

Egyedi pénzügyi kimutatások

ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról

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



A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata:

Rövidítés	Magyarázat
ARO	Eszköz eltávolítási kötelezettség
BÉT	Budapesti Értéktőzsde
BUBOR	Budapest Interbank Offered Rate - Budapesti bankközi hitelkamatláb;
CGU	Pénztermelő egység
EBITDA	A pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és nem szisztematikus csökkenéstől (jellemzően: értékvesztés) tisztított eredménykategória
Eft	ezer Forint
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
EUA	Allokált kibocsátási jogok
FB	Felügyelőbizottság
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
GET	2008. évi XL. törvény a földgázellátásról
HTM	Lejáratig tartott pénzügyi eszközök
IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
IG	Igazgatóság
KELER	Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
K+F	Kutatás – Fejlesztés Innováció
MAVIR	A Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerirányító Zártkörűen Működő Részvénytársaság
MEKH	A Magyar Energetikai és Közmű- Szabályozási Hivatal (korábbi elnevezése: Magyar Energia Hivatal)
MRP	Munkavállalói Részvény 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

Tartalomjegyzék

Egyedi pénzügyi kimutatások	0
I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei	5
II. Általános információk, és számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	10
1. Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről	10
2. Nyilatkozat PM rendeleteknek való megfelelésről	10
3. Nyilatkozat a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiaci megfelelésről	10
4. Az ALTEO Nyrt. bemutatása	10
5. Az ALTEO Nyrt. alapadatai	11
6. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapjai	13
7. A számviteli politika meghatározó elemei	14
8. A kockázatok bemutatása	36
1. Jogrendszerből eredő kockázatok	38
2. Makrogazdasági tényezők	38
3. Adózás	38
4. Vészhelyzet Magyarországon	38
5. Energia vészhelyzet	39
6. Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok	39
7. Energiapiaci szabályozás	39
8. Hatósági árak	39
9. A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok	39
10. Hálózati csatlakozási szabályok változása	40
11. Állami támogatások	40
12. CO2 kibocsátás piac, CO2 kvóta allokációs rendszer és CO2 kvóta árak	40
13. Technológiai változások	41
14. Versenyhelyzet	41
15. Finanszírozási kockázat	41
16. Devizaárfolyamok változása	42
17. Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása	42
18. A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata	43
19. Környezetvédelmi szabályozás	43
20. A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok	43
21. Munkaerő-állomány megbetegedése	43
22. Háborús kockázatok	44
23. Szabályozási Központ működéséből eredő kockázatok	44
24. Politikai kockázat	44
25. Időjárástól függő energiatermelés	44
26. Az időjárás hatása a hőfelhasználásra	45
27. A növekedés kockázatai	45
28. Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai	45
29. Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok	46
30. Nagyméretű, egyedi projektek	46
31. Energiakereskedelem kockázatai	46
32. Üzemeltetési kockázatok	47

33. Tüzelőanyag-kockázat	48
34. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása	48
35. Informatikai rendszerek	48
36. Nagykereskedelmi partnerkockázat	48
37. Külső beszállítóktól való függőség	49
38. Vevőkockázat	49
39. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata	49
40. Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata	49
41. Hatósági döntések	50
42. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések	50
43. A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata	50
44. MTM üzletághoz kapcsolódó kockázatok	50
45. Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok	51
46. Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok	51
47. Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata	51
48. Adózás	52
49. Környezetvédelmi kockázat	52
50. Csőd- és felszámolási eljárás kockázata	52
51. Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése	53
52. Új földrajzi piacokra való belépés kockázata	53
III. Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások	53
IV. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai	54
V. Jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások	56
1. Árbevétel	56
2. Anyagjellegű ráfordítások	57
3. Személyi jellegű ráfordítások	58
4. Értékcsökkenés és amortizáció	59
5. Aktivált saját teljesítmények	59
6. Egyéb bevételek ráfordítások, nettó	60
7. Pénzügyi bevételek, ráfordítások, nettó	61
8. Nyereségadók az eredményben	61
9. Tárgyi eszközök és immateriális javak	64
10. Tartósan adott kölcsön	67
11. Részesedések leányvállalatokban	68
12. Halasztott adó kötelezettségek	69
13. Lízing követelések	70
14. Készletek	70
15. Vevőkövetelések	71
16. Az egyéb követelések és nyereségadó követelések	73
17. Várható veszteség modell (ECL- Expected Credit Loss) alkalmazása a pénzügyi eszközökre	73
18. Pénzeszközök és egyenértékeseik	74
19. A saját tőke elemei	75

19.1.	Forgalomban tartott részvények	75
19.2.	Ázsió – Tartalékok	76
19.3.	Eredménytartalék	77
19.4.	Részvény alapú kifizetések tartaléka	78
20.	Cash-flow Hedge tartaléka	82
21.	A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla, osztalékkorlát levezetése számvitel törvény 114/A pont	82
22.	Céltartalékok – Hosszú távú kötelezettségek	83
23.	Tartozások kötvénykibocsátásból	83
24.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, hosszú lejáratú hitelek, kölcsonök	84
25.	Lízing kötelezettségek	87
26.	Halasztott bevételek	88
27.	Pénzügyi kötelezettségek - kondíciók	90
28.	Szállítótartozások	90
29.	Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	91
30.	Kapott előlegek	92
31.	Nyereségadó kötelezettségek	92
32.	Működési szegmensek	92
33.	Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek	93
34.	Pénzügyi kockázatok, kezelésük és érzékenység vizsgálat	95
35.	Függő kötelezettségek	97
36.	Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események	98
37.	Peres ügyek	99
38.	Jogi eljárás alá vont gazdasági kapcsolatok	99
39.	Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek	99
40.	Szerződéses eszközök és kötelmek	100
41.	Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek	101
42.	A Könyvvizsgáló személye, díjazása és a nem könyvvizsgálati szolgáltatások	101
43.	A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése	102
44.	Az ALTEO tagjai a mérlegforduló napon	103
1.	<i>Cégcsoport adatai</i>	104
2.	<i>Akvizíciók és részesedés értékesítések</i>	105
3.	<i>Átalakulások</i>	106

A pénzügyi kimutatások 106. oldalból állnak

I. A pénzügyi kimutatások számszaki részei

ALTEO Nyrt.
Jövedelemre vonatkozó kimutatás
és kimutatás az egyéb átfogó eredményről
Időszak 2022.01.01-2022.12.31

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2022 12 hónap adatok E Ft-ban	2021 12 hónap adatok E Ft-ban
Árbevételek	1.	24 812 560	13 762 321
Anyagjellegű ráfordítások	2.	(5 456 898)	(4 053 835)
Személyi jellegű ráfordítások	3.	(5 757 621)	(4 189 712)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	4.	(704 636)	(460 830)
Aktivált saját teljesítmények	5.	245 373	207 697
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	6.	(238 310)	(85 569)
Működési eredmény		12 900 468	5 180 072
Pénzügyi műveletek bevételei	7.	3 587 838	2 258 848
Pénzügyi műveletek ráfordításai	7.	(812 196)	(571 571)
Pénzügyi műveletek nyeresége vesztesége (-)	7.	2 775 642	1 687 277
Adózás előtti eredmény		15 676 110	6 867 349
Nyereségadók	8.	(1 649 123)	(605 231)
Nettó eredmény		14 026 987	6 262 118

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2022 12 hónap adatok E Ft-ban	2021 12 hónap adatok E Ft-ban
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	20.	-	-
Származékos ügyletek miatti tartalék	20.	-	-
Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény átsorolása az eredménybe	20.	-	-
Átfogó eredmény		14 026 987	6 262 118

*A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.
A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak*

Folytatás a következő oldalon

Folytatás a következő oldalon

ALTEO Nyrt.
A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
2022. december 31. napjára

Eszközök

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2022.12.31 ezer Ft	2021.12.31 ezer Ft
Befektetett eszközök		23 083 877	21 392 355
Ingatlanok, gépek és berendezések	9.	2 650 943	2 191 124
Egyéb immateriális javak	9.	401 207	304 405
Kísérlet fejlesztés	9.	307 270	354 426
Használati Jogok	9.	1 031 186	1 006 221
Tartósan adott kölcsönök	10.	7 084 527	7 023 220
Tartós részesedés leányvállalatban	11.	11 608 644	10 512 859
Tartós részesedés társult vállalkozásban	11.	100	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök		32 051 527	13 440 654
Készletek	14.	1 499 000	1 072 351
Vevőkövetelések	15.	10 778 950	6 797 338
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	16.	9 825 460	2 649 641
Pénzeszközök és egyenértékeseik	18.	9 948 117	2 921 324
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		55 135 404	34 833 009

*A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.
A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak*

Folytatás a következő oldalon

ALTEO Nyrt.
A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
2022. december 31. napjára

Saját tőke és kötelezettségek

<i>(A zárójel a negatív számot jelöli.)</i>	Megj.	2022.12.31 ezer Ft	2021.12.31 ezer Ft
Saját tőke		26 450 497	14 470 592
Jegyzett tőke	19.	249 066	242 235
Árszió - Tartalékok	19.	6 435 484	5 237 704
Eredménytartalék	19.	21 225 491	9 197 528
Részvény alapú kifizetések tartaléka	19.	(1 459 544)	(206 875)
Hosszú lejáratú kötelezettségek		16 442 603	14 724 291
Halasztott adó kötelezettségek	12.	1 467 513	331 180
Céltartalékok	22.	15 500	15 500
Tartozások kötvénykibocsátásból	23.	12 658 274	12 658 274
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	24.	914 215	294 408
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	25.	867 742	854 316
Halasztott bevételek	26.	519 359	570 613
Rövid lejáratú kötelezettségek		12 242 304	5 638 126
Rövid lejáratú kötvénytartozások	23.	35 599	2 375 128
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	25.	196 077	168 970
Szállítótartozások	28.	584 301	652 527
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	29.	7 735 000	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolás	29.	3 377 367	2 298 514
Kapott előlegek	30.	60 853	8 989
Nyerésadó kötelezettségek	31.	253 107	133 998
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		55 135 404	34 833 009

*A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.
A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak*

Folytatás a következő oldalon

ALTEO Nyrt.
Saját tőke változás kimutatás
a 2022. december 31-én végződő időszakra

<i>Adatok E Ft-ban</i>	<i>Jegyzett tőke Cégekivonat 19.1</i>	<i>Jegyzett tőke visszavett 19.1</i>	<i>Jegyzett tőke IFRS szerint (cégekivonat csökkentve visszavett) 19.1</i>	<i>Árszó - Tartalékok összesen 19.2</i>	<i>Eredménytartalék 19.3</i>	<i>Részvény alapú kifizetések tartaléka 19.4</i>	<i>Saját tőke összesen</i>
2021.01.01	242 328	(9 356)	232 972	4 717 549	3 390 685	169 690	8 510 896
Dolgozói részvény program teljesítése részvénnyel	-	48	48	4 252	-	-	4 300
Saját részvény vásárlása	-	(3 118)	(3 118)	(290 601)	-	-	(293 719)
MRP I opció lehívás	-	-	-	62 819	-	(62 819)	-
MRP I teljesítése	-	7 221	7 221	267 159	-	-	274 380
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz	-	-	-	(100 000)	-	-	(100 000)
MRP szervezetnek átadott saját részvény	-	5 112	5 112	(5 112)	-	-	-
Nem kontrollált MRP részesedés	-	-	-	575 020	-	(575 020)	-
MRP szervezettel szemben fennálló követelés	-	-	-	6 618	-	-	6 618
Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben	-	-	-	-	-	261 274	261 274
Osztalék fizetés	-	-	-	-	(455 275)	-	(455 275)
Időszaki átfogó eredmény	-	-	-	-	6 262 118	-	6 262 118
2021.12.31	242 328	(93)	242 235	5 237 704	9 197 528	(206 875)	14 470 592
Dolgozói részvény program teljesítése részvénnyel	-	16	16	2 645	-	-	2 661
Árszó jegyzett tőke emelés (zártkörű, 545.200 Db)	6 815	-	6 815	1 129 927	-	-	1 136 742
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz	-	-	-	2 063	-	(1 460)	603
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz	-	-	-	-	-	(1 136 742)	(1 136 742)
részvényszerzésre felhasznált	-	-	-	-	-	-	-
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz	-	-	-	-	-	(298 540)	(298 540)
részvény vásárlásra felhasznált	-	-	-	-	-	-	-
MRP működésre fordított költség	-	-	-	-	(2 874)	-	(2 874)
Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben	-	-	-	-	-	184 073	184 073
Kerekítés	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Osztalék 2021. évre jóváhagyott	-	-	-	63 145	(1 996 146)	-	(1 933 001)
Időszaki átfogó eredmény	-	-	-	-	14 026 987	-	14 026 987
2022.12.31	249 143	(77)	249 066	6 435 484	21 225 491	(1 459 544)	26 450 497

*A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.
A Megj. rovatban szereplő hivatkozások a pénzügyi kimutatások V. fejezeteire utalnak*

A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla a 21. kiegészítő megjegyzésben kerül bemutatásra.

Folytatás a következő oldalon

ALTEO Nyrt. Cash flow-kimutatás

Időszak 2022.01.01-2022.12.31

	<i>Megj.</i>	2022.12.31 ezer Ft	2021.12.31 ezer Ft
Adózás előtti eredmény		15 676 110	6 867 349
Kamatbevételek és kamatráfordítások nettó vesztesége (nyeresége)	7.	(304 508)	198 957
Osztalék (bevétel)	7.	(1 767 701)	(1 930 000)
Nem realizált árfolyam különbözet (vesztesége) nyeresége	7.	19 078	8 424
Értékcsökkenés eredmény hatása	4.	704 636	460 830
Termelő és egyéb berendezések selejtezésének eredménye	9.	16 030	415
Értékvesztések, elengedések elszámolása eredményben	6.	237 774	137 061
Céltartalékok képzése és (feloldása)	6.	-	-
Halasztott bevételek növekedése (csökkenése)	26.	(51 254)	173 373
Egyéb átfogó eredmény árfolyam hatása	20.	-	-
Részvény alapú kifizetések költsége	19.	830 840	252 853
Halasztott adó változása	8.	1 136 333	283 342
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	6.	1 028	582
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótőke változás nélkül		16 498 365	6 453 186
Készletek (növekedése) és csökkenése	14.	(426 649)	(669 533)
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások (növekedése) és csökkenése	15.	(12 019 113)	(4 334 326)
Egyéb pénzügyi eszközök (növekedése) és csökkenése	16.	-	128 949
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások növekedése és (csökkenése)	28.	1 240 854	(91 570)
Kapott előlegek állomány (növekedése) és csökkenése	30.	51 864	(37 511)
Nettó forgótőke változása		(11 153 044)	(5 003 991)
Adózás előtti működési cash flow		5 345 321	1 449 195
Nyereségadók eredményhatása		(1 649 123)	(605 231)
Pénztermelés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből		3 696 198	843 964
Betétek és befektetések kapott kamatai	7.	1 000 735	174 048
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása	9.	(1 015 818)	(1 836 414)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	11.	(585 332)	(16 852)
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak értékesítésének pénzbevétele	6.	2 637	826
Tartósan adott kölcsön – folyósítás	10.	(471 619)	(1 301 000)
Tartósan adott kölcsön – visszafizetés	10.	231 570	982 866
Pénztermelés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből		(837 828)	(1 996 526)
Kifizetett kamatok	7.	(577 918)	(366 596)
Hitelek, kötvények és kölcsönök és egyéb kötelezettségek felvétele	29.	7 735 000	-
Hitelek, kötvények és kölcsönök és egyéb kötelezettségek visszafizetése	23.	(3 233 340)	25 603
Lízingek változása	25.	(4 427)	-
Tőkeemelés, saját részvény vásárlás	19.	1 133 865	-
MRP pénzeszköz átadás és egyéb tulajdonosi tranzakció	19.	(1 434 680)	(100 000)
Kapott osztalék	7.	2 502 000	1 930 000
Osztalékfizetés	7.	(1 933 001)	(455 275)
Pénzkeletkezés / (felhasználás) finanszírozási tevékenységből		4 187 499	1 033 732
Pénzeszközök állományváltozása		7 045 870	(118 830)
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	18.	2 921 324	3 048 578
Átváltási különbözet pénzen	7.	(19 078)	(8 424)
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	18.	9 948 117	2 921 324

A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások a beszámoló elválaszthatatlan része.

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

II. Általános információk, és számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

1. Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. (a Társaság) kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó anyavállalati egyedi Pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készültek, valós és megbízható képet adnak a Társaság mint kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó anyavállalati egyedi Pénzügyi kimutatásai megbízható képet adnak a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismertetik a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

2. Nyilatkozat PM rendeleteknek való megfelelésről

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. (a Társaság) kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó anyavállalati egyedi Pénzügyi adatszolgáltatásai a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet, a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségre vonatkozó előírással összhangban készültek. A Társaság a fent hivatkozott törvényi előírás 1. számú mellékletében foglalt előírásoknak maradéktalanul eleget tesz.

3. Nyilatkozat a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiaci megfelelésről

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. (a Társaság) kijelenti, hogy a 2022. évre vonatkozó anyavállalati egyedi Pénzügyi adatszolgáltatásai a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról 54. §-ban foglalt tájékoztatási kötelezettségre vonatkozó jogszabályi kötelezettségeit teljesíti.

4. Az ALTEO Nyrt. bemutatása

Az ALTEO Nyrt. egy a BÉT Prémium kategóriájában jegyzett, energetikai- mérnöki szolgáltató, üzleti aktivitása kiterjed a megújuló erőforrásokon is alapuló energiatermelő energiakereskedő cégek üzemeltetésére, valamint az ipari energiagazdálkodási szolgáltatások területére. A társaság ügyfelei számára megbízható, környezettudatos, a megújuló energia fenntartható hasznosításán alapuló energiaellátás managementet biztosít.

Az ALTEO egy dinamikusan fejlődő vállalat, amely működése során folyamatosan keresi a beruházási és bővülési lehetőségeket, és azért dolgozik, hogy ügyfelei, partnerei számára a legmagasabb minőségű, leginnovatívabb szolgáltatásokat nyújtsa, és ezen keresztül tartósan növelje a részvényesi értéket.

2010-ben a Budapesti Értéktőzsde parkettjére lépett vállalat részvényeit 2018 óta a BÉT Prémium kategóriájában jegyzik, de az ALTEO vállalati kötvényei révén is a magyar tőzsde tagja.

Az ALTEO arra törekszik, hogy a pénzügyi eredményesség mellett környezetileg és társadalmilag is egyaránt fenntartható, illetve felelős energetikai vállalként működjön. Működése során folyamatosan azokat a megoldásokat keresi, amelyek fenntartható és mindemellett jövedelmező módon képesek reagálni az energiaellátás területén megjelenő kihívásokra.

Ezen értékek egyesítéséből született meg – a nyugati országokban rendkívül népszerű, Magyarországon ugyanakkor még viszonylag új fogalom – az impact investment, mint befektetési stratégia, amelynek felelős vállalként az ALTEO az egyik első képviselője Magyarországon. Az impact investment lényege, hogy egy adott befektetés azon túl, hogy pénzügyileg megtérül, társadalmi, valamint környezeti szempontból is fenntartható. Fontos hangsúlyozni, hogy a három tényező együtt alkotja ezt a befektetési stratégiát, tehát a befektetések környezetre, illetve a társadalomra való pozitív hatását tekintve nem adományról van szó: a megtérülés egyértelműen ebben az esetben is a befektetés egyik legfontosabb mérőszáma.

5. Az ALTEO Nyrt. alapadatai

A Társaságot zártkörű részvénytársaságként alapították 2008. április 28-án, határozatlan időtartamra. A formát nyíltkörűvé változtatták 2010. szeptember 6-i hatállyal, és a részvények bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

Az ALTEO Nyrt. alapadatai	
A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.
A Társaság székhelye és egyben működésének központja	1033 Budapest, Kórház utca 6-12.
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu
A Társaság honlapja	www.alteo.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja,	Budapest 2008. április 28.
A Társaság cégjegyzékszám	Cg.01-10-045985
A Társaság adószáma:	14292615-2-44
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615

Az ALTEO Nyrt. alapadatai	
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-7112-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
A Társaság bejegyzett főtevékenysége	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás (TEÁOR 7112'08)
Irányadó jog	Magyar
A Társaság alaptőkéje	249.143.425 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2022.11.07.

A Társaság tulajdonosi szerkezete

A Társaság többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-046529). A Társaság 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 ALTEO Nyrt. tulajdonosi szerkezete a 2022. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2022.12.30-i részvénykönyv alapján	Mennyiség (db)		Névérték (Ezer Ft)		Tulajdonosi részarány (%)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	10 278 009	12 274 864	128 475	153 436	51,57%	63,32%
MOL RES Investment Zrt. által vezetett konzorcium	1 991 040	-	24 888	-	9,99%	0,00%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai	914 324	923 509	11 429	11 544	4,59%	4,77%
Visszavásárolt saját részvények	6 220	7 487	78	94	0,03%	0,04%
Alteo MRP szervezet	1 158 263	477 363	14 478	5 967	5,81%	2,46%
Közkezhányad	5 583 618	5 703 051	69 795	71 288	28,01%	29,41%
ÖSSZESEN	19 931 474	19 386 274	249 143	242 328	100,00%	100,00%

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2022. utolsó kereskedési napján (december 30-án) 3.200 Ft volt, amely 46,78 %-kal magasabb az előző évi záróárnál (2.180 Ft). A részvények 2022.-es éves forgalma 2.386.394 db volt 6.111 millió Ft értékben.

A MOL kizárólagos tulajdonában álló MOL RES Investments Zrt. mint kijelölt ajánlattevő, továbbá a vele összehangoltan eljáró személyként együttműködő, a Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt Főnix Magántőkealap és az Indotek-Investments Zrt. által kezelt Riverland Magántőkealap részéről az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „Alteo”) által kibocsátott, egyenként 12,5 forint névértékű, névre szóló tőzsrészvények (ISIN azonosító: HU0000155726) megvásárlása tárgyában 2022. december 16. napján a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „Tpt.”) 68.§ (1) b) pontjában meghatározott mértéket meghaladó befolyásszerzés érdekében tett (és 2023. február 2. napján módosított) kötelező nyilvános vételi ajánlatát a Magyar

Nemzeti Bank (a továbbiakban: „Felügyelet”) a 2023. február 3. napján kelt, H-KE-III-77/2023. számú határozatával jóváhagyta. A kötelező nyilvános vételi ajánlatban meghatározott részvényenkénti ajánlati ár 3.040 forint. A kötelező nyilvános vételi ajánlatra vonatkozó elfogadó nyilatkozat megtételére nyitva álló határidő kezdő napja 2023. február 10. (09:00 óra), zárónapja pedig 2023. március 13. (15:00 óra).

Konzolidációs körök

A Társaságot konszolidációba bevonó anyavállalata a WALLIS PORTFOLIÓ Kft.

Az ALTEO Nyrt. mint anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget.

6. A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapjai

A Pénzügyi Kimutatások a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény (számviteli törvény) alapján készülnek el. Az számviteli törvénynek az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályai szerint az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) szabályrendszere alkalmazandó, ahogyan 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.

Jelen pénzügyi kimutatások az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Társaság először a 2017-es üzleti évről tett közzé az IFRS-ek alapján készülő egyedi pénzügyi kimutatásokat.

A fentiekén túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet, valamint a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról szabályainak figyelembevételével készíti el a pénzügyi kimutatásokat

Jelen pénzügyi kimutatások tartalmazzák az összehasonlítható periódus adatait, azok azonos elvek alapján készültek.

A vállalkozás folytatásának követelménye

A Társaság Igazgatósága megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Társaság a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

Jelentős számviteli feltételezések és becslések

A Társaság 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 pénzügyi kimutatások elkészítése elfogadása és közzététele

Jelen pénzügyi kimutatásait és a kapcsolódó Egyedi Üzleti (vezetőségi) jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság vezérigazgatója készíteti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az Egyedi Üzleti (vezetőségi) jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé.

A Társaság az pénzügyi kimutatásokat a közzétételi helyein teszi közzé.

A Társaság közzétételi helyei

- Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon (www.e-beszamolokim.gov.hu),
- az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon,
- a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) honlapján, és
- a saját (www.alteo.hu) honlapján.

Az éves beszámoló aláírására Chikán Attila László (1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. lház. fszt. 2.) igazgatósági tag, vezérigazgató és 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: Vadászné Juhász Dóra Éva (regisztrációs száma: 123304).

7. A számviteli politika meghatározó elemei

Az egyedi pénzügyi kimutatások prezentálása

Az ALTEO Nyrt egyedi pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- egyedi jövedelemre vonatkozó kimutatás ;
- egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás;
- kimutatás az Egyedi egyéb átfogó eredményről;
- egyedi saját tőke-változás kimutatás;
- egyedi cash-flow kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések az Egyedi pénzügyi kimutatásokhoz
- Vezetői jelentés

A Társaságnak nem kell társaságiadó-információkat tartalmazó jelentést készítenie mert a Társaság és a konszolidálásba bevont kapcsolt vállalkozásai a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 89. cikkével összhangban jelentést tesznek közzé, amely jelentés magában foglalja az e fejezet szerinti információkat valamennyi tevékenységükre vonatkozóan, és a legfelső szintű anyavállalatok esetében a konszolidálásba bevont valamennyi kapcsolt vállalkozás valamennyi tevékenységére vonatkozóan.

A Társaság az egyedi jövedelemre vonatkozó kimutatást és az egyéb átfogó eredményről szóló kimutatásokat külön mutatja be.

Egyéb átfogó eredmény soron kerülnek bemutatásra azok a tételek, 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 Társaság 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 Társaság a tulajdonossal, tulajdonosi minőségében végez.

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme), és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (Eft) szerepelnek. A Társaság szempontjából lényeges idegen pénznem az euró. A deviza árfolyama a beszámolási időszakban a következő volt (egy pénzegység/forint, MNB árfolyamok):

Pénznem	2022.12.31	2022 átlag	2021.12.31	2021 átlag
euró (EUR)	400,25	391,33	369,00	358,57

A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31. A Társaság egyedi pénzügyi kimutatásokat évente készít és tesz közzé. Nem készülnek egyedi évközi pénzügyi kimutatások.

A pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Társaság bemutatja az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is.

Amennyiben az összehasonlítható 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 Társaság, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A Társaság a pénzügyi kimutatásokat kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat közzé teszi. A működési szegmensek meghatározása az vezetőség stratégiai elvárásainak megfelelően történik.

A Társaság vezetése a következő szegmensek kialakítását hajtotta végre:

Szegmens megnevezése	Szegmens leírása
Üzemeltetési üzletág	Erőművi üzemeltetés és karbantartás
Vállalkozás és erőmű építési üzletág	Építési szerelési tevékenységek
Egyéb (admin és management)	Külön szegmens alá nem sorolt tevékenységek és a központi adminisztráció.

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

Változások az összehasonlító adatokban

A Társaság az IFRS szerinti pénzügyi kimutatását előzőleg a 2021-es üzleti évre készítette el. A pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Társaság újra 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. 2022 évben nem történt átsorolás.

Az egyedi jövedelemre vonatkozó kimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

Árbevételek

A Társaság az IFRS 15 szabályainak megfelelően számolta el az árbevételeit.

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. 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 hatóköre nem terjed ki a pénzügyi instrumentumokra, azokat az IFRS 9 szabályozza.

Az IFRS 15 standard szerint az árbevétel elemei a teljesítési kötelmek megszűnésével összhangban számolandók el. A teljesítési kötelmek 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.

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

Megnevezés	Tétel tartalma
Harmadik fél számára ügynöki státuszban beszerzett, változatlan formában továbbított termékek, szolgáltatások	Amennyiben egy adott beszerzés (szolgáltatás vagy termék) továbbadása a Társaság részéről azonos formában, változatlan összegben történik és ezzel kapcsolatos gyakorlati kockázat nem merül fel a Társaság részéről, akkor a továbbértékesítés „ügynöki struktúrában” történik és a tétel nem része az árbevételnek.
Általános Forgalmi Adó	2007. évi CXXVII. törvény szerinti Általános forgalmi adó

A vevői szerződések kapcsán a Társaság alkalmazza a standard szerinti 5 lépcsős modellt. Az érvényes szerződések többségénél a teljesítés időpontja a kiszámlázás periódusától nem válik el, ezért a bevételek realizálása a tényleges kiszámlázástól nem válik el. Azon szerződések tekintetében, ahol egyszerre több elem kerül egyszerre vagy időben elszámolt bevételként átruházásra a vevőre, ott a Társaság a bevétel realizálását – szerződéses elemekre vagy időszakokra allokálását – a mögöttes gazdasági tartalom szerint teszi meg.

Az alábbi szerződések vagy szerződések minősülnek ilyennek:

- építési-szerelési fővállalkozói szerződések
- üzemeltetési és karbantartási szerződések nagyjavítási komponense

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. Amennyiben a teljes projekt kapcsán veszteség várható, akkor a várt veszteséget azonnal el kell számolni.

A Társaság a vevői szerződéseit 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 ki bevételként. A Társaság megállapította, hogy a szerződesei nem tartalmazznak ilyen elemet.

Szerződéses eszközök

Ha egy hosszú távú szerződés kapcsán 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 Társaság a tevékenységéhez szorosan kapcsolódó lízing bevételeit árbevételként mutatja ki.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

A nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

- anyagjellegű ráfordítások;
- személyi jellegű ráfordítások;
- értékcsökkenés és amortizáció;
- Saját termelésű készletek állomány változása;
- Saját előállítású eszközök aktivált értéke.

Egyéb bevételek és ráfordítások

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Társaság az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő tételnek 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 Társaság az eredménykimutatásában.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

A Társaság a pénzügyi bevételeit és ráfordításait az IFRS 9 szabályozás szerint számolja el.

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 szabályok helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó.

Az IFRS 9 szabályozza a fedezeti számvitelt is, mely szerint jóval több kapcsolat (közgazdasági jelenség) felel meg a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazított (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása).

Az osztalékbevételeket és kamatbevételeket pénzügyi bevételként kell kimutatni. A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni. Az osztalékbevételeket akkor kell 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 Társaság 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 Társaság a pénzügyi eredményt az eredménykimutatásban nettósítva állítja be.

Nyereségadók

Nyereségadóként kerül kimutatásra:

- a társasági adó, (1996. évi LXXXI. törvény - a társasági adóról és az osztalékadóról)
- a helyi iparűzési adó, (1990. évi C. törvény a helyi adókról)
- az innovációs járulék, (2014. évi LXXVI. törvény a tudományos kutatásról, fejlesztésről és az innovációról)

Nettósítás

A Társaság a pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha az 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).

Megszűnő tevékenységek

A Társaság a standard előírásainak megfelelően elkülönülten mutatja be a megszűnő tevékenységeit, ha az jelentős mértékű. Nem minősül megszűnő tevékenységnek, ha egy adott tevékenység jogi formája kerül megváltoztatásra, de a mögöttes gazdasági tartalom lényegesen nem változik. A 2021- és 2022 években nem történt elkülönült bemutatás, a társaságnak nem volt megszűnő tevékenysége.

EBITDA alkalmazása és annak a fogalma

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

<p>EBITDA = Nettó eredmény növelve és csökkentve az alábbiakkal:</p> <ul style="list-style-type: none">+ Pénzügyi eredmény+ Jövedelemadók,+ Értékcsökkenés, amortizáció,+ Eszközök értékvesztése
--

ahol, a Társaság a nettó eredményt a következő tételekkel módosítja:

Pénzügyi eredmény: a pénzügyi eredményben szereplő összes tétel (effektív kamat, árfolyamkülönbség, osztalék stb), vagyis a pénzügyi eredmény hatását teljes egészében semlegesíti a Társaság e mutatószám kiszámolásakor.

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

Értékcsökkenés és amortizáció, tárgyi eszközök értékvesztése: az IAS 16, IAS 40 és IAS 38 alá tartozó eszközök, valamint az eszközként a Társaság által kimutatott, operatív lízingbe adott vagy koncesszióba adott eszközök értékcsökkenése, amortizációja, valamint a tárgyi eszközökre elszámolt értékvesztés 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 Társaság. Az egyéb eszközök, pénzügyi instrumentumok (pl. vevők, készletek) értékvesztését nem korrigáljuk a mutató számítása során. Ugyanakkor korrigálásra

kerül egyes kötelezettségek értékelése kapcsán elszámolt korrekciók összege (pl. halasztott vételár amortizációja, átértékelése).

EPS - részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény

A Társaság az egy részvényre jutó eredmény számításánál a konsolidált beszámoló IV.34-es pontjában mutatja be az ALTEO Csoportra vonatkoztatott nettó eredmény alapján. Az egyedi IFRS kimutatás EPS mutatói a pénzügyi kimutatások számszaki részei pontban nem kerülnek bemutatásra.

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

Ingtatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések közé a Társaság csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési, vagy adminisztratív célt látnak el, és használatba vételüket követően több, mint 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, hozzávéve 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 – ARO) és ezzel szemben céltartalékot kell képezni, feltéve, hogy legalább vélelmezett kötelme van a Társaságnak az eltávolításra. Nem kerül megképzésre az ARO, ha a leszerelés becsült költsége nem jelentős, azaz 500 E Ft alatt marad. Az összetartozó eszközöket csoportosan vizsgálja és ha egy összetartozó eszközcsoport leszerelési költsége együttesen jelentős, akkor az ARO megképzése az eszközcsoportra nem elhagyható.

A Társaság százalékos együtttható segítségével becsüli az ARO-t, melynek az összege 0-10% között alakul. A diszkontáláshoz 8,57%-os rátát alkalmazott a Társaság 2022-ben. A jelenlegi eszközparkra nem szükséges ARO képzése.

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

A Társaság a komponens megközelítést alkalmazza, vagyis különválasztja a fizikailag egységes eszközön belüli azonos hasznos élettartamú főbb részeket.

A Társaság a tárgyi eszközöket a Bekerülésiérték-modell szabályai szerint értékeli a bekerülést követően (bekerülési érték, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztéssel).

Az értékcsökkenés alapja a kezdeti bekerülési értéknek a maradványértékkel csökkentett része. A maradványértéket akkor kell meghatározni, ha annak összege jelentős. A maradványérték az eszköz használatból való kivonása után realizálható, az értékesítési költségekkel csökkentett bevétellel egyezik meg.

A Társaság az értékcsökkenést eszközkomponensenként az értékcsökkenthető összegre vetítve állapítja meg és lineáris értékcsökkenési módszerrel számol.

A következő értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza eszközeire:

Eszközcsoport	Értékcsökkenés mértéke
Földterület	nem értékcsökkenthető
Épületek, Bérelt ingatlanok	1 - 6%
Erőművi berendezések	1 – 20%
Nem termelő gépek	14 – 33%
Irodai berendezések	14 – 50%

Az eszközök hasznos élettartamát komponensenként 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 Társaság, és megvizsgálja, hogy a hasznos élettartamuk igazodik-e beruházások következő (várható) felmerüléséhez.

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

Befektetési célú ingatlanok

A Társaságnak nincs befektetési célú ingatlanja.

Immateriális eszközök

Az immateriális javak kezdeti bekerülési értéknek 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 elvégzése szükséges.

A többi immateriális eszköz kapcsán figyelembe kell venni, hogy van-e olyan szerződéses időtartam, amely korlátozza a 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 lineáris 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.

Saját fejlesztésű eszközök

A saját fejlesztésű eszközök bemutatását a Társaság menedzsmentje mérlegelte.

A Társaság vezetésének megítélése szerint az egyéb immateriális eszköz előállítására vonatkozó fejlesztési tevékenység megfelel az IAS 38 megjelenítési követelményeinek, és a tevékenység eredményeképp előállított know-how, megtérül bevételek vagy költségek csökkentése révén. A fejlesztési projekt bekerülési értéke az az immateriális javak között kerülnek bemutatásra. Az immateriális javak eszközök bekerülési értékében a projekthez közvetlenül kapcsolódóan, igazolt és felmerült ráfordítások vannak kimutatva.

Lízingek

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

A Társaság 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 komponens 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 összehasonlíto 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 Társaság 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

Hitelfelvételi költségek

A Társaság az IAS 23 szabályainak megfelelően akkor aktiválja a hitelfelvétel költségeit, ha a Társaság minősített eszköz finanszírozásához hasznosítja a hitelt. A dedikált hitelek esetében (ha egy konkrét célhoz rendelik a hitelt) a hitel effektív kamatlábjának segítségével kell meghatározni az aktiválandó összeget. Általános célú hitelek esetében az aktiválási rátát meg kell állapítani. Az aktiválási ráta az általános célú hitelek effektív kamatlábjának a kifizetés ideje óta eltelt idejének, vagy ha az később van, akkor az aktiválás megkezdése óta eltelt időnek a kifizetés összegével súlyozott átlaga.

Egy eszközt (projekt) minősített eszköznek tekinthető az alábbiak szerint:

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

A minősítés az eszköz értékétől független.

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 Társaság 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. 2022. évben hitelfelvételi költségek nem voltak és nem is kerültek aktiválásra.

Állami támogatások

A támogatások-t - fő szabály szerint – bevételként számolja el a Társaság. A bevételt el kell osztani azokra az időszakokra, amelyre a támogatás vonatkozik. Az eredmény javára ki nem mutatható rész a kötelezettségek között kerül megjelenítésre, mint halasztott bevétel. Az eredmény javára elszámolandó tételt – ha megvalósítható – levonásra kerül a kapcsolódó ráfordításból.

Ha egy támogatás a ráfordításokhoz kapcsolódik, akkor azt elsősorban a ráfordítások csökkentésével számolják el. Ha ez nem lehetséges (pl. eszközhöz kapcsolódó támogatás), akkor egyéb bevételként jelenítik meg.

Eszközhöz kapcsolódó támogatás esetében a bevételek elszámolásának az időszaka, ami alatt a támogatott eszköz használatára sor kerül.

A támogatásokat akkor szabad elszámolni,

- ha lényegében biztos, hogy a támogatáshoz kötött feltételeket a Társaság 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, akkor azt a kötelezettségek között szükséges kimutatni. Ilyen támogatási konstrukció esetében halasztott bevétel csak abban az esetben mutatható ki, ha a támogatási elszámolás megtörtént.

- A Kibocsátónak a jelentés időszakaiban nem volt állami közreműködéshez kapcsolódó, nem teljesített és egyéb függő kötelezettsége, ezért a Kibocsátónak nincs az IAS 20-as standard 39. bekezdés (c) pontja szerinti tétele.

Értékesítési céllal tartott eszközök

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

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 különbözet az eredményt érinti.

Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon jeleníti meg megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban. A Társaság a készlet záróértékét az átlagos bekerülési költség alapján határozza meg, és minden olyan költséget hozzászámít a készlet értékéhez, amely a készlet szándékolt módú és helyen történő hasznosítása megkövetel.

Pénzügyi instrumentumokon kívüli eszközök értékvesztésének elszámolása, CGU-k azonosítása

A Társaság pénztermelő egységnek (CGU) tekint eszközei azon eszközcsoportjait, melyek más elkülönített eszközcsoportoktól függetlenül önálló pénzbevételeket termelnek.

A Társaság pénztermelő egységeit az alábbiakban határozza meg:

- Legjelentősebb, a Társaság az ASZK alá tartozó hőt és villamosenergiát előállító erőművi berendezések összessége (Rendszerszintű Szolgáltatások eszközcsoport) Minden fő termelési eszköz az ALTEO szabályozó központ (ASZK) irányítása alatt áll, mely az Társaság kapacitásainak és termelésének irányítását végzi. A szabályozóközpont segítségével a Társaság ki tudja használni a különböző termelők közötti szinergiákat, részt tud venni olyan piacokon, ahol az

egyes termelők önállóan nem tudnának, és szignifikánsan magasabb eredményt tud elérni, mintha a termelők különállóan szereplnének a piacon. Az ASZK azonnali, komplex (többnyire automatizált) döntések sorával minden pillanatban törekszik a teljes portfólió legoptimálisabb kihasználására.

- Jelentős eszközállománnyal nem rendelkező üzletágak
 - Üzemeltetés
 - Karbantartás
 - Projekt kivitelezések

A Társaság eszközeit értékvesztés szempontjából minden évben teszteli. 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.

Amennyiben egy eszköz értékvesztett, akkor el kell végezni a megfelelő érték 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.

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 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.

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 kötelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Ha 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 a távoli jövőben 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:

- terhes szerződések kapcsán
- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

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 Társaság, 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. A megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

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.

Munkavállalói juttatások

A Társaság túlnyomórészt rövid távú munkavállalói juttatásokat biztosít munkavállalóinak. Ezeket akkor számolja el a Társaság az eredmény terhére, ha azok megszolgáltá 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), akkor 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 Társaság által ismertté válásakor szabad kimutatni (vélelmezett kötelem).

A Társaság kizárólag meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramban vesz részt, amelyet a kifizetett munkabérrel összefüggésben kell megállapítani, így annak elszámolása a munkabérrel együtt történik.

A Társaság olyan jogi környezetben dolgozik, ahol a munkavállalókat fizetett szabadság illeti meg. Amennyiben van olyan jogi lehetőség vagy munkavállalói– munkáltatói megállapodás, hogy a ki nem adott szabadságot tovább lehet vinni a következő évekre, akkor az év végén felhalmozódott, fel nem használt 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

Ide tartozik a készpénz, egy más vállalkozás tőkeinstrumentuma, azok a szerződéses jogok, amelyek a jövőben cash-flowra jogosítják a Társaságot és azok is, amelyek pénzügyi instrumentumok cseréjére jogosítanak potenciálisan kedvező feltételek mellett.

A pénzügyi eszközöket a Társaság a következő csoportokba sorolja be:

- a) Pénzeszközök és egyenértékesek
- b) Hitelviszonyt megtestesítő
- c) tőke instrumentum
- d) derivatíva

a) Pénzeszközök és egyenértékesek:

Az alacsony kockázatú, magasan likvid, rövid futamidővel rendelkező befektetéseket soroljuk ide, amelyek korlátozás nélkül átválthatók a pénzeszközök ismert összegére, emellett elmondható róluk, hogy a kamatok esetleges változása nincs lényeges befolyással értékükre.

b) Hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetében:

Kölcsönök és követelések (amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök): azok 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 Társaság ebbe a kategóriába jellemzően a következő tételekkel rendelkezik:

- adott kölcsönök
- vevőkövetelések
- adott előlegek
- egyéb követelések

Ezeknek az eszközöknek a tartási célja a szerződéses cash flow beszédése, vagyis ezeket az eszközöket a Társaság nem kereskedési céllal tartja, nem célja ezen instrumentumokkal rövid távú nyereség elérése. Ezeknek az eszközöknek a bekerüléskori értékelése valós értéken történik, a követő értékelése pedig amortizált bekerülési értéken. Az eszközök értékelése egyedi szinten történik. Jelenleg a Társaságnak nincsenek olyan tömeges számozással bíró vagy hasonló jellegű eszközei, amelyekkel szemben a portfólió módszer alkalmazható lenne.

c) Tőke instrumentumok közé azok az eszközök tartoznak, amelyek részesedési viszonyt testesítenek meg és nem tartoznak a csoportszámvitelt szabályozó standardok hatálya alá, vagyis nem leányvállalatok, közös szerveződések vagy társult vállalkozások.

d) 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 Társaságnál ilyenek jellemzően a származékos ügyletek, kivéve, ha a fedezeti számviteli szabályok máshogyan nem rendelkeznek. Ha a Társaság köt olyan (pl. deviza határidős vagy kamatcsere) ügyleteket, amelyek nem felelnek meg a fedezeti számviteli szabályoknak, akkor azokat az FVTPL kategóriába sorolja.

A pénzügyi kötelezettségeket a következő csoportokba kell besorolni.

a) Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek: a kereskedési céllal beszerzett származékos és határidős ügyleteket sorolja ide a Társaság. A Társaság jellemzően nem bocsátkozik olyan tranzakcióba, amely ilyen pénzügyi eszközt eredményeznek, leszámítva a deviza és kamatcsere határidős ügyleteket.

b) Egyéb pénzügyi kötelezettségek: Minden egyéb pénzügyi kötelezettség ebbe a kategóriába kerül.

Jellemző elemei:

- szállítói tartozások;
- hitel és kölcsön tartozások;
- kötvénytartozások;
- kapott előlegek.

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

Kezdetben minden pénzügyi instrumentumot valós értéken értékeli a Társaság. A tranzakciós költségeket a Társaság aktiválja, kivéve az FVTPL kategóriába sorolt instrumentumokhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, amelyek az eredmény terhelik.

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 az pénz időértéke jelentős, akkor diszkontálni kell a tételt. Ezeknek 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 késelemben 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 késelelemmel kapcsolatos szabályokat – értelemszerűen – nem kell alkalmazni. Azért nem szabad átsorolni valamit hosszú lejáratú kötelezettségbe, mert a Társaság a fizetési kötelezettségét nem teljesíti. Átsorolásra csak visszavonhatatlan szerződéses megállapodás adhat alapot. A kérésre visszafizetendő (lejáratlan 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 Társaságnak meg kell határoznia az adott hitellel/követeléssel kapcsolatos cash-flowkat. Ezekbe a cash flow-kba a tőke- és kamatmozgásokon kívül bele kell számítani minden egyéb, az adott pénzmozgással közvetlenül kapcsolatos tételt (pl.: folyósítási jutalék, szerződéskötési díj, szerződés közjegyzői hitelesítési díja 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 Társaság az utolsó érvényes kamatlábon tartja.

A Társaság 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) a kamatként a kibocsátási és a visszavásárlási ár közötti különbözetet tekinti.

A Társaság 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, tranzakációs 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 módszereket 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 összegen 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 veszteség (ECL) modell alkalmazása

A Társaság vezetése a modell kapcsán frissítette a becsléseit tárgyévben. Az alkalmazott ráták az adott üzletággal kapcsolatos kockázatokat figyelembe véve kerültek újra meghatározásra. A Társaság elszámolt értékvesztéseinek a mértéke alacsony az elmúlt évek során kialakított követeléskezelési folyamatoknak köszönhetően. A kapcsolt tranzakciók esetében (beleértve a többségi tulajdonos WALLIS csoportot is) korábban nem volt szükség értékvesztés elszámolására.

Fedezeti számvitel (Hedge accounting)

A Társaság a számviteli politikájában részletezi az IFRS 9 standardban szereplő fedezeti számviteli szabályokat és azok alkalmazásának módszertanát. A cash flow fedezeti ügyletek esetében az IFRS 9 standardnak megfelelően a fedezeti instrumentumokon keletkezett különbözetet nem a nettó eredményben jeleníti meg, hanem az egyéb átfogó eredményben és az így keletkező különbözetet a saját tőke egy elkülönített tartalékban (cash flow hedge tartaléka) gyűjti, az effektív rész erejéig. E

tartalék megfelelő részét a fedezett cash flow (pl. kamat) bekövetkezésekor, vagy amikor a hedge nem hatékonyá válik az eredménykimutatásba visszavezeti.

Ahhoz, hogy a fedezeti számvitel szabályait alkalmazni lehessen, az érintett tranzakció formális megjelölése szükséges, illetve annak bizonyítása, hogy a hedge hatékony. A Társaságnak 2022. évben a soproni villanykázán beszerzés szállító kiegyenlítéséhez kapcsolódóan alkalmazott fedezet ügyletet.

Érdekeltségek más gazdálkodóban

A társaságnak számos olyan befektetése van más gazdálkodókban, amelyek konszolidálásra kerülnek, illetve társult vállalkozásként kell ezeket kezelni. A különálló pénzügyi kimutatásokban ezeket a befektetéseket a Társaság bekerülési értékükön értékeli, az esetleges halmozott értékvesztéssel csökkentett értékben. A leányvállalattól kapott osztalékot az eredmény javára számolja el a Társaság.

A leányvállaltokkal kapcsolatos részletes információk a 1 *Cégcsoport adatai* pontban kerülnek bemutatásra

A Társaságnak nem volt közös vállalkozása.

A Társaságnak a konszolidációs körbe tartozó vállalatokban megtermelt cash flow szabadon hozzáférhető (nincsenek hozzáférési korlátozások) A Társaságban a kontroll arányát a szavazati jogok alapján határoztuk meg. A Társaság leányvállalatának a kontroll a tulajdonjog alapú mértékét nem befolyásolták irányítási szerződések.

A Társaságnak nincs olyan érdekeltisége, ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Társaság egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak.

A Társaság kontrollált leányvállalatait bekerülési értéken mutatja be.

Részvény alapú kifizetések

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

A Társaság vezetői döntés alapján Részvényt juttat azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A jutalomként megítélt összegnek a részvényben való mennyiségét az átadás napján érvényes piaci ár alapján határozza meg. A juttatás összegét az IFRS 2 standard előírásainak megfelelően a javadalmazás pillanatában kell költségként elszámolni a személyi jellegű ráfordítások terhére.

Tényleges és halasztott nyereségadó

A Társaság a vonatkozó adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett 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 későbbi kulcsváltozások hatásának

figyelembevételével. 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.

A cash flow-hoz kapcsolódó általános számviteli politikák

A Társaság 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.

Saját tőke

A Társaság a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban:

Tőkeelem megnevezése	Tőkeelem tartalma
Jegyzett tőke cégkivonat	A kibocsájtott részvények száma szorozva a névértékkel.
Jegyzett tőke visszavett	A visszavásárolt saját részvények száma szorozva a névértékkel.
Jegyzett tőke IFRS	A kibocsájtott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.
Ázsió - Tartalékok	A kibocsájtott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége, tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények névérték feletti része).
Eredménytartalék	a felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege, megképzett fejlesztési tartalék.
Részvény alapú kifizetés tartaléka	IFRS2 standard alapján képzett tartalék.
Cash-flow hedge tartaléka	Az IFRS9 standard előírásai alapján a periódus végi nem realizált Cash-Flow pozíciók értéke alapján képzett tartalék. A tartalék részeként csak a cash flow hedge tranzakciók dokumentációja szerinti hatékony rész kerülhet kimutatásra.

A Társaság a megjegyzésekben közzéteszi az alábbi részvényekre vonatkozó információkat a részvénytőke valamennyi osztályára vonatkozóan:

- a kibocsátásra engedélyezett részvények számát;
- a kibocsátott és teljesen befizetett, valamint a kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvények számát;
- a részvények névértékét;
- az időszak elején és végén forgalomban lévő részvények számának egyeztetését;
- az adott részvényosztályhoz kapcsolódó jogokat, elsőbbségi jogokat és korlátozásokat, beleértve az

- osztalékfizetéssel és a tőke-visszatérítéssel kapcsolatos korlátozásokat;
- MRP programokat, részletes tartalmukat
- a Társaság vagy leányvállalatai vagy társult vállalkozásai által birtokolt részvényeket;
- az opciók és részvényeladásra vonatkozó szerződések alapján történő kibocsátásra fenntartott részvényeket, beleértve a feltételeket és az összegeket.

A Társaság elkészíti a számviteli törvény által a 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési táblát. A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, valamint ezekből levezetve az alábbi saját tőke elemek nyitó és záró adatait:

Tétel megnevezése	Tartalma
Saját tőke	Az IFRS-ek szerinti saját tőke összege, növelve a kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összegével, csökkentve a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével, növelve a jogszabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeggel, csökkentve a tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt, a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összegével.
Cégbíróságon bejegyzett tőke	A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül.
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke csökkentve a visszavásárolt részvények névértékével, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül.
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	Az IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg.
Tőketartalék	A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, az adózott eredmény vagy a lekötött tartalék fogalmának.
Eredménytartalék	Az IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, korábbi évek halmozott - és a tulajdonosok részére még ki nem osztott - adózott eredmény, ideértve az IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegeket is, amely az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti egyéb átfogó jövedelmet - az átsorolási módosítások kivételével - nem tartalmazhat. Az így keletkezett összeget csökkenteni kell a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével, és a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadó című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.
Értékelési tartalék	az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti átfogó jövedelem kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott és tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege;
Adózott eredmény	az Sztv. 114/A. § 9. pontjában meghatározott fogalom.

Tétel megnevezése	Tartalma
Lekötött tartalék	a kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege, növelve a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.

Osztalékok

Az osztalék fizetése 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 sajátrészevényeket, továbbá a Ptk. 3:298. § (3) bekezdés alapján osztaléokra nem jogosító részevényeket.

Egyéb számviteli politikai elemek

Az idegen pénznemben kifejezett tranzakciók

A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi. A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF).

Egy adott gazdálkodó egységnek csak idegen pénznemen keletkezhet átváltási árfolyamkülönbözete. A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra. Ez alól kivételt képeznek azok a bejövő szállítói és kimenő vevői számlák, ahol az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti az adóalap forintban történő megállapítására vonatkozó előírásainak megfelelő árfolyam számítás az irányadó.

Év közben a realizált árfolyamvesztés/nyereség összegei a teljesítés napján és a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyamok különbözetéből adódnak, mely összegeket a pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai között mutat ki a Társaság.

A Társaság 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. A Társaság a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

Könyvviteli rendszer fenntartási célok

A Társaság pénzügyi rendszerének a felépítését (pl. számlatükör, analitikák) az IFRS előírásain túl úgy alakította ki, hogy egyéb szakterületek által igényelt adatok kinyerhetővé váljanak.

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 érintően - 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 millió Ft-ot, akkor a lényegesség határa 150 millió 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 megítélésnél 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 hatásait. Kivitelezhetetlenség akkor áll fent, ha a Társaság akkor sem tudja egy hiba kijavítását megtenni vagy egy új szabályt visszamenőlegesen alkalmazni, miután minden tőle ésszerűen elvárható megtehető a helyes alkalmazás érdekében. Kivitelezhetetlenség oka lehet pl. az elérhető adatok hiányából fakadó kalkulációs bizonytalanságok.

8. A kockázatok bemutatása

A Társaság vezetése számba vette az előfordulásuk valószínűsége és negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte az ALTEO-hoz, 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 feltüntetésével 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

tipus	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	Devizárfolyamok változása	közepes	alacsony	igen
B	17	Nemzetközi piaci események beföldi 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:

tipus	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 szállítóktól 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	Cső- és felszámolási eljárás kockázata	alacsony	alacsony	nincs
C	51	Konszolidált és IFRS beszámoló adatainak az MSZSZ szerinti beszámoló adataitól való esetleges eltérése	alacsony	alacsony	nincs
C	52	Új földrajzi piacokra való belépés kockázata	alacsony	alacsony	nincs

a. Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők

1. Jogrendszerből eredő kockázatok

Magyarországon, ahol az ALTEO Nyrt. 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.

2. Makrogazdasági tényezők

Az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt. egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

3. Adózás

Az ALTEO Nyrt-re 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 Nyrt. adóterhelését. A vonatkozó adószabályok gyakran és nagymértékben, akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelynek az ALTEO Nyrt. árbevételére és eredményességére is hatása lehet.

4. Vészhelyzet 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 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 Nyrt. is tevékenykedik, stratégiai jelentőségűnek minősül, és ezért különösen kitett lehet a veszélyhelyzeti jogalkotás miatti bizonytalanságoknak, és adott esetben a magyar kormány az ALTEO Nyrt. felügyelete alá is vonhatja, ezzel átvéve az ALTEO legfőbb döntéshozó szervének hatásköreit. Az ilyen veszélyhelyzeti változások, bizonytalanságok és intézkedések hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. működésére, árbevételére és eredményességére

5. Energia vészhelyzet

Az Európai Unió több országa a földgázellátás-biztonsági vészhelyzeti tervek szerinti első (korai előrejelzési) 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 Nyrt. működését és eredményességét.

6. Az Egyesül 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

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. 2018 során az Európai Unió új energetikai jogszabályokat fogadott el „Clean Energy For All Europeans” címmel.

Ezen szabályok változása, az EU-s keretszabályok átültetése jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Nyrt. működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.

8. Hatósági árak

Az ALTEO Nyrt. 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.

9. A villamosenergia kiegyenlítő szabályozási rendszer kockázatok

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásán felül jelentősen befolyásolja a villamosenergia-rendszer kiegyenlítő szabályozási tartalék kapacitás és energia piacainak árazódása és hozzáférhetősége. Amennyiben ezen piacok hozzáférhetősége az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére. Tekintve, hogy az ALTEO Nyrt. nem csak, mint a szolgáltatást nyújtó, hanem mint szolgáltatást igénybe vevő is jelen van a kiegyenlítő energia piac(ok)on, így ezen piac(ok) árazódásának változása jelentős hatással lehet a Társaság pénzügyi eredménytermelő képességére.

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 Nyrt. 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 Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére. Tekintve, hogy az ALTEO Nyrt. 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.

11. **Állami támogatások**

Az ALTEO Nyrt. 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 odaítélni 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.

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 Nyrt. érintett létesítményei számára a 2021-2030. közötti időszakban évről-évre csökkenő mennyiségű térítésmentes kibocsátási egység kerül majd kiosztásra az Innovációs és Technológiai Minisztérium által közzétett és az Európai Bizottság által jóváhagyott Nemzeti Végrehajtási Intézkedés alapján. A harmadik kereskedési időszakhoz képest jelentős változás, hogy a IV. 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. Mindezt 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 emelkedése jelentős mértékben befolyásolhatja az ALTEO Nyrt. működési költségeit és gazdasági eredményeit.

13. Technológiai változások

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

14. Versenyhelyzet

Az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt-vel. A jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. szolgáltatásainak áraira vagy növelheti a csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. konszolidált szinten mért eredményességére.

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 Nyrt. finanszírozási igényét és/vagy finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését és visszafizetését megnehezíthetik,

késleltethetik vagy akár el is lehetetleníthetik, ideértve a jelen Információs Összeállítás időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

Az ALTEO Nyrt. bankhitelei változó kamatlábúak és olyan referencia kamatokhoz kötődnek, mint például a BUBOR. A kamatlábaknak az ALTEO Nyrt. számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. eredményességére. A kamatkockázat mérséklésére az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt. 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 letéti és bankgarancia nyújtási kötelezettségek. Emellett a sokkal rövidebb szállítói fizetési határidőkben ill. a magasabb fajlagos árakból fakadó magasabb vevőállományban megtestesülő késve fizetések miatt megnövekedhet az ALTEO Nyrt. tagjainak működőtőke finanszírozási igénye. Ezen okokból az ALTEO Nyrt. 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 vége sem.

16. Devizaárfolyamok változása

Az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt. számára kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére. Ezen kitétségét az ALTEO Nyrt. az említett tételekre vonatkozó fedezeti ügyletek kötése révén kezeli, azonban az ebből fakadó kockázatokat teljes mértékben így sem lehet kizárni.

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 kitétségüket csökkentsék, így kedvezőtlenebb feltételek alakulhatnak ki az ALTEO Nyrt. számára, ami negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. eredményességére.

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 Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére.

19. **Környezetvédelmi szabályozás**

Az ALTEO Nyrt.-re vonatkozó környezetvédelmi szabályozásnak az ALTEO Nyrt. számára esetleg kedvezőtlen változása többletköltségekkel vagy többlet beruházás-követelményekkel terhelheti az ALTEO Nyrt.-t.

20. **A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok**

Az ALTEO Nyrt.-nek 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 Nyrt. is aktív, így módon közvetetten kihathat az ALTEO Nyrt. működésére, eredményességére. Annak a lehetősége nem adott az ALTEO Nyrt. vezetősége számára, hogy a teljes ellátási láncban felmérje a COVID-19 vírus terjedésének lehetséges kimeneteleiből fakadó, a Társaságot közvetett módon érintő kockázatokat.

Az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt. munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhatnak. A Magyarországon bevezetett veszélyhelyzet negatív hatással lehet az ALTEO Nyrt. vevőinek, felhasználóinak eredményességére, fizetőképességére, valamint energiaigényük, beruházási hajlandóságuk csökkenését eredményezheti, ami az ALTEO Nyrt. eredményeire is hátrányos hatást gyakorolhat. Az ALTEO Nyrt. a munkavállalók egészségvédelme kapcsán felmerülő kockázatok kezelése érdekében Pandémiás Irányító Testületet állított fel, Pandémiás Tervet fogadott el.

Az ALTEO Nyrt. 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 tovagyűrűzőek lehetnek, és így az ALTEO Nyrt. felkészültsége ellenére negatív hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére.

21. **Munkaerő-állomány megbetegedése**

A COVID-19-en túl fennáll a kockázata annak, hogy az ALTEO Nyrt. 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 Nyrt. munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhat.

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 Nyrt.-t és időbeli lefolyásuk bizonytalan, nem jelezhető előre. Ezért a háborúk és fegyveres konfliktusok negatív hatással lehetnek az ALTEO Nyrt. üzleti tevékenységére és eredményességére.

c. Az ALTEO Csoportra jellemző kockázatok

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 visszavezethető szolgáltatási volumen csökkenést – korlátozottá válik, az jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

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 az Alteo Therm soproni, kazincbarcikai, tiszaujvárosi és zuglói telephelyén végzett távhőtermelési tevékenységgel kapcsolatban állhat fenn.

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

25. **Időjárástól függő energiatermelés**

ALTEO Csoport energiatermelésének egy része (például szélerőművek, 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.

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.

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 Pénzügyi Kimutatásokban 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 Pénzügyi Kimutatásokban foglaltak szerint valósulnak meg, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti a jelen Pénzügyi Kimutatások időpontjában ismert projekteket.

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

28. **Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai**

Az ALTEO Csoport üzleti terveit részben már meglévő energetikai 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.

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 bekövetkezte ebben a szakaszban.

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

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.

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 tőzsdei 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.

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 cégei rendelkeznek géptörés és üzemszünet, valamint egyes természeti csapások esetére szóló „all risk” jellegű vagyont biztosításokkal, 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 bekövetkezte jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport megítélésére, üzleti eredményességére.

33. Tüzelőanyag-kockázat

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

Az ALTEO Csoport szénhidrogén-tüzelésű erőművei számára kulcsfontosságú üzemanyagokat (elsősorban földgázt) külső beszállítóktól 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 toleranciasávval 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 a Társaság üzleti eredményességére nézve.

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.

35. Informatikai rendszerek

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

36. Nagykereskedelmi partnerkockázat

Nagykereskedelmi adásvétel 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.

37. Külső beszállítóktól való függőség

Az energetikai beruházások megvalósítása során az ALTEO Csoport nagymértékben függ egyes berendezések szállítóitól, gyártóitól, 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.

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 lejáratá előtt megszűnnek.

Az ALTEO Csoport villamos energiát értékesít és távhőszolgáltatást nyújt bizonyos közintézményi felhasználók számára. E felhasználók kérelmére a releváns Leányvállalat köteles meghatározott időszakra 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.

39. 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, illetve hiánya negatívan befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését és eredményességét.

40. 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.

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 (bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják, ami negatív hatással járhat a Társaság megítélésére, üzleti eredményességére.

42. **Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések**

Az ALTEO Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez számos engedélyre (így például kiserőművi összevont 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.

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 mérlegkörü 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.

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

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 szerződés hosszabbítás, vagy a tulajdonjog megtartása, kedvezőbb értékesítése a tervekhez képest többlet eredménnyel jár.

Az AlteoTherm Kft. jogelődjei és a kazincbarcikai, az ózdi, valamint 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 MOL Petrolkémia Zrt. és a Sinergy között a Tisza-WTP üzletrésére vonatkozó vételi jogi szerződés alapján a MOL Petrolkémia Zrt. egyoldalú nyilatkozattal legkésőbb 2027. június 30. napjáig jogosult megvásárolni a Tisza-WTP üzletrészt a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

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 a Zugló-Therm köteles azt saját költségén elbontani, és az általa e célból használt ingatlan eredeti állapotát helyreállítani.

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.

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 követeléseikért, kivéve, ha bizonyítja, hogy a fizetéképtelenség nem a vállalatcsoport egységes üzletpolitikája következtében állt be.

48. **Adózás**

Az ALTEO Csoport minden tőle elvárható 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 Társaságnál a NAV 2020-ra vonatkozóan átfogó vizsgálatot folytatott le, amelynek 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 adótervezésének 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.

49. **Környezetvédelmi kockázat**

Az ALTEO Csoport társasági 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.

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. § (e) 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.

51. **Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése**

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

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 akvizíciók során megvásárolt, vagy zöldmezős beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így az ALTEO Csoport eredményességére.

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

A Társaság 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 szerződés – 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 standardot)	2023.01.01	jóváhagyva	nem lesz hatással
Lényeges számviteli politikai információk közzététele IAS1 és IAS 8 módosítása és IFRS Práctice 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 Lízings standard (Módosítás – Kötelezettség visszlízingben)	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 közzététele napjával.

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

IV. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai

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

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 megváltozása esetén nem szükséges az összehasonlító periódus adatainak módosítása. A becslések minden esetben az adott időpontban hozzáférhető legjobb információk alapján történnek.

A Társaság vezetőségének legalább évente felül kell vizsgálnia az alábbi területek számviteli becsléseit. A Társaság vezetése becsléseket alkalmaz a pénzügyi kimutatások elkészítésekor.

- Tárgyi eszközök értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam). A tárgyi eszközök hasznos élettartama, maradványértéke és a kapcsolódó leszerelési kötelelem becsléssel határozható meg. A kutatás fejlesztés projekt kapcsán a várható megtérülés arányában került meghatározásra az amortizációs kulcs. A tárgyi eszközök magas értéke miatt a becslések kis változása is jelentős hatással járhat.
- A használati jog eszközök bekerülési értéknél és a lízing kötelezettség meghatározásánál a diszkontáláshoz használt kamatlábat nem lehetett konkrét piaci adatok alapján származtatni, hanem alternatív módszerekkel kellett dolgozni.
- 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.
- Feltételes vételárból fakadó kötelelem esetében az alkalmazott menedzsment becslések befolyásolják a kötelelem nagyságát.

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

A vevői értékvesztések számszerűsítése során a menedzsment megítélése kulcsfontosságú, eredményre közvetlenül ható döntés.

A Kutatás-fejlesztés projekt keretében létrehozott eszköz és know-how felhasználhatósága nagyban függ a piaci és szabályozási környezettől.

A Társaság egyes leányvállalatai részeként üzemelő erőművi egységei közül,

- a szélerőművek,
- a fűtőerőművek,
- a vízerőművek,
- a naperőművek

energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás bizonyos elemeinek változása (szélereősség, hőmérséklet, vízhozam) is jelentős hatással lehet az adott egységek eredményességére.

A Társaság egyes leányvállalatai esetében az erőművek 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 Társaság és leányvállalatainak a működése és eredményessége függ a piac központi (állami) szabályozásától, különösen az állam által alkalmazott adóztatási politikától.

V. Jövedelemre és pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások

A Társaság eredmény levezetésének szegmensekhez való hozzárendelése megtörtént. Az eredmény szegmensek szerinti bemutatása a 32. számú kiegészítő megjegyzésben található.

1. Árbevétel

A Társaság árbevétele soron azon tételek kerülnek elszámolásra, amelyek a Társaság fő tevékenységéhez kapcsolódnak, és nem képezik a megszűnő tevékenység árbevételét.

A Társaság az árbevétel összetétele az alábbi tételek összegeiből származik:

- Teljesített (számlázott) szolgáltatásokból és értékesítésekből származó árbevétel
- Időszakos (folyamatos teljesítésű) tevékenységből származó árbevétel, mely időbeli elhatárolt bevételként kerül kimutatására.
- Az energiaipari projektek esetében a készülségi fok figyelembevételével kerül az elszámolt árbevétel meghatározásra.
- A Társaság az árbevételéből az állam, vagy más nevében beszedett adókat díjakat elhagyja, azokat, mint ráfordítás csökkentő tételeket mutatja be.

- Az IFRS16 szabályai szerint lízingként kimutatott leányvállalatok után szedett lízing jövedelmek árbevételként kerülnek kimutatásra. A Társaság az energiatárolókat és a Sopronban kivitelezett villanykazánon kívül nem tart olyan elkülönülő eszközöket, amelyeket kifejezetten bérbeadási célzattal tartana, továbbá saját használatra tartott eszközeit sem adja bérbe. A Társaság nem adja tovább a bérelt eszközeit al-lízingbe.
- A Társaságnak árbevételként kimutatandó royalty-ja, illetve osztaléka nem volt.

Az árbevétel összetétele területi megosztás alapján:

Árbevételek	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Belföldi árbevétel	24 776 281	13 761 753
Export árbevétel	36 279	568
24 812 560	13 762 321	

Az árbevétel a következő elemekből áll:

Árbevételek	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Üzemeltetési, karbantartási és menedzsment szolgáltatás	23 529 917	13 157 161
Projektfejlesztés	906 510	350 959
Operatív lízing	297 087	169 000
Könyvelési szolgáltatás	72 954	68 748
Lízingdíj bevétel	-	3 753
Egyéb	6 093	12 699
24 812 560	13 762 321	

Üzemeltetési, karbantartási és menedzsment szolgáltatás árbevétele: a Társaság által nyújtott üzemeltetési, karbantartási és menedzsment szolgáltatások.

Projektfejlesztés: Projektmunkák, erőművek kivitelezése, mérnöki szolgáltatások.

Operatív lízing: energiatárolók, valamint termelőeszközök bérbeadásából eredő bevétel.

Operatív lízing lejártai elemzése:

Operatív lízing	2018. év ezer Forint	2019. év ezer Forint	2020. év ezer Forint	2021. év ezer Forint	2022. év ezer Forint	2023. év ezer Forint	2024. év ezer Forint	2025. év ezer Forint	2026. év ezer Forint	2027. év ezer Forint
Energiatároló Budapest	36 000	144 000	144 000	144 000	144 000	144 000	144 000	144 000	144 000	144 000
Energiatároló Kazincbarcika	-	-	-	25 000	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Sopron villanykazán	-	-	-	-	3 087	56 376	60 886	65 757	68 387	73 858

Könyvelési szolgáltatás: a vállalat által nyújtott adminisztrációs, adótanácsadói és könyvelési szolgáltatások.

Egyéb: minden fent be nem mutatott árbevétel.

2. Anyagjellegű ráfordítások

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

Anyagjellegű ráfordítások	2022. év ezer Forint	2021. év ezer Forint
Üzemeltetés, karbantartás és projektfejlesztés	(4 186 801)	(3 036 668)
Szakértői díjak /könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadás /	(671 027)	(473 084)
Bérelti díjak /iroda, gépkocsi, egyéb eszközök, IT/	(147 354)	(182 906)
Marketing, oktatás, továbbképzés költségei	(156 543)	(118 352)
Üzemanyagok	(96 387)	(60 419)
Bankköltség, biztosítás	(57 311)	(70 289)
Iroda fenntartási ktg. / üzemeltetés, telefon, anyagok/	(54 677)	(50 216)
Tagdíjak, illetékek	(8 967)	(5 909)
Egyéb költségek	(77 831)	(55 992)
	(5 456 898)	(4 053 835)

A Társaság alkalmazza IFRS16 szerinti kedvezményeket. A Standard a rövid lejáratú lízingek és a kisértékű eszközök lízingjeinek esetében mentességet ad a lízingekre vonatkozó elszámolása alól, és megengedi számukra, hogy ezeket a futamidő alatt költségként, azaz az operatív lízing jelenlegi elszámolási szabályai szerint mutassák ki. A Társaság bérelti díjként mutatja be a következőket: az éven belül lejáró személygépjárművek bérletét és egyes kis értékű informatikai berendezéseinek a bérletét, munkaruha kölcsönzést és egyéb eszközök bérleti díját. Ezeknek az eszközöknek a bérleti díja az adott periódus eredményében közvetlenül elszámolásra kerül az anyagjellegű ráfordítások között.

Bérelti díjak	2022. év ezer Forint	2021. év ezer Forint
Ingatlan bérlet	(22 293)	(67 465)
Gépjármű bérlet	(47 698)	(23 882)
Telephelyi terület bérleti díjak	(38 530)	(36 660)
Munkaruhák bérleti díja	(16 052)	(35 805)
Informatikai eszközök díja	(8 587)	(4 605)
Gépek, berendezések bérleti díja	(938)	(3 311)
Egyéb bérleti, kölcsönzési díjak	(13 256)	(11 178)
	(147 354)	(182 906)

3. Személyi jellegű ráfordítások

Személyi jellegű ráfordítások	2022. év ezer Forint	2021. év ezer Forint
Béreköltség	(3 906 112)	(2 960 051)
Részvényalapú juttatás költsége	(830 840)	(263 734)
ebből MRP II. 2020-2022	(184 073)	(263 734)
ebből MRP 2022-2024	(373 192)	-
ebből MRP 2022-2025	(273 575)	-
Járulékok	(580 200)	(550 623)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(440 469)	(415 305)
	(5 757 621)	(4 189 712)

Béreköltség: A munkavállalók részére kifizetett munkabérek. A növekedés oka a létszám növekedésre az inflációval megegyező béremelésre vezethető vissza.

Részvényalapú juttatás költsége: A Társaság MRP juttatással kapcsolatos kötelezettségeinek bemutatása a 19.4. és 24. a zártkörben kibocsátott törzsrésvényekre vonatkozó leírás a 19.1 pontban található.

Járulékok: A bérekhez, személyi jellegű és egyéb természetbeni juttatásokhoz köthető adók.

Személyi jellegű egyéb kifizetések: Béren kívüli juttatások, reprezentáció költségei, illetve munkavállalói költségtérítések.

Átlagos statisztikai létszám (fő)	2022.év	2021.év
Alteo Nyrt.	291	270

Állomány 2021	Átlagos állományi létszám	Összes bruttó munkabér	Összes bruttó munkabérből bónusz, prémium	Személyi jellegű kifizetések	Személyi jellegű kifizetésekből bónusz, prémium	Fizetendő szocho
<i>Teljes munkaidős</i>						
fizikai foglalkozásúak	97	760 795	63 457	58 082	-	117 923
szellemi foglalkozásúak	167	2 089 957	459 445	93 760	263 734	323 943
<i>Részmunkaidős</i>						
fizikai foglalkozásúak	-	-	-	-	-	-
szellemi foglalkozásúak	6	48 993	10 637	1 774	-	7 594
Egyéb, állományba nem tartozó munkavállalók eseti	-	60 306	17 187	3 533	-	9 347
	270	2 960 051	550 726	157 149	263 734	458 808

Állomány 2022	Átlagos állományi létszám	Összes bruttó munkabér	Összes bruttó munkabérből bónusz, prémium	Személyi jellegű kifizetések	Személyi jellegű kifizetésekből bónusz, prémium	Fizetendő szocho
<i>Teljes munkaidős</i>						
fizikai foglalkozásúak	104	968 295	89 265	47 123	-	139 524
szellemi foglalkozásúak	182	2 837 306	647 011	917 520	830 840	408 833
<i>Részmunkaidős</i>						
fizikai foglalkozásúak	-	-	-	-	-	-
szellemi foglalkozásúak	5	47 390	10 828	1 000	-	6 828
Egyéb, állományba nem tartozó munkavállalók eseti	-	52 981	4 825	4 781	-	7 634
	291	3 906 112	751 929	970 424	830 840	562 840

4. Értékcsökkenés és amortizáció

Értékcsökkenési leírás és amortizáció	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(704 636)	(460 830)
	(704 636)	(460 830)

Az értékcsökkenéssel kapcsolatosan a részletes bemutatás magyarázatokkal a 9. pontban találhatóak.

5. Aktivált saját teljesítmények

Aktivált saját teljesítmények	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Saját előállítású eszközök aktivált értéke bérköltség	233 951	201 929
Egyéb saját teljesítmények - bér és anyagjellegű ráfordítás	11 422	5 768
	245 373	207 697

Aktivált saját teljesítmények között került kimutatásra a cégcsoporton belül megvalósított eszközökhöz kapcsolódóan közvetlenül felmerült személyi jellegű és egyéb anyag jellegű ráfordítások. Az aktivált saját teljesítményekkel kapcsolatosan bemutatás magyarázatokkal a 9. pontban található.

6. Egyéb bevételek ráfordítások, nettó

A tárgyévben és az összehasonlító időszakban felmerült egyéb bevételek és ráfordítások az alábbiak szerint alakultak:

Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Értékvesztés	(127 383)	(90 751)
Elengedett követelés	(127 167)	(49 895)
Átadott pénzeszköz	(32 222)	(3 050)
Kapott (fizetett) bírság, kártérítés, késedelmi kamat	(5 728)	(182)
Leltár különbözet	(2 057)	(3 167)
Adók és egyéb befizetési kötelezettségek	(363)	(388)
Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése/selejtezése	1 608	(582)
Egyéb elszámolások	3 748	11 192
Kapott támogatás	51 254	51 254
	(238 310)	(85 569)

Értékvesztés: A Tárgyévben értékvesztés visszaírására nem került sor. Az 2022.évre elszámolt egyedi és ECL modell alapján számolt értékvesztések összege 127.383 eFt.

Elengedett követelés: Az Alte-Go Kft. leányvállalatával fennálló kölcsönkövetelésből 30.000 eFt. A Sinergy Energiaszolgáltató Kft-vel szemben 95.543 eFt kölcsön, valamint 1.624 eFt kamat került elengedésre.

Átadott pénzeszköz: A Társaság összesen 32.222 eFt értékben adott támogatást alapítványok és non profit szervezetek részére.

Kapott/ fizetett bírság kártérítés késedelmi kamat: A Társaság szokásos ügymenete kapcsán felemerült jogkövetkezmények hatása nettó módon kimutatva.

Leltár különbözet: A készlet leltározás során feltárt eltérések.

Adók és egyéb befizetési kötelezettségek: A kimutatott adók nem nyereségadók. Ezek a tételek az önkormányzatok által kivetett elvonásokat (gépjármű adó) egyéb ráfordításként elszámolandó adókat (környezetvédelmi termékdíj), és egyéb díjakat tartalmaznak.

Tárgyi és immateriális eszköz értékesítése/selejtezése: A Tárgyi eszközök amortizáción kívüli eredménye, amely használati jog kivezetésből és tárgyi eszköz értékesítés eredményéből származik.

Egyéb elszámolások: Ezen a soron van bemutatva a biztosítások kapcsán elszámolt eredmény, és egyéb nem kategorizálható ráfordítások és bevételek, mint partner-, illetve adófolyószámla rendezések, dolgozói kilépések miatt időarányos személyi jellegű visszafizetések, kerekítési különbözetek.

Kapott támogatás: A halasztott bevételek között kimutatott támogatások időarányosan elszámolt bevétele.

7. Pénzügyi bevételek, ráfordítások, nettó

A pénzügyi eredmény a következő tételekből áll:

Pénzügyi műveletek eredménye	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Kapott osztalék	2 502 000	1 930 000
Kapott/járó kamatok	931 487	294 218
Devizás árfolyamkülönbözet	154 351	33 855
Egyéb pénzügyi elszámolások	-	775
Pénzügyi műveletek bevétele	3 587 838	2 258 848
Értékvesztések	(13 886)	(13 156)
Fizetett/fizetendő kamatok	(626 979)	(493 175)
Devizás árfolyamkülönbözet	(171 331)	(65 240)
Pénzügyi műveletek ráfordítása	(812 196)	(571 571)
	2 775 642	1 687 277

Kapott osztalék: A Társaság osztalékra jogosult a leányvállalataiban való részesedései után. 2022. évben a kapott osztalékok között az alábbiak:

- Domaszék Kft.	30.000 eFt
- Monsolar 2MW Kft.	32.000 eFt
- Sunteo Kft.	40.000 eFt
- Pannon Szélerőmű Kft.	1.100.000 eFt
- Euro Green Energy Kft.	1.300.000 eFt

Kapott/járó kamatok, Fizetett/fizetendő kamatok (Nettó kamatráfordítások): A kapcsolt felekkel szembeni kölcsön követelések és kötelezettségek kamatai, a kötvények tárgyévre eső kamata, a lekötött betétek és cash-pool kamat, valamint a lízing használati jog eszközök kamatai.

Devizás árfolyamkülönbözet: az EURO-ban elszámolt tételeken realizált árfolyamkülönbözet. A Társaság cash flow hedge ügyleteket 2022-ben nem mutatott ki a pénzügyi eredményében.

Értékvesztések: a részesedéseken Diszkontált Cash-Flow modell alapján a megtérülő összeg figyelembevételével került meghatározásra az elszámolt értékvesztés összege. A 11. számú megjegyzésben található részesedések mozgástábla tartalmazza az elszámolt értékvesztések megsztását az egyes leányvállalatok kapcsán.

8. Nyereségadók az eredményben

A Társaság a magyar adójog szerint teljesíti adókötelezettségeit. A magyar adórendszerben a Társaságot érintő adók kapcsán a társasági adó, innovációs járulék, valamint helyi iparűzési adó jelentkezett ilyen természetű adóráfordításként.

Nyereségadók	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Társasági adó	(6 844)	(49 801)
Iparűzési adó	(438 737)	(235 671)
Innovációs járulék	(67 209)	(36 418)
Halasztott adó ráfordítás	(1 136 333)	(283 341)
	(1 649 123)	(605 231)

Az adózási kérdések sokszor kívánnak meg olyan becsléseket és döntéseket, amely később az adóhatóság álláspontjával nem lesznek azonosak, így előfordulhat, hogy egy revízió az adóbevallással már lezárt időszakokra pótlólagos adókötelezettséget állapít meg. A Társaság olyan adózási környezetben dolgozik, amely az Adóhatóságok kezébe széles körű átminősítési lehetőséget ad, amellyel szemben az adózó általában tehetetlen. Az Társaság minden tőle elvárhatót elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Társaságnak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.

A Társaságnál a Nemzeti Adó és Vámhivatal 2018, 2020 adóévekre átfogó vizsgálatot folytatott le, amelynek során adókülönbözet, illetve jogkövetkezményből eredő negatív szankciót nem állapított meg.

Társasági adó levezetés

Adó alapok levezetése	megj.	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Adózás előtti eredmény IFRS-ek szerint	12.	15 685 436	6 867 349
Növelő tételek		1 903 941	2 503 089
A számviteli törvény szerint az adóévben terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírásként elszámolt összeg	9.	705 664	461 656
Jogerős határozatban megállapított bírság, jogkövetkezményből adódó kötelezettség ráfordításként elszámolt összege	6.	433	157
Követelésre elszámolt értékvesztés összege	6.	141 268	130 594
Elegendett követelés (kivéve ha magánszemély javára történik)	6.	159 389	54 618
Egyéb		66 347	36 078
Munkavállalónak tőkeinstrumentumhoz nyújtott részvényalapú kifizetés adózás előtti eredmény terhére elszámolt adóévi összege, illetve az MRP szervezet tőkeinstrumentumhoz kapcsolódó meghatározott összege	3.	830 840	1 819 986
Csökkentő tételek	-	17 589 377	8 817 089
Az előző évek elhatárolt veszteségéből (negatív adóalapjából) az adóévben leírt összeg	12.	-	550 965
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás Eredménytartalékból lekötött tartalék képzésének összege, de legfeljebb az adózás előtti nyereség 50%-a és adóévenként 500 millió Ft (fejlesztési tartalék)	9.	595 901	346 940
Kapott, bevételként elszámolt osztalék, részesedés	19.3	13 660 786	3 150 000
Kapott, bevételként elszámolt osztalék, részesedés	7.	2 502 000	1 930 000
A követelésre az adóévben visszírt értékvesztés, a követelés bekerülési értékéből a behajthatatlanná vált rész	6.	-	26 726
Támogatás Juttatás meghatározott összege	6.	17 435	-
Munkavállalónak tőkeinstrumentumhoz nyújtott részvényalapú kifizetés adózás előtti eredmény javára elszámolt adóévi összege, illetve az MRP szervezet tőkeinstrumentumhoz kapcsolódó meghatározott összege	19.4	297 983	2 540 369
Helyi iparűzési adó, innovációs járulék összege	31.	515 272	272 089
Adó alap		-	553 349
Adó (9%)		-	49 801
Kedvezmény (adó csökkentő)		-	(11 368)
Társasági adó törvény szerinti adó		-	38 433
Adókedvezményre jogosító sport és művészeti támogatás		-	-
Előző évek társasági adó módosítása	31.	6 844	11 368
Társasági adó eredményhatása		6 844	49 801
Halasztott adó eszköz (Tárgyi eszköz, Immateriális javak)	12.	1 495 023	984 200
Halasztott adó eszköz (Értékvesztés)	12.	(578 278)	(438 925)
Halasztott adó eszköz (MRP program 2024 hosszú lejáratú kötelezettség)	12.	(373 192)	-
Halasztott adó eszköz (MRP program 2025 hosszú lejáratú kötelezettség)	12.	(273 575)	-
Halasztott adó eszköz (Holdiay accrual)	12.	(56 660)	-
Halasztott adó eszköz (részvényvásárlás)	12.	(287)	-
Halasztott adó eszköz (dolgozói részvényjuttalom)	12.	(9 685)	-
Halasztott adó kötelezettség megképzése (Céltartalék)	12.	(15 500)	(15 500)
Halasztott adó kötelezettség megképzése (Fejlesztési tartalék)	19.3	16 117 856	3 150 000
Halasztott adó eredményhatása		1 136 333	283 342
Helyi iparűzési adó ráfordítás	31.	448 063	235 670
Előző évek helyi iparűzési adó módosítása	31.	(9 326)	-
Innovációs járulék ráfordítás	31.	67 209	36 418
Jövedelemadók eredmény hatása		1 649 123	605 231

A halasztott adó mérleg szerinti értékét a 12. számú kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az elszámolt adóráfordítás a következő módon hozható összefüggésbe az elméleti adóval (ami az adózás előtti eredmény és az effektív adókulcs szorzata):

Nyereségadók	Note	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Adózás előtti eredmény	12.	15 676 110	6 867 348
Elméleti adó (9%)	12.	(1 410 850)	(618 061)
<i>Melynek levezetése:</i>			
Előző évi adókorrekció	12.	(6 844)	-
Tényleges adó	12.	-	(49 801)
Adókedvezmény	12.	-	11 368
Megszűnő tevékenységekre eső adó	12.	-	-
Időbeli különbözetek (halasztott adó)	12.	(1 136 333)	(283 341)
Állandó különbözetek és fel nem vett adóeszközök	12.	(274 517)	(284 919)
Elméleti adó (TAO) értéke		(1 410 850)	(618 061)

9. Tárgyi eszközök és immateriális javak

Az eszközök mozgását az alábbi táblázat szemlélteti:

Bruttó érték (eFt)	Ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb immateriális javak	Kísérlet fejlesztés	Használati jogok	Összesen
2021. január 1.	1 312 397	286 115	378 432	328 164	2 305 108
Beszerezés/beruházás használatba vétele	1 325 512	97 315	-	919 007	2 341 834
Saját teljesítmény/beruházás aktiválás	59 618	82 582	59 729	-	201 929
Csökkenés IFRS 16	-	-	-	(29 602)	(29 602)
Beruházás	52 378	-	-	-	52 378
Értékesítés	(962)	-	-	-	(962)
2021. december 31.	2 748 943	466 012	438 161	1 217 569	4 870 685
Beszerezés/beruházás használatba vétele	655 669	58 996	-	242 943	957 608
Saját teljesítmény/beruházás aktiválás	94 811	139 140	-	-	233 951
Csökkenés IFRS 16	-	-	-	(35 914)	(35 914)
Beruházás	60 439	-	-	-	60 439
Értékesítés	(1 239)	-	-	-	(1 239)
2022. december 31.	3 558 623	664 148	438 161	1 424 598	6 085 530

Halmazott ÉCS (eFt)	Ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb immateriális javak	Kísérlet fejlesztés	Használati jogok	Összesen
2021. január 1.	328 992	109 591	45 552	99 281	583 416
Kivezetés értékesítés	(551)	-	-	(29 187)	(29 738)
Kerekítés	1	-	-	-	1
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	229 377	52 016	38 183	141 254	460 830
2021. december 31.	557 819	161 607	83 735	211 348	1 014 509
Kivezetés értékesítés	(977)	-	-	(23 244)	(24 221)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	350 838	101 334	47 156	205 308	704 636
2022. december 31.	907 680	262 941	130 891	393 412	1 694 924

Nettó érték (eFt)	Ingatlanok, gépek és berendezések	Egyéb immateriális javak	Kísérlet fejlesztés	Használati jogok	Összesen
2018.12.31	1 010 392	86 207	243 563	-	1 340 162
2019.12.31	1 050 319	153 545	353 097	131 874	1 688 834
2020.12.31	983 405	176 524	332 880	228 884	1 721 692
2021.12.31	2 191 124	304 405	354 426	1 006 221	3 856 176
2022.12.31	2 650 943	401 207	307 270	1 031 186	4 390 606

A tárgyi eszközök értékcsökkenési leírása a számviteli politikában is ismertetett módon lineárisan kerül meghatározásra.

Ingtatlanok, gépek és berendezések: Ezen eszközcsoportban találhatóak a bérelt ingatlanokon végzett beruházások, IT eszközök, az üzemeltetés és karbantartási feladatok ellátásához szükséges gépek berendezések szerszámok.

Egyéb immateriális eszközök: A Társaság által használt szoftvereket és vállalatirányítási rendszert foglalja magában.

Kísérlet Fejlesztési eszközök: A Társaság Nemzeti Kutatási Fejlesztési És Innovációs Alap finanszírozásával 2017. július 1. és 2019. június 30. között a már meglévő szabályozó központhoz tartozó kapcsolt hő- és villamosenergia-termelő kiserőművek és időjárásfüggő villamosenergia-termelők, villamos energia alapú hőenergia termelő egységek és az akkumulátoros villamosenergia-tároló létesítmény integrációjával kapcsolatos tevékenységének eredményeként sikeresen előállított egy know how eszközt. A Társaság vezetésének megítélése szerint az egyéb immateriális eszköz előállítására vonatkozó kutatási tevékenység megfelel az IAS 38 megjelenítési követelményeinek, és a tevékenység eredményeképp előállított know-how, bevételt generál. A fejlesztési projekt során felmerült költségek az immateriális javak között kerülnek kimutatásra.

A 2018. évi beolvasás keretében jogutódlással megszerzett „Akkumulátoros energiatároló innovatív alkalmazási modelljének kidolgozására” irányuló projekt keretében megszerzett tárgyi eszközök és kimutatásra kerülő immateriális jószág a Társaság vezetésének megítélése szerint eszközként kimutathatók és megtérülésük a meglévő üzleti tervek szerint biztosított. Az eszköz teljesíti az IAS 38 standard szerinti kritériumokat.

A 2019. évben megkezdett „Akkumulátoros energiatároló innovatív alkalmazási modelljének kidolgozására” irányuló projekt keretében 2021. évben megvalósított tárgyi eszközök és kimutatásra kerülő immateriális jószág a Társaság vezetésének megítélése szerint eszközként kimutathatók és megtérülésük a meglévő üzleti tervek szerint biztosított. Az eszköz teljesíti az IAS 38 standard szerinti kritériumokat. A Kazincbarcikai Fűtőerőmű területén megvalósult 5 MW-os teljesítményű akkumulátoros energiatároló a primer (FCR) szabályozási cél mellett, a rendszeregyensúly tartásához szükséges szekunder (aFRR) szabályozási tevékenységhez ad gradiens támogatást. Részt vesz a frekvenciaszabályozásban (FCR) és a szekunder (aFRR) szabályozásban egyaránt. A projekt beruházási összege megközelítőleg 1.015 mFt, mely 10 év alatt kerül amortizálásra.

A Társaság 2021. év végén kezdődő projektje: valós idejű, autonóm energetikai információs és termelésmenedzsment rendszer építés és fejlesztés, mely két részre bontható:

Sopron villanykázán kivitelezés: A berendezés kivitelezése 2022.decemberében befejeződött és bérbeadás útján hasznosítja a Társaság.

Artemis (Autonomous Real-Time Energy Management Information System):Termelés irányítási rendszer, melynek fejlesztésében vesz részt a Rényi Intézet is. Öntanuló algoritmusok és mesterséges intelligencia segítségével valós időben képes a hozzá csatlakozó eszközök termelését optimalni és kiegyensúlyozni. Valós időben folyamatosan adatot gyűjt a hozzá kapcsolódó termelő berendezésekről. A kifejlesztett termelésmenedzsment-rendszer képes lesz adatbányászatra, feldolgozásra, elemzésre és az ezek alapján történő döntéshozatalra és végrehajtásra. A rendelkezésre álló műszaki és piaci adatok alapján a rendszer képes valós időben döntést hozni, hogy a több elemből

álló portfólió eszközei épp milyen terhelési szinten üzemeljenek, figyelembe véve a műszaki-gazdasági optimumot. A folyamatot olyan mesterséges intelligencia és öntanuló algoritmusok támogatják, amelyek rendkívül nagy számítási igényük ellenére nagyon gyorsak és hatékonyak.

Használati jogok: Az IFRS 16 használati jogok között kerül kimutatásra a 2021. júliusától a Globe 3 Irodaházban bérelt 1532,29 m² Iroda. Az iroda bérlet időtartama 5+5 év, melynek a bruttó értéke 808.720 eFt a Társaság a könyveiben. Használati jogként eszközként került kimutatásra 2022. évtől a Polgár Ipari park területén található raktárépület bérleti díja, amely a Társaság karbantartó egység telephelyeként funkcionál. A terület 903,32 m² raktár és 112,24 m² irodaterületet foglal magában.

Az eszközök között nincsenek olyanok, amelyeket a hasznos élettartam végén el kellene bontani, és ez az elbontás jelentős ráfordítással járna. Az eszközök között nincsen olyan, aminek az esetében alkalmazni kellene a komponens megközelítést.

A Társaságnak 2022. december 31-ével nem volt olyan eszköze, amely minősített eszköz lett volna, ezért hitelfelvételi összeget nem kellett aktiválni, illetve nincsen olyan eszköz, amelyet hitelszerződés értelmében zálogjog terhelne.

A Társaságnak nincsen olyan eszköze, amely várhatóan olyan környezeti kárt okoz, amely helyreállítására a Társaság kötelezhető.

A Társaság az energiatárolókon és a soproni villanykazánon kívül nem tart olyan elkülönülő eszközöket, amelyeket kifejezetten bérbeadási céllal tartana, továbbá saját használatra tartott eszközeit sem adja bérbe.

Sem előző évben sem tárgyévben nem volt olyan eszköze a Társaságnak, amely értékesítésre tartott eszközként lenne minősítve.

A Társaságnak nincsen olyan eszköze, amelyre az átértékelési modellt alkalmazná. A Társaságnak nincsen a birtokában olyan immateriális eszköz, amelynek az élettartama határozatlan idejű lenne.

A Társaság vezetése minden fordulónapra elvégzi a CGU-k kapcsán a szükséges teszteket, hogy a kimutatott érték megtérüljön-e. Tárgyévben az elvégzett tesztek megtérülők mutatották a Csoport eszközeit, értékvesztés elszámolása nem szükséges.

10. Tartósan adott kölcsön

A tartósan adott kölcsönök az alábbiak szerint alakultak a tárgyévben:

Tartósan adott kölcsönök (eFt)	2022.01.01 nyitó bruttó állomány	2022.01.01 nyitó értékvesztés	Nyújtás	Visszafizetés	Értékvesztés	Elengedés	kamattőkésedés	Átsorolás rövid lejáratúvá	2022.12.31
Alte Go Kft.	166 452	-	10 000	-	-	(30 000)	-	-	146 452
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	139 000	-	-	(139 000)	-	-	-	-	-
Alteo-Therm Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Domaszék Kft.	22 292	-	-	-	-	-	-	-	22 292
Edelyn-Solar Kft.	-	-	103 012	-	-	-	-	-	103 012
Energigas Kft.	166 886	(166 886)	-	-	(13 528)	-	13 528	-	-
Euro-Green Energy Kft. (beolvasztó)	3 272 386	-	2 000	-	-	-	-	-	3 274 386
ebből e-WIND Kft. * (beolvasztó)	359 886	-	-	-	-	-	-	-	359 886
ebből Tisza-BioTerm Kft. * (beolvasztó)	2 500	-	2 000	-	-	-	-	-	4 500
ebből WINDEO Kft.* (beolvasztó)	810 000	-	-	-	-	-	-	-	810 000
FE-Group Zrt.	-	-	300 400	-	-	-	-	-	300 400
Monosolar Kft.	431 288	-	-	-	-	-	-	-	431 288
Pannon Szélerőmű Kft.	1 550 000	-	-	-	-	-	-	-	1 550 000
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	200 000	-	-	(104 457)	-	(95 543)	-	-	-
SUNTEO Kft.	1 090 417	-	-	-	-	-	-	-	1 090 417
Adott kölcsönök tőke	7 038 721	(166 886)	415 412	(243 457)	(13 528)	(125 543)	13 528	-	6 918 247
Kapcsolt és társult vállalatoknak adott kölcsönök kamatai	151 431	-	31 157	-	-	(1 624)	-	-	180 964
Munkavállalóknak adott kölcsön	14 279	-	12 124	(4 259)	-	-	-	(22 144)	-
ECL modell kamat	-	(7 302)	(602)	-	-	-	-	-	(7 904)
ECL modell tőke	-	(7 023)	-	-	243	-	-	-	(6 780)
Adott kölcsönök	7 204 431	(181 211)	458 091	(247 473)	(13 528)	(127 167)	13 528	(22 144)	7 084 527

*gal jelölt Társaságok 2022.06.30-án beolvasztottak az Euro Green Energy Kft.-be.

Az adott kölcsönök kamatait finanszírozási források kamataihoz igazította a Társaság (ld. finanszírozási kondíciókat a 23.Tartozások kötvénykibocsátásból c. pontban). A nyújtott kölcsönök megtérülő értékét mutatja be a mérlegben.

Értékvesztés: A Társaság vezetésének megítélése alapján az Energigas Kft.-nek nyújtott kölcsön 100%-ban értékvesztésre került. A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. pontban találhatóak.

Elengedés: A Társaság az E-mobilitás üzletágában tevékenykedő Alte-Go részére nyújtott kölcsön követeléséből 30.000 Ft-ot valamint a Sinergy Energiaszolgáltató Kft.-vel szemben 95.543 eFt kölcsön, valamint 1.624 eFt kamatkövetelést engedett el.

Beolvasztás: Az Euro Green Energy Kft. jogutódként felel beolvadó cégek kölcsön és kamatkötelezettsége után.

Kamattőkésedés: A kölcsönszerződésben meghatározott éves kamatok tőkésedése kölcsönre.

Átsorolás rövid lejáratúvá: A 2023. évben esedékes kölcsönkövetelés.

11. Részesedések leányvállalatokban

Részesedések leányvállalatokban:

Tartós részesedés leányvállalatban (eFt)	2021.12.31	Beolvadás	Részesedés szerzés	2022.12.31
ALTE-A Kft.	1 070	-	-	1 070
ALTE-GO Kft.	20 000	-	-	20 000
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	48 094	-	-	48 095
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	13 000	-	-	13 000
Alteo-Therm Kft.	4 082 025	-	-	4 082 025
Domaszék Kft	173 160	-	-	173 160
Eco First Kft.	3 000	-	-	3 000
Edelyn-Solar Kft.	N/A	-	735 304	735 304
Euro Green Energy Kft. * (beolvasztó)	2 717 352	31 000	-	2 748 352
FE-Group Zrt.	N/A	-	360 480	360 480
HIDROGÁZ Kft. * (beolvadó)	10 000	(10 000)	-	-
Monsolar Kft.	38 000	-	-	38 000
Pannon Szélerőmű Kft.	2 405 890	-	-	2 405 890
Sinergy Energiakereskedő Kft.	100 000	-	-	100 000
Sinergy Kft.	245 353	-	-	245 353
SUNTEO Kft.	634 915	-	-	634 915
Tisza-Bioterm Kft. *(beolvadó)	21 000	(21 000)	-	-
Részesedések összesen	10 512 859	-	1 095 784	11 608 644
Tartós részesedés társult vállalkozásban (eFt)	2021.12.31	Vásárlás	Vételár	2022.12.31
Energigas Kft.	100	-	-	100
Részesedések összesen	100	-	-	100

*gal jelölt Társaságok 2022.06.30-án beolvadtak az Euro Green Energy Kft.-be.

A részesedések bemutatása a Az ALTEO tagjai a mérlegforduló napon pontban kerül bemutatásra

Lízingként bemutatott befektetés:

Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

A Társaság a leányvállalatát nem a részesedések között mutatja ki, hanem az IFRS 16 (korábban IFRIC4) szabályai szerint lízingkövetelésként került kimutatásra (lásd 13. megjegyzés). A vállalkozásban 100%-os tulajdonrészrel rendelkezik a Társaság.

Befektetések tárgydőszaki értékelése:

A Társaság vezetése minden fordulónapra elvégzi a részesedések kapcsán a szükséges teszteket, hogy a kimutatott érték megtérülőnek tekinthető-e.

Tárgyévben azon leányvállalatok esetében, ahol az elvégzett tesztek nem megtérülőnek mutatták a részesedés értékét, vagy annak egy részét értékvesztés került elszámolásra. 2022. évben részesedés értékvesztés elszámolására vagy visszaírására nem került sor.

A leányvállalatok kapcsán a Társaság DCF modellt alkalmazott az adott leányvállalat tevékenységének (megújuló/hagyományos energiatermelés) és a keletkező pénzáramok időpontjának megfelelő diszkontrátával (10,67-11,36%).

Alkalmazott diszkontráták megbontása:

Besorolás	Mérték
Alteo Cégcsoport	11,36%
Kogenerációs szabályozási központ	10,94%
Megújuló iparág	10,67%
Alteo Komplex	11,36%

12. Halasztott adó kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Társaság az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket eszközönként és kötelezettségenként hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel. Ha a különbség megforduló (tehát belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik), akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálta a Társaság.

Mindkét évben az adó meghatározásakor 9%-os megforduláskori kulccsal kalkulált a Társaság, hiszen az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs 9%-ban meghatározott a hatályos jogszabályban.

A halasztott adó eszközöket adóstratégia támasztja alá, amely igazolja, hogy a rendelkezésre álló információk alapján az eszköz várhatóan megtérül. A halasztott adó változását a Társaság az eredménykimutatásban jelentette meg.

A 2021. évi adómérleg és a felvett átmeneti különbsétek a következők:

Halasztott adó kötelezettség (ezer Ft) 2021.12.31	megj.	Adóérték	Számviteli érték	Különbszet
Tárgyi Eszközök, és immateriális javak	9.	2 871 976	3 856 176	984 200
Értékvesztések	15.	-	(438 925)	(438 925)
Céltartalékok	22.	-	15 500	(15 500)
Fejlesztési tartalék 2021	19.	(3 150 000)	-	3 150 000
Levonható különbszet összesen			(454 425)	
Adóköteles különbszet összesen			4 134 200	
Halasztott adó kötelezettség (9%)			331 180	

A következő eltérések azonosítására került sor 2022-ben:

Halasztott adó kötelezettség (ezer Ft) 2022.12.31	megj.	Adóérték	Számviteli érték	Különbszet
Tárgyi Eszközök, és immateriális javak	9.	2 835 145	4 330 168	1 495 023
Értékvesztések	15.	-	578 278	(578 278)
Céltartalékok	22.	-	15 500	(15 500)
MRP program 2025 hosszú lejáratú kötelezettségek	24.	-	373 192	(373 192)
MRP program 2024 hosszú lejáratú kötelezettségek	24.	-	273 575	(273 575)
Ki nem vett szabadság	29.	-	56 660	(56 660)
Részvényvásárlás eredménye	19.	-	286	(286)
Dolgozói részvényjuttalom elszámolása	29.	-	9 686	(9 686)
Fejlesztési tartalék	19.	(16 117 856)	-	16 117 856
Levonható különbszet összesen			(1 307 177)	
Adóköteles különbszet összesen			17 612 879	
Halasztott adó kötelezettség (9%)			1 467 513	

Az elszámolt adórátfordítás a és az elméleti adó összefüggés levezetése a 8. számú megjegyzésnél kerül bemutatásra.

A Kibocsátó az Egyedi beszámolóban az IAS 12 szerinti közzétételeit a „8. Adók” pontban mutatja be. Közvetlenül a saját tőkére vonatkozóan kerül elszámolásra a fejlesztési tartalék. A Kibocsátónak nincs

egyéb átfogó jövedelem tétele, a hozzá kapcsolódó adó érték nem értelmezett. A Kibocsátó a leányvállalatokba történt befektetésekkel kapcsolatos átmeneti különbözet tételeket nem azonosított, így ennek kapcsán közzétételek nem szerepelnek a jelentésben.

Halasztott adó	2022.év ezer Forint	2021.év ezer Forint
Halasztott adó nyitó	283 341	47 838
Tőkében képzett	-	-
Tőkében visszaforduló	-	-
Eredményben képzett	852 992	235 503
Halasztott adó záró	1 136 333	283 341

13. Lízing követelések

A Társaság az IFRS16 (korábban IFRIC4) előírásainak megfelelően lízing követelésként és kötelezettséggként mutatjuk be.

Tisza WTP Kft.

A Tisza WTP Kft. a lízingkövetelés értéke 2019.12.31.-től nulla. A Társaság nem garantált maradványértéket a szerződés kapcsán nem azonosított. A vonatkozó szerződésekben nem szerepelnek függő díjak. A Mol Petrolkémia Zrt-nek a 2016.11.08-án kelt megállapodás alapján vételi opciója van a Tisza WTP Kft. üzletrésére. A speciális kondíciókra való tekintettel a lízing nem felmondható csak a vásárlási opció lehívásával szüntethető meg.

A leányvállalatnak végzett O&M tevékenység hatással van a Társaság eredményére. A Társaságnak publikus információja van arról, hogy a szolgáltatást igénybe vevő Tisza WTP Kft. üzleti kombinációt a MOL Nyrt. konszolidálja.

14. Készletek

A készletek között szerepelnek az O&M szerződések teljesítéséhez szükséges, az üzemeltetéséhez és karbantartásához beszerzett gázmotor, szélerőmű és naperőmű berendezések alkatrészei 721.215 eFt értékben és a gázmotoros projektfejlesztéshez kapcsolódó anyagok és szolgáltatások 777.785 eFt értékben.

Készletek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Alkatrészek O&M	721 215	555 181
Projektfejlesztés készletei	777 785	517 170
	1 499 000	1 072 351

A Társaság a kivitelezésekkel kapcsolatos terveket és előkészületek munkáira számolt el értékvesztést a készletek között. A tiszaiújvárosi és kazincbarcikai biomassza erőművek értékvesztés elszámolására 2020. évben került sor a projekt bizonytalan megvalósulása kapcsán. Készletértékvesztés visszaírása a tárgyévben és azt megelőző évben nem volt.

Készletek értékvesztése (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó	(20 761)	(20 761)
Visszaírt értékvesztés	-	-
Elszámolt értékvesztés	-	-
Záró	(20 761)	(20 761)

15. Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekkel és azok értékvesztésével kapcsolatosan a következő információk relevánsak:

Vevőkövetelések (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Vevőkövetelések bruttó értéke	11 123 191	7 028 965
Elszámolt értékvesztések	(344 241)	(231 627)
	10 778 950	6 797 338

- A követelés értékvesztését és leírását az egyéb ráfordításokban számoljuk el.
- A vevők minősítése egyedileg történik.
- A Társaság projektfejlesztésekhez köthető munkáira vonatkozó szerződéseiben meghatározott mértékű garanciákkal rendelkezik. A bemutatási időszakokban garanciákat nem kellett érvényesíteni a vevőkkel szemben.
- A maximális hitelkockázat: megegyezik a vevőkövetelés könyv szerinti értékével.
- Elszámolt értékvesztések: A pénzügyi eszközök kapcsán alkalmazott ECL értékvesztéssel kapcsolatos bemutatások a 17. és 35. pontban találhatóak.

Az értékvesztés mozgástábla:

Vevői értékvesztések (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó állomány	231 627	142 458
Visszaírt értékvesztés	-	(27 418)
Elszámolt értékvesztés	112 614	116 587
Záró állomány	344 241	231 627

Vevőkövetelések korosítása:

Vevőkorosítás (ezer Ft) 2022.12.31	Nem lejárt	1-30 nap	31-60 nap	61-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 napon túli	Összesen
Vevőkövetelések bekerülési értéken	990 413	858 861	23 767	14 545	7 830 068	1 404 584	953	11 123 191
<i>ebből harmadik fél</i>	<i>575 252</i>	<i>18 610</i>	<i>23 767</i>	<i>14 545</i>	<i>7 830 068</i>	-	<i>953</i>	<i>8 463 195</i>
<i>ebből kapcsolt fél</i>	<i>415 161</i>	<i>840 250</i>	-	-	-	<i>1 404 584</i>	-	<i>2 659 996</i>
Értékvesztett vevőkövetelések	(44 568)	(31 823)	(14 136)	(14 545)	(213 204)	(25 012)	(953)	(344 241)
<i>Egyedi értékvesztett vevőkövetelések</i>	<i>(34 386)</i>	<i>(17 677)</i>	-	<i>(14 545)</i>	<i>(83 054)</i>	-	-	<i>(149 662)</i>
<i>ECL modell alapján elszámolt értékvesztés</i>	<i>(10 182)</i>	<i>(14 146)</i>	<i>(14 136)</i>	-	<i>(130 150)</i>	<i>(25 012)</i>	<i>(953)</i>	<i>(194 579)</i>
<i>ebből harmadik fél</i>	<i>(3 207)</i>	<i>(30)</i>	<i>(14 136)</i>	-	-	<i>(1 415)</i>	<i>(953)</i>	<i>(19 741)</i>
<i>ebből kapcsolt fél</i>	<i>(6 975)</i>	<i>(14 116)</i>	-	-	<i>(130 150)</i>	<i>(23 597)</i>	-	<i>(174 838)</i>
Nettó vevőállomány	945 845	827 038	9 631	-	7 616 864	1 379 572	-	10 778 950

A kapcsolt felekkel szembeni tételek a 33. pontban kerülnek bemutatásra.

A Társaságnak az öt legnagyobb forgalmat jelentő vevője:

2022.év Legnagyobb forgalmú vevő	2022. év összes árbevétel százalékos arány	2021.év Legnagyobb forgalmú vevő	2021. év összes árbevétel százalékos arány
Sinergy Energiakereskedő Zrt.	41,41%	Sinergy Energiakereskedő Zrt.	52,25%
Alteo-Therm Kft.	20,96%	Alteo-Therm Kft.	15,90%
Alteo Energiakereskedő Zrt.	9,45%	TVK Erőmű Kft.	9,12%
TVK Erőmű Kft.	6,67%	Alteo Energiakereskedő Zrt.	7,07%
BC-Erőmű Kft.	4,04%	Tisza-WTP Kft.	4,64%

16. Az egyéb követelések és nyereségadó követelések

Egyéb követelések és nyereségadó követelések (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	7 940 984	2 075 021
<i>ebből kapcsolt fél</i>	7 818 542	2 075 021
<i>ebből harmadik fél</i>	122 442	-
Adott előleg	157 706	51 935
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	734 299	347 033
Megrendelőtől járó összegek	650 384	68 291
Egyéb pénzeszköz	26 760	36 572
Költségek aktív időbeli elhatárolása	142 149	58 527
<i>ebből kapcsolt fél</i>	13 218	-
<i>ebből harmadik fél</i>	128 931	58 527
Egyéb követelések	173 178	12 262
	9 825 460	2 649 641

Bevételek aktív időbeli elhatárolása: a Társaság üzemeltetési szerződéseivel kapcsolódik. A kapcsolt felekkel szembeni tételek bemutatása a 33. megjegyzésben található.

Adott előleg: A folyamatos üzletszerű tevékenység során fizetett előlegek

Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben: A kapcsolt felekkel szembeni tételek bemutatása a 33. megjegyzésben található.

Megrendelőtől járó összegek: Az építési szerelési szolgáltatásokhoz köthető szerződések kapcsán kimutatott követelések részletes bemutatása a 40. pontban található.

Egyéb pénzeszköz: Banki óvadék számlán elkülönített pénzeszköz

Költségek aktív időbeli elhatárolása: Azon költségek melyekhez kapcsolódó bizonylatok könyvelésre kerültek 2022. évben, de teljesítés időszaka 2023.-ra átnyúlik.

Egyéb követelések:

- Dolgozóknak nyújtott lakáskölcsönök és munkabérelőlegek 23.044 eFt.
- FE-Group Zrt fennmaradó feltételes vételára 52.500 eFt.
- Pályázatokhoz befizetett letétek 50.718 eFt.
- Adófolyószámlán lévő túlfizetések 40.357 eFt.
- Szállítói túlfizetések 2.863 eFt.
- Egyéb máshová nem sorolt követelés: 3.696 eFt.

17. Várható veszteség modell (ECL- Expected Credit Loss) alkalmazása a pénzügyi eszközökre

Várható veszteség modell (ECL) alkalmazása

A Társaság vezetése elvégezte a pénzügyi eszközeinek a kockázati elemzését. A pénzügyi eszközök kockázatainak bemutatása a 34. pontban található. 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
Késedelmes	Jelentős 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, közvetlen bizonyíték nem fizetés kockázatára	Teljes élettartami várható hitelezési veszteség elszámolása

A Társaság felülvizsgálta az előző év gyakorlatát a kapcsolt követelések vonatkozásában, és tárgyévben a kapcsolt követelésekre, továbbá a teljesítő külső követelésekre a fenti táblázat logikának megfelelő értékvesztést képez.

A Társaság 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 (ezer Ft)	ECL összeg (ezer Ft)	Nettó összeg (ezer Ft)
Vevők - Nagyvállalati háttérű	N/A	Teljesítő	3,38%	543 401	(329)	543 072
Vevők - Állami háttérű	N/A	Teljesítő	3,41%	20 614	(18 420)	2 194
Vevő - egyéb	N/A	Teljesítő	1,68%	2 230	(973)	1 257
Vevő - intercompany	N/A	Teljesítő	1,68%	10 407 010	(174 838)	10 232 172
Vevő - munkavállalói	N/A	Teljesítő	1,68%	273	(18)	255
Tartósan adott kölcsön intercompany	N/A	Teljesítő	1,68%	7 091 307	(6 779)	7 084 528
Adott letétek, óvadékok	N/A	Teljesítő	1,68%	63 910	(1 404)	62 506
Adott előleg	N/A	Teljesítő	1,68%	160 521	(1 915)	158 606
Egyéb követelés - intercompany	N/A	Teljesítő	1,68%	734 299	(12 336)	721 963
Tartósan adott kölcsön külső fél	N/A	nem teljesítő	100,00%	188 318	(188 318)	-
Vevő -Energigas	N/A	nem teljesítő	100,00%	149 663	(149 663)	-
Egyéb követelések	N/A	nem teljesítő	100,00%	25 200	(25 200)	-

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

Egyedi értékvesztések bemutatása:

A Kibocsátó egyedi beszámolójában visszaírt értékvesztés egyedi eszközre vagy pénztermelő egységre nem volt elszámolva.

A tárgyévben egyedi értékvesztés került elszámolásra az Energigas Kft. részére nyújtott kölcsön kamatára 13.886 eFt, és a fennálló vevőköveteléseire 48.788 eFt értékben.

18. Pénzeszközök és egyenértékeseik

Pénzeszközök és egyenértékeseik (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Bankszámlák	9 948 117	2 921 324
ebből átváltási különbözet	(19 078)	(8 424)
Pénztár	-	-
	9 948 117	2 921 324

A pénzeszközök között kizárólag a bekerüléstől számított három hónap alatt pénzzé változtatható és felhasználható egyenlegek szerepelnek. Az átváltási különbözet a devizás folyószámlák év végi átértékeséséből származik. A Társaság heti lekötéseket végez a folyószámlán található szabad pénzeszközökre, mely után kapott kamat mértéke a jegybank által közzétett O/N kamatláb-1%.

A pénzeszközök változásának részletes okait a cash flow-kimutatás tartalmazza (10. oldal).

19.A saját tőke elemei

A Társaság 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 Társaság 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	2021.12.31
Jegyzett tőke	249 066	242 235
Saját tőke	26 450 497	14 470 592
Saját tőke /jegyzett tőke aránya	106,20	59,74

19.1. Forgalomban tartott részvények

2022. április 20. napján Igazgatóság döntött a Társaság alaptőkéjének 545.200 darab új törzsrészvény (a továbbiakban: „Új Részvények”) zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről. Az kibocsátással létrejött Új Részvények kizárólag az ALTEO Munkavállalói Program Résztulajdonosi Szervezete (a továbbiakban: „ALTEO MRP Szervezet”) részére kerültek felajánlásra, annak érdekében, hogy az ALTEO MRP Szervezet 2022-2024. évi és 2022-2025. évi Javadalmazási Politikája végrehajtásához szükséges ALTEO Nyrt. törzsrészvény mennyiség biztosításra kerüljön.

A Társaság a cégbíróságon a jegyzett tőkéjét a visszavett saját részvények értékével csökkentett értéken mutatja ki a jegyzett tőke soron.

A törzsrészvények mozgását a következő táblázat tartalmazza:

Dátum	Esemény	Darab	Névérték (Ft/db)	Jegyzett tőke változása (ezer Ft)	Jegyzett tőke egyenlege (ezer Ft)	Árszín változása (ezer Ft)
2021.01.01	Nyitó érték	18 637 728	12,5		232 972	
2021.02.01	Dolgozói részvény jutalom átadás	3 837	12,5	48		4 252
2021.04.13	MRP Program I. (2017-2019) opció lehívása	577 644	12,5	7 221		267 160
2021.04.13	MRP Program II. (2020-2022) miatt saját részvény vásárlás	(249 422)	12,5	(3 118)		
2021.12.22	MRP Program II. (2020-2022) saját részvény átadás MRP-nek	409 000	12,5	5 112		476 526
2021.12.31	Záró érték	19 378 787	12,5		242 235	747 938
2022.02.04	Dolgozói részvény jutalom átadás	1 267	12,5	16		2 645
2022.04.20	Zártkörű részvényjegyzés	545 200	12,5	6 815		1 129 927
2022.12.31	Záró érték	19 925 254	12,5		249 066	1 880 510

A tőkeelemek alakulását a Saját tőke mozgástábla szemlélteti.

19.2. Ázsió – Tartalékok

Ázsió – Tartalékok tartalmazzák az MRP programok és dolgozói részvényjuttalmak miatt képzett tartalékokat, az IFRS átállás miatti tartalékot a Társaság fennállása során a részvényjegyzés során megképzett tartalékokat, és az MRP -vel szemben fennálló követeléseket, illetve a részvénytmozgásokhoz kapcsolódó tartalékokat.

Ázsió - Tartalékok (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó	5 237 704	4 717 549
Dolgozói részvényjuttalom tartalékai	2 645	4 252
MRP I (2017-2019) program opció lehívás	-	62 819
MRP I (2017-2019) program teljesítés	-	267 159
MRP II (2020-2022) program átadott pénzeszköz	-	(100 000)
MRP II (2020-2022) átadott saját részvény	-	(5 112)
Saját részvény vásárlás tartalékai	-	(290 601)
Nem kontrollált MRP részesedés	-	575 020
MRP szervezettel szemben fennálló követelés	2 063	6 618
Tőkeemelés tartalékai	1 129 927	-
MRP-nek fizetett osztalék	63 145	-
	6 435 484	5 237 704

Változások:

2022. február 4-én dolgozói jutalom keretében kiosztásra 1 267 db részvény, melynél a jegyzett tőként felüli rész a tőketartalékba került 2.645 eFt.

2022.04.20-án 545.200 db részvény került zártkörű részvénykibocsátás keretében az MRP szervezethez 2.085 Ft/db részvényáron. A részvények névértéke 12,5 F/db, az ezen felüli összeg a tőketartalékok között kerül bemutatásra.

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

A Társaság tárgyévben 2.645 eFt értékben részvényt adott át azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A részvényjuttatás kapcsán a részvények transzferálása 2022. február 4. napján kezdődött meg.

A kimutatásokban bemutatott tartalékok és egyéb tartalékok összege nem azonos a tulajdonosoknak osztalékként kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a magyar számviteli törvény előírásai alapján a saját tőke megfeleltetés szolgál, mely a 21. számú megjegyzésben kerül levezetésre.

A tartalékok között kerültek bemutatásra a munkavállalói részvényprogram miatti tulajdonosi tranzakciók és az ázsio valamint az IFRS könyvelésre történő átállás miatt tartalék képzések.

19.3. **Eredménytartalék**

Eredménytartalék (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó	9 197 528	3 390 685
Átfogó eredmény	14 026 987	6 262 118
MRP működési költség	(2 874)	-
Kerekítés	(4)	-
Osztalék 2021 fizetés	(1 996 146)	(455 275)
Záró	21 225 491	9 197 528

A Közgyűlés a 2021.évi adózott eredmény terhére 19.378.787 db forgalomban lévő részvény után 103 Ft/db, összesen 1.996.146 eFt osztalékot hagyott jóvá, melynek kifizetése 2022.06.27-én megtörtént.

A fejlesztési tartalékot az eredménytartalékból elkülönítetten kell nyilvántartani és bemutatni.

Fejlesztési tartalék (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó érték	3 150 000	-
Képzés éve 2021	-	3 150 000
Képzés éve 2022	13 660 786	-
Felhasználás éve 2022	(692 930)	-
	16 117 856	3 150 000
Eredménytartalék fejlesztési tartalékkal nélkül elkülönítés előtt	21 225 491	9 197 528
Eredménytartalék fejlesztési tartalék elkülönítése után	5 107 635	6 047 528

Az adózás előtti eredmény terhére a vezetőség által 2022. évre jóváhagyott 13.660.786 eFt fejlesztési tartalékot, amely a jövőbeni tervek alapján a 2023-2026 években kerül felhasználásra. Fejlesztési tartalék osztalékfizetési korlátként figyelembevételre került ld. 21 alább,, A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla, osztalékkorlát levezetése számvitel törvény 114/A pont.

19.4. Részvény alapú kifizetések tartaléka

MRP elszámolás saját tőkében:

Program megnevezése	Részvény alapú juttatások tartaléka (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
MRP Program I (2017-2019)			
MRP program I Részvényopció kötelezettség		-	62 819
MRP program I Részvényopció lehívás kivezetés		-	(62 819)
összesen		-	-
MRP Program II (2020-2022)			
MRP program II kötelezettség előírás 2020		106 871	106 871
MRP program II kötelezettség előírás 2021		261 275	261 275
MRP program II kötelezettség előírás 2022		184 073	-
MRP program II részvényátadás		(475 021)	(475 021)
MRP program II pénzeszköz átadás/részvényvásárlás		(400 000)	(100 000)
összesen		(322 802)	(206 875)
MRP Program 2022-2024.			
MRP program II kötelezettség előírás		-	-
MRP 2022-2024 program pénzeszköz átadás		(541 412)	-
összesen		(541 412)	-
MRP Program 2022-2025.			
MRP 2022-2025 program pénzeszköz átadás		(595 330)	-
összesen		(595 330)	-
	Záró érték	(1 459 544)	(206 875)

MRP Program II (2020-2022)

Program megnevezése	Részvény alapú kifizetések tartaléka (ezer Ft)	dátum (év)	2022.12.31	2021.12.31	db
MRP Program II (2020-2022)					
MRP program II kötelezettség előírás 2020			106 871	106 871	-
MRP program II kötelezettség előírás 2021			261 275	261 275	-
MRP program II kötelezettség előírás 2022			184 073	-	-
MRP program II részvényátadás			(475 021)	(475 021)	-
ebből átadott részvény		2021	(481 638)	(481 638)	409 000
MRP program II pénzeszköz átadás/részvényvásárlás			(400 000)	(100 000)	-
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(26 480)	(26 480)	20 000
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(11 699)	(11 699)	8 798
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(23 635)	(23 635)	16 999
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(7 029)	(7 029)	4 988
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(986)	(986)	700
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(13 105)	(13 105)	9 300
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(6 920)	(6 920)	5 000
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(3 187)	(3 187)	2 328
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2021	(342)	(342)	250
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2022	(298 269)	-	135 577
ebből részvény vásárlás pénzeszközből		2022	(271)	-	123
ebből el nem költött pénzeszköz			(8 077)	(6 617)	-
összesen			(322 802)	(206 875)	-

A tábla az alábbi tételeket tartalmazza:

- A társaság IFRS2 szerint kalkulált juttatás értékének meghatározott időszakra elszámolt összege
- A Társaság által a programban javadalmazottak részere juttatott eszközök bekerülési értéke

- A Társaság a programban meghatározott részvény darabszámon felül 123 db részvény többlettel rendelkezik.
- A programmal kapcsolatosan az MRP részére átutalt pénzeszközből részvényvásárlásra el nem költött pénzeszköz egyenlege 8.077 eFt.

Részvény program mozgástükör	MRP II/2020-2022		
	2022	2021	2020
DB			
Időszak elején fennálló	408 627	118 623	-
Tárgyidőszakban nyújtott	-	-	-
Megszolgáltá vált	204 313	322 264	118 623
Tárgyidőszakban lehívott	-	-	-
Tárgyidőszakban lejárt	-	-	-
Tárgyidőszakban jogvesztett	-	(32 260)	-
Tárgyidőszak végén fennálló	612 940	408 627	118 623
ebből:			
Tárgyidőszak végén lehívható	612 940	-	-
Érték (ezer forint)			
Időszak elején fennálló	368 145	106 871	-
Tárgyidőszakban nyújtott	-	-	-
Megszolgáltá vált	184 073	261 274	106 871
Tárgyidőszakban lehívott	-	-	-
Tárgyidőszakban lejárt	-	-	-
Tárgyidőszakban jogvesztett	-	-	-
Tárgyidőszak végén fennálló	552 218	368 145	106 871
ebből:			
Tárgyidőszak végén lehívható	552 218	-	-

A Társaság vezető beosztású munkavállalói 2020. december 21 (nyújtás dátuma) részvényalapú juttatásokban részesülnek: a Munkavállalói Résztulajdonosi Program („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 9 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. A javadalmazási politikában résztvevők száma a jogviszony megszűnés miatt 8 főre, így a maximálisan kiosztható részvények száma 645.200 darabról 612.940 darabra csökkent.

A Megszerezhető Részvény, amelyek átadásra – 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 Munkavállaló a megszerzhető részvényeket dematerizált értékpapír formában kapja 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 1178 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 meg szolgálási 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 meg szolgálás 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 le hívásra nincs lehetőség. A beszámoló fordulónapjáig le hívás 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 megszerezhető 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 meg szolgált részével.

- A részvények mindenkori 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 megszolgáltta 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, azaz háromharmad.

MRP Program I (2017-2019),

A részvényalapú kifizetések tartalékai között mutatjuk be azon nem IFRS2 szerinti tőkeinstrumentumban teljesítendő részvény és pénzeszköz mozgásokat, amelyek az MRP programokkal kapcsolatosak, de a program szerint a teljesítésükre vonatkozóan opcióval rendelkeztek, vagy pénzeszközben teljesítendő kötelezettséget jelenítenek meg a Társaság könyveiben.

Program megnevezése	Részvény alapú juttatások tartaléka (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
MRP Program I (2017-2019)			
	MRP program I Részvényopció kötelezettség	-	62 819
	MRP program I Részvényopció lehívás kivezetés	-	(62 819)
összesen		-	-

MRP 2022-2024. és MRP 2022-2025. Program

Program megnevezése	Részvény alapú juttatások tartaléka (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
MRP Program 2024.			
	MRP program II kötelezettség előírás	-	-
	MRP 2022-2024 program pénzeszköz átadás	(541 412)	-
	<i>ebből részvényjegyzés kapott pénzeszközből</i>	<i>(541 412)</i>	-
összesen		(541 412)	-
MRP Program 2025.			
	MRP 2022-2025 program pénzeszköz átadás	(595 330)	-
	<i>ebből részvényjegyzés kapott pénzeszközből</i>	<i>(595 330)</i>	-
összesen		(595 330)	-

Az MRP 2022-2024 és MRP 2022-2025 Program bemutatása a 24. pontban található.

20. Cash-flow Hedge tartaléka

A Társaság számviteli politikája szerint bizonyos tranzakciói és egyes származékos termékei között hedge kapcsolatot létesít. Ezek a hedgek cash-flow hedgnek minősültek. A cash-flow hedge fedező tételén keletkező nyereséget veszteséget az egyéb átfogó eredményben számolja el a Társaság és e nyereséget/veszteséget ebben a saját tőke komponensben gyűjti. A cash-flow hedge tartalékban szereplő egyenleget az ügylet zárásakor (vagy ha a hedge kapcsolat egyéb okból megszakad) átsorolja a Társaság a nettó eredménybe. 2022-ben ilyen tranzakció a soproni villanykazánnal kapcsolatosan került elszámolásra, mely a beruházás összegét módosította

21. A számviteli törvény 114/B. § részeként előírt Saját tőke megfeleltetési tábla, osztalékkorlát levezetése számvitel törvény 114/A pont

A megfeleltetési tábla bemutatja azoknak a tranzakcióknak a hatását, amelyek a saját tőkét módosítják a korábban alkalmazott számviteli törvény szerinti éves beszámoló által előírt formátumhoz képest.

Saját tőke megfeleltetési tábla (ezer Ft)	megjegyzés	2022.12.31	2021.12.31
114/B. § (4) a) saját tőke			
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)			
IFRS-ek szerinti saját tőke			
114/B. § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	19.1.	249 066	242 235
Visszavásárolt saját részvény névértéke	19.1.	77	93
Magyar számvitel szerinti jegyzett tőke		249 143	242 328
114/B. § (4) d) Tőketartalék	19.2.	6 435 484	5 237 704
Tőketartalék összesen		6 435 484	5 237 704
114/B. § (4) e) Eredménytartalék	19.3.	21 225 491	9 197 528
Tárgyévi eredmény	19.3.	(14 026 987)	(6 262 118)
Visszavásárolt saját részvény névértéke (-)	19.1.	(77)	(93)
Részvény alapú kifizetések	19.4.	(1 459 544)	(206 875)
Tulajdonosi tranzakciók	19.2.	-	-
Fel nem használt fejlesztési tartalék (-)	19.3.	(16 117 856)	(3 150 000)
<i>Fel nem használt fejlesztési tartalékhoz kapcsolódó, az IAS 12 alapján számított halasztott adó (+)</i>	19.3.	1 450 607	283 500
Eredménytartalék összesen (tárgyévi eredmény és halasztott adó nélkül)		(8 928 366)	(138 058)
114/B. § (4) f) Értékelési tartalék		-	-
Értékelési tartalék összesen		-	-
114/B. § (4) g) tárgyévi nyereség / veszteség	19.3.	14 026 987	6 262 118
Tárgyévi nyereség/veszteség (-)		14 026 987	6 262 118
114/B. § (4) h) Lekötött tartalék (halasztott adó hatás nélkül)	19.3.	16 117 856	3 150 000
Lekötött tartalék összesen		16 117 856	3 150 000
114/B. § (5) a) Cégbíróságon bejegyzett tőke összegének és az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése:			
Cégbíróságon bejegyzett tőke	19.1.	249 143	242 328
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	19.1.	249 066	242 235
Eltérés (visszavásárolt saját részvény névértéke)	19.1.	77	93
114/B. § (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék:			
Eredménytartalék (mely tartalmazza az utolsó éves beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi nyereségét / veszteségét is)		5 098 621	6 124 060
IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növelése miatt elszámolt, halmozott, nem realizált nyereség		-	-
Oszt			
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék		5 098 621	6 124 060

A Számviteli törvény szerint rendelkezésre álló osztalékfizetés egy részvényre jutó értékének bemutatása a IAS 33 standard 70. bekezdése (a) és (b) pontjai értelmében a konszolidált éves beszámolóban kerül levezetésre.

22. Céltartalékok – Hosszú távú kötelezettségek

Céltartalékok- hosszú távú kötelezettségek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Céltartalék nyitó	15 500	15 500
Céltartalék képzése eredményel terhére	-	-
Céltartalék feloldása eredmény javára	-	-
	15 500	15 500

A Társaság a céltartalékot O&M szerződéses kötelmei kapcsán vette fel. Az összeg teljes egésze a Tisza WTP Kft. kevertágy gyanta cseréjéhez kapcsolódik, mely a desztillált víz előállítását segíti elő a TVK Erőművében. A szerződés kötelelem tárgyévben is változatlan formában létezik. A céltartalék feloldásának az időpontja a Társaság vezetésének megítélése **szerint egy éven túl várható**. A TVK Erőmű teljes területét a Tisza WTP látja el ionkezelte vízzel, ahol hosszú távú szerződéssel üzemeltetési szerződéssel rendelkezik az Alteo Nyrt.

23. Tartozások kötvénykibocsátásból

Tartozások kötvénykibocsátásból (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó tőke és kamat:	15 033 402	14 957 926
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	-	649 051
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	-	1 663 087
ALTEO Nyrt NKP1 2029	8 787 318	8 805 893
Alteo Nyrt NKP1 2031	3 906 556	3 915 371
Elszámolt kamat tárgyidőszakban	368 101	439 476
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	949	33 691
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	30 543	68 470
ALTEO Nyrt NKP1 2029	252 324	252 844
Alteo Nyrt NKP1 2031	84 285	84 472
Tőke és kamat törlesztések tárgyidőszakban	(2 707 630)	(364 000)
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	(650 000)	-
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	(1 693 630)	-
ALTEO Nyrt NKP1 2029	(270 900)	(270 900)
Alteo Nyrt NKP1 2031	(93 100)	(93 100)
Záró tőke és kamat	12 693 874	15 033 402
ALTEO Nyrt "2022/I" kötvénye	-	1 663 087
ALTEO Nyrt „2022/II” kötvénye	-	649 051
ALTEO Nyrt NKP1 2029	25 167	43 743
Alteo Nyrt NKP1 2031	10 432	19 247
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé	35 599	2 375 128
Tartozások kötvénykibocsátásból	12 658 274	12 658 274
Rövid lejáratú kötvénytartozások	35 599	2 375 128

Hitelkondíciók és törlesztési ütemterv:

Megnevezés	Törlesztés gyakorisága	Folyósított összeg	Devizanem	Nominális tartozás 2022.12.31	Lejárat
ALTEO Nyrt NKP 2029	Kamatfizetés évente	8 818 284 700	HUF	8 600 000 000	2029.10.28
ALTEO Nyrt NKP1 2031	Kamatfizetés évente	3 912 499 250	HUF	3 800 000 000	2031.10.08

adatok ezer Ft-ban	2023	2024	2025	2026	2027	2031-ig	Összesen
ALTEO Nyrt NKP 2029	270 900	270 900	270 900	270 900	270 900	9 412 700	10 767 200
ALTEO Nyrt NKP1 2031	93 100	93 100	93 100	93 100	93 100	4 265 500	4 731 000

A Társaság „ALTEO 2022/I” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2017. január 10. napján, melyek futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.00 Ft, a kibocsátási értéke a névérték 76,6963 %-a. A Társaság a kötvénytartozást 2022. január 10-én visszafizette.

A Társaság „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 Társaság a kötvénytartozást 2022. június 7-én visszafizette.

A Társaság 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 3,15 %, a futamidő 10 év. A kötvényeket a Társaság a szabályozott piacra 2020. január 24. napján vezette be.

A Társaság anyavállalata 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.

24. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
MRP 2022-2024. program kötelezettség	373 192	-
MRP 2022-2025. program kötelezettség	273 575	-
Feltételes vételár kötelezettség	267 448	294 408
	914 215	294 408

Az MRP 2022-2024. és 2022-2025.:

A programok keretében 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.

Részény program mozgástükör	MRP 2022-2024. Program	MRP 2022-2025. Program
	2022	2022
DB		
Időszak elején fennálló	-	-
Tárgyidőszakban nyújtott	-	-
Megszolgáltá vált	120 475	88 317
Tárgyidőszakban lehívott	-	-
Tárgyidőszakban lejárt	-	-
Tárgyidőszakban jogvesztett	-	-
Tárgyidőszak végén fennálló	120 475	88 317
ebből:		
Tárgyidőszak végén lehívható	-	-
Érték (ezer forint)		
Időszak elején fennálló	-	-
Tárgyidőszakban nyújtott	-	-
Megszolgáltá vált	373 192	273 575
Tárgyidőszakban lehívott	-	-
Tárgyidőszakban lejárt	-	-
Tárgyidőszakban jogvesztett	-	-
Tárgyidőszak végén fennálló	373 192	273 575
ebből:		
Tárgyidőszak végén lehívható	-	-

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 2022-2025. 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 auditált 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 megszolgálati időszak 2022. január 1 és 2023. december 31. (2022-2024. évi MRP), illetve 2022. január 1. és 2024. december 31. (2022-2025 évi MRP) közötti időszak. A hangsúly a 2023. illetve a 2024. évi célszámok teljesítésén van. Tekintettel arra, hogy a fenti feltételek 2023.december31 ével, illetve 2024. december 31-ével teljesülhetnek, a megszolgálati 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 megszolgálati idő alatt ráfordítások és kötelezettség kerül kimutatásra, illetve a kötelezettség minden fordulónapon átértékelésre kerül.
- A gazdálkodó egység által elszámolandó, megszolgálati időszak alatt kapott áruk és szolgáltatások összege a várhatóan megszolgáltá 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 megszolgált részével
- Egy részvények valós értéke a fordulónapon 3 098 Ft/részvény.
- A részvénynek mindenkori valós értékének kiinduló pontja a piaci ár azaz a Budapesti Értéktőzsdén megfigyelhető, 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 az új részvényre nem jogosult a 2021. évi 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 megszolgáltta 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 meg szolgálási időszak alatt nyújtja, azaz a program kezdete 2022. január 1. és a meg szolgálás dátuma 2023. december 31. illetve 2024. december 31. között A kötelezettség fordulónapi értéke a teljes kötelezettség időarányosan megszolgált része.

Feltételes vételár kötelezettség:

A Zugló-Therm Kft. részesedése kapcsán feltételes vételárként 267.448 eFt értéket tartunk nyilván egyéb hosszú lejáratú kötelezettségként. Tárgyévben a vételár kapcsán az amortizáció hatásán túl elszámolásra került a kötelelem kifizetéséhez kapcsolódó feltétel bizonyossá válása miatti korrekció is. A fenti kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken értékeli a Társaság. A kötelezettség amortizált mérlegértéke a fordulónapon 267.488 eFt. Az instrumentumok valós értéke nem tér el jelentősen az amortizált bekerülési értékétől.

25. Lízing kötelezettségek

A Társaság lízing kötelezettségeinek esedékessége az alábbiak szerint alakul:

Pénzügyi lízing tartozások (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Használati jogokhoz kapcsolódó éven túli kötelelem (5 éven túli)	807 715	786 333
Használati jogokhoz kapcsolódó éven túli kötelelem (1-5 év)	60 027	67 983
	867 742	854 316
Éven belül esedékes törlesztőrész	196 077	168 970
	1 063 819	1 023 286

Egyik lízing konstrukció sem tartalmaz függő bérleti díjat, a bérelt autók tulajdonjoga a lízing lejártakor a Társaságra nem száll át és kapcsolódó vételi opció sincs. Egyik lízing esetében sem tartalmaz a szerződés automatikus hosszabbítási opciót.

A Gépjárművek túlfutása esetén az elszámolás a futamidő végén történik, változó díjelem kalkulálása a túlhasználat függvényében kilométer alapon történik. A változó díjelemek nem kerülnek kimutatásra sem a használati jog eszköz sem a lízing kötelelem részeként.

A gépjármű operatív lízingeken kívül a Társaság lízing kötelezettségként jeleníti meg Budapesten bérelt irodáját, valamint Polgáron kibérelt raktárépületét.

A Társaság a tárgyévben hatályos IFRS16 szerinti kedvezményekkel él, és bérleti díjként mutatja be a következőket: székhelyváltásig központi iroda bérleti díját, az éven belül lejáró személygépjárművek bérletét 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. Ezeknek a tételeknek a részletes bemutatása a 2. pontban található.

A használati jogok tárgyévi mozgását a 9. megjegyzés tartalmazza.

Pénzügyi lízing (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Használati jog eszköz	1 031 186	1 006 221
Használati jog kötelezettség összesen	1 063 819	1 023 286
Elszámolt amortizáció	182 063	112 066
Elszámolt kamatráfordítás	44 960	26 706

A társaság tárgyév végén 1.031.186 eFt használati jog eszközt mutat ki, melyhez kapcsolódóan felvett diszkontált kötelezettség 1.063.819 eFt.

A Társaság a változó kamatkörnyezet hatására az újonnan felvett eszközökre nem éves, hanem negyedéves diszkonrátát alkalmaz.

Lízingkondíciók bemutatása:

Lízing partner	típus	Kitettség 2022.12.31. (Ezer forint)	Kitettség 2021.12.31. (Ezer forint)	Pénznem	Kamatozás	Lejárat
Lease Plan	gépjárművek	256 104	248 251	HUF	bubor + 2,9%	egyedi
HSP 612 Kft	Iroda bérlet	705 753	775 035	HUF	3,73%	2031.06.30
Pallér Csarnok Kft	szereplőcsarnok bérlet	101 962	-	HUF	3,73%	2029.02.28
		1 063 819	1 023 286			

26. Halasztott bevételek

A halasztott bevételek mérlegsoron a K+F I. projekt kapcsán kapott támogatás eredménnyel szemben még el nem számolt része található. A K+F III projekt még nem valósult meg. A kivitelezési fázis alatt álló projektekre kapott előleget mutatjuk ki 224.626 eFt értékben.

A K+F II kazinbarcikai tárolók kapcsán még nem került folyósításra a támogatás összege.

Halasztott bevételek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
"KFI" támogatás	294 733	345 987
"KFIII" támogatás	224 626	224 626
	519 359	570 613

A támogatási fő feltételei a következők:

	„KFI” Zugló akkumulátor tároló
Támogatás célja	Villamosenergia-tároló architektúra rendszerszintű integrációja és innovatív alkalmazási modellje
Támogatási feltételek	<p>A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 - 1-1 hazai és nemzetközi fórumon történő megjelenés (pályázatban RENEXPO és ENERGOexpo nemzetközi energetikai szakkiállítás lett megjelölve, de ezen lehet módosítani) - 2 publikáció megjelentetése
Vállalási időszak	2019. júliusától 5 év

	„KFII” Kazinbarcika energiatároló
Támogatás célja	Különböző paraméterű akkumulátor cellákkal felépített létesítmény integrálása a villamosenergia rendszerbe
Támogatási feltételek	<p>A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1 db újonnan kifejlesztett termék, technológia, létrehozása - K+F ráfordítások összege a megvalósítást követő két évben eléri a vissza nem térítendő támogatás 30%-át a TAO bevallásban - Üzleti hasznosíthatóság, melyekhez kapcsolódóan folyamatos mutatószámok elérése a fenntartási időszak alatt.
Vállalási időszak	2027.12.31-ig

„KFIII” Sopron villanykazán + Artemisz	
Támogatás célja	Valós Idejű autonóm energetikai információs és termelésmenedzsment rendszer fejlesztés
Támogatási feltételek	A támogatás feltétele a kutatás-fejlesztési szakmai munka elvégzése és bemutatása. Ezen felül számos mutatót kell produkálni a fenntartási időszak alatt is: <ul style="list-style-type: none"> - 1 db újonnan kifejlesztett termék - 3 db vállalkozás bevonása a fejlesztési tevékenységbe - Üzleti hasznosíthatóság, melyekhez kapcsolódóan folyamatos mutatószámok elérése a fenntartási időszak alatt. - 4 db publikáció megjelentetése, melyből 1 a magán és közszféra együttműködéseként történő bemutatás - 3 hazai fórumon történő megjelenés a projekt eredményeiről
Vállalási időszak	2027.12.31-ig

27. Pénzügyi kötelezettségek - kondíciók

Az Erste Bank Hungary Zrt. által biztosított forgóeszköz hitel az ALTEO Nyrt. esetében 5.000.000 eFt összegig áll rendelkezésére 2023.04.15-ig a fűtési idény végéig. A forgóeszközhitel fedezetül a követelések alapított jelzálogjog, bankszámlán alapított jelzálogjog és óvadék szolgálnak. A hitelkeret a fordulónapon nem került kihasználásra.

A Wallis Asset Management Zrt. 6.000.000 eFt tulajdonosi kölcsönt nyújtott egy havi bubor+1,9% os kamat mellett 2023. április 30-i lejáratúval. A fűtési idény végével a gázárak mérséklésével csökken 2023-ban a működő tőke igény, és az MNB által jóváhagyott, 2023.02.06-án történt tulajdonosváltás után az összeg visszafizetésre kerül.

A Társaság 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

Az Alteo Zrt. által nyújtott 1.735.000 eFt kölcsön 2023.I. negyedévében kompenzálásra kerül a Társaság 2.210.405 eFt vevőkövetelésébe a bank jóváhagyást követően. A kölcsön kamata fix 14,75% kölcsön lejáratára 2023.07.31.

Kötvények kondíciói a 23. pontban kerültek bemutatásra.

Minden instrumentumnál bemutatásra kerültek a korábbi jegyzetekben a kapcsolódó kamatkondíciók.

28. Szállítótartozások

Ezen a mérlegpozíción az árubeszerzésből és szolgáltatás igénybevételből eredő kötelezettségek szerepelnek 584.301 eFt összegben. A szállítói tartozások nem biztosítottak, tehát a Társaság garanciákat – az üzletben rutinszerűen szokásosakat leszámítva – nem nyújt.

Szállítói kötelezettségek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Nem lejárt számlák	521 134	548 057
1-30 nap között lejárt számlák	20 050	96 335
31-90 nap között lejárt számlák	26 088	2 912
91-180 nap között lejárt számlák	10 416	3 244
181-365 nap között lejárt számlák	5 799	-
Éven túli lejárt	814	1 979
	584 301	652 527

A Társaság öt legnagyobb forgalmú szállítója:

2022	2021
Wärtsilä Hungary Kft.	Wärtsilä Hungary Kft.
KAZÁNTRADE Szolgáltató és Kereskedelmi Kft.	Vestas Hungary Kft.
PowerUp GmbH	HSP612 Kft.
Vestas Hungary Kft.	Siemens Energy Kft.
Motorteknika Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	Invitech ICT Services Kft.

29. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Wallis Management Zrt által nyújtott kölcsön	6 000 000	-
Alteo Energiakereskedő Zrt. által nyújtott kölcsön	1 735 000	-
	7 735 000	-

A rövid lejáratú kölcsönökkel kapcsolatos bemutatások a 27.számú megjegyzésben találhatóak.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások mérlegsor megoszlása a következő:

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Költségek passzív időbeli elhatárolása	1 100 544	706 512
Megrendelőnek járó összegek	982 732	1 157 343
Edelyn Solar vételár fennmaradó	483 494	-
Egyéb adókötelezettségek	395 881	249 128
Keresetelszámolás	198 882	150 821
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	78 603	10 864
FE-Group Zrt. vételár	52 570	-
Zugló feltételes vételár részlet	50 000	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	34 661	23 846
	3 377 367	2 298 514

Költségek passzív időbeli elhatárolása: Társaság folyamatos gazdasági tevékenységével kapcsolatosan felmerült időszakos elszámolású ügyletek, nem számlázott szolgáltatások.

Megrendelőnek járó összegek: részletes levezetése a 40. megjegyzésben kerülnek bemutatásra

Edelyn Solar vételár: Az Edelyn Solar Kft. 100%-os üzletrész vételárból fennmaradó rész

Egyéb adókötelezettség: Összevontan tartalmazzák az ÁFA-t, Helyi egyéb adókat és az egyéb bérekhez kapcsolódó adókat, járulékokat.

Keresetelszámolás: Az munkavállalók 2022.decemberi számfejtett bére

Bevételek passzív időbeli elhatárolása: Társaság folyamatos gazdasági tevékenységével kapcsolatosan felmerült időszakos elszámolású ügyletek, előre számlázott szolgáltatások.

FE-Group Zrt vételár: A FE Group Zrt. vételárból fennmaradó függő vételár

Zugló feltételes vételár: A Zugló-Therm Kft (beolvadt az Alteo-Therm Kft-be 2020.01.01-én). vételárból fennmaradó függő vételárrész

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek: Egyéb be nem kategorizált kötelezettségek (Tartásdíj, szakszervezeti díj, önkéntes nyugdíjpénztári díjak stb.)

30. Kapott előlegek

Kapott előlegek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Vevőtől kapott előlegek	60 853	8 989
	60 853	8 989

31. Nyereségadó kötelezettségek

Nyereségadó kötelezettségek (ezer Ft)	2022.12.31	2021.12.31
Társasági adó kötelezettség	-	17 501
Innovációs járulék kötelezettség	44 728	16 240
Helyi iparüzési adó kötelezettség	208 379	100 257
	253 107	133 998

32. Működési szegmensek

Földrajzi szegmensek nem kerültek meghatározásra, mert a Társaságnak nincsen értelmezhető külföldi működése, és a hazai tevékenysége sem sorolható be egyértelműen területi egységek szerint.

A Társaság működése szempontjából stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hoznak, így a Társaság az alábbi szegmensek szerinti megbontást teszi közzé:

- üzemeltetési,
- erőmű építési,
- adminisztrációs szolgáltatás és menedzsment

Az Eredménykimutatás megbontása szegmensekre:

2022	Építés kivitelezés-	Üzemeltetés	Admin és menedzsment	Összesen
Árbevételek	891 460	7 154 842	16 766 258	24 812 560
Anyagjellegű ráfordítás	(453 386)	(3 877 854)	(1 125 658)	(5 456 898)
Személyi jellegű ráfordítás	(578 120)	(2 081 878)	(3 097 623)	(5 757 621)
Értékcsökkenés, amortizáció	(24 854)	(362 066)	(317 716)	(704 636)
Aktivált saját teljesítmény	94 811	11 422	139 140	245 373
Egyéb bevételek, ráfordítások	(34 287)	(98 836)	(105 186)	(238 310)
Működési eredmény	(104 376)	745 630	12 259 214	12 900 468

2021	Építés kivitelezés-	Üzemeltetés	Admin és menedzsment	Összesen
Árbevételek	350 530	5 831 228	7 580 563	13 762 321
Anyagjellegű ráfordítás	(158 956)	(2 978 036)	(916 843)	(4 053 835)
Személyi jellegű ráfordítás	(364 566)	(1 718 805)	(2 106 341)	(4 189 712)
Értékcsökkenés, amortizáció	(22 251)	(246 560)	(192 019)	(460 830)
Aktivált saját teljesítmény	96 871	28 243	82 583	207 697
Egyéb bevételek, ráfordítások	2 018	81 567	(169 154)	(85 569)
Működési eredmény	(96 354)	997 637	4 278 789	5 180 072

A szegmensek közötti tranzakciók nincsenek.

33. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A kapcsolt felekkel létesített tranzakciók a Társaság vezetőségének megítélése szerint piaci feltételek között kötött ügyletek, piaci alapú árázással.

A társaság nem köt olyan jellegű szállítási szerződéseket, ahol a vevőknek joga lenne a kiszállított termékek utólagos visszaküldésére, vagy a kapott szolgáltatásoktól való utólagos elállásra.

A vállalkozás kulcsvezetői 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.

Tagok 2022. évben: 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 Társaságnak nincsenek kétes kintlévőségei kapcsolt felek tekintetében, a kapcsolt követelésekre alkalmazott ECL modell kapcsán a részletes bemutatások a 17. pontban találhatóak.

Tárgyévben a Társaságnak az alábbi kapcsolt vállalkozással szemben fennálló egyenlegei vannak a beszámolóban (adatok eFt):

.12.31	Adott kölcsön	Elhatárolt bevétel	Elhatárolt kamat bevétel	Vevő követelés	egyéb követelés	Szállítói kötelezettség	Kapott kölcsön	Elhatárolt költség	Elhatárolt kamatfordítás	Vevőtől kapott előleg
ALTEO-GO Kft.	146 452	-	9 228	-	-	(104)	-	-	-	-
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	-	1 430 617	-	2 210 406	-	-	(1 735 000)	-	(56 090)	-
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	-	34 982	-	1 212	-	-	-	-	-	-
ALTEO-Therm Kft.	-	141 584	-	900 307	-	-	-	-	-	-
Domaszék Kft.	22 292	-	1 785	484	4 299	-	-	-	-	-
Eco-First Hulladék Kereskedelmi FE Group Zrt.	300 400	13 972	9 522	17 868	-	-	-	-	-	-
Edelyn Solar Kft.	103 013	-	4 421	-	-	-	-	-	-	-
Energias Kft.	-	25 052	-	149 663	-	-	-	-	-	-
Euro-Green Energy Kft. * beolvasztó	3 274 386	(78 603)	25 862	121 886	-	-	-	-	-	-
Foxpost Zrt.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hotel Schweizerhof Kft.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HSP612 Kft.	-	-	-	-	-	-	-	(13 218)	-	-
Monsolar Kft.	431 287	-	32 769	1 221	-	-	-	-	-	-
Pannon Szélerőmű Kft.	1 550 000	-	12 307	65 942	650 000	-	-	-	-	-
Sinergy Energiakereskedő Kft.	-	6 169 407	-	6 960 310	-	-	-	-	-	-
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	-	-	-	122 690	-	-	-	-	-	-
SUNTEO Kft.	1 090 416	-	77 166	4 684	80 000	-	-	-	-	-
Tisza WTP Kft.	-	4 552	-	106 735	-	-	-	-	-	-
Wallis Asset Management Zrt.	-	-	-	-	-	(7 989)	(6 000 000)	-	(90 401)	-
Wallis Autómegosztó Zrt.	-	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-
PanEuropean Kft.	-	-	-	94 992	-	-	-	-	-	(77 181)
Összesen	6 918 246	7 741 563	173 060	10 758 400	734 299	(8 103)	(7 735 000)	(13 218)	(146 491)	(77 181)

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésekre a hitelezési veszteség az ECL modell alapján került megállapításra, kivéve az Energias Kft., ahol egyedi értékvesztés került meghatározásra.

A kapcsolt felekkel szemben garancia a HSP612-Kft.-től bérelt irodákkal kapcsolatosan merült fel.

Tárgyévben a Társaság az alábbi kapcsolt vállalkozással szemben fennálló egyenlegeket számolta el eredmény terhére (adatok eFt):

2. év	Árbevétel	Anyagjellegű ráfordítás	Személyi jellegű ráfordítás	Egyéb ráfordítás	Kamatbevétel	Kamatráfordítás	Osztalék bevétel
Alte-A Kft. * beolvadó	1 548	-	-	-	-	-	-
ALTE-GO Kft.	13 284	(679)	-	(30 000)	5 395	-	-
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	2 623 897	-	-	-	-	(56 090)	-
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	67 358	-	-	-	1 216	-	-
ALTEO-Therm Kft.	3 212 430	(38 530)	-	-	336 319	-	-
Domaszék Kft	8 877	-	-	-	703	-	30 000
Eco-First Hulladék Kereskedelmi	36 720	-	-	-	-	-	-
FE Group Zrt.	28 042	-	-	-	9 522	-	-
Edelyn Solar Kft.	14 500	-	-	-	4 421	-	-
Energias Kft.	318 862	877	-	-	14 129	-	-
Euro-Green Energy Kft. * beolvasztó	430 928	-	-	-	85 647	-	1 300 000
e-WIND Kft. * Beolvadó	6 184	-	-	-	5 354	-	-
Foxpost Zrt.	-	(7)	-	-	-	-	-
Hidrogáz Kft. * beolvadó	132	-	-	-	-	-	-
HSP612 Kft	-	(74 288)	-	-	-	-	-
Kazinc-BioEnergy Kft. *beolvadó	132	-	-	-	-	-	-
Monoolar Kft.	18 072	-	-	-	13 586	-	32 000
Pannon Szélerőmű Kft.	279 287	-	-	-	48 825	-	1 100 000
Sinergy Energiakereskedő Kft.	13 767 703	-	-	-	20 762	-	-
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	241 139	-	-	(97 167)	4 524	-	-
SUNTEO Kft.	54 936	-	-	-	34 348	-	40 000
Tisza Bioterm Kft. * beolvadó	162	-	-	-	85	-	-
Tisza WTP Kft.	736 021	-	-	-	2 589	(2 430)	-
Tisza-BioEnergy Kft. * beolvadó	132	-	-	-	-	-	-
Wallis Asset Management Zrt.	-	(12 015)	-	-	-	(40 872)	-
Wallis Autómegosztó Zrt.	-	(69)	(21)	-	-	-	-
PanEuropean Kft.	93 496	-	-	-	-	-	-
WINDEO Kft.* beolvadó	49 356	-	-	-	12 653	-	-
Végösszeg	22 003 198	(124 711)	(21)	(127 167)	600 078	(99 392)	2 502 000

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci ár alapján kerültek megállapításra.

34. Pénzügyi kockázatok, kezelésük és érzékenység vizsgálat

A II.8. pont szerinti kockázati felsorolásokon túl a Társaság kiemelten kezeli az alábbi pénzügyi kockázatokat.

Hitelezési (vevő) kockázat és kezelése

A Társaság egyes szegmensei eltérő ügyfélkör számára nyújtanak szolgáltatásokat, és ezek eltérő nemfizetési kockázattal rendelkeznek. Az egyes értékesítési irányok eltérő kockázati megítélése és azok kezelése az alábbiak szerint történik:

Értékesítési irány	Kockázat kezelése
Vállalkozás és projektfejlesztés	Egyedi vevői fizetési kockázat felmérése és Bankgaranciák bekérése, esetlegesen előlegfizetés alkalmazása a projektek elindítása előtt.
Nagyvállalati partnerek (energetikai szolgáltatások)	A Társaság a hazai nagyvállalati szektor kritikus infrastruktúrái részére nyújt szolgáltatást, melyek közül több tőzsdén jegyzett, elemzői lefedettséggel bíró transzparens társaság. A jelentős vevők monitorozása folyamatos.

Értékesítési irány	Kockázat kezelése
ALTEO tagjai	A Társaság leányvállalatai esetében, a Csoport központosított folyamatai révén, átfogó kockázati ismeretekkel rendelkezik.
Lízing követelések	A követelés értéke mögött a saját tulajdonú leányvállalat tulajdonjoga áll, és annak szabad pénzeszközállománya ad további fedezetet.

A Vezetőség megítélése szerint a vevői kockázat nem változott lényegesen az előző periódusokhoz képest. A tárgyév során nem volt szükséges vevőktől kapott bankgarancia vagy más biztosíték lehívása.

A kockázati tényezőket az ECL modell felülvizsgálatakor figyelembe vettük és számszerűsítettük.

A Társaság követeléseit és a követelésekkel kapcsolatosan várható veszteségek részletes bemutatása a 15. és 17. pontokban található.

Kamatkockázat számszerűsítése és kezelése

A Társaság finanszírozása fix kamatozású kötvényeken keresztül történik.

A kötvények jövőbeni cash flowi és a hitelezési kondíciók részletesen bemutatásra kerülnek a 27. pontban

Idegen pénznemből fakadó kockázat számszerűsítése és kezelése

Az idegen pénznemből fakadó kockázat azt jelenti, hogy a Társaság jövőbeni cash-flowja azért változik, mert az átváltási árfolyamok változnak. A Társaság idegen pénznemnek való kitettsége a Társaság működésével függ össze (egyes költségei idegen pénznemben vannak kifejezve). Az ALTEO szinten azokat az idegen pénznemben lévő jövőbeni beszerzéseit fedezeti ügylettel védi, amelyek a következő 12 hónapban esedékesek és amiket a tagok a cash pool rendszeren keresztül számolnak el.

A Társaságban fedezeti ügylet 2022. évben a beruházásokkal kapcsolatosan történt.

A Társaság mérlegforduló napon fennálló devizás pénzügyi instrumentumainak bemutatása és változása az árfolyam egy százalékos módosulása esetén.

Pénzügyi Instrumentum	EUR	Árfolyam 1% -os változás hatás (ezer Ft)
<i>Eszközök:</i>		
Vevőkövetelések	411 000	1 645
Adott előlegek	324 648	1 299
Egyéb követelések időbeli elhatárolások	1 071	4
<i>Források:</i>		
Kapott előlegek	(14 256)	(57)
Szállítótartozás	(637 030)	(2 550)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek is időbeli elhatárolások	(1 664 832)	(6 663)
	(1 579 399)	(6 322)

Likviditási kockázat

A 2020. évben kibocsátott 10 éves futamidejű kötvények jelentősen segítették a Csoport rendelkezésére álló likvid állomány javulását. A mérlegforduló napon a rendelkezésre álló a likviditás biztosítását szolgáló forgóeszköz hitelkeret felhasználására sem volt szükség. A Csoport az egyes tagok likviditási igényét cash-pool rendszeren keresztül segíti.

Pénzügyi instrumentumok (ezer Ft)	1. éven belül	lejáratá 2-5 év	5 éven túl
Eszközök:			
Tartósan adott letét, kölcsön	-	-	7 084 527
Vevőkövetelések	10 778 950	-	-
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	9 825 460	-	-
Források:			
Tartozások kötvénykibocsátásból	(35 599)	-	(12 658 274)
Pénzügyi lízing tartozások	(196 077)	(849 355)	(18 387)
Kapott előlegek	(60 853)	-	-
Szállítótartozások	(584 301)	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	(914 215)	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások rövid lejáratú kölcsönök	(11 112 367)	-	-
Nyereségadó kötelezettségek	(253 107)	-	-
	8 362 106	(1 763 570)	(5 592 134)

A hitelek és kötvények jövőbeni cash flowi és a hitelezési kondíciók részletesen bemutatásra kerülnek a 27. pontban

35. Függő kötelezettségek

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

A Társaság tevékenységéhez kapcsolódóan az iparági üzletmenetnek megfelelően garanciákat bocsátott ki az építési-szerelési szolgáltatásokkal és üzemeltetéssel összefüggő szerződéseknek megfelelően. A garanciákat az Erste Bank Zrt nyújtotta.

Az Erőmű üzemeltetési és karbantartási szerződésével kapcsolatosan nyújt a megrendelő irányába jóteljesítési bankgaranciát az Erste Bank Zrt.

Sem a tárgyévben sem az előző periódusban a Társaság bankgaranciái nem kerültek lehívásra.

Fordulónapon az Alteo Nyrt.-nek Erste Bank által nyújtott biztosított és kihasznált bankgaranciák összege 7.901.174 eFt.

Az egyéb bankokkal szemben fennálló; a pénzügyi kimutatásokban értékkel nem bíró kapcsolatokat a jelen pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések 27. pontjában részleteztük.

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 Kibocsátónak a kapcsolt felek viszonylatában függő kötelezettségek, garanciák és kezességek az alábbi táblázat szerint álltak fenn.

Megnevezés	Garancia összege	Deviza nem	Garancia típusa	Garancia lejárata	Garanciavállalás
TVK Erőmű Termelő és Szolgáltató Kft.	301 537	EUR	jótállási	2023.09.30	Erőmű rekonstrukció, fő-és segédberendezések élettartamhosszabbítása
Siemens Energy Kft.	87 800	EUR	Teljesítési és jótállási	2023.12.12	2 db SGT 600 Gázturbina karbantartása
Budapesti Erőmű ZRT	90 000	EUR	Teljesítési és jótállási	2024.10.03	Többéves Karbantartási Szerződés a Budapesti Erőmű Zrt. telephelyein található gőzturbinák karbantartási és javítási munkák tárgyában
Mikus Tibor, Zsemberi Ferenc	1 207 980	EUR	Fizetési	2023.05.31	Edelyn Solar üzletrész fennmaradó vételárának megfizetése
China Construction Sausum (Hungary) Kft.	38 074	EUR	Fizetési	2023.02.15	Borsodnádásd Naperőmű tervezés
BC-Erőmű Kft.	96 399 717	HUF	Jótéjesítési garancia	2023.03.03	O&M szerződéshez kötött
HSP612 Kft.	26 527 105	HUF	Fizetési	2023.12.31	Helyiségbérelti szerződés - Globe3 irodaterület
Pallér Csarnok Építő Kft.	6 059 001	HUF	Fizetési	2024.10.03	Helyiségbérelti szerződés - Polgári Ipari Park raktár és irodaterület

Az Alteo Nyrt. által működtetett telephelyein az alábbi hulladék mozgás történt 2022.évben. Az 2022. év végén fennálló mennyiség elszállítására 2023. évben kerül sor.

Megnevezés	Mozgás	mennyiség/kg	érték/Ft
Veszélyes hulladékok	2022.Nyitó	1 857	-
	2022. évben elszállított	96 240	-
	2022.Záró	4 833	-
Nem veszélyes hulladékok	2022.Nyitó	65	-
	2022. évben elszállított	6 923	-
	2022.Záró	10	-

36. Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események

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

2023. február 3.: Az MNB jóváhagyta a Cege Zrt. Főnix Magántőkealap és Riverland Magántőkealap (együttesen továbbiakban felvásárló) a Wallis Assets Management Zrt. 10.278.009 db az ALTEO Nyrt. alaptőkéjének 51.567% mértékű részesedést és 51,583% szavazati jogot megtestesítő részvényeinek felvásárlására vonatkozó nyilvános ajánlattételét

2023. február 7.: A Csoport anyavállalata 1.911 darab Részvény transzferálását kezdte meg azon munkavállalóknak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre 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.

2023. február 9: Az Alteo a BÉT Legek díjátadón a hazai alapkezelők és elemzők ítélete szerint a legtranszparenssebben működő társaság a BUX indexben szereplő cégek közül az egyes kategóriákra adott pontszámok átlaga alapján.

A világpolitikai események (orosz-ukrán konfliktus, COVID 19) hatását a Háborús kockázatok és A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok 1.120. pontokban figyelembe vettük.

37. Peres ügyek

A Társaságnak nincsen jelentős peres ügye a mérlegforduló napon, ami befolyásolná a beszámoló tartalmát.

38. 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 ismerteti – a Sinergy Energiakereskedő Kft. 2018. március 14-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozási központ üzemeltetése során általa használt összesen hat szabályozói eljárás nem ütközik a VPP Magyarország Zrt. mint jogosult javára E031332 számon lajstromozott „Elosztott energiatermelő rendszer, szabályozó eszköz és eljárás a rendszer energiatermelésének vezérlése” elnevezésű szabadalomba.

A Sinergy Energiakereskedő Kft. az ügynevezett nemleges megállapítás iránti eljárásokat 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 Társaság a mérlegére hatással lévő helyzetet nem állapított meg.

39. Valós értékeléssel kapcsolatos közzétételek

A Társaságnak nem volt valós értéken értékelendő eszköze sem 2022-ben vagy az előző évben. A Társaság nem rendelkezik derivatívákkal a mérlegforduló napon sem az összehasonlító periódusban.

Pénzügyi instrumentumok 2022.12.31	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülés értéken értékelt	Könyv szerinti érték	Valós érték
Eszközök:					
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	-	2 650 943	2 650 943	2 650 943
Egyéb immateriális javak	-	-	401 207	401 207	401 207
Kísérlet fejlesztés	-	-	307 270	307 270	307 270
Használati Jogok	-	-	1 031 186	1 031 186	1 031 186
Tartósan adott kölcsönök	-	-	7 084 527	7 084 527	7 084 527
Vevőkövetelések	-	-	10 778 950	10 778 950	10 778 950
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	-	-	9 825 460	9 825 460	9 825 460
Pénzeszközök és egyenértékeseik	-	-	9 948 117	9 948 117	9 948 117
	-	-	42 027 660	42 027 660	42 027 660

Pénzügyi instrumentumok 2022.12.31	Eredményeel szemben valós értéken értékelt	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	Amortizált bekerülés értéken értékelt	Könyv szerinti érték	Valós érték
Források:					
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	1 467 513	1 467 513	1 467 513
Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-	12 658 274	12 658 274	12 658 274
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	914 215	914 215	914 215
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	-	-	867 742	867 742	867 742
Rövid lejáratú kötelezettségek	-	-	12 242 304	12 242 304	12 242 304
Rövid lejáratú kötvénytartozások	-	-	35 599	35 599	35 599
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	-	-	196 077	196 077	196 077
Szállítótartozások	-	-	584 301	584 301	584 301
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	-	-	7 735 000	7 735 000	7 735 000
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	-	-	3 377 367	3 377 367	3 377 367
Kapott előlegek	-	-	60 853	60 853	60 853
	-	-	40 139 245	40 139 245	40 139 245

2022.12.31	1 .szint	2. szint	3 .szint
Eszközök:			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	-	-	2 650 943
Egyéb immateriális javak	-	-	401 207
Kísérlet fejlesztés	-	-	307 270
Használati Jogok	-	-	1 031 186
Tartósan adott kölcsönök	-	-	7 084 527
Vevőkövetelések	-	-	10 778 950
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	-	-	9 825 460
Pénzeszközök és egyenértékeseik	9 948 117	-	-
Összesen:	9 948 117	-	32 079 543
Források:			
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	1 467 513
Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-	12 658 274
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	914 215
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	-	-	867 742
Rövid lejáratú kötelezettségek	-	-	12 242 304
Rövid lejáratú kötvénytartozások	-	-	35 599
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	-	-	196 077
Szállítótartozások	-	-	584 301
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	-	-	7 735 000
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	-	-	3 377 367
Kapott előlegek	-	-	60 853
Összesen:	-	-	40 139 245

40. Szerződéses eszközök és kötelmek

A Társaság tárgyév során több nagy értékű fix áras építési-szerelési szerződést zárt le üzleti partnereivel. A projektekkel kapcsolatos bevételeket a Társaság az IFRS15 standard szabályainak megfelelően számolja el. A Csoport az építési-szerelési szerződéssel kapcsolatos költségeit elkülönülten tartja nyilván, és ezen költségek felmerülésének arányában – a készültségi fok és a tervezett (várható) haszon figyelembevételével – árbevételt számol el a Megrendelőtől járó összeggel szemben. A Társaság vezetésének megítélése szerint valószínű, hogy a szerződéssel kapcsolatos gazdasági hasznok realizálódnak. Az elszámolt bevételekkel kapcsolatos becslés a jelentés kiadásának pillanatában hozzáférhető összes információ figyelembevételével készült.

A leányvállalati O&M szerződések jelentős elemét képezi a gázmotorok nagyjavítási komponense. Ezt a kötelmi elemet a Társaság elkülönítve kezeli, és szerződéses kötelemként mutatja ki.

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31	Elszámolt tárgyévi árbevétel összesen	Árbevétel korrekció mérleggel szemben	Kiszámlázott árbevétel tárgyévi
Győri Erőmű projekt	-	55 357	8 743	(55 357)	64 100
Balatonberényi Naperőmű	(104 243)	(110 346)	-	6 103	-
Gibárti Vizerőmű	-	12 934	83 672	(12 934)	96 606
Leányvállalati gázmotor nagyjavítások	(816 622)	(976 997)	1 949 693	(160 375)	2 110 068
Borsodchem gőzvezeték tervezés	(1 740)	-	1 740	(7 460)	9 200
Praktiker Budaörs PV kivitelezés	(1 316)	-	92 180	(1 316)	93 496
TVK élettartam hosszabbítás	(58 810)	(70 000)	11 190	11 190	-
Tiszaújváros Fűtőerőmű HFV zárókör	65 193	-	65 193	65 193	-
Tiszaújváros és Kazincbarcika tokzor csere	15 756	-	15 756	15 756	-
Kazincbarcika vízelőkészítő	45 389	-	45 389	45 389	-
Kazincbarcika gázmotorcsere	495 006	-	495 006	495 006	-
Nestlé villanykazán kivitelezés (terv)	12 698	-	12 698	12 698	-
Praktiker áruháza PV kivitelezés	2 532	-	2 532	2 532	-
Borsodnádásd PV kivitelezés tervek	13 810	-	13 810	13 810	-
Projektek - Megrendelőtől járó összegek	650 384	68 291			
Projektek - Megrendelőnek járó összegek	(982 731)	(1 157 343)			

A Társaság az előző évben nyitott szerződéses eszközök és kötelezettségek kapcsán változásokat a Tárgyévi árbevétellel szemben elszámolta. Tárgyévben nem került aktiválásra olyan szerződés előtti (induló) költség, amely kapcsán a megtérülést vizsgálni kellene. A Megrendelőnek járó összegek a **16Hiba! A hivatkozási forrás nem található..** os megjegyzés, míg a kötelezettségek a 29. pont adatai között kerülnek kimutatásra.

41. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Társaság 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.

A Társaságnak a lízingként kimutatott leányvállalatain kívül egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash-flowhoz való hozzáférést érintené.

A Társaságnak 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).

Az ALTEO egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik.

42.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 Krisztián, 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.

43. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

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

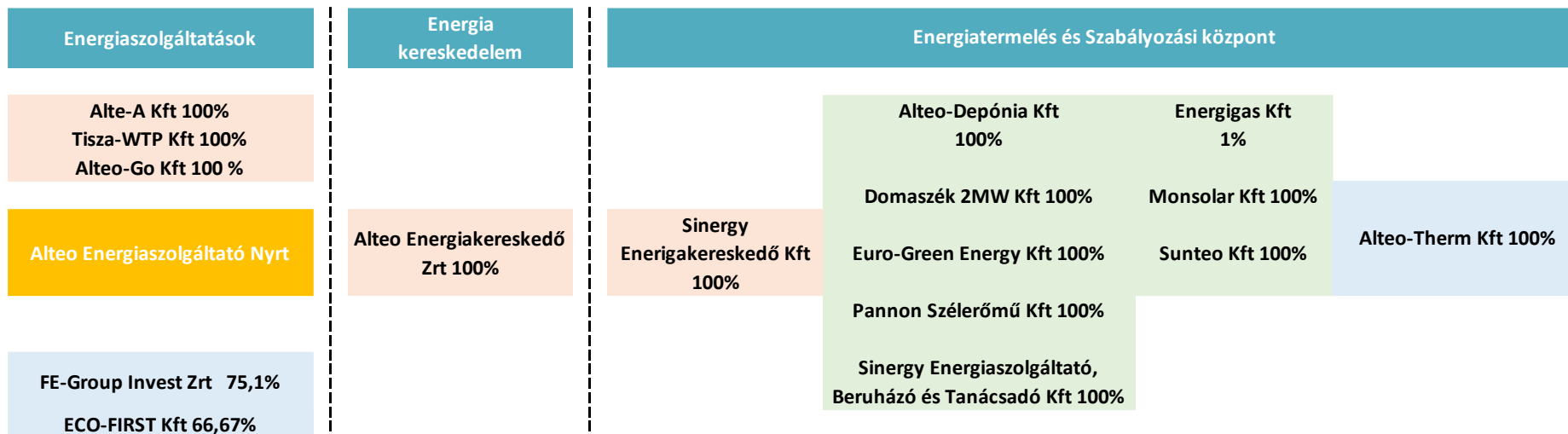
Budapest, 2023. március 30.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében:

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja
vezérigazgató

Bodnár Zoltán
Gazdasági vezérigazgató-helyettes

44. Az ALTEO tagjai a mérlegforduló napon



1. Cégcsoport adatai

Csoportba tartozó vállalatok neve	Megj.	Székhelye	Tevékenység	Tulajdon-szerzés napja	Jogcím	Befolyás mértéke		Saját tőke összege (HAS) ezer Ft	Árbevétel összege (HAS) ezer Ft
						2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2022.12.31
ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	Méremköszegi szolgáltatás	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ALTE-A Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	vagyongazdálkodás	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
Alte-Go Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	E-Mobilitás	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	6 215	183 545
Domaszék 2MW Napierőmű Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	villamosenergia-termelés (szélerőmű)	2017.12.04	Vásárlás	100%	100%	40 903	108 147
ECO First Kft.	2	1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	Nem veszélyes hulladék kezelése, ártalmatlanítása	2019.06.25	Vásárlás	66,67%	66,67%	61 328	422 312
Euro Green Energy Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	villamosenergia-termelés (szélerőmű)	2019.05.28	Vásárlás	100%	100%	2 061 085	2 347 073
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
FE-Group Zrt.	3	1108 Budapest, Síkert utca 2-4	Hulladékgazdálkodás	2022.09.21	Vásárlás	75,10%	N/A	377 789	3 880 648
Edelyn-Solar Kft.		2183 Galgamácsa	villamosenergia-termelés (napierőmű)	2022.07.21	Vásárlás	100%	N/A	1 493	-
Monsolar Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	villamosenergia-termelés (napierőmű)	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.	energiatermelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	596 829	56 600 995
Sinergy Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	563 472	555 200
SUNTEO Kft.		1033 Budapest, Kórház utca 6-12.	hőenergia-termelés	2013.01.30	Alapítás	100%	100%	228 122	795 796
Tisza-WTP Kft.	1	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.	vízkezelés, sóatlanvíz előállítás	2015.05.04	Vásárlás	100%	100%	101 735	1 756 936

- | | |
|---|---|
| 1 | 100%-os részesedés, lízing eszközként bemutatott gazdálkodások |
| 2 | Az Eco-First Kft.-ben az Alteo Nyrt-nek 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. |
| 3 | A FE-GROUP Zrt.-ben az Alteo Nyrt-nek 75,1%-os részesedése van, így a csoport részesedése a FE-GROUP Zrt. nettó eszközeiből 75,1%, azzal, hogy a kontroll a cég kapcsán a csoportnál van. |

A Csoport leányvállalataira az 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

2. Akvizíciók és részesedés értékesítések

Dátum	Tagvállalat	Részesedés változás
2022	FE-Group Zrt.	Akvirált 75,1%-os részesedés vásárlás
2022	Edelyn-Solar Kft.	Akvirált 100%-os részesedés vásárlás

3. Átalakítások

2022. 06. 30. – „Szeles egyesülések” 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, valamint a tevékenységet nem végző projektcégeinek beolvadással történő egyesüléséről. Az egyesülés során

- az Euro Green Energy Kft.-be beolvadtak:
 - Hidrogáz Kft.
 - E-Wind Kft.
 - Windeo Kft.
 - Tisza Bioterm Kft.
 - Kazinc Bioenergy Kft.
 - Tisza Bionergy Kft.

A beolvadással történő egyesülés 2022. június 30-án zárult.

**ALTEO Nyrt.
Anyavállalat**

**2022. pénzügyi évre vonatkozó
Éves Jelentése**



Közzététel: 2023. március 30.

ALTEO Nyrt. 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 éves eredményekről, továbbá a 2022. pénzügyi évre vonatkozó Éves pénzügyi kimutatásait** (a továbbiakban együtt „**Éves Jelentés**”).

A Társaság és az Éves Jelentés 1.11 pontjában megnevezett vállalatokról Konszolidált Éves jelentést készít és tesz közzé. A konszolidációba bevont vállalkozások együtteseként alkalmazott elnevezés a „**Leányvállalatok**”; a Leányvállalatok és a Társaság továbbiakban együttesen „**Csoport**” vagy „**ALTEO Csoport**”.

A Társaság 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 Éves Jelentésében szereplő adatokat független könyvvizsgáló ellenőrizte.

Az ALTEO Nyrt. 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
- Egyedi pénzügyi kimutatások

**ALTEO Nyrt.
Anyavállalat
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 a mérlegről.....	10
1.3	Cash-flow kimutatás a 2022. december 31-én végződő 1-12 hónap időszakra.....	13
1.4	Saját tőke változások a 2022. december 31-én végződő 1-12 hónapra	14
1.5	Létszám 2022. évre vonatkozóan.....	17
1.6	EPS mutató	17
1.7	Környezeti tényezők	17
1.8	Nem pénzügyi beszámoló	17
1.9	A Társaság cégadatai	18
1.10	A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk.....	22
1.11	Leányvállalatok bemutatása.....	25
1.12	Változások a Csoport szerkezetében.....	26
1.13	Jelentős események bemutatása	27
1.13.12	Az időszakot követően történt, javarészt a fentiekben már ismertetett az évvégi időszak kimutatásaiban nem tükröződő események	41
1.14	Az ALTEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk	42
1.15	Folyamatban lévő peres ügyek.....	42
1.16	ALTEO Csoport szintű politikák bemutatása	43
1.16.1	Környezetvédelmi irányelvek	43
1.16.2	Emberi jogok tiszteletben tartása, etika	44
1.16.3	Az alapvető jogok és a gyakorlat	45
1.16.4	Összeférhetetlenség.....	46
1.16.5	Korrupció elleni küzdelemmel kapcsolatban alkalmazott politikák.....	46
1.16.6	RISK MAP – Korrupciós index	47
1.16.7	Foglalkoztatáspolitiká.....	47
2	Kibocsátó nyilatkozatai.....	48
2.1	Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele.....	48
2.2	Vállalatirányítási nyilatkozat	49
2.3	A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint	51
2.4	A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről	51
2.5	Az Éves Jelentés közzétételre való engedélyezése.....	51

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 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 felépítésének, diverzifikált portfóliójának, a COVID járványhelyzet alatt korábban kialakított kockázatkezelési intézkedéseinek, gyors reagálási képességének és kiemelkedő szakembereinek köszönhetően a 2021-es 6,2 milliárd forint **Nettó eredménye 2022-ben 14 milliárd forintra növekedett.**

A lehetőségekkel teli környezet a leányvállalatoknál megnövekedett működőtőke igényekkel, valamint megnövekedett 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 működést. 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 energetika 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.

A 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 2022-2025-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.

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 szervezetlen hulladék gazdálkodási piacnak.

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

- A Társaság 2022. 12. 17-én vette kézhez a MOL RES Investments Zrt, mint kijelölt ajánlattevő kötelező nyilvános vételi ajánlatát az ALTEO törzsrészevényei 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 a 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. törzsrészvényt 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 Nyrt. 2022. éves és a 2021. év azonos időszaki összehasonlító adatainak elemzését mutatjuk be.

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2022 12 hónap adatok E Ft-ban	2021 12 hónap adatok E Ft-ban	Változás 12 hónap adatok E Ft-ban
Árbevételek	1.	24 812 560	13 762 321	11 050 239
Anyagjellegű ráfordítások	2.	(5 456 898)	(4 053 835)	(1 403 063)
Személyi jellegű ráfordítások	3.	(5 757 621)	(4 189 712)	(1 567 909)
Értécsökkenési leírás és amortizáció	4.	(704 636)	(460 830)	(243 806)
Aktivált saját teljesítmények	5.	245 373	207 697	37 676
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	6.	(238 310)	(85 569)	(152 741)
Működési eredmény		12 900 468	5 180 072	7 720 396
Pénzügyi műveletek bevételei	7.	3 587 838	2 258 848	1 328 990
Pénzügyi műveletek ráfordításai	7.	(812 196)	(571 571)	(240 625)
Pénzügyi műveletek nyeresége vesztesége (-)	7.	2 775 642	1 687 277	1 088 365
Adózás előtti eredmény		15 676 110	6 867 349	8 808 761
Nyereségadók	8.	(1 649 123)	(605 231)	(1 043 892)
Nettó eredmény		14 026 987	6 262 118	7 764 869

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2022 12 hónap adatok E Ft-ban	2021 12 hónap adatok E Ft-ban	Változás 12 hónap adatok E Ft-ban
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	20.	-	-	-
Származékos ügyletek miatti tartalék	20.	-	-	-
Cash flow hedge miatti egyéb átfogó eredmény átsorolása az eredménybe	20.	-	-	-
Átfogó eredmény		14 026 987	6 262 118	7 764 869

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

Az ALTEO Nyrt. árbevétele 2021. évhez képest **80%-kal, 11 milliárd forinttal 24,8 milliárd forintra** növekedett. Az árbevétel növekedés több tényező befolyásolta:

- Az árbevétel növekedés döntő része a **leányvállalatok tevékenységét irányító szegmens növekedése. Kiemelendő** a Megújuló Termelés Menedzsment („MTM”) üzletághoz köthető bevételek dinamikus növekedése, a portfólió optimalizálási és termelés management és irányítási szolgáltatások jelentős növekménye. A szegmensek gazdálkodási stabilitását nagy mértékben támogatták az előző években a vállalatnál és a leányvállalatoknál megvalósított kapacitásnövelő beruházások. 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.
- A Társaság 2022-ben karbantartási projektjeinek eredményességét és árbevételét arányosan növelte. A karbantartási projektek növelésével a karbantartási és üzemeltetési anyagjellegű ráfordítások arányosan emelkedtek.

A **személyi jellegű ráfordítások** 37%-os, 1,6 milliárd forintos emelkedése alapvetően a nagyon jelentős organikus bővülés, az akvizíciók a béremelések, valamint a 2022-ben indított Munkavállalói Résztulajdonosi programok hatását tükrözik.

Az **értékcsökkenési leírás és amortizáció** 53%-os, 0,2 milliárd forintos növekedésének hátterében a társaság kapacitás portfóliójának növekedése, az új iroda épületének használata, működést szolgáló csarnok területek bővítése és lízingek okozták.

Az **egyéb bevételek, ráfordítások nettó** egyenlege az alapítványok és szervezeteknek nyújtott támogatások, valamint a leányvállalatok tőke veszteségeinek pótlására lett felhasználva.

A **nettó pénzügyi eredmény** 1 milliárd forinttal 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.

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

Az ALTEO Nyrt. 12 milliárd forint Működési eredménnyel és 14 milliárd forint Nettó eredménnyel zárta a 2022-es gazdasági évet.

1.2 Vezetői összefoglaló a mérlegről

A Csoport 2022. december 31-i záró mérlegének főösszege **55.135 millió forint** volt. A 2021. december 31-i mérlegfőösszeg **34.833** millió forinttal zárt. A mérlegfőösszeg **58%-kal emelkedett**.

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	Megj.	2022.12.31 ezer Ft	2021.12.31 ezer Ft	Változás ezer Ft
Befektetett eszközök		23 083 877	21 392 355	1 691 522
Ingtatlanok, gépek és berendezések	9.	2 650 943	2 191 124	459 819
Egyéb immateriális javak	9.	401 207	304 405	96 802
Kísérlet fejlesztés	9.	307 270	354 426	(47 156)
Használati Jogok	9.	1 031 186	1 006 221	24 965
Tartósan adott kölcsönök	10.	7 084 527	7 023 220	61 307
Tartós részesedés leányvállalatban	11.	11 608 644	10 512 859	1 095 785
Tartós részesedés társult vállalkozásban	11.	100	100	-
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök		32 051 527	13 440 654	18 610 873
Készletek	14.	1 499 000	1 072 351	426 649
Vevőkövetelések	15.	10 778 950	6 797 338	3 981 612
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	16.	9 825 460	2 649 641	7 175 819
Pénzeszközök és egyenértékeseik	18.	9 948 117	2 921 324	7 026 793
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		55 135 404	34 833 009	20 302 395

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

Jelentős mérleg összetevők és mérleg változások elemzése

Befektetett eszközök:

A Befektetett eszközök értéke 1,6 milliárd forinttal nőtt a tárgyidőszakban, aminek háttérében elsősorban saját fejlesztésben kivitelezett szabályozás-technológiai és kapacitás támogatási eszköz beszerzése állt, továbbá 2022-ben a karbantartást támogató járművek és karbantartási csarnok beruházások kerültek átadásra.

Forgóeszközök:

Forgóeszközök 68,4 milliárd forintos állománya **133%-os 39 milliárd forintos növekedést** jelent 2021. évi záró értékhez képest, aminek háttérében az alábbi tételek jelentős változása áll:

- **Pénzeszközök 7 milliárd forinttal nőttek** az előző időszak záró állományához képest, ami 241%-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 Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra. A kimagasló pénzeszköz állomány az év végi, adott napi állapotot tükrözi. Kiemelkedő mértéke a megnövekedett volumenek és árak miatti jelentős a szezonális miatti kilengés, illetve megnövekedett margining kockázat miatt indokolt.

- **Vevőkövetelések és Egyéb követelések és időbeli elhatárolások mérleg sorok esetében 11,1 milliárd forintos növekedés** tapasztalható a bázis időszakhoz képest, ami 118%-os emelkedésnek felel meg, melynek háttérében elsősorban a már korábban is említett projektek és tevékenység bővülés áll.
- **Készletek értéke és érték növekménye** a karbantartási és szabályozási tevékenységek berendezéseinek fejlesztett és beszerzett jövőben értékesítésre kerülő eszközök voltak.

(A zárójel a negatív számot jelöli.)	Megj.	2022.12.31 ezer Ft	2021.12.31 ezer Ft	Változás ezer Ft
Saját tőke		26 450 497	14 470 592	11 979 905
Jegyzett tőke	19.	249 066	242 235	6 831
Árszámvetés - Tartalékok	19.	6 435 484	5 237 704	1 197 780
Eredménytartalék	19.	21 225 491	9 197 528	12 027 963
Részvény alapú kifizetések tartaléka	19.	(1 459 544)	(206 875)	(1 252 669)
Hosszú lejáratú kötelezettségek		16 442 603	14 724 291	1 718 312
Halasztott adó kötelezettségek	12.	1 467 513	331 180	1 136 333
Céltartalékok	22.	15 500	15 500	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	23.	12 658 274	12 658 274	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	24.	914 215	294 408	619 807
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	25.	867 742	854 316	13 426
Halasztott bevételek	26.	519 359	570 613	(51 254)
Rövid lejáratú kötelezettségek		12 242 304	5 638 126	6 604 178
Rövid lejáratú kötvénytartozások	23.	35 599	2 375 128	(2 339 529)
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	25.	196 077	168 970	27 107
Szállítótartozások	28.	584 301	652 527	(68 226)
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	29.	7 735 000	-	7 735 000
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	29.	3 377 367	2 298 514	1 078 853
Kapott előlegek	30.	60 853	8 989	51 864
Nyerésadó kötelezettségek	31.	253 107	133 998	119 109
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		55 135 404	34 833 009	20 302 395

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

Saját tőke elemek:

A Csoport **Saját tőke állományában 2022. évben 11,9 milliárd forintos emelkedés** volt. A tőke változás meghatározó része a tárgyidőszaki nettó eredmény, ami 14 milliárd forint növekményt jelentett, illetve a 2 milliárd forint csökkenést a 2022-ben kifizetett osztalék. A saját tőke növekmény további adatokat ld. a saját tőke mozgástáblában.

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

A Csoport **Hosszú lejáratú kötelezettségei 1,7 milliárd forinttal, 12%-kal nőttek.**

A **Halasztott adókötelezettségek 1,1 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 612 millió forint értékű kötelezettség változás volt mely növekedés magában foglalja az idei évben újonnan elindult munkavállalói rész tulajdonosi programokat.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

A **Rövid lejáratú kötelezettségek** összevontan **6,6 milliárd forinttal, azaz 117%-kal nőttek** a 2021. évi záró értékhez képest, aminek háttérében az alábbi tételek jelentős változása áll:

- **Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök 7,7 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 anyavállalti kölcsön.
- A Társaság 2017. január 10-én bocsátotta ki 650 millió forint 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.
- **Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások mérlegsorok esetében 1 milliárd forintos növekedés** tapasztalható a bázis időszakhoz képest, melynek háttérében elsősorban a már korábban is említett karbantartási és kivitelezési munkák szállítói kötelezettségek időbeli eltolódásának hatás áll.

1.3 Cash-flow kimutatás a 2022. december 31-én végződő 1-12 hónap időszakra

Az ALTEO Nyrt. a 2022. évet **7 milliárd forint pénzeszköz gyarapodással zárta**. Az ALTEO Nyrt. működési tevékenységéből **3,6 milliárd forint** növekményt ért el, a befektetési **projektekre 838 millió forint** finanszírozási pénzeszközt használt fel. Csoport a mérleg változásokból kiinduló cash-flow változásokat mutatja be (indirekt cash-flow).

	Megj.	2022.12.31 ezer Ft	2021.12.31 ezer Ft
Adózás előtti eredmény		15 676 110	6 867 349
Kamatbevételek és kamatráfordítások nettó vesztesége (nyeresége)	7.	(304 508)	198 957
Osztalék (bevétel)	7.	(1 767 701)	(1 930 000)
Nem realizált árfolyam különbözet (vesztesége) nyeresége	7.	19 078	8 424
Értékcsökkenés eredmény hatása	4.	704 636	460 830
Termelő és egyéb berendezések selejtezésének eredménye	9.	16 030	415
Értékvesztések, elengedések elszámolása eredményben	6.	237 774	137 061
Céltartalékok képzése és (feloldása)	6.	-	-
Halasztott bevételek növekedése (csökkenése)	26.	(51 254)	173 373
Egyéb átfogó eredmény árfolyam hatása	20.	-	-
Részvény alapú kifizetések költsége	19.	830 840	252 853
Halasztott adó változása	8.	1 136 333	283 342
Tárgyi eszközök értékesítésén elért eredmény	6.	1 028	582
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása forgótöke változás nélkül		16 498 365	6 453 186
Készletek (növekedése) és csökkenése	14.	(426 649)	(669 533)
Vevők, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások (növekedése) és csökkenése	15.	(12 019 113)	(4 334 326)
Egyéb pénzügyi eszközök (növekedése) és csökkenése	16.	-	128 949
Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások növekedése és (csökkenése)	28.	1 240 854	(91 570)
Kapott előlegek állomány (növekedése) és csökkenése	30.	51 864	(37 511)
Nettó forgótöke változása		(11 153 044)	(5 003 991)
Adózás előtti működési cash flow		5 345 321	1 449 195
Nyereségadók eredményhatása		(1 649 123)	(605 231)
Pénztermelés / (pénzfelhasználás) működési tevékenységből		3 696 198	843 964
Betétek és befektetések kapott kamatai	7.	1 000 735	174 048
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak vásárlása	9.	(1 015 818)	(1 836 414)
Vállalkozások megszerzésére fordított összeg (nettó)	11.	(585 332)	(16 852)
Termelő és egyéb berendezések, immateriális javak értékesítésének pénzbevétele	6.	2 637	826
Tartósan adott kölcsön – folyósítás	10.	(471 619)	(1 301 000)
Tartósan adott kölcsön – visszafizetés	10.	231 570	982 866
Pénztermelés / (pénzfelhasználás) befektetési tevékenységből		(837 828)	(1 996 526)
Kifizetett kamatok	7.	(577 918)	(366 596)
Hitelek, kötvények és kölcsönök és egyéb kötelezettségek felvétele	29.	7 735 000	-
Hitelek, kötvények és kölcsönök és egyéb kötelezettségek visszafizetése	23.	(3 233 340)	25 603
Lízingek változása	25.	(4 427)	-
Tőkeemelés, saját részvény vásárlás	19.	1 133 865	-
MRP pénzeszköz átadás és egyéb tulajdonosi tranzakció	19.	(1 434 680)	(100 000)
Kapott osztalék	7.	2 502 000	1 930 000
Osztalékfizetés	7.	(1 933 001)	(455 275)
Pénzkezelkezés / (felhasználás) finanszírozási tevékenységből		4 187 499	1 033 732
Pénzeszközök állományváltozása		7 045 870	(118 830)
Nyitó pénzeszközök és egyenértékesei	18.	2 921 324	3 048 578
Átváltási különbözet pénzen	7.	(19 078)	(8 424)
Záró pénzeszközök és egyenértékesei	18.	9 948 117	2 921 324

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

1.4 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 bemutatathatóságára.

Adatok E Ft-ban	Jegyzett tőke Cégekönvont 19.1	Jegyzett tőke visszavett 19.1	Jegyzett tőke IFRS szerint (cégekönvont csökkentve visszavett) 19.1	Árszámítási - Tartalékok összesen 19.2	Eredménytartalék 19.3	Részvény alapú kifizetések tartaléka 19.4	Saját tőke összesen
2021.01.01	242 328	(9 356)	232 972	4 717 549	3 390 685	169 690	8 510 896
Dolgozói részvény program teljesítése részvénytől	-	48	48	4 252	-	-	4 300
Saját részvény vásárlása	-	(3 118)	(3 118)	(290 601)	-	-	(293 719)
MRP I opció lehívás	-	-	-	62 819	-	(62 819)	-
MRP I teljesítése	-	7 221	7 221	267 159	-	-	274 380
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz	-	-	-	(100 000)	-	-	(100 000)
MRP szervezetnek átadott saját részvény	-	5 112	5 112	(5 112)	-	-	-
Nem kontrollált MRP részesedés	-	-	-	575 020	-	(575 020)	-
MRP szervezettel szemben fennálló követelés	-	-	-	6 618	-	-	6 618
Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben	-	-	-	-	-	261 274	261 274
Osztalék fizetés	-	-	-	-	(455 275)	-	(455 275)
Időszaki átfogó eredmény	-	-	-	-	6 262 118	-	6 262 118
2021.12.31	242 328	(93)	242 235	5 237 704	9 197 528	(206 875)	14 470 592
Dolgozói részvény program teljesítése részvénytől	-	16	16	2 645	-	-	2 661
Árszámítási jegyzett tőke emelés (zártkörű, 545.200 Db)	6 815	-	6 815	1 129 927	-	-	1 136 742
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz	-	-	-	2 063	-	(1 460)	603
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz részvényszerzésre felhasznált	-	-	-	-	-	(1 136 742)	(1 136 742)
MRP szervezetnek átadott pénzeszköz részvény vásárlásra felhasznált	-	-	-	-	-	(298 540)	(298 540)
MRP működésre fordított költség	-	-	-	-	(2 874)	-	(2 874)
Részvény juttatás elszámolása eredménnyel szemben	-	-	-	-	-	184 073	184 073
Kerekítés	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Osztalék 2021. évre jóváhagyott	-	-	-	63 145	(1 996 146)	-	(1 933 001)
Időszaki átfogó eredmény	-	-	-	-	14 026 987	-	14 026 987
2022.12.31	249 143	(77)	249 066	6 435 484	21 225 491	(1 459 544)	26 450 497

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

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 munkavállalóknak, 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.

Munkavállalói részvénytulajdonosi programmal (MRP) kapcsolatos tőkemozgások:

Az ALTEO MRP Szervezet vagyonelemeit az IFRS 2 előírásai alapján a Kibocsátó bemutatja Konszolidált kimutatásaiban. A Kibocsátó az alábbi MRP programokat kezeli:

- [MRP Program II \(2020\) \(Részvény alapú kifizetések tartaléka I\)](#)
- [ALTEO MRP Szervezet 2024. évi javadalmazási politikája](#) (Részvény alapú kifizetések tartaléka II)
- [ALTEO MRP Szervezet 2025. évi javadalmazási politikája](#) (Részvény alapú kifizetések tartaléka II)

MRP-nek átadott pénzeszközök: Az ALTEO a Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „ALTEO MRP Szervezet”) 2022-2024 és 2022-2025 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 Résztulajdonosi 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.

Osztalékfizetés

Az ALTEO 2021. éves beszámolója alapján a közgyűlés 2022. április 19-i határozatában osztalékot hagyott jóvá. 2022. első félévben 1 996 millió forint osztalék kifizetése lezajlott.

1.4.1 A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

ALTEO Nyrt. a közzétételt a „Bevezető” c. részben írt szabályok szerint teljesíti. A Csoport a beszámolóival együtt ezen közzétett adatoknak megfelelő elérhetőségét biztosítja.

1.4.2 Számviteli politikák és változó standardok

Az ALTEO Nyrt. számviteli politikái a 2021. 12. 31. fordulónapra közzétett beszámolóval azonosak, változatlanok.

1.4.3 Építési és szerelési szerződések hatása

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

1.4.4 Változások a beszámolási rendszerben

Az ALTEO Nyrt. vezetősége elkötelezett az ALTEO Nyrt. mérleg, eredmény és szegmens eredmények áttekinthető bemutatására. Tárgyidőszakban beszámolási rendszerben nem volt változás.

1.4.5 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 Társaság tegye 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.

Az ALTEO Nyrt. 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.

1.4.6 Szezonáltság, ciklikusság, szokatlannak minősített tevékenységek

A Csoport a pénzügyi kimutatásait az IFRS-ek szerint teszi közzé.

A gazdálkodó felhívja a figyelmet a gazdálkodásával összefüggő szezonáltságokra. Az ALTEO időszakos pénzügyi adatainak értelmezése kapcsán lényeges szempontok:

- a vállalkozási 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

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.

1.5 Létszám 2022. évre vonatkozóan

A Kibocsátó 2022. évi átlagos létszáma 291 fő.

1.6 EPS mutató

Ld. Konszolidált Éves jelentés IV.34 pontban.

1.7 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 vezettünk be, amelyekkel minimalizálhatóak a koronavírus-járvány tovább terjedésének kockázatai a vállalaton belül és kívül is. 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 az ALTEO 2022. évére

A 2022. év meghatározó eseménye az orosz – ukrán háború és az abból fakadó makrogazdasági és energiapiaci sokkokra, melyek elsősorban a magas energia árakban és a korábban nem tapasztalt piaci volatilitásban mutatkoztak meg, nem vetették vissza Társaság eredményességét.

1.8 Nem pénzügyi beszámoló

Jelen Éves Jelentés 1.12. pontja bemutatja az ALTEO leányvállalataiban bekövetkezett jelentős változásokat, az Éves Jelentés 1.13. pontja pedig az egyéb jelentős eseményeket.

1.9 A Társaság cégadatai

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

1.10 A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk

1.10.1 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.

1.10.2 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.

1.10.3 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 (Ezer Ft)		Tulajdonosi részarány (%)	
	2022	2021	2022	2021
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	128 475	153 436	51,57%	63,32%
MOL RES Investment Zrt. által vezetett konzorcium	24 888	-	9,99%	0,00%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai	11 429	11 544	4,59%	4,77%
Visszavásárolt saját részvények	78	94	0,03%	0,04%
Alteo MRP szervezet	14 478	5 967	5,81%	2,46%
Közkézhányad	69 795	71 288	28,01%	29,41%
ÖSSZESEN	249 143	242 328	100,00%	100,00%

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2022. utolsó kereskedési napján (december 30-án) 2180 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.

1.10.4 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.

1.11 Leányvállalatok 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.	vagyonkezelés (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%
Tisza BioTerm Kft. ⁴	gőzellátás, légkondicionálás	-	100%	100%

¹ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.12.1 pontot ennek kapcsán.

² 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.12.1 pontot ennek kapcsán.

³ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.12.1 pontot ennek kapcsán.

⁴ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.12.1 pontot ennek kapcsán.

Leányvállalat Neve 2022.12.31.	Tevékenység	Befolyás mértéke		
		2022. 12. 31.	2022. 06. 30.	2021. 12. 31.
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%	-	-

1.12 Változások a Csoport szerkezetében

1.12.1 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 tagságával 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.

1.12.2 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”) 1.000.000.000,- Ft összegű alaptőkájének 75,1%-át megtestesítő részvényei tulajdonjogának az ALTEO-ra történő átruházása tárgyában a tulajdonos magánszeméllyel, mint eladóval. A

⁵ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.12.1 pontot ennek kapcsán.

⁶ 2022. július 1. napjával (jogutódlás napja) beolvadt az EURO GREEN ENERGY Kft.-be. Lásd bővebben a 1.12.1 pontot ennek kapcsán.

⁷ 2022. július 21. napjával 100%-os részesedést szerzett az ALTEO Nyrt. Lásd bővebben az 1.12.3 pontot ennek kapcsán.

⁸ 2022. október 1-el 75,1%-os részesedésként konszolidálja az ALTEO Nyrt. Lásd bővebben az 1.12.2 pontot ennek kapcsán. A vállalkozás leányvállalata Minaqua Kft. 2022. 12. 31- el beolvadt a FE-GrOUP INVEST Zrt-be.

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.

1.12.3 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 kezdi 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.

1.13 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 tevékenységét a szokásos üzleti tevékenységen kívül lényegesen befolyásolhatja, a Társaság hivatalos közzétételi helyein folyamatosan közzétett.

1.13.1 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 1.4 Saját tőke változások c. pontban olvashatóak.
- f) A Közgyűlés a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § (1) bekezdése szerinti **felmentvényt**, az ott írt feltételek mellett az Igazgatóság tagjainak megadta.
- g) A Közgyűlés az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal elfogadta a Társaság 2021. évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését.
- h) A Közgyűlés tudomásul vette és elfogadta a **sajátrésztvény ügyletekről** szóló előterjesztések szerinti tájékoztatást.
- i) A Közgyűlés **döntött a sajátrésztvény-ügyletek** tekintetében az Igazgatóság részére adott **felhatalmazás** 2022. április 19. napjától számított tizennyolc hónapos időtartamra történő meghosszabbításáról az előterjesztésben ismertetett feltételek szerint.
- j) A Közgyűlés a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt **Alapszabályát** elfogadta az előterjesztés szerinti tartalommal.

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

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

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

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

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

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

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 1.13.10 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

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._kozzeteszi_az_1_-_ot_meghalado_szavazatokkal_rendelkezo_reszvenyesenek_a_kozgyules_napirendjének_kiegészítése_re_vonatkozó_javaslatat._128855386

1.13.2 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 1.12. pontban már bemutatásra kerültek.

Az ALTEO Nyrt. a 2022. évben elfogadta a Leányvállalatok 2021. évre vonatkozó éves beszámolóját. 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 beszámolóját. 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
Domaszék 2MW Kft	29.000.000 Ft
Sinergy Energiaszolgáltató Kft.	20.000.000 Ft
Pannon Szélerőmű Kft.	250.000.000 Ft
SUNTEO Kft.	100.000.000 Ft

1.13.3 A Társaság saját kibocsátású értékpapírjai, illetve azok hitelminősítése

Jelen fejezetben a 1.13.1 pontban bemutatott tőkeemelés keretében történő Új Részvények kibocsátása nem kerül külön ismertetésre, azt a hivatkozott fejezet tartalmazza.

1.13.3.1 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.

1.13.3.2 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.

1.13.3.3 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 1.13.3.2 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>

1.13.3.4 Sajátrészcsevény-ügyletek

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

A Társaság 1.911 darab ALTEO törzsrészvcényt (ISIN HU0000155726) osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A transzferálás sikeresen 2023. február 7. napján valósult meg.

1.13.3.5 ALTEO MRP Szervezet részvcényvásárlása és tőkeemelésben való részvcetele

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 törzsrészvcényt vásárolt meg, így az összes szükséges részvcénnyel rendelkezik, amely az ALTEO MRP Szervezet 2020. évi Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek teljesülése esetén az arra jogosultaknak kiosztható.

Ahogy az a 1.13.1 pontban részletesen bemutatásra kerül, az ALTEO Igazgatósága a Társaság ALTEO alaptőkéjének Új Részvcények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről döntött, amelynek keretében az ALTEO MRP Szervezet – mint a tőkeemelésben résztvevő egyedüli személy -, összesen 545.200 darab Új Részvcény tulajdonosa lett.

1.13.3.6 Részvcénykövetés

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

1.13.4 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 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 törlesztettségét 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.

1.13.5 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

1.13.6 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

1.13.7 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.

1.13.8 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.

1.13.9 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 törzsrészcvényeket a Társaság a 1.13.1 fejezetben ismertetett alaptőke-emelés útján bocsátotta az ALTEO MRP Szervezet részére.

1.13.10 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: „**Befolyásszerzők**”) a Budapesti Értéktőzsde 2022. december 16-i kereskedési napjának zárását követően aláírt szindikátusi és összehangoltsági szerződések alapján jár el az ajánlat során. A Befolyásszerzők célja, hogy többségi befolyást és közös irányítást szerezzenek az ALTEO felett, így a fentiek mellett a Befolyásszerzők 2022. december 16-án a következő lépéseket tették annak érdekében, hogy többségi befolyást és közös irányítást szerezzenek az ALTEO-ban:

- Minden Befolyásszerző 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. törzsrészcéget 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.

1.13.11 Akvizíciók

Az ALTEO 2023 januárjában kötelező vételi ajánlatot tett az Energikum Zrt. (székhely: 3011 Heréd, Kökényesi 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.

1.13.12 Az időszakot követően történt, javarészt a fentiekben már ismertetett az évvégi időszak kimutatásaiban nem tükröződő események

Ahogy az az 1.13.10. 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. tőzsrészcsege 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 1.13.10 szerinti változás következett be.

Ahogy az az 1.13.4. 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 1.13.1. 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 1.13.7 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 1.13.11 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.

Az 1.13.4 pontban ismertetettek szerint, a WAM által nyújtott 6 Mrd Ft összegű kölcsönt az ALTEO teljes mértékben **előtörlesztette**.

A Társaság **saját részvény számában** bekövetkezett változást, tekintettel a munkavállalók elismerési rendszer keretében történő juttatásra, jelen Éves Jelentés 1.13.3.4. pontja mutatja be részleteiben.

A Társaság, mint a Leányvállalatok alapítója 2023 márciusában elfogadta a Leányvállalatok 2022. évre vonatkozó éves beszámolóit a 1.13.2. pont szerint.

1.14 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.

1.15 Folyamatban lévő peres ügyek

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

A Sinergy Energiakereskedő Kft. az úgynevezett nemleges megállapítás iránti eljárásokat azzal a céllal indította, hogy a VPP Magyarország Zrt. által vélelmezett – a Társaság 2018. február 14. napján

publikált közleményében is ismertetett – jogsértés tényét egyértelműen és véglegesen megcáfolja. Az eljárás a jelen dokumentum publikálásának idejében még folyamatban van.

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

1.16 ALTEO Csoport szintű politikák bemutatása

A továbbiakban bemutatott politikákat a teljes ALTEO Csoportban alkalmazza, politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése

1.16.1 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 legelismerettebb 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 felsővezetők, 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.

1.16.2 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, vagyonvédelem, 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.

1.16.3 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.

1.16.4 Összeférhetetlenség

Az ALTEO Csoport különös figyelmet fordít a gazdasági összeférhetetlen helyzetek feltárására és megelőzésére, ezért minden új belépőnek összeférhetlenségi 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 összeférhetlenségi nyilatkozattételi folyamatot az új belépők összeférhetlenségének ellenőrzéséhez.

1.16.5 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 esetben 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 törvénytelenésre vagy szabályszegésre.

2022-ben nem jutott a Társaság tudomására olyan eset, ahol felmerült a korrupció gyanúja.

1.16.6 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.

1.16.7 Foglalkoztatáspolitiká

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 tanáccsal 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 összeférhetlenségi 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 (összeférhetlenség, 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 megfelelésségek” kiszűréséért, a felelősségek 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 vagyoni 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. képviseletében

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja, vezérigazgató

Bodnár Zoltán
gazdasági vezérigazgató-helyettes