP | 2 000 000 | - |
| Alteo Energiaszolgáltató Nyrt | ERSTE (Cash Pool) | 1 000 000 | - |
| Alteo Energiaszolgáltató Nyrt | ERSTE (Bridge Loan) | 5 000 000 | - |

Az Erste Bank Zrt.-vel kötött megállapodás alapján a Csoport rendelkezésére álló rulírozó forgóeszköz hitelkeret (Bridge Loan) 2023. április 15-ig, a fűtési idény végéig áll rendelkezésre.

IV.23 Lízing kötelezettségek

A Csoport lízingek között mutatja ki a hosszútávú föld, terület és eszközberleti szerződéseiből fakadó kötelmeit.

| Pénzügyi lízing tartozások | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Használati jogokhoz kapcsolódó éven túli kötelem (5 éven túli) | 893 134 | 936 263 |
| Használati jogokhoz kapcsolódó éven túli kötelem (1-5 év) | 955 463 | 751 441 |
| | 1 848 597 | 1 687 704 |
| Éven belül esedékes törlesztőrész | 391 600 | 237 744 |
| Összesen | 2 240 197 | 1 925 448 |

A következő táblázat mutatja be a lízing kondíciókat:

| Lízingek | Lízing partner | típus | Kitettség 2022.12.31. (Ezer forint) | Kitettség 2021.12.31. (Ezer forint) | Pénznem | Kamatozás | Lejárat |
|---|--------------------|-------------------------|---|---|---------|--------------|------------|
| Sinergy Kft. | Émász | erőmű eszköz bérllet | 234 511 | 246 726 | HUF | 5,30% | 2035.12.31 |
| Alteo Nyrt. | Lease Plan | gépjárművek | 256 104 | 248 251 | HUF | bubor + 2,9% | egyedi |
| Alteo Nyrt. | HSP 612 Kft | Iroda bérllet | 705 753 | 775 035 | HUF | 3,73% | 2031.06.30 |
| Alteo Nyrt. | Pallér Csarnok Kft | szereplőcsarnok bérllet | 101 961 | - | HUF | 3,73% | 2029.02.28 |
| Alteo Therm Kft. (jogelőd Zugló Therm Kft.) | Főtáv | földeszköz bérllet | 332 989 | 372 323 | HUF | 3,39% | 2030.05.31 |
| Euro Green Energy Kft. * | Több partner | földeszköz bérllet | 288 426 | 190 527 | EUR | 3,39% | 2035.03.31 |
| FE-Group Zrt | Több partner | munkagép bérllet | 68 933 | - | EUR | 2,15%-6,49% | egyedi |
| FE-Group Zrt | Metalloglobus Zrt | földeszköz bérllet | 167 667 | - | HUF | 3,73% | 2024.09.30 |
| Pannon Szélerőmű Kft. | Több partner | földeszköz bérllet | 83 853 | 92 586 | HUF | 3,39% | 2035.07.31 |
| Összesen | | | 2 240 197 | 1 925 448 | | | |
| ebből: | | | | | | | |
| Éven belül esedékes | | | 391 600 | 237 744 | | | |
| 2-5 éven belül esedékes | | | 955 463 | 329 972 | | | |
| 5 éven túl esedékes | | | 893 134 | 609 606 | | | |

*Windeo Kft lízingeszközeivel

Egyik lízing konstrukció sem tartalmaz függő bérleti díjat, a bérelt autók, földterületek, ingatlan, erőművek tulajdonjoga a lízing lejártakor a Csoportra nem száll át és kapcsolódó vételi opció nincs. Egyik lízing esetében sem tartalmaz a szerződés automatikus hosszabbítási opciót.

A Csoport IFRS16 szerinti bemutatási választási kedvezményekkel él. Ennek megfelelően bérleti díjként mutatja be a következőket: az éven belül lejáráó személygépjárművek bérlését és egyes kis értékű informatikai berendezéseinek a bérletét. Ezeknek az eszközöknek a bérleti díja az adott periódus eredményében közvetlenül elszámolásra kerül az anyagjellegű ráfordítások között.

A használati jogok tárgyévi mozgását a IV.9. megjegyzés tartalmazza.

IV.24 Céltartalékok

A céltartalékok között a Csoport fennálló terhes szerződéseire (nem felmondható, veszteséget okozó) és hasonló természetű elemekre képzett céltartalék szerepel jelentős értékkel.

| Céltartalékok | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| nyitó érték | 944 136 | 850 493 |
| ebből: | | |
| Terhes szerződések | 231 822 | 192 031 |
| Eszközök leszerelésére képzett | 712 314 | 658 462 |
| Céltartalékok feloldása | (75 291) | (37 000) |
| Céltartalékok képzése | 341 250 | 130 643 |
| Céltartalék felvétel akvizíció során | 37 670 | - |
| záró érték | 1 247 765 | 944 136 |
| ebből: | 1 247 765 | 944 136 |
| Terhes szerződések | 156 531 | 231 822 |
| Eszközök leszerelésére képzett | 941 417 | 712 314 |
| EKR kvóta | 110 947 | - |
| Jövőbeni költségekre képzett | 38 870 | - |

Tárgyidőszakban képzett céltartalékok bemutatása jellegük és időszaki lefutásuk szerint:

| Céltartalékok megképzése és felhasználása | 2022. évben | Céltartalékok várható felhasználása | Éven belül | 2-5 év | 5 éven túl |
|--|-------------|-------------------------------------|------------|---------|------------|
| ARO kamata (IFRS) | 229 103 | Terhes szerződések | - | 156 531 | - |
| EKR költségekre képzett céltartalék | 110 947 | Eszközök leszerelésére képzett | - | - | 941 417 |
| Jövőbeni költségek | 1 200 | EKR kvóta | - | 110 947 | - |
| Összesen | 341 250 | Jövőbeni költségekre képzett | - | 38 870 | - |
| Céltartalék feloldása terhes szerződésekre | (75 291) | | | | |
| Összesen | (75 291) | | | | |

A céltartalékok képzését és felhasználását befolyásolják a III.3.32 Üzemeltetési kockázatok pontban felsorolt jellemzők.

IV.25 Halasztott bevételek

| Halasztott bevételek | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| Támogatott eszközökkel kapcsolatos halasztott bevétel | 805 775 | 593 865 |
| Összesen | 805 775 | 593 865 |

A halasztott bevételek között került kimutatásra a kapott támogatási összegek még el nem számolt része, melynek fő feltételei a következők:

| K+F+I 1 | |
|------------------------------------|---|
| Támogatás célja | Villamosenergia-tároló architektúra rendszerszintű integrációja és innovatív alkalmazási modellje |
| Támogatási feltételek | A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is: 1 db újonnan kifejlesztett termék, technológia, szolgáltatás vagy prototípus létrehozása 1 db know-how elkészítése Üzleti hasznosíthatóság (a fenntartási időszak alatt két egymást követő évben a KFI projekt eredményéből származó árbevétel) összesen eléri a támogatási összeg 30%-át, 300 Mft-ot Export árbevétel (a fenntartási időszak alatt két egymást követő évben az export árbevétel átlaga) 109 Mft Egy hazai és nemzetközi fórumon történő megjelenés (pályázatban RENEXPO és ENERGOexpo nemzetközi energetikai szakkiállítás lett megjelölve, de ezen lehet módosítani) 2 publikáció megjelentetése |
| Vállalási időszak | Öt év 2019 júliusától kezdve |
| K+F+I 2 | |
| Támogatás célja | Különböző paraméterű akkumulátor cellákkal felépített tároló létesítmény integrálása a villamosenergia-rendszerbe |
| Támogatási feltételek | A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is: 1 db támogatott vállalkozás az új termék gyártása céljából K+F ráfordítások összege a megvalósítást követő 2 üzleti évben eléri a vissza nem térítendő támogatás 30%-át a TAO bevallásban |
| Vállalási időszak | 2027 év vége |
| K+F+I 3 | |
| Támogatás célja | Valós idejű autonóm energetikai információs és teremlésmenedzsment rendszer fejlesztése |
| Támogatási feltételek | A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is: 1 db kifejlesztett új termék 3 db vállalkozás bevonása a fejlesztési tevékenységbe 3 alkalommal a projekt eredményeinek nyilvános terjesztése hazai fórumokon 3 publikáció megjelentetése 1 publikáció a magán és közszféra együttműködéseként 3, a projekt eredményét hasznosító vállalkozás 9 fő kutató, fejlesztő és 2 fő egyéb alkalmazott projektrésztvevő 1 további együttműködési megállapodás egyetemmel, kutató intézettel |
| Vállalási időszak | 2027 év vége |
| 2019. évi Iparfejlesztési pályázat | |
| Támogatás célja | A körforgásos gazdaság megvalósulását elősegítő hazai komplex hulladékgyártási rendszerek kialakításának, fejlesztésének, hatékonyság növelésének, továbbá a másodnyersanyagok felhasználásának ösztönzése |
| Támogatási feltételek | Hulladékfeldolgozási és hasznosítási technológiák komplex fejlesztése a körforgásos gazdaság szempontjainak figyelembevételével 1 db Láncos törő és gépi szeparáló beszerzése 3 db Anyagmozgató berendezés beszerzése 1 db Kábelfeldolgozó technológiai sor beszerzése 1 db Síkképmegjelenítő berendezéseket feldolgozó gépsor beszerzése 1 db Vezeték feldolgozó gépsor beszerzése 1 db Csőextrúder beszerzése 1 db Silós adagoló és 1 db Színszeparátor beszerzése Elektronikai hulladék feldolgozó sorba szeparációs technológiák beépítése |
| Megvalósítás határideje | 2023.06.30 |
| Fenntartási idő | 3 év |

| 2021. évi Iparfejlesztési pályázat | |
|------------------------------------|--|
| Támogatás célja | A körforgásos gazdaság megvalósulását elősegítő hazai komplex hulladékgazdálkodási rendszerek kialakításának, fejlesztésének, hatékonyság növelésének, továbbá a másodnyersanyagok felhasználásának ösztönzése |
| Támogatási feltételek | Termékdíjköteles termékekből keletkező hulladékok előkezelési technológiájának fejlesztése, az előállított többlet-másodnyersanyagból termékgyártás megvalósítása a körkörös gazdaság szempontjainak figyelembevételével 1 db bálázógép beszerzése Tömörítő konténerrendszerek beszerzése 1 db vezeték-védőcső termékgyártásra alkalmas gyártósor beszerzése |
| Megvalósítás határideje | 2023.12.31 |
| Fenntartási idő | 5 év |
| 2022. évi Iparfejlesztési pályázat | |
| Támogatás célja | Termékdíjköteles termékekből keletkező hulladékokkal kapcsolatos hulladékgazdálkodási iparfejlesztési egyedi támogatásokról |
| Támogatási feltételek | Termékdíjköteles termékekből keletkező hulladékok előkezelési technológiájának fejlesztése, az előállított többlet-másodnyersanyagból termékgyártás megvalósítása a körkörös gazdaság szempontjainak figyelembevételével 1 db alumínium csomagolási hulladék bálázó gépsor beszerzése 1 db elektronikai hulladékból kibontott villanymotor szétszerelő gépsor beszerzése |
| Megvalósítás határideje | 2023.06.30 |
| Fenntartási idő | 5 év |

IV.26 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| Feltételes vételár kötelezettség | 267 448 | 294 408 |
| Szerződéses támogatási kötelezettség | 310 064 | 225 165 |
| Hitelmoratórium alatti kamatkötelezettség | 13 738 | 16 517 |
| MRP Program | 646 766 | - |
| Összesen | 1 238 016 | 536 090 |

- Feltételes vételár a Zugló-Therm Kft részesedése kapcsán nyilvántartott kötelezettség.
- Szerződéses támogatások között azon hosszútávú támogatási szerződésekből eredő kötelezettségek szerepelnek, melyeket a Csoport partnereivel kötött.
- Hitelmoratórium miatti kamatkötelezettség a Monsolar Kft moratóriumi időszak alatt felgyülemlett kamata kerül kimutatásra
- az MRP Programmal kapcsolatos kötelezettségek Id IV.35 Részvény alapú és részvényben teljesített juttatási programok bemutatása

IV.27 Kapott előlegek

| Kapott Előlegek | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-----------------|---|---|
| Kapott Előlegek | 1 499 254 | 8 989 |
| Összesen | 1 499 254 | 8 989 |

Kapott előlegek között mutatja ki a Csoport a villamos energia kereskedelmi tevékenységével kapcsolatosan partnereitől az elszámolási időszakot megelőzően átvett pénzeszközöket.

A Csoport szerződéses gyakorlatának megfelelően a fővállalkozói szerződésekben előleg megfizetését köti ki, melyet a kapott előlegek soron mutat ki.

IV.28 Szállítói tartozások

Ezen a mérlegpozíción az árubeszerzésből és szolgáltatás igénybevételből eredő kötelezettségek szerepelnek. A szállítói tartozások nem biztosítottak, tehát a Csoport garanciákat – az üzletben rutinszerűen szokásosakat leszámítva – nem nyújt.

| Szállítótartozások | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---------------------------------|---|---|
| Lejárt szállítói egyenlegek | | |
| 1-30 napon túl lejárt | 165 630 | 144 309 |
| 31-60 napon túl lejárt | 20 364 | 1 958 |
| 61-90 napon túl lejárt | 8 987 | 1 453 |
| 91-120 napon túl | 6 432 | - |
| 121-365 napon túl lejárt | 6 820 | 766 |
| 365 napon túl lejárt | 9 250 | 7 220 |
| Nem lejárt szállítói egyenlegek | | |
| 30 napon belül esedékes | 10 942 436 | 4 289 949 |
| 31-60 napon belül esedékes | 89 478 | 5 499 |
| 61 - 90 napon belül esedékes | - | 12 018 |
| 91- 120 napon belül esedékes | - | 14 064 |
| 121- 365 napon belül esedékes | 11 084 | 56 652 |
| 365 napon túl esedékes | 22 136 | 12 610 |
| Összesen | 11 282 617 | 4 546 498 |

A Csoport legnagyobb szállítói:

| Legnagyobb szállítók | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| MET Magyarország Kft. | 42 115 863 | 10 123 696 |
| MVM Next Energiakereskedő Zrt | 16 781 098 | 4 290 082 |
| European Commodity Clearing Luxembourg (ECC) | 9 756 605 | 2 218 859 |
| MET Austria Energy Trading GmbH | 4 719 304 | - |
| PPD Hungária Energiakereskedő Kft. | 4 146 691 | 3 270 216 |
| MVM Partner Zrt. | 3 481 746 | 8 291 716 |

IV.29 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|-------------------------------------|---|---|
| Származékos ügyletek kötelezettsége | 324 160 | - |
| Összesen | 324 160 | - |

Hedge tranzakciók miatti derivatívák év végi piaci értéke, melyek tartalmát a IV.40. és a III.4 Pénzügyi kockázatok és azok kezelése megjegyzések fejtik ki.

IV.30 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|---|---|---|
| Költségek passzív időbeli elhatárolása | 15 862 488 | 8 408 276 |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 153 643 | 112 173 |
| Projektek - Megrendelőnek járó összegek | 61 866 | 70 000 |
| Egyéb adókötelezettségek | 5 283 174 | 426 039 |
| Jövedelemelszámolás | 234 967 | 146 051 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 3 289 481 | 165 657 |
| Összesen | 24 885 619 | 9 328 196 |

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között nem kamatozó elemek vannak.

IV.31 Projekt fejlesztési szerződések elszámolása IFRS15 alapján

| Megnevezés | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Elszámolt tárgyévi árbevétel összesen | Árbevétel korrekció mérleggel szemben | Kiszámlázott árbevétel |
|--|-----------------|------------|--|--|---------------------------|
| MPK élettartamhosszabbítás projekt | (58 810) | (70 000) | 11 190 | 11 190 | - |
| Borsodchem gőzvezeték tervezés | (1 740) | - | 1 740 | (7 460) | 9 200 |
| Praktiker Budaörs PV kivitelezés | (1 316) | - | 92 180 | (1 316) | 93 496 |
| Nestlé villanykazán kivitelezés (terv) | 12 699 | - | 12 699 | (12 699) | - |
| Praktiker áruháza PV kivitelezés | 2 532 | - | 2 532 | (2 532) | - |
| Borsodnádásd PV kivitelezés terve | 13 810 | - | 13 810 | (13 810) | - |
| Projektek - Megrendelőtől járó összegek | 29 041 | | | | |
| Projektek - Megrendelőnek járó összegek | (61 866) | | | | |

- A Csoport az előző évben nyitott szerződéses eszközöket és kötelezettségeket a Tárgyévi árbevétellel szemben elszámolta.
- A megrendelőtől járó összegek az Egyéb követelések és időbeli elhatárolások (IV.17 pontban bemutatva) míg a megrendelőnek járó összegek az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások (IV.30 pontban bemutatva) mérlegsoron szerepelnek.

IV.32 Társaságok felvásárlásával kapcsolatos prezentációk

| Megnevezés | FE-Group Zrt. | Edelyn Solar Kft. |
|--|--------------------|--------------------|
| Kontroll kezdete/Részesedés szerzés ideje | 2022.09.09 | 2022.07.27 |
| Konszolidációba bevonva: | 2022.10.01 | 2022.08.01 |
| Csoport részesedése: | 75,10% | 100% |
| Nem kontrolláló érdekeltség részesedése: | 24,90% | - |
| | <i>ezer forint</i> | <i>ezer forint</i> |
| Pénzben teljesített ellenérték: | 307 910 | 215 185 |
| Függő vételár 2022.12.31. | - | 483 494 |
| Függő vételár árfolyamkülönbözete: | - | 36 626 |
| Letétként elhelyezett függő vételár: | 52 570 | - |
| | 360 480 | 735 305 |
| Azonosított eszközök és kötelezettségek valós értéke: | | |
| Befektett eszközök | 1 825 718 | 6 850 |
| Hosszú lejáratú követelések | - | - |
| Készletek | 150 303 | - |
| Rövid lejáratú követelések | 245 538 | 91 839 |
| Pénzeszközök cash flow hatása | 67 310 | 2 425 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 411 615 | - |
| Céltartalék | (37 670) | - |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | (1 108 791) | (90 000) |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | (795 560) | (8 449) |
| Passzív időbeli elhatárolások | (266 096) | (3 273) |
| Összesen: | 492 367 | (608) |
| Halasztott adó kötelezettség (9%) | (12 367) | - |
| <i>Akvizióban azonosított eszközök összesen:</i> | <i>480 000</i> | <i>(608)</i> |
| <i>Csoportra jutó eszközérték:</i> | <i>360 480</i> | <i>(608)</i> |
| <i>Nem kontrolláló érdekeltségre jutó eszközérték:</i> | <i>119 520</i> | <i>-</i> |
| <i>Azonosított goodwill</i> | <i>-</i> | <i>735 913</i> |
| <i>Akvizíció cash flow hatása</i> | <i>(293 170)</i> | <i>(212 760)</i> |
| Akvizíciót követő időszak árbevétele | 802 401 | - |
| Akvizíciót követő időszak eredménye | (163 268) | (1 242) |

FE-Group Invest Zrt. akvizíciója:

- az akvizíció célja a Csoport a szervesen hulladék üzletágának bővítése, további piacok szerzése
- A Csoport a vételarat készpénzben egyenlítette ki. A FE-Group Invest Zrt. akvizíciója során a vételár részeként megállapított 52 570 eFt feltételes vételár részt a Csoport ügyvédi letétbe helyezte. A feltételes vételár kifizetésének feltétele az előző időszakokra vonatkozó pályázati elszámolások és adóvizsgálatok sikeres lezárása. A vételára kifizetésének valószínűsége 100%.
- Az üzleti kombinációban megszerzett leányvállalat nettó eszközértéke 480 millió forint volt – az első bevonáshoz – a Csoport a megszerzett egység eszközeit és kötelezettségeit az IFRS -ek szerint felvette és valós értéken 2022. október 1-től bemutatta.

- Az akvizíció a Csoport goodwillt nem mutatott ki.
- Az akvizícióban 24,1%-os tulajdonrészt szerző Kék Bolygó Alapítvány

Edelyn Solar Kft. akvizíciója:

- Az akvizíció célja Csoport naperóműves portfóliójának bővítése.
- Az adásvételi szerződésében kikötött zárási feltételek teljesülésének határideje 2023.04.30. A vételárból a feltételek teljesüléséig 483 494 eFt a Rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel. A Csoport a vételár még ki nem fizetett összegére vonatkozóan bankgaranciát adott az Eladónak. A függő vételár kifizetésének feltétele az erőmű létesítéséhez szükséges engedélyek megléte. A vételár kifizetésének valószínűsége 100%.
- Az üzleti kombinációban megszerzett leányvállalat nettó eszközértéke 608 ezer forint volt kötelezettség volt – az első bevonáshoz – a Csoport a megszerzett egység eszközeit és kötelezettségeit az IFRS -ek szerint felvette és valós értéken 2022. augusztus 1-től bemutatta.
- Az akvizíció goodwill bemutatását ld: IV.9.4 pontban.

IV.33 EBITDA

A Csoport közzéteszi az EBITDA mutatóját. A számítás menetét a számviteli politikák összefoglalása tartalmazza. Az EBITDA részletes elemzését az időszaki Vezetői jelentés tartalmazza.

Az EBITDA levezetése:

| EBITDA levezetése | 2022.12.31 ezer Ft 12 hónap | 2021.12.31 ezer Ft 12 hónap |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Üzemi eredmény | 16 693 466 | 8 943 319 |
| Elszámolt értékcsökkenés, amortizáció | 3 527 162 | 3 936 669 |
| Tárgyi eszközök elszámolt értékvesztése | - | - |
| EBITDA | 20 220 628 | 12 879 988 |

IV.34 Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása

| Egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft |
|--|---|---|
| Részvényszám EPS-hez (db) | 19 718 079 | 18 890 107 |
| Részvényszám hígított EPS-hez (db) | 19 724 417 | 19 386 274 |
| Kontrollált részesedésre jutó eredmény | 12 887 893 | 5 855 184 |
| Egy részvényre jutó nettó eredmény (Ft/db) alapértéke | 653,61 | 309,96 |
| Egy részvényre jutó nettó eredmény (Ft/db) hígított értéke | 653,40 | 302,03 |

Az egy részvényre jutó eredmény értéke és hígított értéke a forgalomban levő törzsrészesvények súlyozott átlaga alapján kerül kiszámításra. A 2022-ben tőkeemeléssel keletkeztetett 545 200 db részvény darabszáma a keletkeztetés dátumával került figyelembevételre.

IV.35 Részvény alapú és részvényben teljesített juttatási programok bemutatása

Az ALTEO Nyrt. munkavállalói részére részvényben rendezendő részvényalapú ösztönző opciós programot alakított ki (MRP program) az alábbi feltételekkel:

| Opció II/2020 | |
|--|---------|
| Elméleti részvény db (maximum kiírás szerint) | 612 940 |
| <i>értékelés eredményei:</i> | |
| értékelés db | 612 940 |
| részvény valós érték HUF | 900,93 |
| program teljes valós értéke | |
| értékelés fordulónapon ezer forint | 552 218 |
| 2022. tárgydíszaki záráskor elszámolt szolgálat % | 100,00% |
| <i>Elszámolt szolgáltatási érték:</i> | |
| ezer HUF, Ebből: | 552 218 |
| | |
| 2020. | 106 871 |
| 2021. | 261 274 |
| 2022. | 184 073 |

| Részvény program mozgástükör | MRP II/2020- 2022 | | | MRP 2022-2024 Program | MRP 2022-2025 Program |
|------------------------------|-------------------|----------|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 2022 | 2021 | 2020 | 2022 | 2022 |
| DB | | | | | |
| Időszak elején fennálló | 408 627 | 118 623 | - | - | - |
| Tárgydíszakban nyújtott | - | - | - | - | - |
| Megszolgáltta vált | 204 313 | 322 264 | 118 623 | 120 475 | 88 317 |
| Tárgydíszakban lehívott | - | - | - | - | - |
| Tárgydíszakban lejárt | - | - | - | - | - |
| Tárgydíszakban jogvesztett | - | (32 260) | - | - | - |
| Tárgydíszak végén fennálló | 612 940 | 408 627 | 118 623 | 120 475 | 88 317 |
| ebből: | | | | | |
| Tárgydíszak végén lehívható | 612 940 | - | - | - | - |
| Érték (ezer forint) | | | | | |
| Időszak elején fennálló | 368 145 | 106 871 | - | - | - |
| Tárgydíszakban nyújtott | - | - | - | - | - |
| Megszolgáltta vált | 184 073 | 261 274 | 106 871 | 373 192 | 273 575 |
| Tárgydíszakban lehívott | - | - | - | - | - |
| Tárgydíszakban lejárt | - | - | - | - | - |
| Tárgydíszakban jogvesztett | - | - | - | - | - |
| Tárgydíszak végén fennálló | 552 218 | 368 145 | 106 871 | 373 192 | 273 575 |
| ebből: | | | | | |
| Tárgydíszak végén lehívható | 552 218 | - | - | - | - |

A programok bemutatása:

MRP Program II (2020-2022)

A Társaság bizonyos vezető beosztású munkavállalói 2020. december 21-i kezdettel (nyújtás dátuma) részvényalapú juttatásokban részesülnek: az ún. Munkavállalói Résztulajdonosi Programot („MRP”) részletes szabályait a Társaság 2020. december 21-én közzétett és hatályba lépett, 2020. évi Javadalmazási Politikája határozza meg.

https://alteo.hu/wp-content/uploads/2020/12/ALTEO_2020_evi_MRP_Jav_Pol_20201221.pdf

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2020.12./Tajekoztatas_az_ALTEO_MRP_Szervezet_2020_evi_Javadalmazasi_Politikajarol_128504486

Az MRP személyi hatálya a 2020. évi Javadalmazási Politikában meghatározott 8 fő vezető beosztású Munkavállalóra terjed ki. A Munkavállaló akkor jogosult a Megszerezhető Részvények megszerzésére, amennyiben a Társaság 2022. évi konszolidált beszámolója nyilvánosságra hozatalának napján a

Társasággal fennáll az a jogviszonya, ami alapján jogosult a 2020. évi Javadalmazási Politikában részt venni.

Az MRP tárgya maximálisan 612.940 darab Megszerezhető Részvény, amelyek kiosztására – a lenti feltételek teljesülése esetén – a Társaság a 2022. üzleti évének lezárását (a konszolidált beszámoló elfogadását) követően kerülhet sor. A Megszerezhető Részvényeket a Munkavállaló ellenérték nélkül szerzi meg.

A Munkavállalók a Megszerezhető Részvények összességének az alábbi hányadait (%-ban megadva) szerezhetik meg, amennyiben az ugyancsak alább bemutatásra kerülő egyes teljesítményfeltételek teljesülnek:

1. ALTEO Részvényár: a 2022. január 1. és 2022. december 31. közötti időszakban a BÉT-en realizálódó forgalommal súlyozott tőzsdei átlagár eléri az 1 178 Ft-ot. (15% súly, részteljesítés nem lehetséges)
2. Forgalom: 2022. január 1. és 2022. december 31. közötti időszakban az ALTEO Részvények BÉT-en bonyolított aggregált forgalma haladja meg a 2.479 millió Ft-ot és a forgalommal súlyozott átlagár legalább 950 Ft ugyanebben az időszakban. (15% súly, részteljesítés nem lehetséges)
3. Az egy részvényre jutó, MRP hatástól szűrt auditált adózás utáni eredmény eléri vagy meghaladja az 54,7 Ft-ot 2022-ben. (25% súly, részteljesítés lehetséges)
4. Az egy részvényre jutó, MRP hatástól szűrt auditált EBITDA eléri vagy meghaladja a 320 Ft-ot 2022-ben. (45% súly, részteljesítés lehetséges)
5. Kizáró feltétel: az ALTEO Nyrt. kötvényeinek besorolása a Scope – vagy azt helyettesítő – hitelminősítőnél B+ alá esik. A kizáró feltétel bekövetkezése esetén 0 (nulla) darab Megszerezhető Részvény osztható ki, függetlenül az 1-4. feltételek teljesülésétől.

Az MRP megszolgálati időszaka 2020. január 1. – 2022. december 31., azaz 3 év és a hangsúly a 2022. évi célszámok teljesítésén van. Tekintettel arra, hogy a fenti feltételek 2022. december 31-ével teljesülhetnek, a megszolgálat időpontja ezen dátum.

Az MRP Szervezet jogosult visszatartani a Megszerezhető Részvények olyan hányadát, amelyek juttatáskori piaci értéke fedezetet nyújt a Munkavállalót terhelő adó- és járulékkötelezettségek teljesítésére.

Korai lehívásra nincs lehetőség. A beszámoló fordulónapjáig lehívás nem történt.

Bemutatás elvei

Tekintettel arra, hogy az MRP esetében munkavállalóktól kapott szolgáltatásokra vonatkozó ügyletről van szó, amely szolgáltatások valós értéke nem határozható meg megbízhatóan, azok valós értéke a nyújtott tőkeinstrumentum valós értéke alapján került megállapításra.

A 2020. évi Javadalmazási Politikában foglaltakkal nem élve 2020. 12. 21-re visszamenőleg a kedvezményezett Munkavállalók lemondtak visszavonhatatlanul a választási jogról és amely lemondási

nyilatkozat szerint a megszerzhető részvényeket értékpapír formájában kívánják megszerezni. Ebből fakadóan az MRP számviteli kezelésére az olyan részvényalapú kifizetési ügyletek szabályai vonatkoznak, ahol a megállapodás feltételei a választással a továbbiakban nem érintettek, és a teljesítés módját illetően, ami alapján egy összetett pénzügyi **instrumentum tőkekomponensét** szükséges elszámolni.

- Erre való tekintettel az MRP egésze tőkeinstrumentumként került elszámolásra

Valós értékelésének számítási elvei

Az MRP valós értéke a fordulónapon megegyezik egy részvény valós értékének és a várhatóan megszerzett részvények darabszámából képzett szorzat (azaz a teljes kötelezettség valós értékének) időarányosan megszolgált részével.

- A részvények mindenkor valós értékének kiinduló pontja a piaci ár, azaz a Budapesti Értéktőzsdén megfigyelhető, a nyújtás napján érvényes záró ár
- A piaci ár csökkentésre kerül a megszolgálati időszak (2021-2022) során várhatóan kifizetésre kerülő osztalékok jelenértékével, mivel ezekre a Munkavállalók nem lesznek jogosultak a teljesülést megelőzően. Az osztalékfizetés várható összege a múltban kifizetett osztalékon alapul.

A várhatóan megszolgáltá váló juttatások száma a rendelkezésre álló legjobb becslés alapján került meghatározásra, a teljesítményfeltételek alapjául mutató pénzügyi mutatókra (lásd megszolgálati feltételek) vonatkozó elemzések és szimulációk segítségével.

A Társaság akkor számolja el a ráfordítást, amikor azokat a munkavállaló a megszolgálati időszak alatt nyújtja, azaz a program kezdete (2020. január 1.) és a megszolgálat dátuma (2022. december 31.) között. A kötelezettség fordulónapi értéke a teljes kötelezettség időarányosan megszolgált része, 100%-a.

MRP 2022-2024 és MRP 2022-2025 program

Az MRP 2022-2024. és 2022-2025. programok keretében eredménnyel szemben elszámolásra kerültek az időarányosan elszámolt költségek a kötelezettségek között. A mérlegben bemutatott kötelezettség az időszak végén nem tartalmaz pénzeszközre megszolgált joggal bíró összeget. Az MRP-nek nem képezik tárgyát részvényopciók, így a speciálisan opciókra értelmezhető közzétételek ezen MRP programok esetében nem relevánsak. Olyan részvényalapú kifizetési ügyletekből származó ráfordítások, amelyek esetében a kapott javak és szolgáltatások nem feleltek meg az eszközként való kimutatás feltételeinek nem voltak.

A Társaság részvényalapú kifizetési programjának bemutatása

- A Társaság bizonyos munkavállalói 2022 április 20-i kezdettel (nyújtás dátuma) részvényalapú juttatásokban részesülnek. A Munkavállalói Résztulajdonosi Programok részletes szabályait a Társaság 2022 április 20-án közzétett és hatályba lépett, 2022-2024. és 2022-2025. évi Javadalmazási Politikája határozza meg.

https://investors.alteo.hu/wp-content/uploads/2022/04/ALTEO_MRP-2024-Javadalmazasi-Politika.pdf

https://www.bet.hu/newkibdata/128709817/ALTEO_MRP%202024%20Javadalmaz%C3%A1si%20Politika.pdf

https://investors.alteo.hu/wp-content/uploads/2022/04/ALTEO_MRP-2025-Javadalmazasi-Politika.pdf

https://www.bet.hu/newkibdata/128709817/ALTEO_MRP%202025%20Javadalmaz%C3%A1si%20Politika.pdf

- Az MRP programok személyi hatálya a Javadalmazási Politikákban meghatározott munkavállalókra terjed ki. A 2022-2024. évi Javadalmazási Politika alapján a munkavállalók akkor jogosultak a juttatásra, amennyiben a Társaság 2023. évi konszolidált beszámolója nyilvánosságra hozatalának napján a Társasággal fennáll az a jogviszonya, ami alapján jogosult a Javadalmazási Politikákban részt venni. A 2022-2025. évi Javadalmazási Politika esetén az előbbi feltételnek a Társaság 2024. évi konszolidált beszámolójának nyilvánosságra hozatalának napján kell fennállnia
- Mindkét MRP esetén a juttatás tárgya pénzeszköz, melynek mértéke Társaság részvényárfolyamtól függ. A megszolgált pénzeszközök kiosztására a lenti teljesítményfeltétel teljesülése esetén a Társaság a 2023. illetve 2024. üzleti évének lezárását (a konszolidált beszámoló elfogadását) követően kerülhet sor.
- A Munkavállalók az elérhető maximális juttatásra jogosultak amennyiben az alábbi teljesítményfeltétel teljesül.
- A 2022-2024. évi Javadalmazási Politika alapján, a teljesítményfeltétel akkor teljesül, ha a 2023. december 31. napjára vonatkozóan a Társaság közgyűlése által elfogadott auditált konszolidált éves beszámoló alapján meghatározott, egyéb átfogó eredménytől OCI tisztított saját tőke értéke korrigálva az osztalékfizetésből és egyéb saját tőke ügyletekből eredő változásokkal meghaladja a 2021. december 31. napján végződő üzleti évre, mint összehasonlító időszakra vonatkozó auditált konszolidált éves beszámolóban szereplő egyéb átfogó eredménytől OCI tisztított saját tőke értéket.
- A 2025. évi Javadalmazási Politika alapján a teljesítményfeltétel akkor teljesül, ha a 2024. december 31 napjára vonatkozóan a Társaság közgyűlése által elfogadott auditált konszolidált éves beszámoló alapján meghatározott, egyéb átfogó eredménytől OCI tisztított saját tőke értéke korrigálva az osztalékfizetésből és egyéb saját tőke ügyletekből eredő változásokkal meghaladja a 2022 december 31. napján végződő üzleti évre, mint összehasonlító időszakra

vonatkozó auditál konszolidált éves beszámolóban szereplő egyéb átfogó eredménytől OCI tisztított saját tőke értéket.

- A Javadalmazási Politikák lehetőséget biztosítanak az Társaság számára, hogy a teljesítményértékelés alapján a Munkavállalók juttatásának csökkentéséről határozzon.
- A Menedzsment döntése alapján a meg szolgálási időszak 2022. január 1. és 2023. december 31. (2024. évi MRP), illetve 2022. január 1. és 2024. december 31. (2025 évi MRP) közötti időszak. A hangsúly a 2023. illetve a 2024. évi célszámok teljesítésén van. Tekintettel arra, hogy a fenti feltételek 2023. december 31-ével, illetve 2024. december 31-ével teljesülhetnek, a meg szolgálás időpontja ezen dátumok.
- Korai lehívásra nincs lehetőség.

MRP értékelésének számviteli elvei

- A Javadalmazási Politikák értelmében a Munkavállalók az MRP programok keretében készpénzt szerezhetnek, ezért az MRP értékelésére a pénzeszközben kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletek értékelési szabályai az irányadóak azaz a meg szolgálási idő alatt ráfordítások és kötelezettség kerül kimutatásra, illetve a kötelezettség minden fordulónapon átértékelésre kerül.
- A gazdálkodó egység által elszámolandó, meg szolgálási időszak alatt kapott árak és szolgáltatások összege a várhatóan meg szolgáltatá váló juttatások számára vonatkozó rendelkezésre álló legjobb becslés alapján határozható meg.

MRP valós értékelésének számítási elvei

- Az MRP programok valós értéke a fordulónapon megegyezik egy részvény valós értékének és a várhatóan megszerzett részvények darabszámából képzett szorzat (azaz a teljes kötelezettség valós értékének) időarányosan meg szolgáltat részével
- Egy részvények valós értéke a fordulónapon 3 098 Ft/részvény.
- A részvények mindenkori valós értékének kiinduló pontja a piaci ár azaz a Budapesti Értéktőzsdén meg figyelhető, az adott értékelés napján érvényes záró ár.
- A Javadalmazási Politikák értelmében a részvények pénzeszközre váltása zárt körben, a részvény átváltását megelőző 30 kereskedési nap súlyozatlan átlagárán történik.
- Az MRP Szervezet nem jogosult a 2022. évben kiosztott osztalékra ennek megfelelően a 30 napos súlyozatlan átlagár számításához használt részvényárfolyamok csökkentendők a 2022. év során kifizetésre kerülő osztalék mértékével Az osztalék összege részvényenként 103 Ft, ami 2022. június 28-án került kifizetésre.
- Az MRP Szervezet a 2022. év utáni években kifizetett osztalékokra jogosult A 2023. és 2024. évi osztalék értékét, az osztalékok kifizetése előtt a részvényárfolyam tartalmazza Az osztalékok jogosultja az MRP Szervezet, a Munkavállalók csak az MRP programok lejártával, az MRP Szervezeten keresztül részesednek az osztalékból.

- A várhatóan megszolgáltá váló juttatások a rendelkezésre álló legjobb becslés alapján kerültek meghatározásra, a vonatkozó egyéb átfogó eredménytől, osztaléktól és egyéb saját tőke műveletekből eredő változásoktól megtisztított saját tőke historikus adatokon alapuló statisztikai elemzések segítségével.
- A Társaság akkor számolja el a ráfordítást, amikor azokat a munkavállaló a megszolgáltatási időszak alatt nyújtja, azaz a program kezdete 2022. január 1. és a megszolgáltatás dátuma 2023. december 31. illetve 2024. december 31. között A kötelezettség fordulónapi értéke a teljes kötelezettség időarányosan megszolgált része.

Az MRP elszámolása a Saját tőkében:

| Program megnevezése | Részvény alapú juttatások tartaléka (ezer Ft) | 2022.12.31 | Változás | 2021.12.31 |
|-----------------------------------|---|--------------------|--------------------|------------------|
| MRP Program I (2017-2019) | | | | |
| | MRP program I Részvényopció k | - | - | 62 819 |
| | MRP program I Részvényopció l | - | - | (62 819) |
| Összesen | | - | | - |
| MRP Program II (2020-2022) | | | | |
| | MRP program II kötelezettség el | 106 871 | - | 106 871 |
| | MRP program II kötelezettség el | 261 275 | - | 261 275 |
| | MRP program II kötelezettség el | 184 073 | 184 073 | - |
| | MRP program II részvényátadás | (475 021) | - | (475 021) |
| | MRP program II pénzeszköz átca | (400 000) | (300 000) | (100 000) |
| Összesen | | (322 802) | (115 927) | (206 875) |
| MRP Program 2022-2024. | | | | |
| | MRP program II kötelezettség el | - | - | - |
| | MRP 2024 program pénzeszköz | (541 412) | (541 412) | - |
| Összesen | | (541 412) | (541 412) | - |
| MRP Program 2022-2025. | | | | |
| | MRP 2025 program pénzeszköz | (595 330) | (593 330) | - |
| Összesen | | (595 330) | (593 330) | - |
| | Záró érték | (1 459 544) | (1 250 669) | (206 875) |

Dolgozói jutalom program

| Dolgozói jutalmak | 2022.év | 2021.év |
|----------------------------|---------|---------|
| DB | | |
| Nyitó mérleg kötelezettség | 1 267 | 3 837 |
| Átadott | (1 267) | (3 837) |
| Juttatásként megítélt | 1 911 | 1 267 |
| Záró | 1 911 | 1 267 |
| Érték (ezer forint) | | |
| Nyitó mérleg kötelezettség | 2 550 | 4 300 |
| Átadott | (2 645) | (4 300) |
| Juttatásként megítélt | 5 795 | 2 550 |
| Záró | 5 700 | 2 550 |

Csoport a dolgozói jutalom programban részvényt ad át azon munkavállalóinak, akik a Csoport elismerési rendszere alapján jogosulttá váltak. A részvényjuttatás kapcsán a részvények átadására a tárgyidőszak évfordulóját követő januárban kerül sor.

IV.36 Pénzügyi kötelezettségek és kondíciók

Az egyes instrumentumokat bemutató jegyzetekben bemutatjuk az instrumentumhoz kapcsolódó kamatkondíciókat.

Nagy valószínűséggel előre jelzett gázbeszerzések értéke 2023-ban 779 157 eFt, deviza forward ügyletek 2023-ban várható értéke (312 172) eFt, kamatswap ügyletek 2023-ban és további években várható értéke 1 806 911 eFt.

IV.37 Szegmensek

| 2022.12.31 | Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment | Megújuló alapú energiatermelés | Energetikai szolgáltatások | Energia-kereskedelem | Egyéb | Konzolidációs kiszűrések | Összesen |
|--------------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Árbevétel | 80 897 483 | 5 162 533 | 5 087 821 | 24 938 509 | 173 | (13 059 466) | 103 027 053 |
| Anyagjellegű ráfordítások | (56 631 495) | (966 626) | (2 675 076) | (22 202 258) | (1 032 561) | 13 059 187 | (70 448 829) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (1 435 935) | (218 972) | (2 116 023) | (168 209) | (2 012 510) | - | (5 951 649) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (6 446 710) | (242 819) | (93 284) | 33 000 | (15 049) | - | (6 764 862) |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 141 384 | - | 217 531 | - | - | - | 358 915 |
| EBITDA* | 16 524 727 | 3 734 116 | 420 969 | 2 601 042 | (3 059 947) | (279) | 20 220 628 |

| 2021.12.31 | Energiatermelés (támogatott rendszeren kívül) | Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben) | Energetikai szolgáltatások | Energia-kereskedelem | Egyéb | Konzolidációs kiszűrések | Összesen |
|--------------------------------------|---|---|----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
| Árbevétel | 24 284 975 | 5 006 568 | 3 305 469 | 16 369 622 | 216 | (4 717 402) | 44 249 448 |
| Anyagjellegű ráfordítások | (12 802 207) | (665 126) | (1 379 316) | (14 690 037) | (805 037) | 4 717 279 | (25 624 444) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (880 228) | (187 552) | (1 413 190) | (113 630) | (1 597 637) | - | (4 192 237) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (1 645 710) | (36 851) | 47 988 | (154 358) | (6 674) | - | (1 795 605) |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 84 733 | - | 135 431 | - | 22 662 | - | 242 826 |
| EBITDA* | 9 041 563 | 4 117 039 | 696 382 | 1 411 597 | (2 386 470) | (123) | 12 879 988 |

*Részletek a IV.33 pontban

2022-ben több saját termelő is kiesett a KÁT rendszeréből. (Támogatott rendszer szegmens) Ezen termelőeszközök a Megújuló alapú energiatermelés szegmensbe kerültek, egyedi szinten azonban a termelési kapacitásukat az Sinergy Energiakereskedő Kft MTM (Megújuló termelés menedzsment) üzletága felé értékesítik a Hő és villamosenergia termelés és menedzsment szegmensbe. Az eltérő szegmensek között az elszámolás alapja a piacon elérhető árak, a határidős eladási árak és az átlagos kiegyenlítő energia hányad határozzák meg.

Az egyes szegmensek teljesítményét és tartalmát részletesen az Üzleti (éves) jelentés mutatja be.

Az Egyéb szegmens tartalmazza az igazgatási költségeket.

IV.38 Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

Információk közzététele a kulcspozíciókban lévő vezetőkről

A vállalkozás kulcspozícióban alkalmazott vezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje.

Igazgatóság és Felügyelő bizottság bemutatását ld. az Üzleti jelentés című dokumentumban.

Irányító testület (executive board)

A Társaság belső irányítási struktúrájának részét képezi az Irányító Testület (EB). E testület tagjai – az Igazgatóság döntési hatáskörébe nem tartozó – az operatív, pénzügyi és egyéb döntéseket hozzák. Ennek következtében ennek a testületnek a tagjai is kapcsolt félnek minősülő személyek. Az EB említett tagjai a hivatkozott időszakban munkaviszonyban állnak a társasággal.

2022-ben tagok: ifj. Chikán Attila, Kovács Domonkos, Bodnár Zoltán, Luczay Péter, Varga Viktor, Simon Anita

A kapcsolt felek (vezető tisztségviselők) juttatásai:

| 2022 | Bérek, megbízási díjak, juttatások | Költségtérítések | IFRS2 szerinti juttatás |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------|-------------------------|
| Igazgatóság | 96 909 | 10 608 | 129 098 |
| Felügyelő bizottság | 25 442 | 1 694 | 2 731 |
| Irányító testület nem IG tagok | 184 374 | 20 579 | 178 812 |
| Összesen | 306 725 | 32 881 | 310 641 |

A Csoport vezető tisztségviselők felé fennálló munkáltatói kölcsön követelése 22 144 eFt.

A Csoportnak nincsenek kétes kintlévőségei kapcsolt felek tekintetében, a kapcsolt követelésekre alkalmazott ECL modell kapcsán a részletes bemutatások a IV.19. pontban találhatóak.

Tárgyévben a Csoportnak az alábbi kapcsolt vállalkozással szemben fennálló egyenlegei vannak a beszámolóban:

| Megnevezés | Kategória | E Ft |
|----------------------------------|----------------|-----------|
| WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. | kapott kölcsön | 6 000 000 |
| Energigas Kft. | adott kölcsön | 188 318 |
| Tisza-WTP Kft. | vevő | 106 735 |
| PanEuropean Kft. | vevő | 94 992 |
| Energigas Kft. | vevő | 39 691 |
| WPR Alfa Kft. | vevő | 37 031 |
| WIPEUROPA Kft. | vevő | 27 359 |
| Magnum Hungaria Invest Építőipar | vevő | 22 425 |
| WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. | szállító | 7 989 |
| AutoWallis Nyrt. | vevő | 4 864 |
| Airport City Kft. | vevő | 4 193 |
| WALLIS AUTÓMEGOSZTÓ Zrt. | vevő | 1 786 |

Tárgyévben a Csoport az alábbi kapcsolt vállalkozással szemben fennálló forgalmakat számolta el eredmény terhére 2022-ben:

| Megnevezés | Kategória | E Ft |
|----------------------------------|--------------------------|---------|
| Praktiker Kft. | Árbevétel | 941 203 |
| Tisza-WTP Kft. | Árbevétel | 736 021 |
| Energigas Kft. | Árbevétel | 614 480 |
| WPR Alfa Kft. | Árbevétel | 347 317 |
| WIPEUROPA Kft. | Árbevétel | 200 342 |
| Magnum Hungaria Invest Építőipar | Árbevétel | 155 794 |
| PanEuropean Kft. | Árbevétel | 93 496 |
| HSP612 Kft. | Igénybevett szolgáltatás | 81 128 |
| Wallis MOTOR PEST Kft. | Árbevétel | 65 606 |
| SH Fejlesztő Kft. | Árbevétel | 58 151 |
| DALP Kft. | Árbevétel | 46 425 |
| WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. | Fizetendő kamat | 40 872 |
| WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. | Árbevétel | 39 722 |
| WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. | Igénybevett szolgáltatás | 28 330 |
| WPR Alfa Kft. | Igénybevett szolgáltatás | 27 644 |

A kapcsolt felekkel létesített tranzakciók a Csoport vezetésének megítélése szerint piaci feltételek között kötött ügyletek, piaci alapú árazással. Az ügyletekhez egyéb biztosítékok nincsenek, az ügyletek ellenértéke készpénzben kerül kiegyenlítésre.

A Csoport kapcsolt vállalkozásai felé fennálló garanciák 2022.12.31-én:

| nevezés | Garancia összege | Devizanem | Garancia típusa | Garancia lejárat | Garanciavállalás |
|-------------|------------------|-----------|-----------------|------------------|---|
| HSP612 Kft. | 26 527 105 | HUF | Fizetési | 2023.12.31 | Helyiségbérleti szerződés - Globe3 irodaterület |

A kapcsolt vállalkozások felé fennálló követelésekre az alábbi értékvesztés ráfordításokat számolta el az eredmény terhére 2022-ben:

| Megnevezés | Kategória | Értékvesztés ECL | |
|-----------------------------|---------------|------------------|----------------------|
| | | ráta | elszámolt összeg eFt |
| Energigas Kft. | Vevőkövetelés | 100% | 48 788 |
| Energigas Kft. | Adott kölcsön | 100% | 13 855 |
| Egyéb Wallis kapcsolt vevők | Vevőkövetelés | 1,68%-3,38% | 8 197 |

IV.39 Fügő kötelezettségek, garanciák, kezességvállalások

A peres ügyekből fakadó fügő kötelezettségeken kívül, nincs olyan kötelezettség, amely ne szerepelne a Csoport pénzügyi kimutatásaiban értékkel azért, mert bekövetkezése jövőbeli eseménytől függene.

Az energiakereskedelem beszállítói néhány termék (villany, gáz) esetén a szokásos üzletmenetnek megfelelően garancia nyújtását követelik meg. A garanciákat 2022-ben a kis- és nagykereskedelem finanszírozásához igénybe vett OTP Bank Nyrt. és az ERSTE Bank Hungary Zrt. nyújtotta.

Az építési- és szerelési szerződésével kapcsolatosan nyújt a megrendelők irányába előlegvisszafizetési és jólteljesítési bankgaranciát az ERSTE Bank.

Az erőmű üzemeltetési és karbantartási szerződésével kapcsolatosan nyújt a megrendelő irányába jólteljesítési bankgaranciát az ERSTE Bank.

Fordulónapon az alábbi bankgaranciák álltak fenn.

| Bankgarancia 2022.12.31. | Bank | Garancia és overdraft keret (e Ft) | Kihasznátság (e Ft) |
|-------------------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------|
| Alteo Energiakereskedő Zrt | OTP | 6 000 000 | 4 004 348 |
| Alteo Energiaszolgáltató Nyrt | ERSTE (Cash Pool) | 14 750 000 | 7 901 174 |

Az Alteo Nyrt, mint a Csoport anyavállalata, leányvállalata az Alteo-Therm Kft. földgáz adásvételi szerződéses kötelezettségeinek garantőreként kiadott garanciája fordulónapon:

| Kedvezményezett | Garancia tárgya | Összege (EUR) | Lejárata |
|-----------------------|-------------------|---------------|------------|
| MET Magyarország Zrt. | Fizetési garancia | 6 000 000 | 2023.12.15 |

A Csoport pénzügyi kimutatásaiban a fedezett kötelezettségek szerepelnek.

Az egyéb bankokkal szemben fennálló, a pénzügyi kimutatásokban értékkel nem bíró kapcsolatokat a jelen pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések IV.22.2. pontjában részleteztük.

A Csoportnak állami közreműködéshez kapcsolódó nem teljesített kötelezettsége nem áll fenn.

A FE-Group Invest Zrt 24,10%-os részesedésével rendelkező Kék Bolygó Klímavédelmi Kockázati Tőkealap a tulajdonostársak közötti megállapodás alapján eladási joggal rendelkezik, amely kötelezettje az Alteo Nyrt. Az eladási jog gyakorlásának kezdete 2028-ban nyílik meg.

Jogi eljárás alá vont gazdasági kapcsolatok

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 ismertet – 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.

IV.40 Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek

A Csoportnak a származékos ügyleteken kívül a mérlegforduló napon nincs olyan pénzügyi instrumentuma, amit értékel valós értéken jelenítene meg.

| Pénzügyi instrumentumok 2022.12.31. | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt | Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt | Amortizált bekerülési értéken értékelt | Könyv szerinti érték | Valós érték |
|--|--|---|--|----------------------|-------------|
| Eszközök: | | | | | |
| Tartósan adott letét, kölcsön | - | - | 969 602 | 969 602 | 969 602 |
| Vevőkövetelések | - | - | 24 562 537 | 24 562 537 | 24 562 537 |
| Egyéb pénzügyi eszközök | - | 2 598 056 | 5 902 198 | 8 500 254 | 8 500 254 |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | - | - | 12 057 221 | 12 057 221 | 12 057 221 |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik | - | - | 16 465 328 | 16 465 328 | 16 465 328 |
| Összesen: | - | 2 598 056 | 59 956 886 | 62 554 942 | 62 554 942 |

| Pénzügyi instrumentumok 2022.12.31. | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt | Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt | Amortizált bekerülési értéken értékelt | Könyv szerinti érték | Valós érték |
|---|--|---|--|----------------------|-------------|
| Források: | | | | | |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | - | - | 12 658 274 | 12 658 274 | 12 658 274 |
| Hitelek és kölcsönök | - | - | 13 855 783 | 13 855 783 | 13 855 783 |
| Pénzügyi lízing tartozások | - | - | 2 240 197 | 2 240 197 | 2 240 197 |
| Kapott Előlegek | - | - | 1 499 254 | 1 499 254 | 1 499 254 |
| Szállítótartozások | - | - | 11 282 617 | 11 282 617 | 11 282 617 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | - | 324 160 | - | 324 160 | 324 160 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | - | - | 1 238 016 | 1 238 016 | 1 238 016 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások | - | - | 24 885 619 | 24 885 619 | 24 885 619 |
| Összesen: | - | 324 160 | 67 659 760 | 67 983 920 | 67 983 920 |

A származékos ügyletek valós eszköz értéke 2.598.056 eFt (előző évben: 5.831.243 eFt), a kötelezettségek valós értéke 324 160 eFt (előző évben 0 eFt) Ezek megfigyelhető inputokból felépített szakértői becslésnek minősülnek, így a valós érték hierarchia második szintjén helyezkednek el.

| Megnevezés | 2022. 12. 31. | 2021. 12. 31. |
|--|------------------|------------------|
| Derivatív eszközök (hedge kapcsolatban) | 791 145 | 5 316 651 |
| Hitel IRS Derivatívák követelései (hedge kapcsolatban) | 1 806 911 | 514 592 |
| Valós értéken értékelt eszközök (FVTPL) | 2 598 056 | 5 831 243 |
| Hitel IRS Derivatívák kötelezettségei (hedge kapcsolatban) | - | - |
| Derivatívák kötelezettségei (hedge kapcsolatban) | 324 160 | - |
| Valós értéken értékelt kötelezettségek (FVTPL) | 324 160 | - |

A többi pénzügyi instrumentum mérlegértéke és valós értéke között különbséget nem lehetett azonosítani. A többi vagyoni elem értékelés szempontjából a valós érték hierarchia harmadik szintjén helyezkedik el. A

bemutatott pénzügyi instrumentumok időbeli esedékessége a III.4.2 Likviditási kockázat és annak kezelés pontban található.

A Csoport pénzügyi instrumentumait nem sorolta át 2022-ben.

| 2022.12.31 | 1. szint | 2. szint | 3. szint |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Eszközök: | | | |
| Tartósan adott letét, kölcsön | - | - | 969 602 |
| Vevőkövetelések | - | - | 24 562 537 |
| Egyéb pénzügyi eszközök | - | 2 598 056 | 5 902 198 |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | - | - | 12 057 221 |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik | 16 465 328 | - | - |
| Összesen: | 16 465 328 | 2 598 056 | 43 491 558 |
| 2022.12.31 | 1. szint | 2. szint | 3. szint |
| Források: | | | |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | - | - | 12 658 274 |
| Hitelek és kölcsönök | - | - | 13 855 783 |
| Pénzügyi lízing tartozások | - | - | 2 240 197 |
| Kapott Előlegek | - | - | 1 499 254 |
| Szállítótartozások | - | - | 11 282 617 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | - | 324 160 | - |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | - | - | 1 238 016 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások | - | - | 24 885 619 |
| Összesen: | - | 324 160 | 67 659 760 |

V. EGYÉB INFORMÁCIÓK

V.1 Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Csoport nem szembesült semmiféle bizonytalansággal, illetve nem kellett neki semmilyen bonyolultabb kérdést eldöntenie, amikor azt ítélte meg, hogy a befektetései hogyan kezelendők. Minden részesedése leányvállalatnak minősül. Minden leányvállalatról egyértelműen látható, hogy a kontroll az anyavállalat kezében van, hiszen mind az irányítás, mind az operatív napi teendők, mind a változó hozadéknak való kitettség feltételek maradéktalanul és látványosan teljesülnek. Ahol a vállalkozást a Csoport nem kontrollálja, azt nem konszolidálja, hanem más úton kezeli.

A Csoportnak nincs társult vállalkozása, közös szerveződésben nem vesz részt, közös vállalkozásokban nincs részesedése.

A Csoportnak egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash-flowhoz való hozzáférést érintené. A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók). A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik.

V.2 Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események

A mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezésének napja között a következő lényegesebb események történtek:

2023. január 31.: a Pannon Szélerőmű Kft. és az Euro-Green Energy Kft. részére folyósításra került összesen 4 milliárd HUF összegű kölcsön a K&H Bank Zrt.-vel kötött szerződés alapján.

2023. február 7.: A Társaság munkavállalói jutalmazási rendszere keretében 1.911 db törzsrészcényt osztott ki azon munkavállalónak, akik az elismerési rendszer alapján jogosulttá váltak.

2023. február 8.: A Társaság Igazgatósága közzétette a 2023.02.03-án kelt MNB H-KE-III-77/2023 határozatszámmal jóváhagyott 2022.12.17-én kelt nyilvános vételi ajánlatra vonatkozó véleményét, amelynek része a munkavállalók képviselőinek véleménye és a felkért független pénzügyi tanácsadó értékelése.

A világpolitikai események (orosz-ukrán konfliktus, COVID 19) hatását a III.3 **Kockázati mátrix** pontban figyelembe vettük.

V.3 A Könyvvizsgáló személye, díjazása és a nem könyvvizsgálati szolgáltatások

A számviteli törvény előírja a Csoport számára a konszolidált pénzügyi kimutatás elkészítését, továbbá a törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező annak a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata is. Az Nyrt. választott könyvvizsgálója a **BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.**-, kamarai nyilvántartási száma 002387, a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy **Kékesi Péter**, kamarai tagsági száma 007128.

A nem konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának, valamint az IFRS konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 8 400 000 HUF. + ÁFA.

A Társaság és annak leányvállalatai a 2022. pénzügyi évben a **BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.**-től, mint a Társaság éves pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgálójától, illetve az egyéb, a könyvvizsgáló hálózatához tartozó társaságtól a Társaság Audit Bizottságának az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete szerinti előzetes írásbeli hozzájárulása alapján ún. nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat vettek igénybe összesen 0,- Ft összegben.

V.4 A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2023. március 30-án ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2023. március 30.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében:

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja
vezérigazgató

Bodnár Zoltán
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak
2022. pénzügyi évre vonatkozó Éves Jelentése



Közzététel: 2023. március 30.

Az ALTEO Csoport 2022. Éves Jelentése

Bevezető

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „**Társaság**”, vagy „**ALTEO**”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „**Tpt.**”), 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 évre vonatkozó, „A Vezetés Beszámolóját és Elemzését” az összevont (konszolidált) éves eredményekről, továbbá a 2022. pénzügyi évre vonatkozó összevont (konszolidált) Éves pénzügyi kimutatásait** (a továbbiakban együtt „**Éves Jelentés**”; Társaság és az Éves Jelentés 1.13 pontjában megnevezett, a konszolidációba bevont vállalkozások a továbbiakban: „**Leányvállalatok**”; a Leányvállalatok és a Társaság továbbiakban együttesen „**Csoport**” vagy „**ALTEO Csoport**”).

A Társaság összevont (konszolidált) Éves 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 fentiekre tekintettel az Éves Jelentés egyben a számvitelről szóló 2000. évi C. **törvény szerinti üzleti jelentésnek** is minősül.

A Társaság 2022. évre vonatkozó összevont (konszolidált) Éves Jelentésében szereplő adatokat független könyvvizsgáló ellenőrizte.

Az ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak 2022. Éves Jelentése az alábbi jelentési rendszereket tartalmazza:

- Üzleti jelentés, amelyet jelen dokumentum tartalmaz;
- Vezetőségi jelentés, amelyet jelen dokumentum tartalmaz;
- Nem pénzügyi kimutatások, amelyet jelen dokumentum tartalmaz.
- Kibocsátói nyilatkozatok

Konszolidált pénzügyi kimutatások

ALTEO Nyrt. és leányvállalatainak

2022. pénzügyi évre vonatkozó

Üzleti jelentése, Vezetőségi jelentése és Nem pénzügyi kimutatásai



Tartalom

| | | |
|------|--|----|
| 1 | A Vezetés beszámolója és elemzése az üzleti tevékenységről 2022. évre vonatkozóan | 5 |
| 1.1 | Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről..... | 8 |
| 1.2 | Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről | 11 |
| 1.3 | Vezetői összefoglaló a szegmensek teljesítményéről | 12 |
| 1.4 | Vezetői összefoglaló a konszolidált mérlegről | 25 |
| 1.5 | Konszolidált cash-flow kimutatás a 2022. december 31-én végződő 1-12 hónap időszakra | 29 |
| 1.6 | Konszolidált saját tőke változások a 2022. december 31-én végződő 1-12 hónapra | 30 |
| 1.7 | Egyéb pénzügyi információk..... | 32 |
| 1.8 | Létszám 2022. évre vonatkozóan | 35 |
| 1.9 | EPS mutató | 35 |
| 1.10 | Környezeti tényezők | 35 |
| 1.11 | Nem pénzügyi beszámoló | 36 |
| 1.12 | A Társaság cégadatai | 37 |
| 1.13 | A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk..... | 41 |
| 1.14 | Konszolidációba bevont vállalatok bemutatása | 44 |
| 1.15 | Változások a Csoport szerkezetében..... | 45 |
| 1.16 | Jelentős események bemutatása | 46 |
| 1.17 | Az ALTEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk | 61 |
| 1.18 | Folyamatban lévő peres ügyek..... | 61 |
| 1.19 | ALTEO Csoportban alkalmazott politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése | 62 |
| 2 | Kibocsátó nyilatkozatai..... | 68 |
| 2.1 | Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele..... | 68 |
| 2.2 | Vállalatirányítási nyilatkozat | 68 |
| 2.3 | A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint | 70 |
| 2.4 | A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről..... | 71 |
| 2.5 | Az Éves Jelentés közzétételre való engedélyezése..... | 71 |

1 A Vezetés beszámolója és elemzése az üzleti tevékenységről 2022. évre vonatkozóan

Vezetői összefoglaló az időszak jelentős eredménnyel járó eseményeiről

A 2022. év meghatározó eseményei az orosz-ukrán háborús konfliktus majd az ezt követő makrogazdasági és energiapiaci sokkszerű események sorozatai voltak. Az energiapiacot elsősorban az energia termékek ellátási biztonsága kapcsán felmerülő kihívások és az energia termékek rendkívüli volatilis és magas árai jellemezték, eltérően a COVID előtti időszakra jellemző kiegyensúlyozott piaci környezetben jól tervezhető értékektől. Mindezekon túl a piaci szereplőket több ízben szabályozói döntések, rendkívüli adó változások is kihívások elé állították.

A kihívásokkal teli makrogazdasági környezetben is kiválóan teljesített a Társaság, ami visszaigazolja a 2019-ben meghatározott majd 2022-ben felülvizsgált stratégiai irány megfelelőségét.

Az ALTEO Csoport árbevétele 133%-kal növekedett és meghaladta a 100 milliárd forintot.

Az ALTEO felépítésének, diverzifikált portfóliójának, a COVID járványhelyzet alatt korábban kialakított kockázatkezelési intézkedéseinek, gyors reagálási képességének és kiemelkedő szakembereinek köszönhetően a 2021-es 12,9 milliárd forint **EBITDA 2022-ben 20,2 milliárd forintra növekedett.**

A lehetőségekkel teli környezet megnövekedett működőtőke, letét és garancia igényekkel, valamint megnövekedett, többek közt margining kockázatokkal társult. A finanszírozási szempontból kihívásos környezetben a rendelkezésre tartott szabad pénzeszközök mértékének növelése mellett döntött a menedzsment, így csökkentve az esetlegesen bekövetkező kockázatok hatásait és biztosítva a hosszú távú működés biztonságát. Ennek megfelelően 2022 végén 6 milliárd forint rövid lejáratú anyavállalati kölcsönt vett fel a Társaság.

2022-es évben kiemelt gazdálkodói események az ALTEO-nál:

Hazai villamosenergia-szektor első ESG tanúsítással rendelkező vállalata lett az ALTEO. A Scope Ratings GmbH. megerősítette ALTEO-t 2022. júniusi értékelésében a kötvények (BBB-) besorolását, majd 2022. decemberben felülvizsgálat alá vette egy lehetséges pozitív felminősítéssel.

2022. év folyamán az ALTEO visszafizette kötvénycsomagjait, mindösszesen 2,34 milliárd forint értékben.

A rendkívül sikeres 2021. év után az ALTEO 2 milliárd forint osztalékot fizetett.

Az ALTEO 2022-2024 és 2025-es évekre vonatkozóan két humán erőforrás megtartási programot indított el, mellyel elsődleges célja a meglévő emberi erőforrás pénzügyi motivációjának növelése a tulajdonosi szemlélet erősítésén keresztül a Társaság eredményességének elősegítésére.

Az ALTEO stratégiájában továbbra is kiemelt szerepet tölt be a körforgásos gazdaság és fenntarthatóság. 2022-ben az ALTEO az alábbi felvásárlásokkal erősítette pozícióját:

2022. júliusban zárult az EDELYN SOLAR Kft. felvásárlása, mely egy 20 MW névleges teljesítményű naperőmű kivitelezésére létrehozott projektársaság. A projektársaság érvényes hálózat csatlakozási engedéllyel rendelkezik, a kivitelezés tervezése zajlik, megvalósítás esetén az ALTEO naperőmű portfóliója megduplázódhat.

2022 szeptemberében az ALTEO 75,1%-os, a Kék Bolygó Klímavédelmi Kockázati Tőkealap pedig 24,9%-os részesedést szerzett a FE-GROUP INVEST Zrt. társaságban. A FE-GROUP INVEST Zrt. 3 milliárd forintos 2021-es árbevételével aktív szereplője a szerves hulladék gazdálkodási piacnak. A társaságot az ALTEO 2022.10.01-től konszolidálja teljeskörűen.

Az akvizíciók mellett a Csoport folyamatosan dolgozik a Szabályozási Központjának további fejlesztésében, ami magában foglalja az IT képességek, illetve energiatárolási és energiatermelési kapacitások fejlesztését is.

Az ALTEO 2 milliárd forintot teljesített 2022. extraprofit adóteherként, amely 13%-os szabályozási árbevétel alapú adóteher volt.

A MOL RES Investments Zrt. kötelező nyilvános vételi ajánlattétele az ALTEO törzsrésztvényeire

- A Társaság 2022.12.17-én vette kézhez a MOL RES Investments Zrt, mint kijelölt ajánlattevő kötelező nyilvános vételi ajánlatát az ALTEO törzsrésztvényei vonatkozásában.
- A Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal a közvetett befolyásszerzésekhez kapcsolódó előzetes hozzájárulását 2023.01.13-án adta meg.
- A Magyar Nemzeti Bank 2023.01.19-én az ajánlat jóváhagyása tárgyában indult engedélyezési eljárás folytatásáról döntött.
- 2023.02.06-án az Magyar Nemzeti Bank határozatával jóváhagyta a MOL RES Investments Zrt. által 2022. december 17. napján közzétett, majd 2023. február 2. napján módosított ajánlatát (a továbbiakban ezen pont vonatkozásában: „Ajánlat”).
- 2023.02.08-án a Társaság közzétette az ALTEO Nyrt. Igazgatósága Ajánlattal kapcsolatos véleményét, amely teljes egészében az alábbi linken érhető el:
<https://investors.alteo.hu/egyeb-kozlemenyek/az-alteo-nyrt-igazgatosaganak-velemenye-a-kotelezo-nyilvanos-veteli-ajanlat-kapcsan-2023-02-08/>

- 2023. március 6. napján az ALTEO arról kapott tájékoztatást, hogy az Ajánlatban meghatározott valamennyi versenyhatósági engedély iránti kérelem benyújtásra került az illetékes versenyhatóságoknál.
- 2023. március 10. napján az ALTEO arról kapott tájékoztatást, hogy a Gazdasági Versenyhivatal kiadta ÖB/9-6/2023 számon azt a hatósági bizonyítványt, amelyben a Gazdasági Versenyhivatal a MOL RES Investmenst Zrt., a Főnix Magántőkealap és a Riverland Magántőkealap ALTEO feletti közös irányításszerzésével megvalósuló összefonódás tárgyában a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény 43/N. § (1) bekezdés b) pontja alapján igazolja, hogy az összefonódás-bejelentés alapján a törvény 67. § (4) bekezdése szerinti vizsgálat elrendelésére okot adó körülmény nem áll fenn.
- 2023. március 13. napján az ALTEO arról kapott tájékoztatást, hogy a szerb versenyhatóság is kiadta engedélyét, így valamennyi az Ajánlatban meghatározott versenyhatósági engedélyt a MOL RES Investmenst Zrt., a Főnix Magántőkealap és a Riverland Magántőkealap megkapott az illetékes versenyhatóságoktól.
- A kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás 2023. március 13-án lezárult. A kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás eredményes lett, amelynek eredményeként az Ajánlat 2.5.2. pontjában hivatkozott tranzakciók végrehajtásával 2023. március 21. napján a MOL RES Investments Zrt. 4.902.536 darab, a Főnix Magántőkealap 4.902.535 darab, a Riverland Magántőkealap 4.902.535 darab ALTEO Nyrt. törzsrészcéget szerzett meg így az Ajánlat szerinti Szerződő Felek ALTEO Nyrt.-ben fennálló együttes részesedése 73,791%-ra, együttes befolyása pedig – az ALTEO Nyrt. saját részvényeire is tekintettel – 73,807%-ra emelkedett.

1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről

Az alábbiakban az ALTEO Csoport 2022. éves és a 2021. év azonos időszakai összehasonlító adatainak elemzését mutatjuk be.

| Konzolidált Eredménykimutatás | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás mFt | Változás % |
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | auditált | auditált | előző évhez képest | 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 | (5 952) | (4 192) | (1 759) | 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 | 16 693 | 8 943 | 7 750 | 87% |
| Nettó pénzügyi eredmény | (937) | (1 871) | 934 | (50%) |
| Adózás előtti eredmény | 15 757 | 7 072 | 8 684 | 123% |
| Jövedelemadó ráfordítás | (2 913) | (1 215) | (1 699) | 140% |
| Nettó eredmény | 12 843 | 5 857 | 6 986 | 119% |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | <i>12 888</i> | <i>5 855</i> | <i>7 033</i> | <i>120%</i> |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | <i>(45)</i> | <i>2</i> | <i>(47)</i> | <i>(2 068%)</i> |
| EPS (Ft/részvény) alapértéke | 653,61 | 309,96 | 343,65 | 111% |
| EPS hígított értéke (Ft/részvény) | 653,40 | 302,03 | 351,37 | 116% |
| EBITDA* | 20 221 | 12 880 | 7 341 | 57% |

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

A Csoport **Árbevétele** 2021. évhez képest **133%-kal, 59 milliárd forinttal 103 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 beszámolási időszakban egyre inkább jelentkező, a Megújuló Termelés Menedzsment („MTM”) üzletághoz köthető bevételek dinamikus növekedése okozott. A szegmens gazdálkodási stabilitását nagy mértékben támogatták 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**. A kedvező piaci környezet fennmaradásának hossza bizonytalan.

- Jelentős mértékben **nőtt az Energia kiskereskedelem szegmens** árbevétele. A bázis időszaki energiaárakhoz képesti növekedés mellett, amely mind az árbevétel mind anyagjellegű ráfordítások soron jelentkezik, a megváltozott világpiaci körülmények hatására portfólió optimalizálás került végrehajtásra, ami jelentős volumen csökkenést, ugyanakkor magasabb villamos energia árbevételt és fedezeti szintet eredményezett.

A kiemelkedően magas, 59 milliárd Ft-os (+133%) árbevétel növekedés 45 milliárd forintos (+175%) **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 jelentős anyagjellegű ráfordítás növekedéssel társult. Az árbevétel arányos fedezet csökkenése az alábbiakra vezethető vissza:
 - Jelentősen megnövekedett a hőenergia értékesítés árbevétele, mely a szabályozói szándék szerint minimális fedezetet generál.
 - A Megújuló termelés menedzsment üzletág kiemelkedő növekedéssel, jelentős árbevételt generált, azonban ez a villamosenergia értékesítéshez és rendszerszintű szolgáltatásokhoz képest alacsonyabb margin tartalma miatt moderálja a mutatót.
- A kiskereskedelmi szegmens jellemzője, hogy árbevétel növekedéséhez jelentős ELÁBÉ növekedés társul, amely azonban így is elmarad az árbevétel növekedésétől.
- A Megújuló alapú villamosenergia-termelő erőműveink által realizált árbevétel növekedésénél nagyobb mértékben emelkedett az anyagjellegű ráfordítások, ami elsősorban a megnövekedett menetredezési és kiegyenlítő energia költségekre vezethető vissza.

A **személyi jellegű ráfordítások** 42%-os, 1,8 milliárd forintos emelkedése alapvetően a létszámbővülés, amely legfőbb részben a 2022-ben megvalósult akvizíciókból eredt, a béremelések, valamint az elindított Munkavállalói Résztulajdonosi programok hatását tükrözik.

Az **értékcsökkenési leírás és amortizáció** 10%-os, 0,4 milliárd forintos csökkenésének hátterében a 2021. évben az ALTEO tulajdonában álló két szélerőműpark vonatkozásában ~340 millió Ft értékben elszámolt értékvesztés áll. A hatástól tisztított különbözetet az átadott eszközök értékcsökkenése okozza.

Az **egyéb bevételek, ráfordítások nettó** egyenlege 5 milliárd forintos ráfordítás növekedést mutat. 2022-ben kivetésre került a szabályozási díjbevételeket terhelő az extraprofit adó, amely 2022-es évre 2 milliárd forintot jelentett. Az egyéb ráfordításokban növekményt okozott a CO2 kvóta világpiaci áremelkedésének begyűrűzése. 2021-től az egyéb ráfordítások között a Kiskereskedelmi szegmenst terhelő Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer (EKR) díj jelent meg. Az egyéb ráfordításokat

növelte a METÁR rendszerben működő gibárti erőmű esetében a termelő által fizetendő piaci ár lefölözési díjtétel 2022-es időszaki értéke.

Az ALTEO Csoport 16,7 milliárd forint működési eredménnyel és 20,2 milliárd forint EBITDA eredménnyel zárta a 2022-es gazdasági évet.

A **nettó pénzügyi eredmény** 934 millió Ft-tal javult. A bázis időszakhoz képest jelentős volt a kamatkörnyezet negatív változása, azonban az ALTEO-t a hosszú lejáratú kötelezettségek kamat fixálása miatt az időszakban nem érintette a kedvezőtlen hatás. A kamat költségeken megtakarításokat jelentett a periódusok közötti időszakban visszafizetett kötelezettségek kamata. A befektetett szabad pénzeszközállományon realizált kamat bevétel elsősorban a betéti kamatlábak emelkedésének köszönhetően jelentősen meghaladta a megelőző évit.

Az ALTEO Csoport 2022. évében 15,8 milliárd forint adózás előtti eredményt realizált, amely 123%-kal meghaladta a 2021. évi szintet.

A jövedelemadó ráfordítás a Csoport eredmény növekedésével arányosan nőtt. A jövedelemadó ráfordítás 1,7 milliárd forinttal haladta meg az összehasonlító időszak ráfordítását.

2022 évben a **Csoport adózás utáni, azaz nettó eredménye 12,9 milliárd Ft**, ami az összehasonlító időszakhoz képest 119%-os növekményt jelentett.

1.2 Vezetői összefoglaló az átfogó eredményről

| Konszolidált Átfogó Eredménykimutatás | | | | |
|--|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás mFt | Változás % |
| | auditált | auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Nettó eredmény | 12 843 | 5 857 | 6 986 | 119% |
| Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után) | (3 237) | 4 907 | (8 144) | (166%) |
| Átfogó eredmény | 9 606 | 10 764 | (1 158) | (11%) |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | 9 651 | 10 762 | (1 111) | (10%) |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | (45) | 2 | (47) | (105%) |

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 vesztesége 3,237 milliárd** forint, pénzben **nem realizált veszteség** 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 hatással járt a határidős ügyletek, azon belül a szabályozott hőenergia értékesítéshez tartozó földgáz naturáliák árváltozást kezelő nyitott fedezeti pozícióinak hatékony fedezeti ügyletként való záraskori átvezetése, valamint a nyitott határidős ügyletek fordulónapi értékelése. 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 1.7.6 Becslésekből fakadó bizonytalanság, valós értékelésekkel kapcsolatos közzétételek pontban 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 | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|--------------------------|----------------|
| 2022.12.31 | Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment | Megújuló alapú energiatermelés | Energetikai szolgáltatások | Energia kiskereskedelem | Egyéb szegmens | Igazgatási költség | Konzolidációs kiszűrések | Összesen |
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | | | | | | | | |
| Árbevétel | 80 897 | 5 163 | 5 088 | 24 939 | 0 | (0) | (13 059) | 103 027 |
| Aktivált saját teljesítmény értéke | 141 | - | 218 | - | - | - | - | 359 |
| Anyagjellegű ráfordítások | (56 631) | (967) | (2 675) | (22 202) | (323) | (709) | 13 059 | (70 449) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (1 436) | (219) | (2 116) | (168) | (717) | (1 296) | - | (5 952) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (6 447) | (243) | (93) | 33 | (8) | (7) | - | (6 765) |
| EBITDA* | 16 525 | 3 734 | 421 | 2 601 | (1 048) | (2 012) | - | 20 221 |

| ALTEO CSOPORT VEZETŐI KIMUTATÁS - TEVÉKENYSÉGENKÉNTI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|--------------------------|---------------|
| 2021.12.31 | Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment | Megújuló alapú energiatermelés | Energetikai szolgáltatások | Energia kiskereskedelem | Egyéb szegmens | Igazgatási költség | Konzolidációs kiszűrések | Összesen |
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | | | | | | | | |
| Árbevétel | 24 285 | 5 007 | 3 305 | 16 370 | 5 | (5) | (4 717) | 44 249 |
| Aktivált saját teljesítmény értéke | 85 | - | 135 | - | - | 23 | - | 243 |
| Anyagjellegű ráfordítások | (12 802) | (664) | (1 379) | (14 690) | (261) | (545) | 4 717 | (25 625) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (880) | (188) | (1 413) | (114) | (699) | (899) | - | (4 192) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (1 646) | (38) | 48 | (154) | (1) | (5) | - | (1 796) |
| EBITDA* | 9 042 | 4 117 | 696 | 1 412 | (955) | (1 431) | - | 12 880 |

* 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.

Változás a szegmensek elnevezésében

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 első félévének végére letermelték a támogatott rendszerben termelhető kvótájukat ill. KÁT támogatási időszakuk lejárt. A korábbi gyakorlat szerint ezek a termelők a „Hő- és villamosenergia termelés (piaci, nem támogatott)” szegmensben 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.

1.3.1 Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment szegmens

Ebben a szegmensben kerül bemutatásra a **kapcsolt hő- és villamosenergia-termelési tevékenység**, a **Szabályozási Központ**, valamint a **Megújuló Termelés Menedzsment (MTM) üzletág**. A Szabályozási Központ funkciója az, hogy a fűtőerőművek részét képező kapcsoltan hőt- és villamos energiát termelő berendezések villamosenergia-termelését, az energiatároló létesítményeket, 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 és menedzsment | | | | |
|--|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | auditált | auditált | előző évhez képest | 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 definícióját ld. 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

A szegmens **árbevétele 233%**-kal haladta meg a bázis időszak teljesítményét.

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

Az ALTEO olyan intelligens, teljeskörű, a partnerek számára moderált kockázattal járó **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) 2020-as indulásától 2022 év végére Magyarországon **piacvezetővé vált** a menedzselt naperóművi beépített kapacitások tekintetében, melynek hatására 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.

2022 decemberében átadásra került a Csoport első, Sopronban elhelyezett **villanykazánja**, mely alapvetően a megújuló villamosenergia termelésből adódó, időszakos többletenergiát hasznosítja.

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.

Az **egyéb bevételek és ráfordítások** kiugró egyenlegromlása a CO2 kvóta ráfordítások növekedésének, illetve a 2022-es és 2023-as évekre bevezetett, 2022-ben összesen **2 milliárd Ft értékben elszámolt extraprofit adónak köszönhető.**

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 évben 15,7 milliárd forint volt, amely 84%-kal haladta meg az előző időszaki értéket, amely alapvetően a következő tényezőkön alapult:

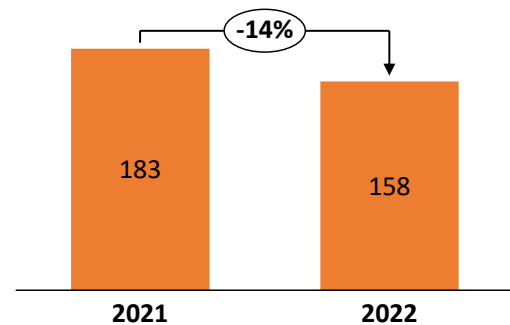
- A villamosenergia piaci árak jelentős emelkedése a spark spreadek (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet) növekedésével járt együtt, melynek hatására a menetrendi villamosenergia termelésen elért eredmény lényegesen meghaladta a bázisidőszak eredményét.
- A Szabályozási Központ 2022 év egészében a kiegyenlítő szabályozási tartalék piacon a volatilis piaci körülmények között a korábbi időszakhoz képest magasabb fedezetet realizált.
- A Megújuló Termelés Menedzsment üzletág (MTM) 2022-es jelentős növekedés hatására piacvezetővé vált a naperóművi beépített kapacitások terén, melynek köszönhetően egyre nagyobb mértékben járul hozzá a szegmens eredményéhez.
- A villamosenergia-tároló architektúra által generált FCR (korábbi nevén primer) szabályozási kapacitás értékesítés árbevétele 320%-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.
- **Extraprofit adó:** a 2022-es évet érintő, eredményt rontó adó összege **2 milliárd Ft.**

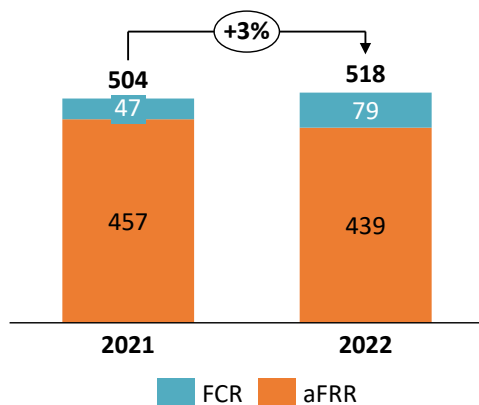
A hő- és villamosenergia szegmens piacainak bemutatása

Strukturált villamosenergiatermék-értékesítés mennyiégi hatása a szegmens eredményére

A saját gázmotorokkal előállított **villamosenergia termelés 14%-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. Az alacsonyabb termelés másik oka technikai jellegű: tárgyévben több jelentős gázmotor karbantartási munka miatt a berendezések rendelkezésre állása alacsonyabb volt az előző időszakénál.



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



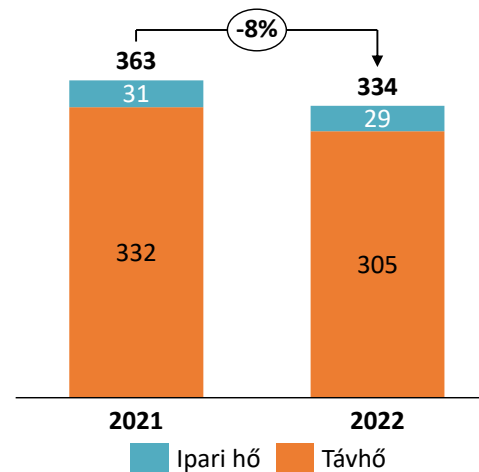
A Szabályozási Központ által értékesített villamos kapacitás 2021. és 2022. években (aFRR: GWh; FCR: GWh_{sym})

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 ipari hő) és -értékesítés hatása a szegmens eredményére

A hőenergia-termelés alszegmens vizsgált területének gazdasági teljesítménye az előző időszaki szinten zárt.

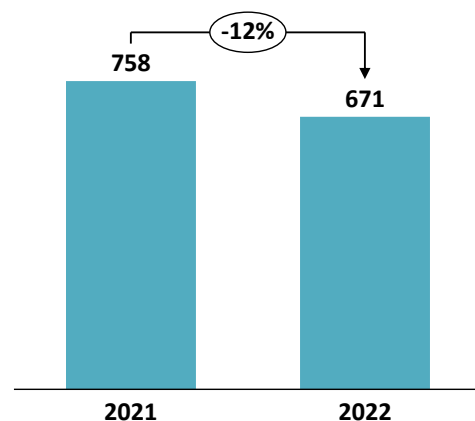
A szegmens által értékesített **hőenergia mennyisége 8%-kal csökkent** az időszakban, mely alapvetően az időjárási viszonyoknak köszönhető. A realizált hőértékesítési bevételek 348%-os éves növekedése alapvetően a 2022 Q4 időszakra megállapított, korábbi időszak átlagáránál átlagosan tízszer magasabb hatósági 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. években

A villamos- és hőenergia előállításához szükséges földgáz mennyiségének alakulása

A szegmens által **felhasznált földgáz mennyisége 12%-kal csökkent** összhangban mind a hő, mind a villamosenergia termelés csökkenésével.



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

1.3.1 Megújuló alapú energiatermelés szegmens

Az ebben a szegmensben kimutatott villamosenergia-termelés az ALTEO összes, megújuló forrású (nap, szél, víz, depóniagáz) villamos energia termelő erőművének eredményét foglalja magában, melyek részben még a KÁT támogatási rendszerbe, részben a METÁR rendszerbe, részben az ALTEO szabályozási központ által kezelt mérlegkörbe termelnek.

| Megújuló alapú energiatermelés | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | auditált | auditált | előző évhez képest | 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 definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

2022. év júniusban a szegmens megnevezése (Támogatott) és definíciója megváltozott.

A korábban „Támogatott” szegmens definíció alkalmazása a KÁT rendszer lejárta utáni erőművekre érvényét veszítette. 2022. év júniusban a „Megújuló alapú energiatermelés” szegmens megnevezés vált szükségessé, amely árbevétel szerzés módjától (ezek: Metár, KÁT, szabadpiac) függetlenül mutatja be a szegmens eredményét és kizárólag az energiatermelés megújuló jellege alapján jelent homogén csoportot.

A Csoport **Megújuló szegmensbe értékesítő villamosenergia-termelő** erőműveinek árbevétele 156 millió forinttal növekedett, ami nagyrészt az átvételi árak változásának köszönhető. Az ALTEO korábban támogatott rendszerben termelő elsősorban szélerőműveinek termelése a 2022-es évre a kockázatok minimalizálására való törekvésnek megfelelően fedezésre került, így az energiapiaci áremelkedés hatása kevésbé jelentős.

Az anyagjellegű ráfordítások 303 millió forintos növekedéséből 175 millió forint a menetrendezési és kiegyenlítő energia költségek növekedéséből ered, ami a hektikus időjárásból fakadó nehezebb menetrendezés és az energiapiaci árakkal párhuzamosan megnövekedett szabályozási pótdíj és kiegyenlítő energia díj együttes következménye.

Az egyéb ráfordítások növekedésének elsősorban a METÁR rendszerre jellemző ár kiegészítési hatás az oka. 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 piacnak 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 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.

A portfólió összetétele lényegében megegyezik az előző évvel. Így nagyságrendileg azonos kapacitás mellett az értékesített villamosenergia mennyisége szinte megegyezik a tavalyival.



Értékesített mennyiség és megoszlása 2021-ben és 2022-ben (MWh)

A Szélerőmű portfólió 3 db 2 MW-os szélerőművel egészült ki a szegmensben a második félévben, ez csak szegmensek közti áthelyezést jelentett, nem új akvizíciót. Műszaki meghibásodás egyedül a törökszentmiklósi toronynál befolyásolta a termelést, ami mindkét időszakra kihatással volt, a hiba 2022 első negyedévében javításra került, azóta az erőmű zavartalanul termel.

A naperőműveknél a termelő kapacitás előző évvel azonos, ám mivel a balatonberényi naperőmű garanciális inverter problémái még 2021-et sújtották, de 2021 Q4-ben javításra kerültek így 2022-ben már teljes kapacitással termelt a naperőműpark, teljes éves termelésben 20%-os (+1,6 MW) növekedést realizálva.

Vízterőműveknél a rendkívül aszályos időjárás miatt jelentős visszaesés történt.

1.3.1 Energetikai szolgáltatások szegmens

Az Energetikai vállalkozás 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 más szegmenseinek 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 szolgáltatások | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | auditált | auditált | előző évhez képest | 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 definícióját ld. az 1.1 Vezetői összefoglaló a főbb működési eredményekről pontban.

A szegmens 2022-ben 448 millió forint negatív EBITDA II értéket realizált. Ennek az oka részben a Vállalkozási és projektfejlesztési divízió átszervezése és súlyponteltolódása, részben a Hulladékgazdálkodás üzletágon végrehajtott akvizíció egyszeri és integrációs költségei.

A külső, harmadik félnek végzett üzemeltetés és karbantartás idén 2021-hez képest közel azonos eredménnyel zárt. Ennek elsődleges oka az, hogy az ALTEO 2022-ben elnyerte a Borsodchem új gázturbinás erőművének üzemeltetését, amely kontraktus idén magasabb egyszeri induló költségekkel járt. Ezzel az új szerződéssel, illetve a korábbi erőmű egységre vonatkozó üzemeltetési szerződés meghosszabbításával 2037-ig az ALTEO üzemelteti a Borsodchem energiaellátó rendszerét, ezzel biztosítva az ALTEO magasabb jövedelemtermelő képességét.

A vállalalkozási és projektfejlesztési divízió 2022-es évi tevékenységének fókuszában a belső kivitelezések álltak, míg 2021-ben jelentős mértékű, egy projekthez kötődő harmadik feles árbevétel növelte az eredményt. Az állami támogatással járó kutatási fejlesztési projekt mintegy 100 millió forint közvetlen állami támogatás realizálása mellett zajlott. Az Energiatermelési divíziót támogató gázmotor rekonstrukciós projektek növelték az ALTEO termelőkapacitását. Mindezek mellett a megváltozott gazdasági helyzetre tekintettel, a divízió belül létrehozásra került egy Üzletfejlesztési Csoport, amely a következő időszakok eredményét biztosító külső projektek megszerzéséhez szükséges értékesítési tevékenységét folytatja.

Összességében tehát alacsonyabb árbevétel és magasabb működési költség miatt a divízió kevésbé eredményes évet zárt 2022-ben, ugyanakkor a kutatási és fejlesztési tevékenységek és az Üzletfejlesztési tevékenység okán javultak az eredményességi kilátások.

A karbantartási üzletág a korábbi években összegyűlt szakmai tudásra, tapasztalatra alapozva 2022-ben az előző évhez képest közel kétszeresére növelte a külső partnereknek végzett karbantartások, javítások árbevételét, mindezt alacsonyabb külső és személyi költség mellett, melynek hatására idén nagyságrendekkel magasabb eredményt ért el. Az üzletágnak fontos referenciát jelent a sikeresen elvégzett első külföldi munkája, az Uniper egyik gázerőművének karbantartási munkálatai Szlovákiában.

A hulladékgazdálkodás üzletág eredményessége elsősorban az FE-GROUP INVEST Zrt. akvizíciójával kapcsolatos jelentős, de egyszeri integrációs költségei miatt marad el a 2021-es évtől. A szertetlen hulladékokat gyűjtő és kezelő társaság várakozásaink szerint 2023-tól növekedést jelent az ALTEO Csoport eredményében. A szerves hulladékgazdálkodás eredményére 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 e-mobilitás üzletág 2022-ben az előző időszakhoz képest jelentősen 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 eredményét. Emellett folyik a stratégiai együttműködés előkészítése nagy lakossági eléréssel rendelkező vállalatokkal, kiskereskedelmi láncokkal, amely eredményeképp az ALTEO növelheti a saját EV töltőinek számát, így javítva a publikus töltők piacán meglévő pozícióját.

1.3.2 Energia kiskereskedelem szegmens

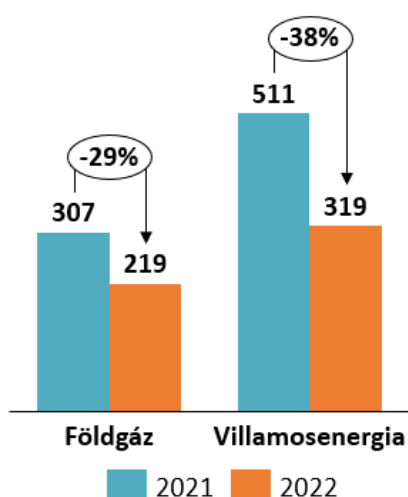
A Csoport energiakereskedelmi tevékenysége körében a szabadpiacon értékesít villamos energiát és földgázt. A Csoport az egyetemes szolgáltatás keretében nem folytat értékesítési tevékenységet.

| Energia kiskereskedelem | | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás m Ft | Változás % |
| adatok m Ft-ban | auditált | auditált | előző évhez képest | 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 | (168) | (114) | (55) | 48% |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | 33 | (154) | 187 | (121%) |
| EBITDA* | 2 601 | 1 412 | 1 189 | 84% |
| Ráosztott igazgatási költség | (142) | (133) | (9) | 6% |
| EBITDA II* | 2 459 | 1 278 | 1 181 | 92% |

* 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 világgiazi árrobbanás következtében jelentősen megemelkedett a szegmens bevételi és ráfordítási oldala előző évhez képest, mely a szegmens újrapozicionálása következtében nem párosul a portfólió méretének növekedésével. A villamos energia szegmens esetében a megváltozott világgiazi körülmények hatására portfólió-optimalizálás került végrehajtásra, mely jelentős volumencsökkenést eredményezett, magasabb villamos energia árbevétel és fedezeti szint mellett.



Földgáz és villamosenergia értékesített mennyiség változása 2021-ben és 2022-ben (GWh)

A szegmens eredményességét tovább növeli, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódóan a jelentős versenytársaknál gyorsabban tudott reagálni a rendkívüli volatilitásra. További eredménynövekedést okozott, hogy az ügyfelek által lekötött, de el nem fogyasztott villamos energia magas SPOT és kiegyenlítő árakon értékesítésre tudott kerülni. Az **értékesített földgáz mennyisége** 307 GWh-ról 219 GWh-ra csökkent (-29%), ami elsősorban a fogyasztók többségénél kormányzati szinten előírt kötelező megtakarításnak tudható be. Az értékesítési átlagár jelentős növekedése (55%) tapasztalható mely egyrészt a kínálati konkurencia csökkenésére másrészt a magas világgiazi

árakra vezethető vissza.

Az **értékesített villamos energia mennyisége** 511 GWh-ról 319 GWh-ra csökkent **(-38%)**, aminek oka a kockázatok csökkentése miatt végrehajtott portfóliótisztítás. Az értékesítési átlagár, követve a piaci és időszakos trendeket, 165%-kal emelkedett.

A szegmens 2022-es árbevétele 8,57 milliárd forinttal emelkedett 2021-hez képest. **A szegmensen belül mind a földgáz, mind a villamos energia értékesítési árbevétele a világgpiaci viszonyok következtében jelentősen megemelkedett.** Az árbevétel növekedés nagy részét a villamosenergia-kereskedelmi üzletág adja (8,17 milliárd Ft), míg a gázkereskedelmi tevékenység árbevétel növekedése csupán 0,39 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 1,18 milliárd forinttal növekedett** 2021-hez viszonyítva.

1.3.3 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 | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2022.12.31 | 2021.12.31 | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | auditált | auditált | előző évhez képest | 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 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 igazgatási költségek növekedését elsősorban az anyagjellegű ráfordítások növekedése okozza, amelyet a tanácsadói és jogi költségek növekedése, valamint a gépjárművek bérleti díjában megjelenő (2022. július 1.-től) megnövekedett gépjárműadó okoz. A személyi jellegű ráfordítások növekedése az általános béremelés és létszámnövekedésből ered, illetve a 2024/2025-ös MRP program bevezetése okozza, amelyet mérsékel a munkáltatói járulék csökkenése 2022-ben, amely 2021-es 17% -ról, 13%-ra csökkent.

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

A Csoport 2022. december 31-i záró mérlegének főösszege **100.020 millió forint** volt. A 2021. december 31-i mérlegfőösszeg 60.761 millió forinttal zárt. A mérlegfőösszeg **65%-kal emelkedett**.

| Mérleg - Eszközök (A zárójel a negatív számot jelöli.) | Megj. | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft | változás % | diff. Érték | diff./ arány MFÖ |
|--|-------|---|---|-------------|-------------------|---------------------|
| Befektetett eszközök | | 34 941 457 | 31 370 772 | 11% | 3 570 685 | 9% |
| Ingtatlanok, gépek és berendezések | 9. | 27 843 737 | 25 738 088 | 8% | 2 105 649 | 5% |
| Egyéb immateriális eszközök | 9. | 2 417 675 | 2 516 820 | (4%) | (99 145) | (0%) |
| Üzemeltetési szerződések | 9. | 925 860 | 1 052 216 | (12%) | (126 356) | (0%) |
| Használati jogok | 9. | 2 016 580 | 1 766 502 | 14% | 250 078 | 1% |
| Goodwill | 9. | 735 913 | - | 0% | 735 913 | 2% |
| Halasztott adó eszközök | 8. | 31 990 | 71 395 | (55%) | (39 405) | (0%) |
| Tartósan adott letét, kölcsön | 11. | 969 602 | 225 651 | 330% | 743 951 | 2% |
| Tartós részesedés társult vállalkozásban | 12. | 100 | 100 | 0% | - | 0% |
| Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök | | 65 078 937 | 29 389 976 | 121% | 35 688 961 | 91% |
| Készletek | 13. | 1 779 133 | 1 076 779 | 65% | 702 354 | 2% |
| Vevőkövetelések | 14. | 24 562 537 | 4 425 345 | 455% | 20 137 192 | 51% |
| Kibocsátási jogok | 15. | 1 521 340 | 2 395 525 | (36%) | (874 185) | (2%) |
| Egyéb pénzügyi eszközök | 16. | 8 500 254 | 8 627 136 | (1%) | (126 882) | (0%) |
| Egyéb követelések és időbeli elhatárolások | 17. | 12 057 221 | 9 155 718 | 32% | 2 901 503 | 7% |
| Nyereségadó követelések | 7. | 193 124 | 30 220 | 539% | 162 904 | 0% |
| Pénzeszközök és egyenértékeseik | 18. | 16 465 328 | 3 679 253 | 348% | 12 786 075 | 33% |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | 100 020 394 | 60 760 748 | 65% | 39 259 646 | 100% |

| Mérleg-Források (A zárójel a negatív számot jelöli.) | Megj. | 2022.12.31 -én végződő év ezer Ft | 2021.12.31 -én végződő év ezer Ft | változás % | diff. Érték | diff./ arány MFŐ |
|---|-------|---|---|-------------|-------------------|---------------------|
| Saját tőke | | 26 687 862 | 19 009 318 | 40% | 7 678 544 | 20% |
| Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke | | 26 602 913 | 18 999 287 | 40% | 7 603 626 | 19% |
| Jegyzett tőke | 20.1 | 249 066 | 242 235 | 3% | 6 831 | 0% |
| Árszió tartalékok | 20.2 | 6 573 148 | 5 375 369 | 22% | 1 197 779 | 3% |
| Részvény alapú kifizetések tartaléka | 20.3 | (1 459 544) | (206 875) | 606% | (1 252 669) | (3%) |
| Hedge ügyletek tartaléka | 20.4 | 2 069 245 | 5 306 431 | (61%) | (3 237 186) | (8%) |
| Eredménytartalék | 20.5 | 19 170 998 | 8 282 127 | 131% | 10 888 871 | 28% |
| Nem kontrolláló érdekeltség | 20.6 | 84 949 | 10 031 | 747% | 74 918 | 0% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | 26 716 632 | 24 490 928 | 9% | 2 225 704 | 6% |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 21. | 12 658 274 | 12 658 274 | 0% | - | 0% |
| Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök | 22. | 6 670 051 | 6 583 098 | 1% | 86 953 | 0% |
| Pénzügyi lízing tartozások | 23. | 1 848 597 | 1 687 704 | 10% | 160 893 | 0% |
| Halasztott adó kötelezettségek | 8. | 2 248 154 | 1 487 761 | 51% | 760 393 | 2% |
| Céltartalékok | 24. | 1 247 765 | 944 136 | 32% | 303 629 | 1% |
| Halasztott bevételek | 25. | 805 775 | 593 865 | 36% | 211 910 | 1% |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 26. | 1 238 016 | 536 090 | 131% | 701 926 | 2% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | 46 615 900 | 17 260 502 | 170% | 29 355 398 | 75% |
| Rövid lejáratú kötvénytartozások | 21. | - | 2 312 138 | N/A | (2 312 138) | (6%) |
| Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök | 22. | 7 185 732 | 419 778 | 1 612% | 6 765 954 | 17% |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing tartozások | 23. | 391 600 | 237 744 | 65% | 153 856 | 0% |
| Kapott Előlegek | 27. | 1 499 254 | 8 989 | 16 579% | 1 490 265 | 4% |
| Szállítótartozások | 28. | 11 282 617 | 4 546 498 | 148% | 6 736 119 | 17% |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 29. | 324 160 | - | N/A | 324 160 | 1% |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások | 30. | 24 885 619 | 9 328 196 | 167% | 15 557 423 | 40% |
| Nyereségadó kötelezettségek | 7. | 1 046 918 | 407 159 | 157% | 639 759 | 2% |
| SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | | 100 020 394 | 60 760 748 | 65% | 39 259 646 | 100% |

A táblázatban szereplő **Megjegyzés hivatkozások** az ALTEO Csoport 2022. évi IFRS szerinti beszámolójának **IV- V. fejezeteiben** lévő alponatokra vonatkozik.

Jelentős mérleg összetevők és mérleg változások elemzése

Befektetett eszközök:

A Befektetett eszközök értéke 3,6 milliárd forinttal nőtt a tárgyidőszakban, aminek háttérében elsősorban az FE-Group Invest Zrt. és az Edelyn Solar Kft. akvizíciója áll, emellett 0,7 milliárd forintos emelkedés figyelhető meg a tartósan adott letét, kölcsön soron, ami a mindmáig jellemző volatilis környezetre és kialakult piaci helyzetre vezethető vissza.

Forgóeszközök:

A Forgóeszközök 65,1 milliárd forintos állománya **121%-os 36 milliárd forintos növekedést** jelent 2021. évi záró értékhez képest, aminek háttérében az alábbi tételek jelentős változása áll:

Pénzeszközök 12,8 milliárd forinttal nőttek az előző időszak záró állományához képest, ami 348%-os emelkedésnek felel meg. A tárgyévi záró pénzállományban jelenik meg az év végén a

folyósított 6 milliárd forint értékű anyavállalti kölcsön, valamint a vevői és a szállítói fizetések átmeneti időbeli eltéréseinek hatása. A Pénzállomány változás levezetése a konszolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra ld. a 1.5 pontban. A kimagasló pénzeszköz állomány az év végi, adott napi állapotot tükrözi. Kiemelkedő mértéke a megnövekedett energiapiaci árak miatti jelentős hónapon belüli kilengések, illetve megnövekedett margining kockázat miatt indokolt.

Vevőkövetelések és Egyéb követelések és időbeli elhatárolások mérlegsorok esetében 23 milliárd forintos növekedés tapasztalható a bázis időszakhoz képest, ami 159%-os emelkedésnek felel meg, melynek háttérében elsősorban a már korábban is említett energiaárak, különösen a hő árak növekedése áll.

A **Kibocsátási jogok** 0,9 milliárd forintos állománya 36%-os csökkenést jelentett, a csökkenés oka a CO₂ kvóta éves visszaadási kötelezettségéhez szükséges mennyiség korábbi évhez képesti későbbi (mérleg fordulónap utáni) beszerzése, amit kompenzál az EKR kvóta megközelítőleg 100 millió forintos növekedését.

Az **Egyéb pénzügyi eszközök határidős ügyletek értékelés mérleg sor** 8,5 milliárd forintot ért el, ami a bázis év záró állományához képest 1%-os 127 millió forintos csökkenés. Az egyenleg mérleg változását a fordulónapokon fennálló fedezeti célú származékos ügyletek átértékelési eredményei közti eltérések, a mérleg fordulónapi pozíció összetétel változás és az elkülönített egyéb pénzforgalmi számlák módosulásai okozták. A fedezeti ügyletek hatásainak bemutatása az átfogó eredmény bemutatásánál található, ld. 1.2 pontban.

Saját tőke elemek:

A Csoport **Saját tőke állományában 2022. évben 7,7 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 1.6 pont.

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

A Csoport **Hosszú lejáratú kötelezettségei 2,2 milliárd forinttal, 9%-kal nőtt.**

A **Halasztott adókötelezettségek 760 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 702 millió forint értékű kötelezettség változás volt mely növekedés magában foglalja az idei évben újonnan elindult munkavállalói rész tulajdonosi programot is.

A hosszú lejáratú **Pénzügyi lízingtartozások** 161 millió forinttal, 1 849 millió forintra nőttek. Az IFRS 16 sztenderd szerinti használati jogokhoz kapcsolódó kötelezettségek kerülnek itt megjelenítésre. A bőnyi és a bábolnai szélerőműpark széltornyához tartozó terület bérlet jogának a kötelezetei, továbbá a zuglói és kazincbarcikai fűtőműhöz tartozó terület használati jogának megújítása és a polgári csarnok használati jogának során keletkező újabb kötelezettségek, illetve egyéb ingatlan, iroda- és gépjármű bérlet használati jogához kapcsolódó kötelezettségek.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** összevontan **29,3 milliárd forinttal, azaz 170%-kal nőttek** a 2021. évi záró értékhez képest, aminek háttérében az alábbi tételek jelentős változása áll:

- **Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 6,8 milliárd forinttal nőttek** az előző időszak záró állományához képest. A tárgyévi záró állományban jelenik meg a pénzeszközállományban is megtalálható év végén folyósított 6 milliárd forint értékű anyavállalati kölcsön.
- **Szállítótartozások és Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások mérlegesorok esetében 22,3 milliárd forintos növekedés** tapasztalható a bázis időszakhoz képest, ami 161%-os emelkedésnek felel meg, melynek háttérében elsősorban a már korábban is említett energiaárak növekedése és a szállítói kötelezettségek átmeneti időbeli eltolódásának hatása áll.

1.5 Konszolidált cash-flow kimutatás a 2022. december 31-én végződő 1-12 hónap időszakra

A Csoport 2022. évet **12,6 milliárd forint pénzeszköz gyarapodással zárta**. A Csoport üzleti tevékenysége **16,7 milliárd forint** növekményt, a befektetési **projektek 4,3 milliárd forint** pénzeszközt használtak fel. Csoport a mérleg változásokból kiinduló cash-flow változásokat mutatja be (indirekt cash-flow).

| Cash-flow (A zárójel negatív számot jelöl) | Megj. | 2022.12.31 ezer Ft | 2021.12.31 ezer Ft |
|--|--------|-----------------------|-----------------------|
| Adózás előtti eredmény | | 15 756 735 | 7 072 268 |
| (Kamatbevételek) és kamatráfordítások nettó eredménye | 6. | 1 047 392 | 971 977 |
| Értékcsökkenés | 9. | 3 527 162 | 3 936 669 |
| Értékvesztések elszámolása eredményben | 4. | 354 801 | 132 601 |
| Termelő és egyéb berendezések selejtezése | 4. | 2 298 | 12 612 |
| Céltartalékok képzése (feloldása) | 24. | 265 959 | 93 643 |
| Leszerelési költségre képzett céltartalék képzése és (feloldása) - IAS 16 | 24. | (229 103) | (54 180) |
| Halasztott bevételek növekedése (csökkenése) | 25. | 211 910 | 157 001 |
| Egyéb átfogó eredmény hatása | 20.4 | (3 739 230) | 4 682 760 |
| Részvény alapú kifizetések költsége | 20.3 | 830 840 | 261 275 |
| Halasztott adók változása | 7. | 1 107 592 | 197 356 |
| Nyereségadók eredményhatása | 7. | (2 913 444) | (1 214 818) |
| Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül | | 16 222 912 | 16 249 164 |
| Készletek változása | 13. | (552 051) | (634 157) |
| Kibocsátási jogok állományváltozása | 15. | 874 185 | (1 552 037) |
| Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása | 14. | (22 793 522) | (6 597 459) |
| Egyéb pénzügyi eszközök változása | 16. | 126 882 | (6 831 154) |
| Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása | 28. | 21 380 533 | 6 784 178 |
| Kapott előlegek (végeleges elszámolása -) | 27. | 1 490 265 | (37 511) |
| Üzleti tevékenység pénzáramlása, (pénzfelhasználása) | | 16 749 204 | 7 381 024 |
| Betétek és befektetések kapott kamatai | 6. | 533 791 | 41 355 |
| Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása | 9. | (3 598 491) | (3 534 766) |
| Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó) | 32. | (505 930) | - |
| Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak értékesítésének pénzbevétele | 9. | 3 268 | 8 870 |
| Lízing eszközök változása | 10. | - | 128 949 |
| Tartósan adott kölcsön, letét - kihelyezése | 11. | (744 309) | (131 395) |
| Befektetési tevékenység pénzárama (pénz kiáramlás) | | (4 311 671) | (3 486 987) |
| Kötvények és hitelek fizetett kamatai | 21.,6. | (895 240) | (770 035) |
| Hitelek és kölcsönök, pénzügyi kötelezettségek, lízingtartozások felvétele, visszafizetése | 22. | 5 639 348 | (2 361 869) |
| Kötvények visszafizetése | 21. | (2 343 630) | - |
| Tőkeemelés, saját részvény vásárlás | 20.1 | 1 133 865 | - |
| Saját részvény tranzakciók, IFRS2 ügyletek összevont pénzmozgása | 20.3 | (1 434 680) | (93 382) |
| Osztalékfizetés | 20.5 | (1 933 001) | (455 275) |
| Finanszírozási tevékenység pénzáramlása | | 166 662 | (3 680 561) |
| Pénzeszközök állományváltozása | | 12 604 195 | 213 476 |
| Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei | 18. | 3 679 253 | 3 455 045 |
| Átváltási különbözet pénzen | | 181 880 | 10 732 |
| Záró pénzeszközök és egyenértékesei | 18. | 16 465 328 | 3 679 253 |

A táblázatban szereplő **Megjegyzés hivatkozások** az ALTEO Csoport 2022. évi IFRS szerinti beszámolójának **IV- V. fejezeteiben** lévő alpontra vonatkozik.

1.6 Konszolidált saját tőke változások a 2022. december 31-én végződő 1-12 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 | | Hedge ügyletek tartaléka | Eredménytartalék | Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke | Nem kontrolláló érdekeltség | Saját tőke összesen |
|--|----------------|---------------------|---|--------------------|--------------------------------|-------------------|---|-----------------------------------|------------------------|
| | | | I. | II. | | | | | |
| Ref* | 20.1 | 20.2 | 20.3 | 20.4 | 20.5 | 20.6 | | | |
| 2021.01.01 | 232 972 | 4 962 084 | 62 819 | - | 399 801 | 2 882 216 | 8 539 892 | 7 765 | 8 547 657 |
| Dolgozói részvény jutalom teljesítése részvénnel | 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 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 | | | | - | | - |
| Kerekítési különbözet összevont értéke | | | | | | 2 | 2 | | 2 |
| Átfogó eredmény | | | | 4 906 630 | 5 855 184 | 10 761 814 | 2 266 | 10 764 080 | |
| 2021.12.31 | 242 235 | 5 375 369 | (206 875) | - | 5 306 431 | 8 282 127 | 18 999 287 | 10 031 | 19 009 318 |
| Dolgozói részvény jutalom teljesítése részvénnel | 16 | 2 645 | | | | | 2 661 | | 2 661 |
| Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján | 6 815 | 1 129 927 | | | | | 1 136 742 | | 1 136 742 |
| Osztalék fizetés (jóváhagyás) | | | | | | (1 996 146) | (1 996 146) | | (1 996 146) |
| Munkavállalói Rész tulajdonosi Programmal (MRP) kapcsolatos tőkemozgások | | | | | | | | | |
| MRP-nek átadott pénzeszköz I. | | | (300 000) | | | | (300 000) | | (300 000) |
| MRP-nek átadott pénzeszköz II. | | | | (1 136 742) | | | (1 136 742) | | (1 136 742) |
| MRP-vel szemben fennálló követelés | | 2 063 | | | | (2 874) | (811) | | (811) |
| MRP-nek kifizetett osztalék | | 63 145 | | | | | 63 145 | | 63 145 |
| Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben | | | 184 073 | | | | 184 073 | | 184 073 |
| Fe-Group Zrt akvizíció | | | | | | | | | |
| Nem kontrolláló észesedés saját tőkéje | | | | | | | - | 119 520 | 119 520 |
| Kerekítési különbözet összevont értéke | | (1) | | | | (2) | (3) | | (3) |
| Átfogó eredmény | | | | (3 237 186) | 12 887 893 | 9 650 707 | (44 602) | 9 606 105 | |
| 2022.12.31 | 249 066 | 6 573 148 | (322 802) | (1 136 742) | 2 069 245 | 19 170 998 | 26 602 913 | 84 949 | 26 687 862 |

*Ref az egyes note-okhoz.

A táblázatban szereplő **Megjegyzés hivatkozások** az ALTEO Csoport 2022. évi IFRS szerinti beszámolójának **IV- V. fejezeteiben** lévő alpontokra vonatkozik.

Saját tőke változásainak bemutatása 2022.01.01.- 2022.12.31. 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 törzsrészvényt adott át azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján jogosultak voltak.

Tőkeemelés zártkörű kibocsátás útján: 1,137 milliárd HUF összegben összesen 545.200 db részvény kibocsátásával nőtt a törzsrészvények száma.

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 tőke mozgások:

Az ALTEO MRP Szervezet vagyonelemeit az IFRS 2 előírásai alapján a Kibocsátó bemutatja Konsolidált 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 2024 és 2025 évi javadalmazási politikája keretében 1,435 milliárd HUF pénzeszközt adott át a kiadandó részvények fedezetéül.

A 2022-2024 és 2022-2025 évekre 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. évre 184 millió forint ráfordítás elszámolásra került a tőkével szemben.

Átfogó eredmény:

A 2022. évi időszaki átfogó **eredményből származó növekedés 9,6 milliárd forint** volt.

1.7 Egyéb pénzügyi információk**1.7.1 IAS 34 16A, IFRS 8 Működési szegmensek standard közzétételi kötelezettségei**

| ALTEO CSOPORT VEZETŐI KIMUTATÁS - TEVÉKENYSÉGENKÉNTI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|--------------------------|----------------|
| 2022.12.31 | Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment | Megújuló alapú energiatermelés | Energetikai szolgáltatások | Energia kiskereskedelem | Egyéb szegmens | Igazgatási költség | Konzolidációs kiszűrések | Összesen |
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | | | | | | | | |
| Árbevétel | 80 897 | 5 163 | 5 088 | 24 939 | 0 | (0) | (13 059) | 103 027 |
| Aktivált saját teljesítmény értéke | 141 | - | 218 | - | - | - | - | 359 |
| Anyagjellegű ráfordítások | (56 631) | (967) | (2 675) | (22 202) | (323) | (709) | 13 059 | (70 449) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (1 436) | (219) | (2 116) | (168) | (717) | (1 296) | - | (5 952) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (6 447) | (243) | (93) | 33 | (8) | (7) | - | (6 765) |
| EBITDA* | 16 525 | 3 734 | 421 | 2 601 | (1 048) | (2 012) | - | 20 221 |

| ALTEO CSOPORT VEZETŐI KIMUTATÁS - TEVÉKENYSÉGENKÉNTI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|--------------------------|---------------|
| 2021.12.31 | Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment | Megújuló alapú energiatermelés | Energetikai szolgáltatások | Energia kiskereskedelem | Egyéb szegmens | Igazgatási költség | Konzolidációs kiszűrések | Összesen |
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | | | | | | | | |
| Árbevétel | 24 285 | 5 007 | 3 305 | 16 370 | 5 | (5) | (4 717) | 44 249 |
| Aktivált saját teljesítmény értéke | 85 | - | 135 | - | - | 23 | - | 243 |
| Anyagjellegű ráfordítások | (12 802) | (664) | (1 379) | (14 690) | (261) | (545) | 4 717 | (25 625) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (880) | (188) | (1 413) | (114) | (699) | (899) | - | (4 192) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (1 646) | (38) | 48 | (154) | (1) | (5) | - | (1 796) |
| EBITDA* | 9 042 | 4 117 | 696 | 1 412 | (955) | (1 431) | - | 12 880 |

* 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” c. 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 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.

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

1.7.2 A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

A Csoport a közzétételt a „Bevezető” c. részben írt szabályok szerint teljesíti. A Csoport a beszámolóival együtt ezen közzétett adatoknak megfelelő elérhetőségét biztosítja.

1.7.3 Számviteli politikák és változó standardok

A Csoport számviteli politikái a 2021. 12. 31. fordulónapra közzétett beszámolóval azonosak, változatlanok.

1.7.4 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 - készütségi fok és a tervezett (várható) haszon elemzésével és valószínűségével arányosan árbevétel és megrendelővel szembeni követeléseket mutat be.

1.7.5 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 a szegmens bemutatásoknál közzétettek szerinti pontosításra került sor.

1.7.6 Becslésekből fakadó bizonytalanság, valós értékelésekkel kapcsolatos közzétételek

A Társaság vezetése a pénzügyi kimutatásainak elkészítésénél számos területen becsléseket alkalmaz. Az IFRS-ek előírják, 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 kamat swap 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.

1.7.7 Szezonális, ciklikusság, szokatlanak minősített tevékenységek

A Csoport a pénzügyi kimutatásait az IFRS-ek szerint teszi közzé.

A gazdálkodó felhívja a figyelmet a gazdálkodásával összefüggő szezonálításokra. 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 vállalalkozási 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.

1.8 Létszám 2022. évre vonatkozóan

A Kibocsátó 2022.12.31-i záró létszáma 413 fő, a 2022. éves átlagos állományi létszáma 382,6 fő.

1.9 EPS mutató

Ld. Konszolidált Éves jelentés IV.34 pontban.

1.10 Környezeti tényezők

Koronavírussal kapcsolatos intézkedések, a vírus hatása az ALTEO 2022. évére

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.

Háborús konfliktussal kapcsolatos intézkedések, az események hatása a ALTEO 2022. évére

A 2022. év meghatározó eseménye az orosz – ukrán háború és az abból fakadó makrogazdasági és energiapiaci sokkokra, melyek elsősorban a magas árakban és a korábban nem tapasztalt piaci volatilitásban mutatkoztak meg, nem vetették vissza a Csoport eredményességét.

1.11 Nem pénzügyi beszámoló

Jelen Éves Jelentés 1.15. pontja bemutatja a Csoport szerkezetében bekövetkezett jelentős változásokat, az Éves Jelentés 1.16. pontja pedig az egyéb jelentős eseményeket.

1.12 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 | <u>info@alteo.hu</u> |
| A Társaság honlapja | <u>www.alteo.hu</u> |
| A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és | Budapest 2008. április 28. |
| cégjegyzékszám | Cg.01-10-045985 |
| A Társaság adószáma: | 14292615-2-44 |
| 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. december 6. (hatálya: 2022. november 7.) |
| 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 Céglözlönyben 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 <u>ALTEO NKP/2029</u>: 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 <u>ALTEO2031</u>: 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

MOL RES Investments Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Riverland Magántőkealap és Főnix Magántőkealap, mint a Tpt. szerinti összehangoltan eljáró személyek együttesen

1.13 A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk

1.13.1 A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek

A Társaság a magyar jog szerint alapított vállalkozás (irányadó jog).

A Társaságot zártkörű részvénytársaságként alapították 2008. április 28-án, határozatlan időtartamra. A működési formát nyilvánossá változtatták 2010. szeptember 6-i hatállyal és a részvények bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére. A kibocsátott törzsrészvények azonos sorozatúak és azonos jogokkal rendelkeznek. A Társaság részvényeivel kapcsolatos jogokat a Ptk. és a Társaság alapszabálya tartalmazza. A részvények szabad átruházhatósága nincs korlátozva.

1.13.2 A részvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása

A Társaság alapszabályának 9.8 pontja alapján a részvényes, vagy a szavazati jog birtokosa (e pont alkalmazásában a továbbiakban: „**részvényes**”) a szavazati jogának a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”) 61. §-a szerinti változásának bejelentésekor köteles írásbeli nyilatkozatában feltárni az Igazgatóság részére a részvényesi csoport összetételét és a részvényesi csoport tagjai közötti jogviszony természetét a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdésében írtakat figyelembe véve. E bejelentési kötelezettség abban az esetben is terheli a részvényest, ha a részvényesi csoport tekintetében a korábbi bejelentéshez képest változás állt be. A részvényesi csoport összetétele előző mondatban írtak szerinti bejelentésének elmulasztása vagy hiányos teljesítése esetén, továbbá ha a befolyásszerzés hatósági engedélyhez, vagy tudomásulvételhez kötött, és ezt a részvényes nem szerezte meg, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan az Igazgatóságot megtévesztette, a részvényes szavazati joga a részvénykönyvi bejegyzést követően is bármikor az Igazgatóság ilyen tartalmú döntésével felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett. Továbbá, az Igazgatóság felhívására a részvényes köteles haladéktalanul nyilatkozni, hogy a tulajdonában álló részvények vonatkozásában ki a tényleges haszonhúzó tulajdonos ("ultimate beneficial owner"), illetőleg a részvényes tényleges tulajdonosa. Amennyiben a részvényes a felhívásnak nem tesz eleget vagy amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes az Igazgatóságot megtévesztette, a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljeskörűen eleget nem tett. A jelen pont alkalmazása szempontjából a "részvényesi csoport" valamely részvényes vonatkozásában e részvényest és a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdéseiben meghatározott személyeket jelenti, melyek részesedéséhez kapcsolódó szavazati jogot a részvényes szavazati jogaként kell figyelembe venni. Jelen pont alkalmazása szempontjából „tényleges tulajdonos” a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény 3. § 38. pontjában meghatározott személy.

A távhőszolgáltatásról szóló 2005. évi XVIII. törvény 19. § (7) bekezdése, a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 95. § (3) bekezdése és a földgázellátásáról szóló 2008. évi XL. törvény 123. § (7) bekezdése értelmében az ezen jogszabályokban meghatározott cégjogi esemény, befolyásszerzés esetén a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal előzetes hozzájáruló határozatának vagy a tudomásulvételt kimondó visszaigazolásának hiányában (a konkrét hozzájárulási formát az adott jogszabály rendezi a cégjogi eseménytől, befolyásszerzés mértékétől illetve az engedély jellegétől függően) a szerző fél részesedései tekintetében a Társasággal szemben - az osztalékra való jogosultságot kivéve - jogot nem gyakorolhat, továbbá a részvénykönyvbe nem jegyezhető be.

1.13.3 A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása

Az ALTEO többségi tulajdonosa 2022. december 31-én a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046529). A Csoport végső anyavállalata 2022. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: Cg. 01-09-925865) volt. E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az anyavállalat (ALTEO Nyrt.) tulajdonosi szerkezete a 2022. december 30-i részvénykönyv szerint:

| A Társaság jelenlegi részvényesei a 2022.12.30-i részvénykönyv alapján | Névérték (E Ft) | | Tulajdonosi részarány | |
|--|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai | 128 475 | 153 436 | 51,57% | 63,32% |
| MOL RES Investments Zrt. által vezetett konzorcium | 24 889 | - | 9,99% | 0,00% |
| ALTEO MRP szervezet | 14 478 | 5 967 | 5,81% | 2,46% |
| Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai | 11 429 | 11 564 | 4,59% | 4,77% |
| Saját részvény | 78 | 94 | 0,03% | 0,04% |
| Közkézhányad | 69 794 | 71 269 | 28,01% | 29,41% |
| ÖSSZESEN saját részvénnel | 249 143 | 242 329 | 100,00% | 100,00% |

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2022. utolsó kereskedési napján (december 30-án) 2 180 Ft volt, amely 134,4 %-kal magasabb az előző évi záróárnál (930 Ft). Az éves forgalom 3,930 Mrd Ft volt, amely 133%-kal haladta meg a 2020-as forgalmi adatot.

1.13.4 Vezető tisztségviselők hatásköre

Jelen fejezetben foglaltak a 2022. december 31-én hatályos állapotot tükrözik, így nem kerülnek ismertetésre a 2023. április 3. napján megtartásra kerülő rendkívüli közgyűlés előterjesztései, valamint az azok alapján esetlegesen hozott döntések, amelyek az alábbiakra hatással lehetnek.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és visszahívására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat a Társaság alapszabálya, valamint a Ptk. tartalmazza. A Társaság alapszabálya elérhető a Társaság honlapján, valamint az egyéb közzétételi helyeken (www.investors.alteo.hu; www.bet.hu; www.kozzetetelek.hu).

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, amely jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottság, illetve az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg.

Az alapszabály módosítása főszabály szerint a Közgyűlés hatáskörébe tartozik, azonban az Igazgatóság az alapszabály 13.5. pontja alapján meghozott döntésekkel kapcsolatosan jogosult a Ptk. vonatkozó szabályai szerint az alapszabályt módosítani.

Az Igazgatóság külön közgyűlési felhatalmazás nélkül nem jogosult részvénykibocsátásról dönteni.

A Társaság Közgyűlése a 13/2019. (IV.26.) határozatával hatályon kívül helyezte a korábbi – felhatalmazás tárgyú - 3/2015. (XI.10.) számú határozatát, egyúttal felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozzon. Jelen felhatalmazás alapján az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét – a Társaság által kibocsátott részvények névértékével számolva – legfeljebb összesen 150.000.000,- Ft-tal (jóváhagyott alaptőke) felemelheti a 2019. április 26. napjától számított öt éves időtartam alatt. A felhatalmazás kiterjed az alaptőke felemelésének valamennyi – a Ptk-ban meghatározott – esetére és módjára, valamint a jegyzési, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására is, továbbá az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. és egyéb jogszabályok, továbbá a Társaság Alapszabálya alapján egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

A Társaság Közgyűlése a 11/2022 (IV.19.) határozatával 2022. április 19. napjától számított tizennyolc (18) hónapos időtartamra felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy a Társaság által kibocsátott valamennyi fajtájú, osztályú és névértékű részvény tulajdonjogának Társaság által történő megszerzéséről – az Igazgatóság tagjai által leadható szavazatok legalább háromnegyedének

támogatásával – határozatot hozzon, és az ilyen ügyletet a Társaság nevében és javára megkösse és teljesítse, vagy ilyen ügylet megkötésére harmadik személynek megbízást adjon. A felhatalmazás alapján megszerezhető részvények száma legfeljebb a mindenkori alaptőke huszonöt százalékának megfelelő össznévértékű részvények számával egyezhet meg, és a Társaság tulajdonában álló saját részvények össznévértéke egy időpontban sem haladhatja meg ezt a mértéket. A saját részvények megszerezhetőek akár visszerhesen, akár ellenérték nélkül, tőzsdei forgalomban és nyilvános ajánlat útján, vagy – amennyiben jogszabály nem zárja ki – tőzsdén kívüli forgalomban is. A saját részvények visszerhes megszerzése esetén az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb összege 1,- Ft (egy forint), a legmagasabb összege pedig 4.000,- (négyezer) Ft. A határozat alapján adott felhatalmazás kiterjed a Társaság leányvállalatai által történő részvényvásárlásra is oly módon, hogy az Igazgatóság a fenti keretek között meghozott határozata alapján a Társaság tagi, illetve részvényesi (taggyűlési, közgyűlési) határozattal felhatalmazhatja a Társaság bármely leányvállalatának ügyvezetését a Társaság által kibocsátott részvények megszerzésére. A Közgyűlés felhatalmazása 2023. október 19. napján lejár, az Igazgatóság kezdeményezte annak további tizennyolc hónappal történő meghosszabbítását.

1.14 Konszolidációba bevont vállalatok bemutatása

A Leányvállalatok az alábbi társaságokat jelenti (befolyás jelölésével)

| Leányvállalat Neve 2022.12.31. | Tevékenység | Befolyás mértéke | | |
|---|--|------------------|---------------|---------------|
| | | 2022. 12. 31. | 2022. 06. 30. | 2021. 12. 31. |
| ALTE-A Kft. | vagyongazdálkodás (holding) | 100% | 100% | 100% |
| ALTEO Deutschland GmbH. megszűnt vállalkozás | energiatermelési portfólió fejlesztése, valamint nagy- és kiskereskedelmi energetikai szolgáltatások | - | - | 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-termelés) | 100% | 100% | 100% |
| e-Wind Kft. ¹ | villamosenergia-termelés (szélenergia-termelés) | - | 100% | 100% |
| HIDROGÁZ Kft. ² | villamosenergia-termelés, hidrogáz-hasznosítás | - | 100% | 100% |
| Kazinc-BioEnergy Kft. ³ | gőzellátás, légkondicionálás | - | 100% | 100% |

¹ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.15.1 pontot ennek kapcsán.

² 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.15.1 pontot ennek kapcsán.

³ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.15.1 pontot ennek kapcsán.

| Leányvállalat Neve 2022.12.31. | Tevékenység | Befolyás mértéke | | |
|-----------------------------------|--|------------------|---------------|---------------|
| | | 2022. 12. 31. | 2022. 06. 30. | 2021. 12. 31. |
| Tisza BioTerm Kft. ⁴ | gőzellátás, légkondicionálás | - | 100% | 100% |
| Tisza-BioEnergy Kft. ⁵ | gőzellátás, légkondicionálás | - | 100% | 100% |
| WINDEO Kft. ⁶ | villamosenergia-termelés (szélerőmű) | - | 100% | 100% |
| | | | | |
| Monsolar Kft. | villamosenergia-termelés (naperőmű) | 100% | 100% | 100% |
| Pannon Szélerőmű Kft. | villamosenergia-termelés (szélerőmű) | 100% | 100% | 100% |
| Sinergy Energiakereskedő Kft. | villamosenergia-kereskedelem | 100% | 100% | 100% |
| Sinergy Kft. | gőzellátás, légkondicionálás, villamosenergia-termelés | 100% | 100% | 100% |
| SUNTEO Kft. | villamosenergia-kereskedelem és termelés | 100% | 100% | 100% |
| Tisza-WTP Kft. | víztermelés, -kezelés, -ellátás | 100% | 100% | 100% |
| EDELYN SOLAR Kft. ⁷ | Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás | 100% | - | - |
| FE-GROUP INVEST Zrt. ⁸ | Hulladék-nagykereskedelem, újrahasznosítás | 75,1% | - | - |

1.15 Változások a Csoport szerkezetében

1.15.1 EURO GREEN ENERGY és további leányvállalatok egyesülése 2022 folyamán

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 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 Széleenergetikai 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.

1.15.2 FE-GROUP 2022-es 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”)

⁴ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.15.1 pontot ennek kapcsán.

⁵ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.15.1 pontot ennek kapcsán.

⁶ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.15.1 pontot ennek kapcsán.

⁷ 2022. július 21. napjával 100%-os részesedést szerzett az ALTEO Nyrt. Lásd bővebben az 1.15.3 pontot ennek kapcsán.

⁸ 2022. október 1-el 75,1%-os részesedésként konszolidálja az ALTEO Nyrt. Lásd bővebben az 1.15.2 pontot ennek kapcsán. A vállalkozás leányvállalata Minaqua Kft. 2022. 12. 31- el beolvadt a FE-GROUP INVEST Zrt-be.

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 részvényadásvételi szerződésben részletesen meghatározott zárási feltételek teljesültek és sor került a zárási folyamat sikeres lezárására is, így a FE-GROUP jegyzett tőkéje 75,1%-át megtestesítő részvényeinek tulajdonjoga 2022. szeptember 9. napjával átszállt az ALTEO-ra. A FE-GROUP kisebbségi, 24,9 százalékos részesedését a Kék Bolygó Klímavédelmi Kockázati Tőkealap szerezte meg, akivel így az ALTEO – a fentiekben ismertetett arányban - közösen tulajdonolja a FE-GROUP-ot. 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.

1.15.3 EDELYN SOLAR 2022-es 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 szerződésben részletesen meghatározott zárási feltételek teljesültek, így a Céltársaság üzletrészeinek tulajdonjoga 2022. július 21. napjával átszállt az ALTEO-ra. Az EDELYN SOLAR várhatóan az idei év első felében, a szükséges engedélykérés és jóváhagyások megszerzését követően, egy közel 20 MW-os naperőmű fejlesztését kezdeni meg Tereske térségében. A fejlesztés megvalósítását követően, annak eredményeként, az ALTEO Csoport naperőművi portfóliója nagyjából megduplázódhat. Az akvizíció szorosan illeszkedik a Társaság 2022 elején frissített stratégiájába, amelyben cél a megújuló kapacitások további növelése.

1.16 Jelentős események 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.

1.16.1 A Társasággal kapcsolatos jelentős 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 1.6 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 **sajátrészcímű ügyletekről** szóló előterjesztések szerinti tájékoztatást.
- i) A Közgyűlés **döntött a sajtóközvetítő-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.

Igazgatósági tagok lemondása, rendkívüli közgyűlés

Az ALTEO 2023. március 3. napján tájékoztatta a tisztelt Befektetőket, hogy Müllner Zsolt, Mező Gyula, Karvalits Ferenc és Kovács Domonkos igazgatósági tagok benyújtották a Társaság Igazgatóságának elnöke részére az igazgatósági tisztségükről lemondó nyilatkozatukat. A lemondások kapcsolódnak a Társaság által 2022. december 17. napján közzétett közleményében és az 1.16.10 pontban ismertetett tranzakcióhoz, miszerint a MOL RES Investments Zrt., a Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt Főnix Magántőkealap és az Indotek-Investments Zrt. által kezelt Riverland Magántőkealap 2022. december 16. napján részvény adásvételi szerződéseket írtak alá az ALTEO többségi tulajdonosával, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-vel a tulajdonában álló, összesen 61,557%-os részesedést megtestesítő ALTEO törzsrészvények megvásárlása tárgyában. A lemondó nyilatkozatok a lemondás Társaság közgyűlése általi tudomásul vételével és új igazgatósági tagok megválasztásával hatályosulnak, amelyre tekintettel rendkívüli közgyűlés összehívására került sor.

Az ALTEO 2023. március 3. napján tájékoztatta a tisztelt Részvényeseket, hogy 2023. április 3. napján rendkívüli közgyűlést tart a fenti események hatására. A közgyűlés meghívója az alábbi linken érhető el:

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./Meghivo az ALTEO Nyrt. 2023. aprilis 3. napjan 1 0 orai kezdettel meghirdetett rendkivuli kozgyulesere 128852083](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./Meghivo_az_ALTEO_Nyrt._2023._aprilis_3._napjan_1_0_orai_kezdettel_meghirdetett_rendkivuli_kozgyulesere_128852083)

A rendkívüli közgyűléssel kapcsolatos előterjesztések, valamint az ALTEO egy százalékot meghaladó szavazatokkal rendelkező részvényesének a rendkívüli közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó javaslata az alábbi linken érhetőek el:

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./Az ALTEO Nyrt. 2023. aprilis 3. napi rendkivuli kozgyulesevel kapcsolatos eloterjesztések - 2023.03.10. 128855305](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./Az_ALTEO_Nyrt._2023._aprilis_3._napi_rendkivuli_kozgyulesevel_kapcsolatos_eloterjesztések_-_2023.03.10._128855305)

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./Az ALTEO Nyrt. kozzeteszi az 1 - ot meghalado szavazatokkal rendelkezo reszvenyesenek a kozgyules napirendjenek kiegeszitese re vonatkozó javaslatat. 128855386](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./Az_ALTEO_Nyrt._kozzeteszi_az_1_-_ot_meghalado_szavazatokkal_rendelkezo_reszvenyesenek_a_kozgyules_napirendjenek_kiegészitese_re_vonatkozó_javaslatat._128855386)

1.16.2 A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2022. január 1. és jelen Éves 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.

Jelen fejezetben továbbá nem kerülnek bemutatásra azok az események, amelyek az 1.15. pontban már bemutatásra kerültek.

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 |

Az ALTEO Nyrt. a 2023. évben elfogadta a Leányvállalatok 2022. évre vonatkozó éves beszámolóit. Az alábbi Leányvállalatok esetében a Társaság osztalék fizetéséről határozott.

| Leányvállalat neve: | Osztalék mértéke: |
|---|-------------------|
| EURO GREEN ENERGY Kft. | 500.000.000 Ft |
| Monsolar Kft. | 40.000.000 Ft |
| Pannon Szélerőmű Kft. | 250.000.000 Ft |
| Domaszék 2MW Erőmű Kft | 29.000.000 Ft |
| Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Kft | 20.000.000 Ft |
| SUNTEO Kft. | 100.000.000 Ft |

1.16.3 A Társaság saját kibocsátású értékpapírai, illetve azok hitelminősítése

Jelen fejezetben a 1.16.1 pontban bemutatott tőkeemelés keretében történő Új Részvények kibocsátása nem kerül külön ismertetésre, azt a hivatkozott fejezet tartalmazza.

1.16.3.1 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.

1.16.3.2 Kötvényprogram indítása

Az ALTEO 2022 szeptemberében arról tájékoztatta a befektetőket, hogy egy 20 Mrd Ft keretösszegű kötvényprogramot kíván elindítani 2022 őszétől, amelynek célja alapvetően a 2022 januárjában frissített és közzétett stratégia alapján a növekedéshez szükséges források biztosítása, valamint a megnövekedett forgótőke igények részbeni finanszírozása és a biztonsági tartalékok növelése annak érdekében, hogy a rendkívüli piaci helyzetekben rejlő jövőbeni lehetőségekre és kihívásokra az ALTEO a maximális rugalmassággal tudjon reagálni. Ehhez kapcsolódóan 2022. október 10. napján a Társaság közzétette a kötvényprogramra vonatkozó Alap Információs Összeállítást, valamint az ahhoz kapcsolódó Végleges Feltételeket az ALTEO 2024/I Kötvény kapcsán a közzétételi helyein, valamint azokat megküldte közvetlenül a meghívott minősített befektetőknek is.

A Társaság Igazgatósága 2022. október 17. napján arról tájékoztatta a befektetőket, hogy a kialakult turbulens pénz- és tőkepiaci helyzetre való tekintettel legfeljebb 20 nappal elhalasztja az ALTEO 2024/I Kötvényre vonatkozó 2022.10.18-ra meghirdetett kötvénypiaci aukcióját.

Végül azonban a Társaság Igazgatósága újra megvizsgálta az ALTEO finanszírozási igényeit, pénzügyi helyzetét és annak várható alakulását, és figyelemmel a Társaság akkori és a jövőbeni – nagy valószínűséggel - rendelkezésre álló finanszírozási forrásaira és azok feltételeire, 2022. november 3. napján azt a döntést hozta, hogy nem kíván a kötvénykibocsátás lehetőségével élni. Természetesen ez nem zárja ki annak a lehetőségét, hogy a 2022. október 10-én meghirdetett kötvényprogram 12 hónapos időtartama alatt, egy későbbi időpontban, az ALTEO ezt a tőkepiaci eszközt mégis igénybe vegye.

1.16.3.3 Hitelminősítés felülvizsgálata

A Scope Ratings GmbH 2022 júniusában elvégezte a Társaság Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényeire vonatkozó hitelminősítésének éves felülvizsgálatát, melynek eredményeképpen a tavalyi hitelbesorolás 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.

Az 1.16.3.2 pontban ismertetett kötvénykibocsátás tervezése kapcsán a Scope Ratings GmbH 2022. október 4. napján elvégezte a Társaság szenior, unsecured kötvényeinek felülvizsgálatát, amelybe beletartozik mind a Növekedési Kötvényprogram keretében már kibocsátott két kötvény, mind az újonnan kibocsátani tervezett kötvény(ek) is. A felülvizsgálat eredményeképpen megerősítésre került a kötvények minősítése BBB- fokozaton, amely négy fokozattal jobb érték az MNB által elvárt minimumnál. A hitelminősítő ugyancsak megerősítette az ALTEO, mint kibocsátó BB+/Stabil minősítését, valamint rövid lejáratú adósságainak S-3 minősítését is. A 2022-es év során végül új kötvénykibocsátás nem történt.

2022. december 20. napján a Scope Ratings GmbH felülvizsgálat alá vette a Társaságra vonatkozó minősítést, egy lehetséges pozitív felminősítéssel. A hitelminősítő jelentése az alábbi linkre kattintva megismerhető:

<https://scoperatings.com/ratings-and-research/rating/EN/173064>

1.16.3.4 Sajátrészcserék

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.

A Társaság 1.911 darab ALTEO törzsrészcserét (ISIN HU0000155726) osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A transzferálás sikeresen 2023. február 7. napján valósult meg.

1.16.3.5 ALTEO MRP Szervezet részvényvásárlása és tőkeemelésben való részvétele

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; a továbbiakban: „WAM”) 135.700 db ALTEO törzsrészcserét vásárolt meg, így az összes szükséges részvénnyel rendelkezik, amely az ALTEO MRP Szervezet 2020. évi Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek teljesülése esetén az arra jogosultaknak kiosztható.

Ahogy az a 1.16.1 pontban részletesen bemutatásra kerül, az ALTEO Igazgatósága a Társaság ALTEO alaptőkéjének Új Részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről döntött, amelynek keretében az ALTEO MRP Szervezet – mint a tőkeemelésben résztvevő egyedüli személy -, összesen 545.200 darab Új Részvény tulajdonosa lett.

1.16.3.6 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

A Kalliwoda Research GmbH az **első félév eredményét követően frissítette** a modelljét.

Az elemzés az alábbi linken érhető el:

https://kalliwoda.com/pdf/ALTEO_Nyrt_Kalliwoda_Comprehensive_Update_2022_Q2.pdf

A Kalliwoda Research GmbH az **első háromnegyedév eredményét követően frissítette** a modelljét.

Az elemzés az alábbi linken érhető el:

https://kalliwoda.com/pdf/ALTEO_Nyrt_Dr_Kalliwoda_Research_Comprehensive_Update_2022_Q3.pdf

Az Erste Befektetési Zrt. az **első háromnegyedév eredményét követően frissítette** a modelljét.

Az elemzés az alábbi linken érhető el:

<https://www.erstemarket.hu/tartalom/142332/alteo-nincs-megallas-20221207>

Az Erste Befektetési Zrt. a kötelező nyilvános vételi ajánlat alapján frissítette a Társaságra vonatkozó vállalatelemzését, amely az alábbi linken érhető el:

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.02./Az_Erste_Group_Research_ALTEO_Nyrt.-re_vonatkozó_frissített_vallalatelemzése_128843358

A Kalliwoda Research GmbH 2023. március 19. napján a **2022-es év eredményét követően frissítette** modelljét, amely az alábbi linken érhető el:

https://kalliwoda.com/pdf/ALTEO_Nyrt_Dr_Kalliwoda_Research_Comprehensive_Update_2022_Q4

1.16.4 Hosszú távú kereskedelmi, gazdasági és finanszírozási 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.

Az ALTEO és a BC Power Kft. (székhely: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszám: Cg.05-09-030222; adószám: 26142445-4-05, a továbbiakban: „**BC Power**”) megállapodtak, hogy a BC Power beruházásában megvalósuló 49,9 MWe villamos teljesítményű gázturbinás kapcsolt hő- és villamos-energiatermelő kiserőmű hosszútávú (14 év) üzemeltetési és karbantartási feladatainak ellátását az ALTEO fogja ellátni, amely szerződést **2022. október 6. napján a felek alá is írták**. Az új szerződés az ország egyik legnagyobb iparvállalatának a BorsodChem Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (székhely: 3700 Kazincbarcika, Bolyai tér 1.; cégjegyzékszám: Cg.05-10-000054) az energiaellátását részlegesen biztosítja, így megerősíti az ALTEO vezető szerepét a B2B energiaszolgáltatási üzletágban. Az újonnan aláírt szerződés értelmében – az abban foglalt feltételek mentén – az ALTEO 2036. december 31. napjáig fogja végezni a BC Power tulajdonában álló erőmű üzemeltetését és karbantartását.

Újabb állomáshoz érkezett az ALTEO és az AutoWallis Csoport tavaly bejelentett, e-mobilitáshoz kapcsolódó szolgáltatások szinergiáira építő, a magyarországi zöld mobilitás terjedését támogató kezdeményezése. A két vállalat szorosabbra fűzi együttműködését és még jobban összehangolja a töltési infrastruktúra fejlesztését az e-autók forgalmazása terén. Ennek keretében 2023-ban – az országban elsőként – napelemes rendszereket és energiatárolókat is értékesíteni fognak az AutoWallis Csoport által négy országban (Magyarország mellett Bosznia-Hercegovinában, Horvátországban és Szlovéniában) képviselt Opel márka magyar márkakereskedéseiben, amihez az ALTEO e-mobilitási üzletága, az ALTE-GO biztosít szakmai háttérrel.

Hosszú távú vagy jelentős finanszírozási megállapodások

Kölcsönök, hitelek

Az ALTEO Csoport egyes tagjai 2022-ben a tevékenységük finanszírozása érdekében magyarországi pénzügyi intézményekkel új finanszírozási megállapodásokat nem kötöttek. A meglévő, illetve a 2022-ben valamely körülmény (így például keretemelés) miatt módosított finanszírozási megállapodások részleteit az Éves Jelentés IV.22 pontja tartalmazza.

Az ALTEO és a WAM Igazgatósága jóváhagyta, hogy az ALTEO és a benne többségi befolyással rendelkező WAM között, amely egyben a Társaság kapcsolt fele is, kölcsönszerződés megkötésére kerüljön sor. A szerződés értelmében a WAM 6 Mrd Ft összegű kölcsönt nyújt az ALTEO számára 2023. április 30. napjáig, a felek által alkalmazott transzferárazási dokumentumokkal összhangban. Továbbá az ALTEO számára biztosított egy esetleges előtörlesztési lehetőség is a szerződés kezdetétől számított három hónaptól kezdődően. A szerződés azért előnyös és indokolt az ALTEO számára, mert a fűtési szezon megnövekedett forgótőke igénye kapcsán egy olyan fedezetlen kölcsönt biztosít az ALTEO részére, amely kondícióiban rugalmasabb, alacsonyabb adminisztrációs igényű, valamint feltételei alapján - elsősorban futamidejét és törleszthetőségét tekintve - az ALTEO működő tőke finanszírozási igényeihez jobban illeszkedő lehetőséget jelent, mint egy hasonló kondíciójú hitel, pénz- vagy tőkepiaci adósságnövelő forrás, valamint járulékos költségek nélkül elérhető. 2023. március 16. napján a WAM által nyújtott 6 Mrd Ft összegű kölcsönt az ALTEO teljes mértékben előtörlesztette.

Az ALTEO Csoport két tagja a K&H Bank Zrt-vel (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg.01-10- 041043) 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 Bank Zrt. 4 milliárd forint (kb. 10,3 millió EUR) összegű kölcsönt nyújt, amelynek célja az ALTEO Csoport összesen 47,5 MW beépített kapacitású szélenergiaparkjának a részleges refinanszírozása. A kölcsön folyósítására 2023. január 31. napján került sor.

1.16.5 Vállalati stratégia

Új 2022-2026 közötti ötéves 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

1.16.6 Beruházások

Megkezdte működését az ALTEO Soproni Erőművében létesített új, elektromos fűtésű kazán, amely tovább növeli a Szabályozási Központ rugalmasságát és megteremti a megújuló energiaforrásokkal

megtermelt villamosenergia hővé alakításának lehetőségét is. A közlemény az alábbi linken érhető el:

https://bet.hu/newkibdata/128852789/KFI%20R%C3%A9nyi%20k%C3%B6zlem%C3%A9ny_230306.pdf

1.16.7 ESG minősítés és a megalapított Zöld Bizottság, zöld finanszírozási keretrendszer

2022 februárjában hazai 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

Elkészült a Társaság fenntarthatósági és ESG stratégiája és ehhez kapcsolódóan megalakult a Társaságnál a Zöld Bizottság is, amely többek között felügyeli a Társaság fenntarthatósági teljesítményét, célkitűzéseit és stratégiáját, véleményezi az ESG célkitűzéseket és nyomon követi, valamint prioritizálja a dekarbonizációs feladatokat.

A Zöld Bizottság ügyrendje, a fenntarthatósági és ESG stratégia nyilvános, az ALTEO Nyrt. hivatalos honlapján elérhető (www.alteo.hu).

Az ALTEO kidolgozta és felállította a saját zöld finanszírozási keretrendszerét, ezzel megteremtve annak lehetőségét, hogy a keretrendszerben foglaltak szerint, zöld célokhoz kötötten zöld kötvényt bocsásson ki vagy zöld hitelt vegyen fel. Az ALTEO a minősített, zöld finanszírozási keretrendszerével és az ehhez kapcsolódó egyéb kötelezettségvállalásaival is hangsúlyozni kívánja a fenntarthatósági törekvéseit. A Társaság stratégiájának szerves részét képezi a fenntarthatóságra való törekvés és a zöld finanszírozási keretrendszer hatályba lépése egy fontos állomás a stratégia végrehajtása felé vezető úton.

1.16.8 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.**

2022-es év teljesítménye alapján két kategóriában is elismerésben részesült az ALTEO a BÉT Legek díjátadón. Az ALTEO „Az év **legnagyobb árfolyam-emelkedését** elérő papír kibocsátója a prémium kategóriában”, valamint a „**Felelősségvállalás, fenntarthatóság**, felelős vállalatirányítási díj” kategóriában is a legjobbnak bizonyult.

1.16.9 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 képviseletében azáltal, hogy javadalmazásukat a vállalati teljesítmény növekedésétől és azon keresztül a részvényesi érték várható növelésétől teszi függővé.

A Javadalmazási Politikák végrehajtásához szükséges ALTEO törzsrészcsevényeket a Társaság a 1.16.1 fejezetben ismertetett alaptőke-emelés útján bocsátotta az ALTEO MRP Szervezet részére.

1.16.10 Kötelező nyilvános vételi ajánlat

A Társaság 2022. december 17. napján kézhez vette a MOL RES Investments Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.; cégjegyzékszám: 01-10-046154; a továbbiakban: „**Ajánlattevő**”) mint kijelölt ajánlattevő Tpt. 68. §-a szerinti kötelező nyilvános vételi ajánlatát a Társaság által kibocsátott – az ajánlatban meghatározott -, egyenként 12,5 HUF (azaz tizenkettő egész öttized forint) névértékű, „A” sorozatú ALTEO Nyrt. törzsrészvény (HU0000155726) vonatkozásában. Az Ajánlattevő a Tpt. 68. § (3) bekezdés szerint minősül kijelölt ajánlattevőnek, amely a Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt Főnix Magántőkealappal és az Indotek- Investments Zrt. által kezelt Riverland Magántőkealappal (a továbbiakban együttesen: „**Befolyásterzők**”) a Budapesti Értéktőzsdé 2022. december 16-i kereskedési napjának zárását követően aláírt szindikátusi és összehangoltsági szerződések alapján jár el az ajánlat során. A Befolyásterzők célja, hogy többségi befolyást és közös irányítást szerezzenek az ALTEO felett, így a fentiek mellett a Befolyásterzők 2022. december 16-án a következő lépéseket tették annak érdekében, hogy többségi befolyást és közös irányítást szerezzenek az ALTEO-ban:

- Minden Befolyásterző külön-külön részvény adásvételi szerződést írt alá az ALTEO többségi tulajdonosával, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-vel („**WAM**”) az ALTEO alaptőkéjéből 3,330%-os, összességében pedig 9,990%-os részesedést megtestesítő törzsrészvények megvásárlására. Ezen tranzakció zárására 2022 decemberében sor is került.

- Annak érdekében pedig, hogy a Befolyásszerzők megszerezzék a jelenleg a WAM tulajdonában álló teljes, 61,557%-ot kitevő ALTEO részvénycsomagot, a Befolyásszerzők ezt követően egy további részvény adásvételi szerződést is aláírtak a WAM-mal, a WAM tulajdonában álló további 51,567%-os részesedést megtestesítő ALTEO törzsrészvények megvásárlására, amely egyenlő részben kerül majd elosztásra a Befolyásszerzők között.

Az Ajánlattevő az ajánlatát a Magyar Nemzeti Banknak (a továbbiakban: „**MNB**”) jóváhagyás céljából benyújtotta.

Ajánlattevő az ALTEO engedélyes leányvállalataiban történő közvetett befolyásszerzés érdekében előzetes hozzájárulás iránti kérelmeket nyújtott be a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (a továbbiakban: „**MEKH**”) részére. A MEKH előtt folyamatban lévő eljárásokra tekintettel az MNB 2022. december 20. napján kelt N-KE-III-455/2022. számú végzésével felfüggesztette a vételi ajánlatra vonatkozó engedélyezési eljárást. A MEKH előzetes hozzájárulásainak megszerzését követően az MNB előtti engedélyezési eljárás folytatásra került, amelynek eredményeként az MNB a 2023. február 3. napján kelt H-KE-III-77/2023. számú határozatával jóváhagyta a 2022. december 17. napján közzétett, majd 2023. február 2. napján módosított vételi ajánlatot (a továbbiakban: „**Ajánlat**”), amelyet a Társaság 2023. február 6. napján kapott kézhez és aznap közzé is tett. A Társaság Igazgatósága ezt követően 2023. február 8. napján tette közzé az Igazgatóság Ajánlattal kapcsolatos véleményét, amelynek része a munkavállalók képviselőinek véleménye, valamint a felkért független pénzügyi tanácsadó értékelését.

2023. március 6. napján az ALTEO arról kapott tájékoztatást, hogy az Ajánlatban meghatározott valamennyi versenyhatósági engedély iránti kérelem benyújtásra került az illetékes versenyhatóságoknál, majd 2023. március 10. napján a Gazdasági Versenyhivatal kiadta ÖB/9-6/2023 számon azt a hatósági bizonyítványt, amelyben a Gazdasági Versenyhivatal a Befolyásszerzők ALTEO feletti közös irányításszerzésével megvalósuló összefonódás tárgyában a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény 43/N. § (1) bekezdés b) pontja alapján igazolja, hogy az összefonódás-bejelentés alapján a törvény 67. § (4) bekezdése szerinti vizsgálat elrendelésére okot adó körülmény nem áll fenn. 2023. március 13. napján pedig a szerb versenyhatóság is kiadta engedélyét, így valamennyi az Ajánlatban meghatározott versenyhatósági engedélyt a Befolyásszerzők megkaptak az illetékes versenyhatóságoktól.

A kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás 2023. március 13-án lezárult, amelynek keretében összesen 2.438.442,- darab ALTEO Nyrt. törzsrészvény tekintetében tettek érvényes elfogadó nyilatkozatot, amely az ALTEO Nyrt.-ben 12,237% mértékű szavazati jogot testesít meg. Tekintettel arra, hogy valamennyi, az Ajánlatban meghatározott versenyhatósági engedély rendelkezésre áll,

így az Ajánlatban meghatározott részvény adásvételi szerződések az Ajánlat elfogadására nyitva álló időszak zárónapján, azaz 2023. március 13-án létrejöttek és hatályba léptek.

Az eredményesen lezárult kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás eredményeként az Ajánlat 2.5.2. pontjában hivatkozott tranzakciók végrehajtásával 2023. március 21. napján az Ajánlattevő 4.902.536 darab, a Főnix Magántőkealap 4.902.535 darab, a Riverland Magántőkealap 4.902.535 darab ALTEO Nyrt. törzsrészvényt szerzett meg, így a Befolyásszerzők ALTEO Nyrt.-ben fennálló együttes részesedése 73,791%-ra, együttes befolyása pedig – az ALTEO Nyrt. saját részvényeire is tekintettel – 73,807%-ra emelkedett.

1.16.11 Akvizíciók

Az ALTEO 2023 januárjában kötelező vételi ajánlatot tett az Energikum Zrt. (székhely: 3011 Heréd, Kőkényesi út 8., cégjegyzékszám: Cg. 10-10-020308; a továbbiakban: „**Energikum**”) tulajdonosainak az Energikum alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények megvásárlására. Az Energikum tulajdonában áll a nagykőrösi biogáz üzemet tulajdonló Energigas Kft. (székhely: 1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 18., cégjegyzékszám: Cg. 01-09-715418; a továbbiakban: „**Energigas**”) jegyzett tőkéjének 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 a körforgásos gazdaságban betöltött szerepét is erősíti a ALTEO-nak. Emellett a termelő biometán, bizonyos feltételek teljesülése esetén, alkalmas arra, hogy a földgáz helyettesítője legyen, így betáplálható akár a földgáz elosztórendszerbe is, amely értékes felértékelődési potenciált jelenthet a befektetés szempontjából a jövőben.

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 Kft. a hulladékkereskedelemben 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 végül 2023. március 10. napján – mint vevő – **részvény adásvételi szerződést kötött** az Energikum tulajdonosaival az Energikum alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények megvásárlására, továbbá **üzletrész adásvételi szerződést** kötött az ECO-FIRST jegyzett tőkéjének 33%-át megtestesítő üzletrész megvásárlására. Az adásvételi szerződések aláírása a tranzakciók egy

lépése, az Energikum alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények tulajdonjoga, továbbá az ECO-FIRST jegyzett tőkéjének 33%-át megtestesítő üzletrész tulajdonjoga – a szerződésekben részletesen meghatározott – feltételek teljesülése esetén száll át a Társaságra. Az Energikum akvizíciójának zárásához szükség van hatósági- és az Energigas finanszírozásában részt vevő bank jóváhagyásának megszerzésére is.

1.16.12 Az időszakot követően történt, javarészt a fentiekben már ismertetett az évvégi időszak kimutatásaiban nem tükröződő események

Ahogy az az 1.16.10. pontban ismertetésre került, az **ajánlat** kapcsán, hogy a MEKH 2023 januárjában megadta az Ajánlattevő ALTEO engedélyes leányvállalataiban történő közvetett befolyásszerzésekhez szükséges előzetes hozzájárulásokat, amelyet követően az MNB folytatni tudta az előtte folyamatban lévő, az Ajánlat jóváhagyására irányuló eljárást. Ennek eredményeként az MNB a 2023. február 3. napján kelt H-KE-III-77/2023. számú határozatával jóváhagyta a 2022. december 17. napján közzétett, majd 2023. február 2. napján módosított Ajánlatot, amelyet a Társaság 2023. február 6. napján kapott kézhez és aznap közzé is tett. A Társaság Igazgatósága ezt követően 2023. február 8. napján tette közzé az Igazgatóság Ajánlattal kapcsolatos véleményét, amelynek része a munkavállalók képviselőinek véleménye, valamint a felkért független pénzügyi tanácsadó értékelését. Ugyanezen napon került továbbá közzétételre az Erste Group Research ALTEO-ra vonatkozó frissített vállalatelemzése. 2023 márciusában mind a Gazdasági Versenyhivatal kiadta ÖB/9-6/2023 számon a hatósági bizonyítványt az összefonódás kapcsán, mind pedig a szerb versenyhatóság kiadta engedélyét, így valamennyi az Ajánlatban meghatározott Versenyhatósági Engedélyt az Ajánlattevő, a Főnix Magántőkealap és a Riverland Magántőkealap megkapott az illetékes versenyhatóságoktól. A kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás 2023. március 13-án lezárult, amelynek keretében összesen 2.438.442,- darab ALTEO Nyrt. törzsrészvény tekintetében tettek érvényes elfogadó nyilatkozatot, amely az ALTEO Nyrt.-ben 12,237% mértékű szavazati jogot testesít meg. A kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás és az Ajánlat 2.5.2. pontjában hivatkozott tranzakciók eredményeként az ALTEO többségi tulajdonosi körében az 1.16.10 szerinti változás következett be.

Ahogy az az 1.16.4. pontban részletes ismertetésre került, 2023. január 31. napján került sor annak a 4 milliárd forint (kb. 10,3 millió EUR) összegű **kölcsönnek** a folyósítására, amelyet az ALTEO két leányvállalata kötött a K&H Bank Zrt-vel, és amely maradéktalanul megfelel az EU 2022-ben hatályba lépett úgynevezett Taxonómia-rendeletének.

2022-es teljesítménye alapján két kategóriában is elismerésben részesült az ALTEO a **BÉT Legek díjátadón** („Az év legnagyobb árfolyam-emelkedését elérő papír kibocsátója a prémium kategóriában”, valamint a „Felelősségvállalás, fenntarthatóság, felelős vállalatirányítási díj” kategóriában).

Ahogy az az [1.16.1.](#) pontban részletesen ismertetésre került, 2023 márciusában Müllner Zsolt, Mező Gyula, Karvalits Ferenc és Kovács Domonkos igazgatósági tagok benyújtották a Társaság Igazgatóságának elnöke részére az **igazgatósági tisztségükről lemondó nyilatkozatukat**. A lemondó nyilatkozatok a lemondás Társaság közgyűlése általi tudomásul vételével és új igazgatósági tagok megválasztásával hatályosulnak, amelyre tekintettel **rendkívüli közgyűlés** összehívására került sor 2023. április 3. napjára.

Ahogy az az 1.16.6 pontban ismertetésre került, az ALTEO kidolgozta és felállította a saját **zöld finanszírozási keretrendszerét**, ezzel megteremtve annak lehetőségét, hogy a keretrendszerben foglaltak szerint, zöld célokhoz kötötten zöld kötvényt bocsásson ki vagy zöld hitelt vegyen fel.

Az 1.16.11 pontban ismertetésre került, hogy az ALTEO 2023. március 10. napján – mint vevő – **részvény adásvételi szerződést kötött** az Energikum tulajdonosaival az Energikum alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények megvásárlására, továbbá üzletrész adásvételi szerződést kötött az ECO-FIRST jegyzett tőkéjének 33%-át megtestesítő üzletrész megvásárlására, amelynek 67%-os tulajdonosa már jelenleg is az ALTEO.

A Társaság **saját részvény számában** bekövetkezett változást, tekintettel a munkavállalók elismerési rendszer keretében történő juttatásra, jelen Éves Jelentés 1.16.3.4. pontja mutatja be részleteiben.

Az [1.16.4.](#) pontban ismertetettek szerint, a WAM által nyújtott 6 Mrd Ft összegű **kölcsönt** az ALTEO teljes mértékben **előtörlesztette**.

A Kalliwoda Research GmbH 2023. március 19. napján **frissítette modelljét**, amely az 1.16.3.6. pontban ismertetett linken érhető el.

A Társaság, mint a Leányvállalatok alapítója 2023 márciusában **elfogadta a Leányvállalatok 2022. évre vonatkozó éves beszámolóit** a 1.16.2. pont szerint.

1.17 Az ALTEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk

A Társaság 2022. október 10. napján közzétett Alap Információs Összeállításban bemutatta a releváns kockázatokat és azok megítélését, amelyek jelen beszámolóban változatlanul érvényesek.

1.18 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

ismertet – 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.

1.19 ALTEO Csoportban alkalmazott politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése

1.19.1 Környezetvédelmi irányelvek

Az ALTEO Csoport először a 2016-os üzleti évről készített Fenntarthatósági Jelentést, amely a nem pénzügyi -társadalmi és környezeti- politikáinkat és éves teljesítményünket mutatja be részletesen. Fenntarthatósági adataink lényegességét és transzparenciáját azáltal biztosítjuk, hogy a GRI (Global Reporting Initiative) Standards módszertant –a legelismertebb nemzetközi irányelvet- alkalmazzuk a nem pénzügyi jelentéseink készítése során, és melyet minden évben külső fél által hitelesítettünk. Fenntarthatósági törekvéseinkről szóló jelentésünket minden évben elkészítjük, melyet 2019 óta Integrált Jelentés formájában teszünk közzé. További célkitűzés volt, hogy Integrált Jelentéseink közgyűlési jóváhagyással kerüljenek közzétételre, melyet először a 2021. évről szóló jelentésünknel sikerült megvalósítanunk. Eddig megjelent fenntarthatósági, integrált és EU Taxonómia szerinti jelentéseinket a <https://alteo.hu/fenntarthatosag/fenntarthatosagi-jelentesek/> oldalon tesszük elérhetővé minden érdekelt fél számára. Mivel Integrált Jelentésünk részletesen tartalmazza a Társaság környezetvédelemmel, fenntartható üzleti működéssel kapcsolatos adatait, irányelveit, céljait, jelen üzleti jelentés az Integrált Jelentés tartalma alapján, csak összefoglaló jelleggel ismerteti a környezetvédelmi irányelveket és eredményeket.

Az ALTEO Csoport fenntarthatósági célkitűzéseinek és törekvéseinek előkészítésére és vállalati implementálására 2022-ben létrehozta a felsővezetőkből, felügyelő bizottsági tagból és szakértőkből álló vezérigazgatói tanácsadó szervezetet, a Zöld Bizottságot. A legalább negyedévente ülésező bizottság ellenőrzi, hagyja jóvá a fenntartható fejlődéssel kapcsolatos vállalati politikákat és hosszú távú célkitűzéseket, a fenntarthatósági stratégiát, továbbá gondoskodik az ESG szemlélet, a klímakockázatok napirenden tartásáról. A bizottságról,

ügyrendjéről bővebben az ALTEO honlapján, az alábbi linken lehet tájékozódni: <https://alteo.hu/az-alteo/szervezet/zold-bizottsag/>.

Ezen felül az ALTEO Csoport Integrált Irányítási Rendszert működtet, amely magában foglalja a minőségirányítási rendszer ISO 9001: 2015, Környezetközpontú Irányítási Rendszer – ISO 14001:2015, Munkahelyi Egészségvédelem és Biztonság Irányítási Rendszer – ISO 45001:2018, Energiairányítási Rendszer – ISO 50001:2018 számú szabványait. A rendszer alap dokumentuma az Integrált Irányítási Politika nyilvánosan is elérhető: (https://alteo.hu/wp-content/uploads/2020/11/alteo_integralt_politika.pdf), amelyben a vezetőség elkötelezi magát a minőség, a biztonságos munkavégzés, az energiatudatosság, a környezetvédelem és a fenntarthatóság mellett. 2022-ben a szabványoknak való megfelelést 48 belső audit lefolytatásával biztosítottuk, amely átfogta a négy szabvány szerint Integrált Irányítási Rendszer működését minden telephelyen és szervezeti egységnél.

A különböző hatóságok 2022-ben 13 EBK jellegű hatósági ellenőrzést folytattak le, melyekből 5 db ellenőrzés során tettek észrevételt. Az ellenőrzések hatósági bírságot nem vontak maguk után. Részletesen a 2022. évre vonatkozó Integrált jelentés külön dokumentumban tartalmazza majd a környezetvédelmi irányelveinket és az azzal kapcsolatosan elért eredményeket.

1.19.2 Emberi jogok tiszteletben tartása, etika

A vállalkozás tevékenységével összefüggésben az emberi jogok tiszteletben tartásával kapcsolatos azon lényeges kockázatoknak az ismertetése, amelyek hátrányos hatásokkal járhatnak, továbbá annak leírása, hogy a vállalkozás ezeket a kockázatokat hogyan kezeli.

Az ALTEO Csoport Compliance Menedzsment Rendszert (Compliance Management System – továbbiakban: CMS) alakított ki. A CMS a teljes cégcsoportra vonatkoztatott vállalati működést a jogszabályoknak, belső szabályoknak és a vállalatcsoport Etikai Kódexének való megfelelést hivatott biztosítani.

A Compliance Menedzsment Rendszer alapvetően a működést támogató, megelőző és kontroll funkció keretében biztosítja a károk és a visszaélések megelőzését, a kockázatok minimalizálását a vállalati működés teljes területén.

A CMS négy fő területet foglal magában a vállalatnál: üzleti etika, biztonság (adatvédelem, információbiztonság, vagyónvédelem, humánkockázat kezelés), korrupció ellenes program (csalás- és korrupciómentes működés, üzleti partner ellenőrzés, összeférhetetlenség), compliance kockázatkezelés (jogi és belső szabályozási megfelelés, éves compliance risks)

Az ALTEO Csoport Etikai Kódexének megalkotása során az a cél vezérelt bennünket, hogy egy olyan hasznos útmutató szülessen munkánk nyomán, amely segítséget és védelmet nyújt munkatársainknak, illetve tájékoztatja partnereinket a vállalatcsoport által képviselt és megkövetelt viselkedési normákról.

Az ALTEO Group Etikai Kódexében megfogalmazott normái, a ma hatályos törvényeknél magasabb követelményeket támasztanak a vállalatcsoport munkavállalóival szemben.

2022-ben Az ESG szempontok további érvényesülése érdekében módosítottuk az Etikai Kódexet, kiegészítettük a HR szempontoknak való megfelelés biztosítása érdekében a foglalkoztatás és a munkahelyi környezet fejezettel, amiben hangsúlyossá tettük, hogy az ALTEO Csoport elkötelezett a munkavállalók visszajelzései alapján kialakított munkahelyi környezet iránt.

Kiemeltük, hogy egyes nemzetközi egyezmények rendelkezéseit figyelembe vesszük és törekszünk azok teljes alkalmazására a vállalat működése során.

A Társaság elkötelezett az emberi jogok tiszteletben tartása mellett. Az emberi jogok tiszteletben tartása többek között magában foglalja a: megkülönböztetés tilalmát, gondolat-, lelkiismeret- és vallásszabadságot, véleménynyilvánítás szabadságát, magán- és családi élet tiszteletben tartását.

1.19.3 Az alapvető jogok és a gyakorlat

A munkavállalóink és az üzleti partnereink részére az uniós jog megsértését bejelentő személyek védelméről szóló Európai Parlament és a Tanács (Eu) 2019/1937 Irányelve alapján biztosítjuk az online visszaélés bejelentési rendszert (whistleblowing). A bejelentő vonal a honlapon több felületről és az intranetről is elérhető. A bejelentést tevőket, a bejelentés miatt, semmilyen hátrány nem érheti.

Ennek lehetőségéről rendszeresen tájékoztatjuk a munkavállalókat és felhívjuk a figyelmet a bejelentések fontosságára.

Munkavállalóink számára a kölcsönös bizalmon, mások tiszteletén és méltóságának tiszteletben tartásán alapuló munkakörnyezetet biztosítunk.

Tiszteletben tartjuk munkavállalóink vallásszabadsághoz való jogát, gyülekezési jogát, pihenéshez, szabadidőhöz és rendszeres fizetett szabadsághoz való jogát.

Figyelembe vesszük a munkaidő és munkavégzés kialakítása során az egyéni preferenciákat és megoldásokat kínálunk az ezzel összefüggésben felmerülő kérdésekben.

A Központban biztosítjuk a kötetlen munkarendet és az otthoni munkavégzés lehetőségét. Ennek a megfelelő működése érdekében 2022-ben is jelentős előrelépés történt a digitalizációban és ehhez kapcsolódóan az információbiztonság területén.

Kiemelten kezeljük munkatársaink személyes és szakmai fejlődését, ezért Éves képzési tervet dolgozunk ki és lehetőséget biztosítunk tanfolyamokon, konferenciákon, tanulmányi szerződéssel felnőttképzéseken, egyetemi oktatásban való részvételre. Egyéni fejlődési célokat határozzunk meg és ahhoz kapcsolódóan egyéni képzéseket vagy csoportos workshopokat szervezünk.

Elkötelezettek vagyunk a méltányos és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő foglalkoztatás és bérezés elve mellett.

Évente felülvizsgálatra kerülnek a munkabérek és a munkabéren kívüli juttatások.

Az elbocsátások során humánusak vagyunk, lehetőségeinkhez mérten támogatjuk volt munkavállalóinkat.

Munkavállalóinkkal fennálló és a közöttük lévő kapcsolatot az emberi jogok és a tolerancia elveire alapozzuk. Elkötelezettek vagyunk a hátrányos megkülönböztetés tiltása és megelőzése mellett, különösen súlyos etikai vétségnek tekintjük a diszkrimináció vagy az emberi jogok megsértésének bármely formáját.

A munkánk során és az üzleti kapcsolatainkban mindenkinek megadjuk a tiszteletet, az egymással való kommunikáció során tiszteletben tartjuk és méltányoljuk a másik véleményét és álláspontját.

Tiszteletben tartjuk munkavállalóink politikai meggyőződéshez és szerepvállaláshoz való jogát. Ugyanakkor az ALTEO Csoport politikailag semleges, és nem folytat semmilyen politikai tevékenységet vagy támogatást. Ezért munkavállalóinknak politikai fellépésük során is tekintettel kell lenniük az ALTEO Csoport etikai alapelveire, tevékenységüket pedig minden esetben magánemberként, a vállalatcsoporttól függetlenül végezhetik.

1.19.4 Összeférhetetlenség

Az ALTEO Csoport különös figyelmet fordít a gazdasági összeférhetetlen helyzetek feltárására és megelőzésére, ezért minden új belépőnek összeférhetetlenségi nyilatkozatot kell tennie. 2022-ben felülvizsgáltuk a bejelentett cégkapcsolatok, engedélyezett összeférhetetlen helyzetek esetében a munkavállalók által elfogadott feltételek teljesülését. Ennek megfelelően egységesítettük az ALTEO Csoport által támasztott feltételeket.

Kidolgoztunk egy új összeférhetetlenségi nyilatkozattételi folyamatot az új belépők összeférhetetlenségének ellenőrzéséhez.

1.19.5 Korrupció elleni küzdelemmel kapcsolatban alkalmazott politikák

A CMS alapvetően a működést támogató, megelőző és kontroll funkció keretében biztosítja a károk és a visszaélések megelőzését, a kockázatok minimalizálását a vállalati működés teljes területén.

A Vállalat elkötelezett a korrupció megelőzésében, ezért elfogadta és közzé tette a honlapján a Korrupció ellenes nyilatkozatát. Határozottan elutasítjuk a korrupció és a vesztegetés minden formáját, amelyek a kormányzati kapcsolatok, beszállítóink és üzleti partnereink vonatkozásában különösen súlyos etikai vétségnek minősülnek. Minden vesztegetéssel és korrupcióval kapcsolatos esetről zéró toleranciát alkalmazunk.

Beszerezési eljárásainkat a belső szabályainknak megfelelően, átlátható módon folytatjuk le.

A lehetséges beszállítóinkat többszintű előminősítési eljárás alapján értékeljük (ESG, pénzügyi, jogi szempontok figyelembevételével). Nem lépünk üzleti kapcsolatba olyan beszállítóval, aki nem felel meg a vállalat által támasztott követelményeknek. Üzleti partnereinktől elvárjuk, hogy megismerjék, elfogadják és betartsák az Etikai Kódexünket.

A korrupció, csalás bejelentésére „forró drótot” (whistleblowing) üzemeltetünk, de a bejelentés megtehető e-mail-ben és telefonon keresztül is. A bejelentők számára biztosítjuk az anonimitás lehetőségét is.

Korrupció vagy csalás gyanúját minden esetben a belső eljárásrendünknek megfelelően kivizsgáljuk. Az ALTEO Csoport határozottan kiáll amellett, hogy a korrupció vagy csalás gyanújára vonatkozó bejelentést tevőket semmilyen megtorlás vagy hátrány nem érheti, még akkor sem, ha jóhiszemű bejelentésüket követően nem derül fény törvényteleniségre vagy szabályszegésre.

2022-ben nem jutott a Társaság tudomására olyan eset, ahol felmerült a korrupció gyanúja.

1.19.6 RISK MAP – Korrupciós index

Az ALTEO Csoport Compliance kockázati térképének elkészítéséhez egy kérdőív alkalmazásával – a korrupció, csalások, visszaélések lehetőségének kiküszöbölése érdekében - 2022-ben már nyolcadik éve méri fel és értékeli a vállalat csoport compliance kockázatait: pénzügy, számvitel, humánerőforrás, vállalatvezetés, és nyilvánosság területén.

A kérdőívet 28 vezető számára tettük elérhetővé. A felmérés alapján tapasztalt hiányosságok pótlása érdekében, az Etika, Compliance és Kontroll szervezet rendszeres megbeszéléseket szervez és folyamatos támogatást nyújt az üzleti területeknek minden compliance-t érintő kérdéssel kapcsolatban.

1.19.7 Foglalkoztatáspolitikai

Az ALTEO Csoport foglalkoztatáspolitikája a munkatársak megtartására, az új munkavállalók bevonására és az integrálásra fókuszál. Hatékony csapatkultúrát építünk: az innovatív vállalati kultúrafejlesztés és viselkedési normák megalkotása kiemelt stratégiai cél számunkra. A Csoport vallja, hogy a munkatársak lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújt. Dolgozóink fizikai biztonsága az első, hosszú távú elkötelezettségüket tartjuk fókuszban, jól-létüket a különböző mérések és fórumok segítségével mérjük, az üzemi tanácssal partneri kapcsolat fenntartására törekszünk. Munkatársaink számára minden évben cafetéria keretet és változatos juttatásokat biztosítunk, a felhasználható elemeket a lehető legszélesebb körben – a törvényi szabályozásnak megfelelően – elérhetővé tesszük.

A munkaerő 2022. év végi zárólétszáma 307 fő, ami 21 fővel több, mint 2021-ben volt, melyből a részmunkaidős kollégák száma 5 fő, a teljes munkaidős szerződéssel rendelkezők száma 302 fő. Határozatlan idejű szerződéssel 307 fő volt foglalkoztatva. 2022-ben munkatársak 78%-a férfi, 22%-a nő volt. A nemek ilyen arányú megoszlása alapvetően az energetikai szektor jellegéből fakad, mivel kollégák többsége erőművek üzemeltetésével foglalkozik. Ugyanakkora Társaság egyértelműen állást foglal a sokszínűség és esélyegyenlőség mellett, ezen irányba 2022-ben és 2023-ban is erőfeszítéseket tesz.

Az ALTEO Nyrt. vonzó munkahelynek számít, amit nemcsak az új belépők száma bizonyít, hanem a fluktuáció 9,9%-os szintje is.

A Csoport tudatosan törekszik a fiatalabb korosztály arányának növelésére a szervezeten belül, mivel a Társaság vezetése úgy gondolja, hogy számukra szakmai fejlődést és jó lehetőségeket tud az ALTEO Csoport biztosítani. Az ALTEO Csoport minőségi szolgáltatásainak és megbízható munkavégzése fenntartásának alapfeltétele ez, mivel a nagy szaktudással és munkatapasztalattal rendelkező – több esetben 30 éve az energetika területen dolgozó – kollégái korfája igen magas (a kollégák 38,8%-a 50 év feletti), a következő néhány évben többen közülük nyugdíjba mennek, a megüresedő helyekre pedig szakképzett, elkötelezett, fiatal kollégák megnyerése a cél.

Az ALTEO Csoport alapvető értéke az energetika széles körében megszerzett szakismeret és tapasztalat. Annak érdekében, hogy munkavállalók magas szintű szolgáltatásokat tudjanak nyújtani az ALTEO Csoport partnerei számára, rendszeres oktatásokon és továbbképzési programokon, konferenciákon mélyítik tudásukat. A tréningek célja a munkavállalók hatékonyságának javítása, a munkavégzéshez kritikus képesítések elsajátítása, a már ismert tudásállomány frissítése és kiegészítése. Képzések között megtalálhatóak a jogszabályok és belső előírások által megszabott, a munkakörök betöltéséhez kapcsolódó kötelező, illetve a belső tudásmegosztásra épülő képzések is.

2 Kibocsátó nyilatkozatai

2.1 Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele

Az ALTEO Csoport 2022-ben a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-től nem vett igénybe nem könyvvizsgálói szolgáltatást.

2.2 Vállalatirányítási nyilatkozat

Jelen fejezetben foglaltak a 2022. december 31-én hatályos állapotot tükrözik, így nem kerülnek ismertetésre a 2023. április 3. napján megtartásra kerülő rendkívüli közgyűlés előterjesztései, valamint az azok alapján esetlegesen hozott döntések, amelyek az alábbiakra hatással lehetnek.

A Csoport anyavállalata, az ALTEO elkészíti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján a vállalatirányítási nyilatkozatát és azt – a Társaság közgyűlésének jóváhagyását követően – külön dokumentumban közzé teszi. A Társaság jelen üzleti jelentés részeként csak összefoglalót mutat be.

Az Igazgatóság a Csoport anyavállalatának ügyvezető szerve, mely a hatályos jogszabályok, az Alapszabály, a Közgyűlés, valamint a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság határozatai alapján látja el a Csoport irányítását, napi működésének ellenőrzését.

Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, legfeljebb öt évre. Az Igazgatóság tagjai az Igazgatóság elnökét, valamint a vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagját („**Vezérigazgató**”) maga választja tagjai közül. A Csoportnál jelölőbizottság és javadalmazási bizottság nem működik, az Igazgatóság tagjainak javadalmazását a Közgyűlés állapítja meg. Az Igazgatóság öt tagból áll.

Az Igazgatóság jogosult és köteles dönteni minden olyan kérdésben, amely jogszabály, vagy az Alapszabály rendelkezéseinél fogva nem tartozik a Közgyűlés, a Felügyelőbizottság vagy az Audit Bizottság hatáskörébe.

A Csoport munkaszervezetének élén az Igazgatóság Vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja áll, aki vezeti, ellenőrzi a Társaság működését a Közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A Vezérigazgató jár el, és jogosult dönteni minden olyan, a Csoport operatív irányításával kapcsolatos kérdésben, amely az Alapszabály, és az Igazgatóság ügyrendje alapján nem tartozik az Igazgatóság, mint testület, illetve a Közgyűlés kizárólagos kompetenciájába. A Vezérigazgató a Csoport napi operatív működése során az egyes területekért felelős menedzsment tagokkal együttműködve hozza meg döntéseit.

A Csoport napi operatív irányításában a Vezérigazgatót a menedzsment segíti, melynek tagjai a feladatkörükbe tartozó területek tekintetében tartoznak felelősséggel.

A Csoport anyavállalatának Felügyelőbizottsága a Közgyűlés megbízásából testületként jár el. A Felügyelőbizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek a testület tevékenységben nincs helye. A Felügyelőbizottság tagját e minőségében a munkáltatója vagy a Társaság részvényese nem utasíthatja. A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottsági tagok bármikor visszahívhatók, megbízásuk lejártá után újraválaszthatók. A Felügyelőbizottság tagjainak díjazásáról a Közgyűlés határoz. A Felügyelőbizottság elnökét a Felügyelőbizottság választja saját tagjai közül. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelőbizottság jelenleg öt tagból áll, akik közül három független személy.

Az Audit Bizottság ellenőrzi a Csoport számviteli rendjét, véleményezi a számviteli törvény szerinti éves beszámolóját, és figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi szabályok betartását, továbbá teljesíti az ügyrendjében meghatározott feladatokat.

A Társaság kockázatértékelési tevékenysége körében az egyes menedzsment tagok által felügyelt – üzleti, pénzügyi, műszaki, kereskedelmi, jogi és compliance – területek egymással együttműködnek, és meghatározott időközönként – az egyes területek által elkészített, és a megfelelő döntéshozó szerv, vagy management tag elé tárt jelentések alapján – értékelik a kockázatok jellegét, határozzák meg a kockázatkezeléshez szükséges lépéseket.

A pénzügyi kockázatok felmérése része minden egyes tervezési és forecast készítési folyamatnak, illetve új beruházási, befektetési döntés előkészítésnek. A tervezés, előrejelzés készítése során feltárt kockázatokkal kapcsolatban döntés születik azok kezeléséről. Új beruházásoknál, befektetéseknél az előterjesztés már tartalmazza a várható kockázatok kezelését.

A Társaság Compliance Menedzsment Rendszerének kialakítása során, a menedzsment meghatározta a compliance helyét a vállalati struktúrában, meghatározta a hatásköreit, feladatait, megalakult a Compliance Bizottság, vezetői önértékelések alapján elkészült a vállalat csoport kockázati térképe, a compliance vizsgálatok (összeférhetetlenség, üzleti partner ellenőrzés, etikai és compliance vizsgálatok) szabályozása és eljárás rendje és a program meghatározó részét képező Etikai Kódex is.

A Compliance Menedzsment Rendszer végrehajtása a Vezérigazgató felhatalmazása alapján az Etika, Compliance és Kontroll igazgató feladata. Felelős a vállalati működés jogszabályoknak, belső szabályoknak és a vállalat etikai kódexének való megfelelés biztosításáért, az esetleges etikátlan, illegális vagy túlzott üzleti, „nem megfelelőségek” kiszűréséért, a felelőségek megállapításáért, javító intézkedések kezdeményezéséért, az üzleti területek intézkedéseinek nyomon követéséért. Feladata továbbá a compliance szabályzatok oktatása, összeférhetlenségi vizsgálatok lefolytatása és intézkedések kezdeményezése, az adatvédelmi jogszabályoknak történő megfelelő működés támogatása, a csalás- és korrupciómentes működés elősegítése, a megfelelő üzleti partnerek kiválasztásának támogatása, a jogszabályokban megkövetelt információbiztonsági követelmények kialakításának támogatása, a szükséges vagyon és humánbiztonsági követelmények kialakításának támogatása.

Az Etika, Compliance és Kontroll szervezet alapvetően támogató, megelőző és kontroll tevékenységet folytat, ezek a szerepkörök együttesen érvényesülnek, azok célja a károk és a visszaélések megelőzése, a kockázatok minimalizálása a vállalati működés teljes területén.

2.3 A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint

A Társaság kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó összevont (konszolidált) Pénzügyi kimutatásai és Üzleti 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. évre vonatkozó összevont (konszolidált) Éves 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.

2.4 A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről

A Társaság kijelenti, hogy jelen Éves Jelentés adatait független könyvvizsgáló vizsgálta. A Független Könyvvizsgáló jelentését a Konszolidált Pénzügyi kimutatások részeként közzétételre került.

2.5 Az Éves Jelentés közzétételre való engedélyezése

Jelen Éves Jelentést a Csoport Igazgatósága 2023. március 30-án megtárgyalta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2023. március 30.

Az ALTEO Nyrt. képviselőjében

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja, vezérigazgató

Bodnár Zoltán
gazdasági vezérigazgató-helyettes