

ALTEO NYRT.


BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

ALTEO Group

2022 első negyedév

(nem auditált pénzügyi eredmények)





2022 első negyedévi NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEI

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

2022 Q1 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- **Az ALTEO fennállásának legmagasabb negyedéves eredményét érte el** 2022 első negyedévében. Az elmúlt időszak kiemelkedő eredménynövekedése megerősíti, hogy sikeres és eredményes a 2019 végén prezentált, majd 2022 elején frissített stratégiája és annak végrehajtása, amelyben az üzleti szempontok mellett kiemelt szerepet kapott a környezeti és társadalmi fenntarthatóság is.
- 2022 első negyedévének energiapiacán a már 2021 végén tapasztalható áremelkedés mellett jelentősen éreztette hatását a kialakult háborús helyzet. Ugyanakkor az ALTEO eredményességét a háború kiváltotta energiapiaci sokkok, amelyek elsősorban a magas árakban és a korábban nem tapasztalt piaci volatilitásban öltöttek testet, **egyelőre nem vetették vissza**. Az ALTEO felépítésének, piaci méretének, gyors reagáló képességének és kiemelkedő szakember gárdájának köszönhetően ezt az időszakot az eredményesség csökkenése helyett a kínálkozó lehetőségek aktív kihasználásával a saját eredményességének növelésére is fel tudta használni. Az ALTEO jelenlegi eredményessége a 2022. elején prezentált medián EBITDA tartományának a felső sávját is túllépi.
 - **A KONSZOLIDÁLT EBITDA MEGKÖZELÍTI A 4,6 MRD FT-OT, AMI** a tavalyi év azonos időszakához képest **101%-KAL NÖVEKEDETT** elsősorban (i) a Hő- és villamosenergia-termelést irányító szabályozási központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott a Kiskereskedelmi szegmens kiemelkedő, rekord eredménye, valamint a megújuló erőműveink stabil, jó teljesítménye, amit támogatott az első negyedévben a számukra kedvező időjárás (elsősorban széles erőműveink esetében).
 - **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 2,8 MRD FT, AMI SZINTÉN REKORD AZ ALTEO TÖRTÉNETÉBEN** és a tavalyi év azonos időszakához képest **202%-OS NÖVEKEDÉST MUTAT**
 - Az elindított **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI, EMOBILITÁS** illetve **MEGÚJULÓTERMELÉS-MENEDZSMENT** üzletágak tekintetében a járvány kis mértékű lassulást okozott, ami még éreztette hatását 2022 első negyedévében is.. A kiegyenlítő energia árak növekedése a Megújulótermelés-menedzsment üzletágban kihívásokkal járt, de jelentős negatív hatást nem okozott.

2022 Q1 LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

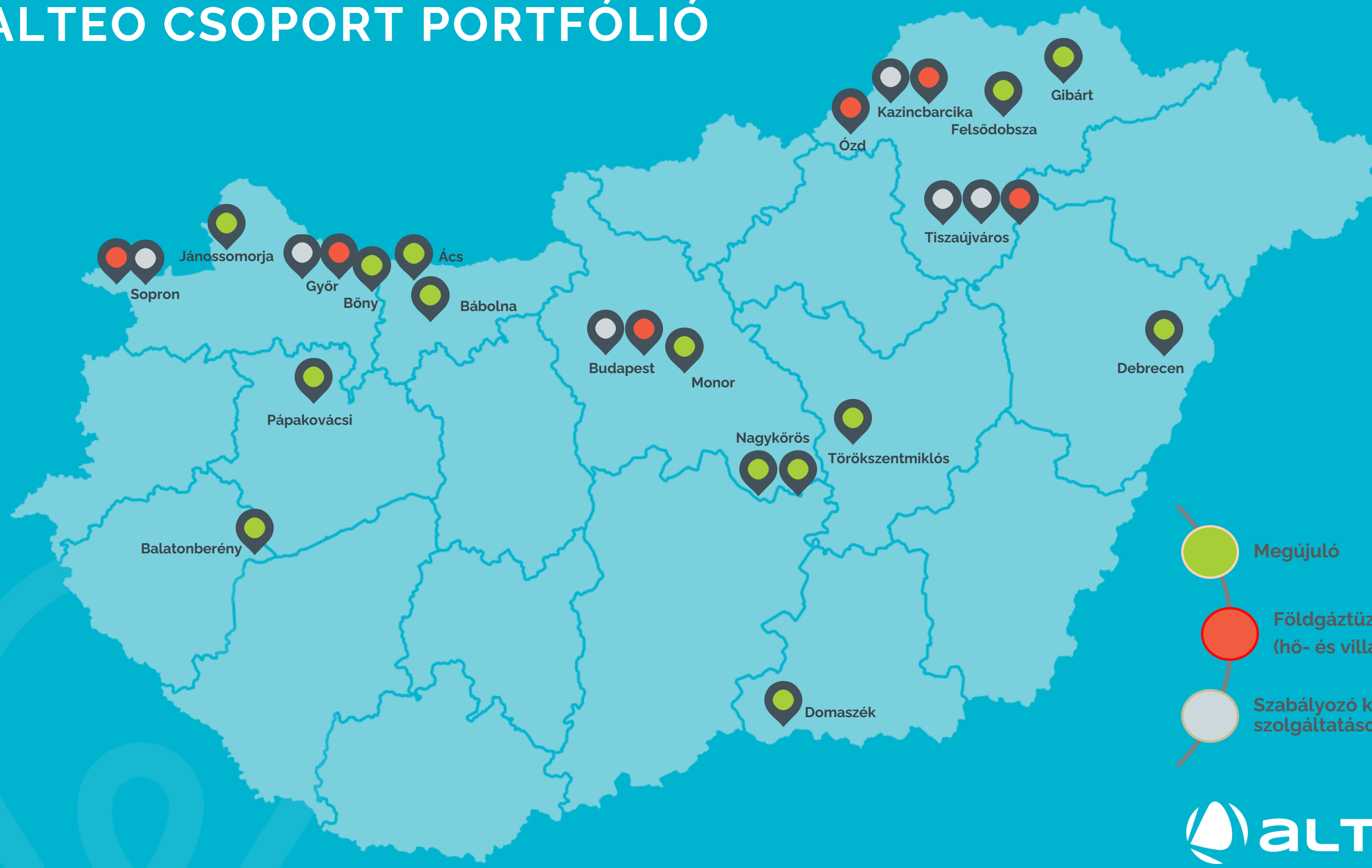
- Az ALTEO 2022.01.04-én 15 évvel **MEGHOSSZABBÍTOTTA ÜZEMELTETÉSI ÉS KARBANTARTÁSI SZERZŐDÉSÉT** egyik legfontosabb üzemeltetési partnerével, a BorsodChem Zrt. tulajdonában álló BC-erőművel.
- 2022.01.10-én a Társaság visszafizette az ALTEO 2022/I elnevezésű, mindösszesen 650 m Ft névértékű kötvénycsomagját.
- **AZ ELMÚLT ÉVEK KIEMELKEDŐ EREDMÉNYE** és megvalósult beruházások eredményessége szükségessé tette az ALTEO 2019 folyamán kommunikált **STRATÉGIAI CÉLJAINAK FELÜLVIZSGÁLATÁT**, melyet a Társaság 2022.01.17-én tett közzé és amelyben stratégiai célszámait megemelte.
- 2022.02.02-án az **ALTEO A HAZAI ENERGETIKAI SZEKTORBAN ELSŐKÉNT SZERZETT FÜGGETLEN, NEMZETKÖZI ESG TANÚSÍTVÁNYT**, melyben az iparági átlagnál kedvezőbb eredményt ért el. A fenntarthatóság továbbra is kiemelt, stratégiai célja a Társaságnak.
- 2021-ben **HÁROM KATEGÓRIÁBAN IS SIKERT ARATOTT** az ALTEO a Budapesti Értéktőzsde egyik legkiemeltebb rendezvényén, **A BÉT LEGEK DÍJÁTADÓN**. Megosztva lett Az év legnagyobb árfolyam-emelkedését elérő kibocsátója a prémium kategóriában, emellett pedig kiérdemelte a Felelősségvállalás, fenntarthatóság, felelős vállalatirányítási díjat, valamint a Kibocsátói transzparencia midcap díjat is.

MÉRLEGKÉSZÍTÉS UTÁNI ESEMÉNYEK

- Az ALTEO párhuzamosan több munkavállalói rész tulajdonosi programot is elindított, mellyel elsődleges célja a meglévő emberi erőforrás pénzügyi motivációjának növelése a tulajdonosi szemlélet erősítésén keresztül a Társaság eredményességének elősegítésére.
- A rendkívül sikeres 2021-es év után az ALTEO közgyűlése mindösszesen közel 2 mrd Ft rekord osztalék kifizetéséről döntött, mely várhatóan 2022.06.27-én kerül kifizetésre.



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



-  Megújuló
-  Földgáztüzelésű (hő- és villamos energia)
-  Szabályozó központ és ipari szolgáltatások



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,

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

	2022 I. negyedév	2021 I. negyedév	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	19 066	9 484	9 582	101%
Aktivált saját teljesítmények	75	60	16	(26%)
Anyagjellegű ráfordítások	(12 476)	(5 935)	(6 541)	110%
Személyi jellegű ráfordítások	(1 115)	(890)	(225)	25%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(956)	(858)	(98)	11%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(934)	(416)	(518)	125%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	N/A
Működési Eredmény	3 660	1 445	2 216	153%
Nettó pénzügyi eredmény	(330)	(253)	(77)	30%
Adózás előtti eredmény	3 331	1 191	2 139	180%
Jövedelemadó ráfordítás	(530)	(264)	(266)	101%
Nettó eredmény	2 801	927	1 873	202%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	2 799	924	1 875	203%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	3	(1)	(42%)
EPS (Ft/részvény) alapértéke	144,42	49,58	94,84	191%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	144,38	47,68	96,70	203%
EBITDA*	4 616	2 302	2 314	101%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	2 801	927	1 873	202%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	3 458	448	3 010	672%
Átfogó eredmény	6 258	1 375	4 883	355%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	6 257	1 372	4 885	356%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	3	(1)	(73%)

*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.

9 582 m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 101%-os növekedést mutat az előző évhez képest.

Működési eredménytétel közötti főbb változások:

- **ÁRBEVÉTEL NÖVEKEDÉS:** Elsősorban a megnövekedett energiapiaci árak, az ALTEO Szabályozási Központ szignifikánsan növekvő bevételei és a Kiskereskedelmi szegmens dinamikus fejlődése, valamint az időjárásfüggő portfóliót érintő időjárás hatás miatt növekedett jelentős mértékben.
- **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS NÖVEKEDÉS:** 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:** a megvalósult beruházásokkal kapcsolatosan 11%-al növekedett.
- **EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb ráfordítások növekedtek a CO₂ kvóta világpiaci árának emelkedésével, valamint a Kiskereskedelmi szegmensen elszámolásra kerülő Energiahatékonysági kötelezettségi rendszer bevezetéséből adódó kötelezettséggel.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konzolidált Eredménykimutatás

	2022 I. negyedév	2021 I. negyedév	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	19 066	9 484	9 582	101%
Aktivált saját teljesítmények	75	60	16	(26%)
Anyagjellegű ráfordítások	(12 476)	(5 935)	(6 541)	110%
Személyi jellegű ráfordítások	(1 115)	(890)	(225)	25%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(956)	(858)	(98)	11%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(934)	(416)	(518)	125%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	-	N/A
Működési Eredmény	3 660	1 445	2 216	153%
Nettó pénzügyi eredmény	(330)	(253)	(77)	30%
Adózás előtti eredmény	3 331	1 191	2 139	180%
Jövedelemadó ráfordítás	(530)	(264)	(266)	101%
Nettó eredmény	2 801	927	1 873	202%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	2 799	924	1 875	203%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	3	(1)	(42%)
EPS (Ft/részvény) alapértéke	144,42	49,58	94,84	191%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	144,38	47,68	96,70	203%
EBITDA*	4 616	2 302	2 314	101%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

Nettó eredmény	2 801	927	1 873	202%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	3 458	448	3 010	672%
Átfogó eredmény	6 258	1 375	4 883	355%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	6 257	1 372	4 885	356%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	3	(1)	(73%)

*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.

- **PÉNZÜGYI EREDMÉNY:** A bázis időszakhoz képest a nem szokványos árfolyammozgásokból adódóan negatív árfolyamváltozásból adódó eredményt számolt el a vállalat.
- **JÖVEDELEMADÓK:** Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, jelentősen növekedett az adók mértéke is, melyet mérsékel a 2022-ben IFRS szerint elszámolandó Halasztott Adó eredményjavító hatása..
- A **NETTÓ EREDMÉNY 1 873 m FT-TAL**, azaz 202%-kal növekedett a bázis időszakhoz képest. A növekedést elsősorban a működési eredmény okozza.
- **EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNY:** Az ALTEO az alapanyagok beszerzési árának és így a rögzített áron értékesített hő és villamosenergia profittartalmának biztosítása valamint a hitelkamatok rögzítése érdekében fedezeti ügyleteket köt. Az Egyéb átfogó eredményben a hatósági hőárak megállapításakor megkötött ill. a határidőre rögzített áron értékesített villamos energia előállításához felhasználandó gáz árát, az EUR/HUF árfolyamát valamint a kamatok változását fedező ügyletek mint pénzügyi instrumentumok valós érték változásának eredménye jelenik meg mindaddig, amíg a reálügylet le nem zárul. Az ezen a soron bemutatott értékek nem indikatívak a jövőbeli eredmény alakulása szempontjából.



KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (IFRS)

Konszolidált Mérleg	adatok millió Ft-ban			
	2022.03.31	2021.12.31	Változás mFt	Változás %
	nem auditált	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Befektetett eszközök	31 096	31 371	(275)	(1%)
Forgóeszközök	35 077	29 390	5 687	19%
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>4 039</i>	<i>3 679</i>	<i>360</i>	<i>10%</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	66 173	60 761	5 412	9%
Saját tőke	25 030	19 009	6 020	32%
<i>ebből OCI</i>	<i>8 764</i>	<i>5 306</i>	<i>3 458</i>	<i>65%</i>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	24 587	24 491	97	0%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>20 794</i>	<i>20 929</i>	<i>(135)</i>	<i>(1%)</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	16 556	17 261	(705)	(4%)
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>2 343</i>	<i>2 970</i>	<i>(627)</i>	<i>(21%)</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	66 173	60 761	5 412	9%

- **BERUHÁZÁSOK, BEFEKTETÉSEK** nagysága elmarad a korábbi időszakokban megszokottól, az időszakban jelentős beruházás vagy akvizíció nem valósult meg. A kialakult piaci helyzet eredményeképpen megemelkedett a tartósan adott letétek mértéke a korábbi időszakhoz képest, mely kompenzálta a befektetett eszközök amortizációjából fakadó csökkenést. Jelenleg is folyamatban van több, közepes méretű projekt megvalósítása, melyek várhatóan növelni fogják a már meglévő eszközpark profitabilitását.
- **FORGÓTŐKE** változását elsősorban a megnövekedett energiaárak és a jelentősen megnövekedett eredmény miatti vevői követelések és szállítói kötelezettségek illetve a fedezeti ügyletekhez kapcsolódó (saját tőkében OCI-ént kimutatott) követelések és kötelezettségek befolyásolták.
- **SAJÁT TŐKE** állományának változását az idei év megnövekedett eredménye és az egyéb átfogó eredmény megemelkedett értéke eredményezte.
- **HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK** állománya az általános hiteltörlesztésekkel módosult, valamint a társaság eleget tett az ALTEO 2022/I elnevezésű, 650 m Ft névértékű zéró-kupon kötvényből eredő fizetési kötelezettségének.

HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS (PIACI, NEM TÁMOGATOTT)

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

adatok m Ft-ban	2022.03.31 nem auditált	2021.03.31 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	12 591	4 419	8 171	185%
Aktivált saját teljesítmények	28	26	2	8%
Anyagjellegű ráfordítások	(8 395)	(2 578)	(5 818)	226%
Személyi jellegű ráfordítások	(276)	(180)	(96)	53%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(864)	(480)	(384)	80%
EBITDA*	3 083	1 208	1 876	155%
Ráosztott igazgatási költség	(144)	(105)	(39)	37%
EBITDA II*	2 939	1 103	1 837	167%

*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 185%-kal (8,2 mrd Ft) emelkedett.
- Az összehasonlító időszakhoz képest **SZIGNIFIKÁNSAN MEGNÖVEKEDETT KAPACITÁS ÉS SZABÁLYOZÁSI ÁRBEVÉTEL**, jórészt a 2021 második negyedévtől tapasztalható fel/le irányú kapacitás- valamint a kiegyenlítőár emelkedés adta lehetőségek kihasználásának köszönhetően. Ez párosult a jelenleg a piacon elérhető, tavalyi évnél magasabb általános spark spreaddel (gázmotoros villamosenergia termelésből elérhető fajlagos fedezet).-ennek köszönhetően az **EBITDA II 1,8 MRD FT-TAL NÖVEKEDETT (+167%)**. A megnövekedett kiegyenlítő energia árak ellenére a 2020. végén elindított Megújuló termelésmenedzsment szolgáltatások szegmens is a várakozásoknak megfelelően teljesített. A kiemelkedően magas árszintek ismétlődése, fennmaradása kérdéses.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** növekedését elsősorban a magasabb gázköltségek okozzák. A szegmens által elért kiemelkedő árbevételt jellemzően a magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés okozza, így az árbevétel növekedéshez képest az anyagjellegű ráfordítások növekedése alacsonyabb. A magasabb egyéb ráfordításokat jellemzően a megnövekedett CO2 kvóta árfolyam okozza.

VILLAMOSENERGIA-TERMELÉS (TÁMOGATOTT RENDSZERBEN)

Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben)

adatok m Ft-ban	2022.03.31 nem auditált	2021.03.31 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	1 654	1 277	378	30%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(170)	(136)	(33)	24%
Személyi jellegű ráfordítások	(50)	(44)	(6)	13%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(38)	15	(53)	(353%)
EBITDA*	1 397	1 111	286	26%
Ráosztott igazgatási költség	(38)	(22)	(16)	73%
EBITDA II*	1 360	1 090	270	25%

*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.

- Az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW -ot.
- A szegmens által elért **EBITDA II 270 MILLIÓ FT-TAL (39%) EMELKEDETT**, mely elsősorban az összehasonlító időszaknál szelesebb időjárásnak köszönhető. Ezt mérsékli az aszályos időszak által okozott alacsonyabb vízhozam miatt a vízerőművek alacsonyabb termelése.
- A szegmenshez tartozó többi, támogatott rendszerben termelő (naperőmű, depóniagáz) erőművek eredménye összességében megegyezik az előző évivel.
- 2022 június 30-al az ALTEO megújuló portfóliójába tartozó erőművek közül többnek is lejár a támogatott rendszerben történő termelési lehetőség (KÁT). A jelenlegi piaci villamosenergia árakat figyelembe véve ez nem fog visszaesést okozni az ALTEO eredményességében, az ALTEO szabályozási központja és szakemberei felkészültek az átállásra.

ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások

adatok m Ft-ban	2022.03.31 nem auditált	2021.03.31 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	850	687	163	24%
Aktivált saját teljesítmények	47	34	14	41%
Anyagjellegű ráfordítások	(355)	(218)	(138)	63%
Személyi jellegű ráfordítások	(374)	(305)	(69)	23%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	2	29	(26)	(92%)
EBITDA*	170	227	(57)	(25%)
Ráosztott igazgatási költség	(158)	(158)	1	(1%)
EBITDA II*	12	68	(56)	(82%)

*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 az idei évben 12 m Ft EBITDA II értéket realizált.
- A moderált értéket az újonnan indult üzletágak eredménytermelő képességéhez képest elsősorban azok elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási. költségek is magyarázzák. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottan látja az új üzletágak hosszú távú értékteremtését..
- **A külső félnek (MOL, Borsodchem, LEGO, Főtáv, Siemens) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon** összevontan elért eredmény **MEGFELEL AZ ÖSSZEHASONLÍTÓ IDŐSZAKBAN** elért eredménynek.
- A vállalkozási és projektfejlesztési divízió eredményességét 2021 első negyedévében növelte a TVK erőmű élettartam hosszabbítási beruházása. 2022 első negyedévében is folytatódik a belső kivitelezési munkálatokra való fókusz áthelyezés, mely más üzletágakon elért eredményt növeli.
- A két, új üzletágról elmondható, hogy a HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI ÜZLETÁG piacára jellemző az elhúzódó Covid hatás, így az összehasonlító időszak eredményéhez bár nem tudott jelentős növekedést elérni, az ALTEO menedzsmentje kiemelkedő potenciált lát az üzletágban. Az E-MOBILITÁSI üzletág a várakozásoknak megfelelő eredménytermelő képességgel rendelkezik.

ENERGIA KISKERESKEDELEM

Energia kiskereskedelem				
	2022.03.31	2021.03.31	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	nem auditált	összehasonlító**	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	6 179	3 819	2 359	62%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(5 590)	(3 561)	(2 029)	57%
Személyi jellegű ráfordítások	(28)	(23)	(5)	23%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(19)	21	(40)	(191%)
EBITDA*	542	257	285	111%
Ráosztott igazgatási költség	(25)	(33)	7	(23%)
EBITDA II*	517	224	293	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 ÁRBEVÉTEL NÖVEKEDÉSE** elsősorban a tavalyi év azonos időszakához képest jelentősen megnövekedett energiaárak következménye. Ezt a hatást mérsékli, hogy kockázatkezelési megfontolásokból a szegmens az alacsonyabb fedezetű, de kockázatosabb ügyfelekkel nem hosszabbította meg a szerződést, tisztította portfólióját.
- A **VILLAMOSENERGIA KERESKEDELEM FEDEZETE 212 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző évhez képest. A pozitív hatás elsősorban a villamos energia árak növekedése miatt kialakuló magasabb fedezetek okozzák. Az eredményességet tovább növeli, hogy az ALTEO dinamikus és rugalmas működéséből adódó gyors reagáló képesség miatt az időszakban tapasztalható volatilitást az üzletág nem szokványos profit realizálására is fel tudta használni, valamint, hogy az ügyfelek által lekötött, de el nem fogyasztott villamosenergia magas SPOT árakon értékesítésre tudott kerülni.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év időszakához képest **106 M FT TÖBBLET FEDEZETET** realizált, mely elsősorban a kínálati konkurencia csökkenéséből adódó magasabb fajlagos fedezetszintnek köszönhető.

EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

Egyéb szegmens				
adatok m Ft-ban	2022.03.31 nem auditált	2021.03.31 összehasonlító**	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	0	0	0	19%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(46)	(34)	(13)	38%
Személyi jellegű ráfordítások	(150)	(147)	(2)	2%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(16)	(1)	(15)	1 402%
EBITDA*	(212)	(182)	(30)	16%

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

- A szegmensen azok, az elsősorban stratégiai növekedéshez és tőzsdei jelenléthez kapcsolódó költségek jelennek meg, melyek nem egyes szegmensekhez, hanem a teljes cégcsoporthoz köthetőek, ezért nem képezik a felosztott igazgatási költségek részét.
- Az összehasonlító időszakhoz képesti növekményt elsősorban az ukrajnai háborús helyzet miatt az UNICEF számára juttatott támogatás, valamint általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költségnövekmény okozza..

ALTEO NYRT.



**KÖSZÖNJÜK A
FIGYELMET!**

15

www.alteo.hu