

ALTEO NYRT.

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

ALTEO Csoport

2023. első negyedév
(nem auditált pénzügyi eredmények)





2023 NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

Jelen tájékoztatás elkészítése nem az IAS34-es számú (Interim Financial Reporting) nemzetközi pénzügyi beszámolási standard szerint történt, az abban szereplő információk 2023-as év vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2023 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

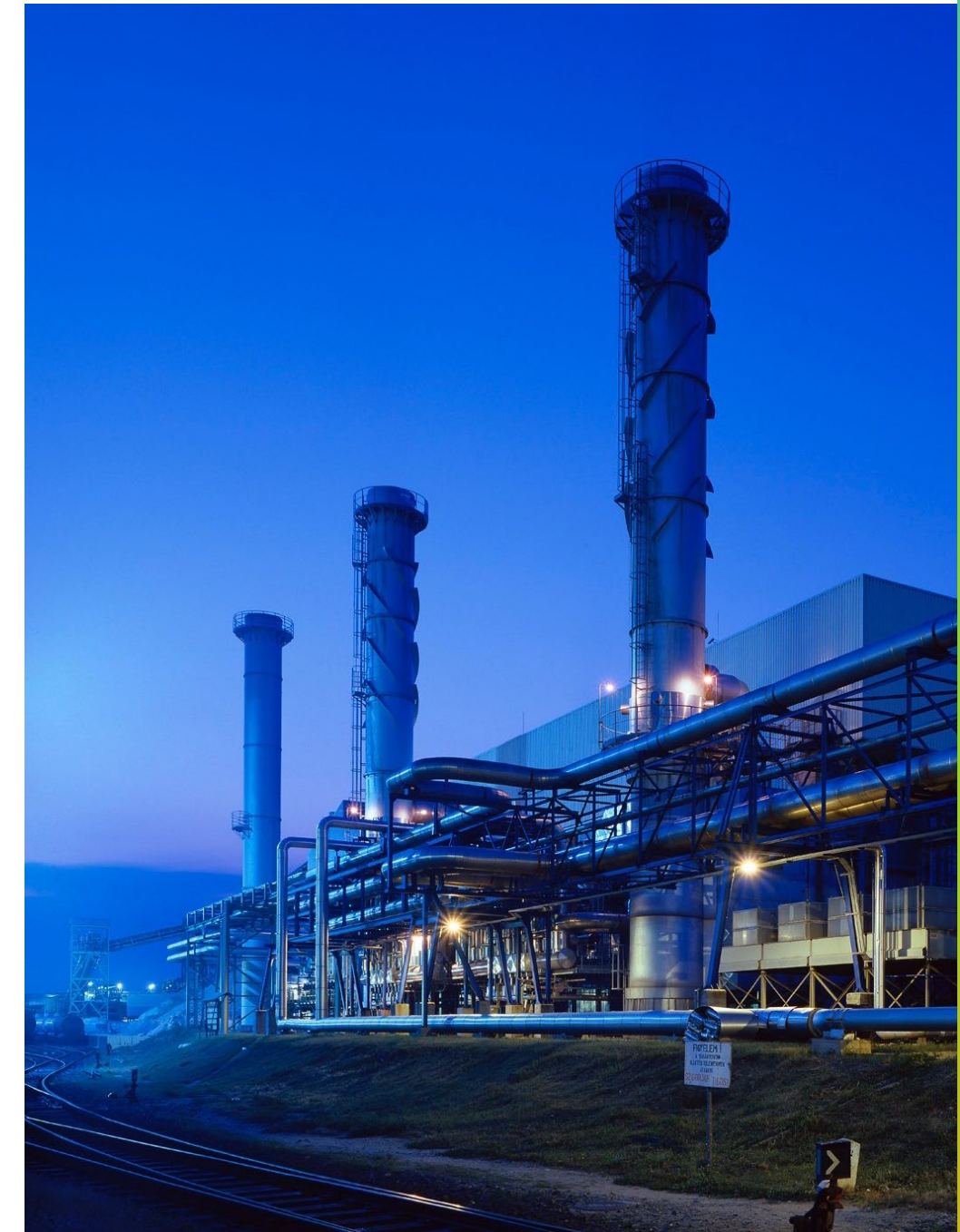
- **Az ALTEO kimagasló eredményt ért el** 2023 első negyedében. A kiemelkedő eredménynövekedést megerősíti, hogy sikeres és eredményes a 2019 végén prezentált, majd 2022 elején frissített stratégiája és annak végrehajtása, amelyben az üzleti szempontok mellett kiemelt szerepet kapott a környezeti és társadalmi fenntarthatóság is.
- 2023 első negyedév energiapiacára a konszolidálódó árak voltak jellemzőek, melyek azonban még mindig szignifikánsan meghaladják a 2021 végén kezdődő áremelkedés előtti szinteket. Az esetlegesen magasabban stabilizálódó energiaárak pozitívan befolyásolják az ALTEO hosszú távú stratégiáját is, kiemelve, hogy a 2022-ben kezdődő és 2023-ban is folytatódó energiapiaci lehetőségek valószínűsíthetően nem tekinthetők hosszú távon fennmaradónak. Az ALTEO felépítésének, fenntarthatóságra és megújuló alapú energiatermelés elterjedésére is alapozó stratégiájának, diverzifikált portfóliójának és kiemelkedő szakember gárdájának köszönhetően a következő időszakban is a piac által nyújtott lehetőségek maximumát szándékozik kihasználni. Az ALTEO jelenlegi eredményessége a 2022. elején prezentált medián EBITDA tartományának a felső sávját is igen jelentős mértékben meghaladja.
 - **A KONSZOLIDÁLT EBITDA ELÉRI A 7,8 MRD FT-OT**, ami a tavalyi év azonos időszakához képest **70%-KAL EMELKEDETT** elsősorban a Hő- és villamosenergia-termelést irányító Szabályozási Központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a Kiskereskedelmi szegmens rekord eredménye.
 - **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 5,7 MRD FT**, ami a tavalyi év azonos időszakához képest **103%-OS NÖVEKEDÉST MUTAT**
- Az FE-Group 2022-es felvásárlása után jelentős növekedésen átmenő **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI** szegmens számára komoly lehetőségeket jelenthet a várhatóan 2023 második felében elinduló hulladékgazdálkodási koncesszió.
- Az ALTEO folytatja a meghirdetett stratégiájában szereplő aktív **BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGÉT**. 2023.01.20-án az ALTEO kötelező vételi ajánlatot tett az Energikum Zrt alaptőkéjének 100%-át megtestesítő részvények megvásárlására. Az Energikum tulajdonában áll a nagykörösi biogáz üzemet tulajdonló Energigas Kft. 99%-át megtestesítő üzletrésze. Az ALTEO üzemelteti a nagykörösi biogáz üzemet is, amely a szerves hulladékból keletkező biometánból állít elő villamos energiát. 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. A társaság a hulladékkereskedelem aktív szereplője, és mint ilyen fontos szerepet játszik a nagykörösi 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 említetteken túl az ALTEO folyamatosan dolgozik Szabályozási Központjának további fejlesztésén, ami magában foglalja az IT képességek ill. energiatárolási és egyéb energiatermelési kapacitások fejlesztését is.

2023 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- A Társaság a MOL RES Investments Zrt. 2022. decemberben benyújtott **KÖTELEZŐ NYILVÁNOS VÉTELI AJÁNLATÁT** követően
 - 2023. március 13-án a kötelező nyilvános vételi ajánlattételi eljárás eredményesen lezárult, így a MOL RES Investments Zrt., a Főnix Magántőkealap és a Riverland Magántőkealap együttes befolyása 73,812%.
 - 2023. március 23-án a többségi befolyásszerzésre irányuló **ÜGYLETEK ZÁRÁSRA** kerültek.
- Az ALTEO Csoport két tagja és a K&H Bank megkötötte az ALTEO Csoport első olyan hitelügyletét, amely maradéktalanul megfelel az EU 2022-ben hatályba lépett úgynevezett Taxonómia-rendeletének. A megállapodás keretében a **K&H 4 MILLIÁRD FORINT ÖSSZEGŰ HITELT NYÚJT**, amely ügylet megfelel az Európai Unió legszigorúbb fenntarthatósággal kapcsolatos szabályrendszerének, az EU Taxonómiának.
- Soproni elektromos kazán megkezdte működését. A rendszer fejlesztéséhez az ALTEO és a Rényi Alfréd Matematikai Kutatóintézet konzorciuma a Nemzeti Kutatási, Fejlesztési és Innovációs Hivatal által meghirdetett pályázaton nyert támogatást.
- 2022. decemberében a Wallis Asset Management-től felvett 6 Mrd Ft **ANYAVÁLLALATI KÖLCSÖN** 2023.03.16-án teljes körűen visszafizetésre került

Mérlegkészítés utáni események:

- 2023.04.02-án a rendkívüli közgyűlés során megválasztásra kerültek az új igazgatósági tagok.
- 2023. 04.21-én a közgyűlés elfogadta az ALTEO 2022. évi beszámolóját.
- 2023.04.28-án az ALTEO Igazgatósága új, hosszú távú ösztönzőbevezetéséről döntött.



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ




Fűtőerőművek


Ipari erőművek


Vízierőművek


Szélerőművek


Depóniagáz


Naperőmű


Biogáz



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



MEGÚJULÓ ENERGIATERMELÉS

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

SZÉLERŐMŰEK

- Ács
- Bábolna
- Böny
- Jánossomorja
- Pápakovácsi
- Törökszentmiklós

MEGÚJULÓ GÁZ

- Debrecen – depónia gáz
- Nagykőrös – biogáz, üzemeltetés

VÍZERŐMŰVEK

- Felsődobsza
- Gibárt

NAPERŐMŰVEK

- Domaszék
- Monor
- Balatonberény
- Nagykőrös



IPARI ÉS KERESKEDELMI SZOLGÁLTATÁSOK

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

BORSODCHEM

- BC-Erőmű – üzemeltetés
- BC-Power – üzemeltetés

MOL Petrolkémia

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

Heineken Soproni Sörgyár

- hőszolgáltatás



GÁZMOTOROS ÉS FŰTŐERŐMŰVEK, ENERGIATÁROLÓK

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

FŰTŐERŐMŰVEK

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

VILLAMOSENERGIA TÁROLÓK

- Füredi úti tároló
- Kazincbarcikai tároló

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konzolidált Eredménykimutatás

| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | Változás mFt | Változás % |
|--|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | nem auditált | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevételek | 36 056 | 19 066 | 16 991 | 89% |
| Aktivált saját teljesítmények | 141 | 75 | 66 | (88%) |
| Anyagjellegű ráfordítások | (23 961) | (12 476) | (11 485) | 92% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (1 635) | (1 115) | (520) | 47% |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | (948) | (956) | 8 | (1%) |
| Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó | (2 761) | (934) | (1 827) | 196% |
| Értékvesztés miatti veszteségek | | | - | N/A |
| Működési Eredmény | 6 892 | 3 660 | 3 231 | 88% |
| Nettó pénzügyi eredmény | 34 | (330) | 364 | (110%) |
| Adózás előtti eredmény | 6 926 | 3 331 | 3 596 | 108% |
| Jövedelemadó ráfordítás | (1 231) | (530) | (701) | 132% |
| Nettó eredmény | 5 695 | 2 801 | 2 895 | 103% |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | <i>5 744</i> | <i>2 799</i> | <i>2 945</i> | <i>105%</i> |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | <i>(49)</i> | <i>2</i> | <i>(50)</i> | <i>(3 036%)</i> |
| EPS (Ft/részvény) alapértéke | 291,31 | 144,42 | 146,89 | 102% |
| EPS hígított értéke (Ft/részvény) | 291,22 | 144,38 | 146,84 | 102% |
| EBITDA* | 7 840 | 4 616 | 3 224 | 70% |

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

| | | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|---------------|
| Nettó eredmény | 5 695 | 2 801 | 2 895 | 103% |
| Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után) | (1 527) | 3 458 | (4 985) | (144%) |
| Átfogó eredmény | 4 168 | 6 258 | (2 090) | (33%) |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | <i>4 217</i> | <i>6 257</i> | <i>(2 040)</i> | <i>(33%)</i> |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | <i>(49)</i> | <i>2</i> | <i>(50)</i> | <i>(103%)</i> |

16 991 m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 70%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Működési eredménytétel közötti főbb változások:

- ÁRBEVÉTEL:** Elsősorban a megnövekedett energiapiaci árkörnyezetben fixált villamosenergia és távhőárak miatt emelkedett jelentősen. Ezt kiegészíti az ALTEO Szabályozási Központ megnövekedett kapacitás bevételei és Hulladékgazdálkodási szegmensben bemutatott FE Group Kft.
- ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS:** A megnövekedett energiapiaci árak itt is éreztetik hatásukat, ugyanakkor a Hő- és villamosenergia-termelés szegmens árbevétel növekedésének egy része a nem jelentős anyagköltséggel járó tevékenységeiben, például kapacitás piaci szolgáltatások, valósult meg.
- ÉRTÉKCSÖKKENÉS:** Az értékcsökkenési leírás az összehasonlító időszakkal azonos szintű.
- EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb ráfordítások jelentősen növekedtek a CO2 kvóta világpiaci árának emelkedésével és a Kiskereskedelmi szegmensen elszámolásra kerülő Energiahatékonysági Kötelezettségi Rendszer (EKR) bevezetéséből adódó kötelezettséggel. Itt kerül kimutatásra az extraprofit adó is, valamint a METÁR rendszerben termelő megújulóknak biztosított támogatott ár és a piaci ár közötti különbség.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konzolidált Eredménykimutatás

| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | Változás mFt | Változás % |
|--|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>adatok millió Ft-ban</i> | nem auditált | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevételek | 36 056 | 19 066 | 16 991 | 89% |
| Aktivált saját teljesítmények | 141 | 75 | 66 | (88%) |
| Anyagjellegű ráfordítások | (23 961) | (12 476) | (11 485) | 92% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (1 635) | (1 115) | (520) | 47% |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | (948) | (956) | 8 | (1%) |
| Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó | (2 761) | (934) | (1 827) | 196% |
| Értékvesztés miatti veszteségek | | | - | N/A |
| Működési Eredmény | 6 892 | 3 660 | 3 231 | 88% |
| Nettó pénzügyi eredmény | 34 | (330) | 364 | (110%) |
| Adózás előtti eredmény | 6 926 | 3 331 | 3 596 | 108% |
| Jövedelemadó ráfordítás | (1 231) | (530) | (701) | 132% |
| Nettó eredmény | 5 695 | 2 801 | 2 895 | 103% |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | <i>5 744</i> | <i>2 799</i> | <i>2 945</i> | <i>105%</i> |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | <i>(49)</i> | <i>2</i> | <i>(50)</i> | <i>(3 036%)</i> |
| EPS (Ft/részvény) alapértéke | 291,31 | 144,42 | 146,89 | 102% |
| EPS hígított értéke (Ft/részvény) | 291,22 | 144,38 | 146,84 | 102% |
| EBITDA* | 7 840 | 4 616 | 3 224 | 70% |

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

| | | | | |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Nettó eredmény | 5 695 | 2 801 | 2 895 | 103% |
| Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után) | (1 527) | 3 458 | (4 985) | (144%) |
| Átfogó eredmény | 4 168 | 6 258 | (2 090) | (33%) |
| <i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i> | <i>4 217</i> | <i>6 257</i> | <i>(2 040)</i> | <i>(33%)</i> |
| <i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i> | <i>(49)</i> | <i>2</i> | <i>(50)</i> | <i>(103%)</i> |

- **PÉNZÜGYI EREDMÉNY:** A bázis időszakhoz képest jelentős kamatkörnyezet változás az ALTEO-t a hosszú lejáratú kötelezettségek korábbi kamat fixálása miatt az időszakban nem érintette kedvezőtlenül. A költségeket mérsékelte a periódusok közötti időszakban visszafizetett kötelezettségek kamata. A rendelkezésre álló pénzeszközállományon realizált kamat bevétel jelentősen meghaladta az előző időszakit, meghaladva a hiteljellegű források kamatköltségét.
- **JÖVEDELEMADÓK:** Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, növekedett mind az iparüzési, a társasági és a Robin Hood adó fizetési kötelezettség is.
- A **NETTÓ EREDMÉNY 2 895 m FT-TAL**, azaz 103%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest. A növekedést elsősorban a működési eredmény okozza.
- **EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY:** Az ALTEO az alapanyagok beszerzési árának és így a rögzített áron értékesített hő-és villamosenergia profittartalmának biztosítása valamint a hitelkamatok rögzítése érdekében fedezeti ügyleteket köt. Az Egyéb átfogó eredményben a hatósági hőárak megállapításakor megkötött ill. a határidőre rögzített áron értékesített villamos energia előállításához felhasználandó gáz árát, az EUR/HUF árfolyamát valamint a kamatok változását fedező ügyletek mint pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye jelenik meg mindaddig, amíg a reálügylet le nem zárul. Az ezen a soron bemutatott értékek nem indikatívak a jövőbeli eredmény alakulása szempontjából.

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

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (IFRS)

| | Konszolidált Mérleg | | adatok millió Ft-ban | |
|--|-----------------------------|-------------------------|--|--|
| | 2023.03.31. nem auditált | 2022.12.31. auditált | Változás mFt előző évhez képest | Változás % előző évhez képest |
| Befektetett eszközök | 35 708 | 34 941 | 766 | 2% |
| Forgóeszközök | 54 100 | 65 079 | (10 979) | (17%) |
| <i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i> | <i>1 433</i> | <i>2 598</i> | <i>(1 165)</i> | <i>(45%)</i> |
| <i>ebből pénzeszközök</i> | <i>26 215</i> | <i>16 465</i> | <i>9 750</i> | <i>59%</i> |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 89 807 | 100 020 | (10 213) | (10%) |
| Saját tőke | 30 883 | 26 688 | 4 195 | 16% |
| <i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i> | <i>542</i> | <i>2 069</i> | <i>(1 527)</i> | <i>(74%)</i> |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 29 840 | 26 717 | 3 123 | 12% |
| <i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i> | <i>54</i> | <i>205</i> | <i>(151)</i> | <i>(74%)</i> |
| <i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i> | <i>24 210</i> | <i>21 177</i> | <i>3 033</i> | <i>14%</i> |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 29 085 | 46 616 | (17 531) | (38%) |
| <i>ebből Egyéb átfogó eredmény hatása</i> | <i>837</i> | <i>324</i> | <i>513</i> | <i>158%</i> |
| <i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i> | <i>2 430</i> | <i>7 577</i> | <i>(5 147)</i> | <i>(68%)</i> |
| SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | 89 807 | 100 020 | (10 213) | (10%) |

- **BERUHÁZÁSOK, BEFEKTETÉSEK** Az időszakban több olyan kapacitásbővítő és hatékonyságjavító projekt is folyamatban van, melyek várhatóan a 2023-as évben átadásra kerülnek. A projektekhez kapcsolódó beruházások a Befektetett eszközök közt kerülnek kimutatásra, mértékük meghaladja az értékcsökkenési leírást.
- **FORGÓTŐKE** változását elsősorban az energiaárakban bekövetkezett csökkenés és az energiapiaci szezonális hatása a vevői követelésekre és szállítói kötelezettségekre okozta. A pénzeszközök jelentős növekedését elsősorban a megtermelt eredmény, valamint a nettó működőtőke kedvező változása okozza. Az ALTEO rendelkezésre álló pénzeszközeinek lekötésével a megemelkedett kamatkörnyezetben rövid távon jelentős kamatbevételt ér el.
- **HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK** állománya az általános hiteltörlesztéseken kívül a Wallis csoport által folyósított 6 Mrd Ft összegű rövid lejáratú hitel visszafizetésével csökkent és lehívásra került az előző évben megkötött K&H 4 Mrd Ft összegű kölcsön.

HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS ÉS MENEDZSMENT

Hő- és villamosenergia termelés és menedzsment

| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | Változás m Ft | Változás % |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| <i>adatok m Ft-ban</i> | nem auditált | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevétel | 29 749 | 12 591 | 17 159 | 136% |
| Aktivált saját teljesítmények | 88 | 28 | 60 | 215% |
| Anyagjellegű ráfordítások | (20 584) | (8 395) | (12 189) | 145% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (368) | (276) | (92) | 33% |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (2 747) | (864) | (1 883) | 218% |
| EBITDA* | 6 137 | 3 083 | 3 054 | 99% |
| Ráosztott igazgatási költség | (191) | (123) | (69) | 56% |
| EBITDA II* | 5 946 | 2 961 | 2 985 | 101% |

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

- A szegmens árbevétele 136%-kal (17,2 Mrd Ft-tal) emelkedett.
- Az összehasonlító időszakhoz képest továbbra is jelentősen magasabb villamos energia piaci árak hatására **MEGNÖVEKEDETT A MENETRENDI VILLAMOS ENERGIA-TERMELÉS ÁRBEVÉTELE**. Ez párosult a jelenleg a piacon elérhető, a tavalyi év Q1-nél még lényegesen magasabb általános spark spreaddel (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet).Növekedett ezen kívül a **KAPACITÁS ÉS SZABÁLYOZÁSI ÁRBEVÉTEL** is, illetve a 2020. év végén elindított **MEGÚJULÓ TERMELÉS MENEDZSMENT** alszegmens által realizált bevételeknél is jelentős növekedés volt tapasztalható.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** növekedését elsősorban a magasabb gáz és vásárolt villamosenergia költségek okozzák. Ezt kiegészíti a Megújuló Termelés Menedzsment jelentős, de árbevétel nem meghaladó ráfordításnövekedése A szegmens által elért eredmény jelentős részét a jellemzően magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés eredményezte.
- A magasabb **EGYÉB RÁFORDÍTÁSOKAT** a megnövekedett CO2 kvóta ráfordítás, az extraprofit adóként elszámolt 362 m Ft, illetve a bizonyos telephelyeken leszerződött gázmennyiség, a hőmérséklet és a villamosenergia-termelés csoporton belüli áthelyeződésének okán az alacsonyabb fogyasztás miatti kötbér megfizetése okozza.
- Ezen tényezők hatására az **EBITDA II 3 MRD FT-TAL (+101%) EMELKEDETT.**



MEGÚJULÓ ALAPÚ ENERGIATERMELÉS

| Megújuló alapú energiatermelés | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | nem auditált | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevétel | 1 295 | 1 654 | (359) | (22%) |
| Aktivált saját teljesítmények | - | - | - | n.a. |
| Anyagjellegű ráfordítások | (326) | (170) | (157) | 92% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (71) | (50) | (21) | 42% |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (38) | (38) | 0 | (0%) |
| EBITDA* | 861 | 1 397 | (536) | (38%) |
| Ráosztott igazgatási költség | (58) | (24) | (34) | 145% |
| EBITDA II* | 803 | 1 373 | (571) | (42%) |

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

- A szegmens által elért **EBITDA II 571 m FT-TAL (42%) CSÖKKENT**, ami 359 m Ft-tal alacsonyabb árbevétellel társul. Az árbevétel csökkenés elsősorban az összehasonlító időszakhoz képest lényegesen szélcsendesebb és kevesebb napsütéses órát hozó időjárásnak köszönhető, a termelést jelentősebb műszaki hiba nem csökkentette. Az anyagjellegű ráfordítások növekedését az energiapiaci árakkal együtt jelentősen megnövekedett kiegyenlítési és menetrendezési költségek okozzák.
- 2022. június 30-án az ALTEO megújuló portfóliójába tartozó erőművek közül többnek is lejárt a támogatott rendszerben történő termelési lehetősége (KÁT). Az ALTEO szabályozási központja és szakemberei az átállást zökkenőmentesen teljesítették, az erőművek termelése továbbra is kiegyensúlyozottan és kiszámíthatóan járul hozzá a szegmens eredményéhez.
- Az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot, mely idővel tovább bővíülhet – a tavaly júliusban megvásárolt EDELYN SOLAR Kft - további 20 MW kapacitású naperőművel, amennyiben az ALTEO vezetése a projekt megvalósítása mellett dönt.

ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

| Energetikai szolgáltatások | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | 2022.03.31. | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | nem auditált | összehasonlító | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevétel | 1 166 | 754 | 850 | 412 | 55% |
| Aktivált saját teljesítmények | 54 | 47 | 47 | 6 | 13% |
| Anyagjellegű ráfordítások | (487) | (276) | (355) | (211) | 77% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (468) | (362) | (374) | (106) | 29% |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | 102 | 2 | 2 | 100 | 4 309% |
| EBITDA* | 366 | 166 | 170 | 201 | 121% |
| Ráosztott igazgatási költség | (213) | (165) | (184) | (47) | 29% |
| EBITDA II* | 154 | 0 | (14) | 153 | 36 207% |

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

- **A Hulladékgazdálkodási szegmens** mérete az FE-Group 2022-es akvizíciójával jelentősen megnövekedett. Ennek megfelelően 2023 Q1-től a hulladékgazdálkodási szegmens külön kerül bemutatásra a befektetői prezentációkban.
- Az Energetikai Szolgáltatások szegmens 366 m Ft EBITDA I-t realizált, amely jelentősen meghaladja az előző év azonos időszakát, melyet elsősorban a Vállalkozási és projektfejlesztési divízió magasabb fedezettel rendelkező, külső partnerek részére végzett tevékenysége okoz.
- **A külső félnek (MOL, Borsodchem, Budapest Erőmű, Főtáv, Siemens, Uniper) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon** az összehasonlító időszakhoz képest magasabb eredményt realizált a szegmens. Az ALTEO egyik külső O&M partnerénél felhalmozódott vevői kintlévősége egy sikeres megállapodásnak köszönhetően rendeződött, így a korábban képzett vevői értékvesztés visszairása növelte az eredményt.
- **Az E-MOBILITÁSI** üzletág a várakozásoknak megfelelően felfutási fázisban van, számottevő eredménytermelő képességgel egyelőre nem rendelkezik.
- A ráosztott igazgatási költségek utáni EBITDA II moderált értéket egyrészt az E-mobilitás üzletág eredménytermelő képességéhez képest annak felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási költségek, valamint a projektfejlesztési tevékenység konszolidált szinten azonnali eredményt projektekre való hangsúlyáthelyezése okozza.

HULLADÉKGAZDÁLKODÁS

| Hulladékgazdálkodás | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | 2022.03.31. | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | nem auditált | összehasonlító | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevétel | 928 | 96 | - | 832 | 868% |
| Aktivált saját teljesítmények | - | - | - | - | n.a. |
| Anyagjellegű ráfordítások | (714) | (79) | - | (635) | 800% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (213) | (12) | - | (200) | 1 653% |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | 26 | - | - | 26 | n.a. |
| EBITDA* | 27 | 4 | - | 23 | 520% |
| Ráosztott igazgatási költség | (63) | (19) | - | (44) | 233% |
| EBITDA II* | (36) | (15) | - | (21) | 147% |

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

- A Hulladékgazdálkodási szegmens mérete az FE-Group 2022-es akvizíciójával jelentősen megnövekedett. Ennek megfelelően 2023 Q1-től a hulladékgazdálkodási szegmens külön kerül bemutatásra a befektetői prezentációkban.
- Az akvizíció hatásaként 2023-ra **az árbevétel közel 10-szeresére, 832 m Ft-tal növekedett**, amit ennél alacsonyabb felfutású eredménynövekedés kísért.
- Az iparágban 2023 Q1-ben jellemző magatartás a július 1-én induló koncesszióra való felkészülés. A koncessziót a MOL Nyrt nyerte el 35 évre, melynek keretében a MOL irányítja majd a települési szilárd hulladékok begyűjtését és kezelését. Az FE Group ebben a tevékenységben a Mol közvetlen alvállalkozójaként fontos szereplője kíván lenni az iparágban.

ENERGIA KISKERESKEDELEM

| Energia kiskereskedelem | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | nem auditált | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevétel | 5 739 | 6 179 | (440) | (7%) |
| Aktivált saját teljesítmények | - | - | - | n.a. |
| Anyagjellegű ráfordítások | (4 416) | (5 590) | 1 174 | (21%) |
| Személyi jellegű ráfordítások | (31) | (28) | (2) | 9% |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (89) | (19) | (70) | 368% |
| EBITDA* | 1 203 | 542 | 662 | 122% |
| Ráosztott igazgatási költség | (31) | (34) | 3 | (9%) |
| EBITDA II* | 1 173 | 508 | 664 | 131% |

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

- A szegmens **DINAMIKUS EBITDA NÖVEKEDÉSE** elsősorban a tavalyi év azonos időszakához képest jelentősen magasabb árakkal megkötött szerződések következménye. Ez a hatás annak ellenére kiemelkedő, hogy kockázatkezelési megfontolásokból a szegmens az alacsonyabb fedezetű, de kockázatosabb ügyfelekkel nem hosszabbította meg a szerződést, tisztította portfólióját.
- A **VILLAMOSENERGIA-KERESKEDELEM FEDEZETE 573 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző év Q1-hez képest, míg volumenben 35 GWh csökkenés figyelhető meg portfólió-tisztítás és enyhe időjárás kapcsán. A pozitív hatás elsősorban a villamos energia árak tavalyi növekedése miatt kialakuló magasabb ár- és fedezetszint, valamint annak a következménye, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódóan a jelentős versenytársaknál gyorsabban tudott reagálni a rendkívüli volatilitásra.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év időszakához képest **130 M FT TÖBBLETFEDEZETET** realizált, mely elsősorban a kínálati konkurencia csökkenéséből adódó magasabb fajlagos fedezetszintnek köszönhető. Az enyhe időjárás és kötelezően előírt megtakarítás következtében jelentős fogyasztás visszaesés tapasztalható, így a tavalyi évhez képest 59 GWh-val kevesebb mennyiség került értékesítésre.

EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

| Egyéb szegmens | | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | 2023.03.31. | 2022.03.31. | Változás m Ft | Változás % |
| <i>adatok m Ft-ban</i> | nem auditált | nem auditált | előző évhez képest | előző évhez képest |
| Árbevétel | 3 | 0 | 3 | 2 807% |
| Aktivált saját teljesítmények | - | - | - | n.a. |
| Anyagjellegű ráfordítások | (71) | (46) | (25) | 53% |
| Személyi jellegű ráfordítások | (116) | (150) | 34 | (22%) |
| Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás | (14) | (16) | 1 | (9%) |
| EBITDA* | (198) | (212) | 13 | (6%) |

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

- A szegmensen azok, az elsősorban stratégiai növekedéshez és tőzsdei jelenléthez kapcsolódó költségek jelennek meg, melyek nem egyes szegmensekhez, hanem a teljes cégcsoporthoz köthetőek, ezért nem képezik a felosztott igazgatási költségek részét.
- Az összehasonlító időszakhoz képest a költségcsökkenés elsősorban a megnövekedett üzletfejlesztési csoport költségeinek más szegmensekre allokálása okozza. A megtakarítást mérsékli az általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény.

ALTEO NYRT.



**KÖSZÖNJÜK A
FIGYELMET!**

16

www.alteo.hu