

ALTEO NYRT.




BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

ALTEO Group

2021

(nem auditált pénzügyi eredmények)





2021 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 2021 vonatkozásában nem auditáltak, azokat független könyvvizsgáló nem ellenőrizte. Jelen prezentáció kizárólag az előzetes tájékoztatás céljára szolgál.

2021. LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- Az ALTEO fennállásának legmagasabb eredményszámait produkálta 2021-ben. A kiemelkedő eredmények megerősítik, hogy sikeres és eredményes a 2019 végén prezentált stratégia és annak végrehajtása, amelyben az üzleti szempontok mellett kiemelt szerepet kapott a környezeti és társadalmi fenntarthatóság is.
- Az ALTEO 2021-es pénzügyi teljesítményét jelentősen befolyásolták a kedvező piaci körülmények, az év folyamán tapasztalt extrém magas kiegyenlítő árak valamint, a különösen a második félévben jelentkező, kiemelkedően magas energia árak és azok volatilitása. Részben ezek eredményeképpen az ALTEO 2021-es EBITDA-ja szignifikánsan az ALTEO 2022 januárjában közzétett, a management által becsült EBITDA kapacitása feletti értéket mutat, és annak becsült volatilitási tartományának a felső sávja körül helyezkedik el a maga 12,9 mrd Ft közeli értékével.
- A rekord eredményesség elsősorban az ALTEO stratégiájának és fejlesztéseinek egyik kulcsterületéhez, a Szabályozási Központ rendkívül sikeres tevékenységéhez köthető, de támogatta ezt a COVID járvány által 2020-ban leginkább sújtott kiskereskedelmi üzletág erős visszapattanása, valamint a tavaly ugyancsak kapacitásbővítésben részesülő megújuló energia alapú energiatermelési tevékenység is.
 - **A KONSZOLIDÁLT EBITDA MEGKÖZELÍTI A 12,9 MRD FT-OT, AMI** a tavalyi év azonos időszakához képest **134%-KAL NÖVEKEDETT** elsősorban (i) a Hő- és villamosenergia-termelést irányító szabályozási központ kimagasló eredményessége révén, amelyet pozitívan támogatott az erőművi portfólió gázmotoros kapacitásainak 2020-as 18 MW-tal történt bővítése és a világpiacon bekövetkezett jelentős mértékű áremelkedés; (ii) a támogatott villamosenergia termelési szegmensben belül a 2020 októberével a Csoport tulajdonába kerülő 15 MW-os szélerőműpark és a felújított gibárti vízerőmű többlet eredménye támogatta az EBITDA bővülést, illetve (iii) a járvány hatásai által leginkább sújtott Kiskereskedelmi szegmens kiemelkedő, rekord eredménye, melyre szintén hatással volt a világpiacon áremelkedése.
 - **A KONSZOLIDÁLT NETTÓ EREDMÉNY 5,9 MRD FT, AMI SZINTÉN REKORD AZ ALTEO TÖRTÉNETÉBEN** és a tavalyi év azonos időszakához képest **892%-OS NÖVEKEDÉST MUTAT**
- Az elindított **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI, EMOBILITÁS** illetve **MEGÚJULÓTERMELÉS-MENEDZSMENT** üzletágak tekintetében a járvány kis mértékű lassulást okozott. A kiegyenlítő energia árak növekedése a Megújulótermelés-menedzsment üzletágban kihívásokkal járt, de jelentős negatív hatást nem okozott.

2021. LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI ÉS EREDMÉNYEI

- Az ALTEO egy újabb **ENERGIATÁROLÓ EGYSÉGET** helyezett üzembe november 3-án a Kazincbarcikai Fűtőerőműnél, 5 MW-s teljesítménnyel. Ezzel kapcsolatban az ALTEO korábban elnyert egy 227,8 millió Ft-os vissza nem térítendő támogatást és egy 249,7 millió Ft kedvezményes kamatozású hitelösszegre vonatkozó Európai Unió támogatást.
- A Csoport 2021.12.07-én több, mint 400 m Ft támogatást nyert el egy **ÚJABB KUTATÁS-FEJLESZTÉSI PROJEKTRÉ**, mely jól szemlélteti az ALTEO innovációs törekvéseit. A projekt célja egy magas automatizáltsági fokú, mesterséges intelligencián alapuló, önálló termelési- és kereskedelmi döntéseket meghozni képes, „okos” erőművi villamosenergia-termelést irányító és optimalizáló energetikai-informatikai rendszer.
- Az ALTEO több fontosabb partnerével is kiemelkedő fontosságú **SZERZŐDÉSEKET TUDOTT MEGHOSSZABBÍTANI**. 2021.10.21-én a **KAZINCBARCIKAI HŐSZOLGÁLTATÁSI SZERZŐDÉS** került meghosszabbításra 2031 szeptember 30-ig, mely az ALTEO energiatermelési üzletágnak fontos hőértékesítési partnere. Mérlegkészítés után 2022.01.04-én pedig 15 évvel **MEGHOSSZABBÍTOTTA ÜZEMELTETÉSI ÉS KARBANTARTÁSI SZERZŐDÉSÉT** egyik legfontosabb üzemeltetési partnerével, a BorsodChem Zrt. tulajdonában álló BC-erőművel.
- 2021 júliusban a Scope ratings ismételten megerősítette az ALTEO kötvényeinek korábbi (BBB-) besorolását

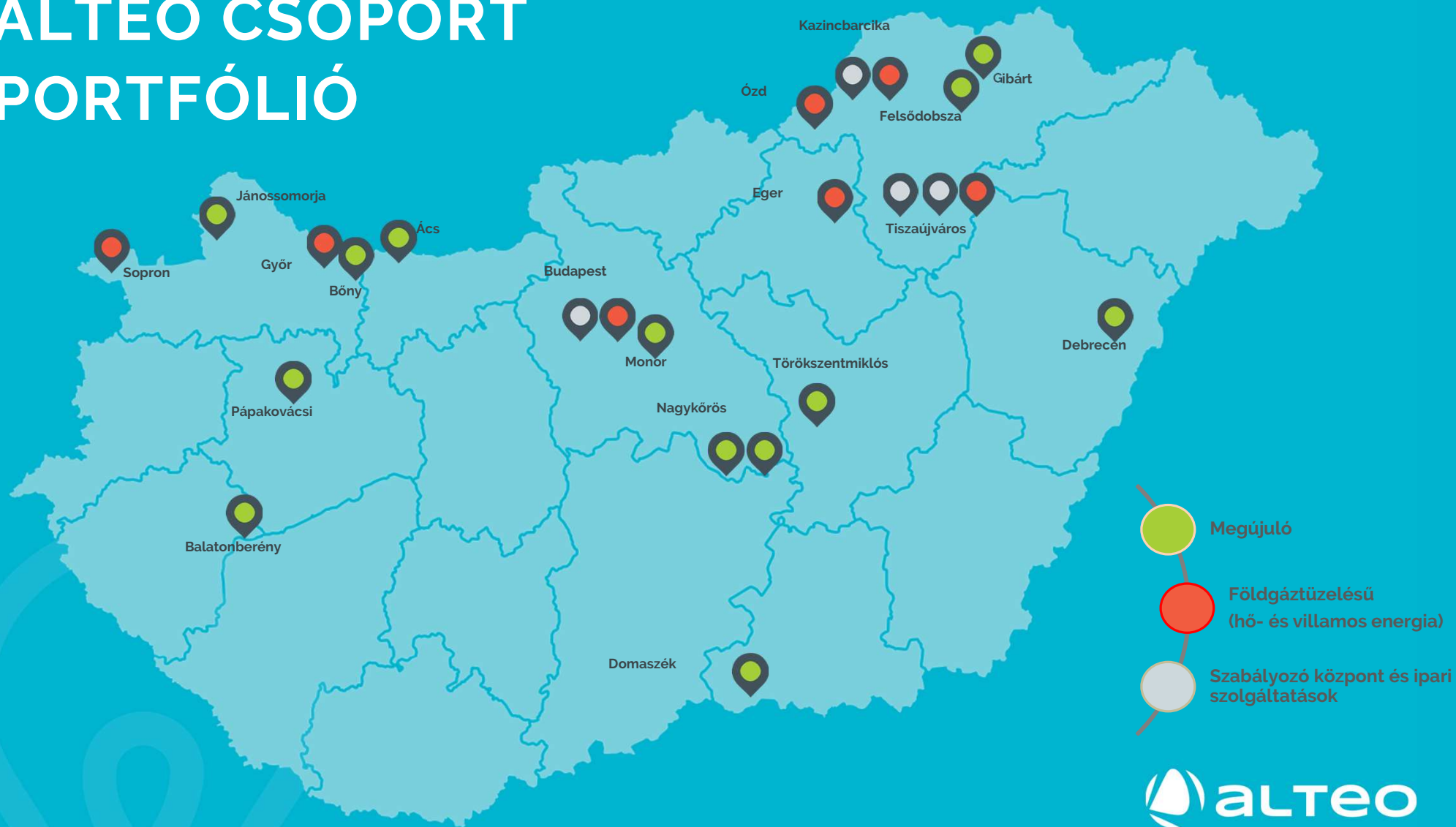


AZ ÉV ZÁRÁSÁT KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

- 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. januárjában az ALTEO közzétette **FRISSÍTETT STARTÉGIÁJÁT**.
- 2022.02.02-én az ALTEO megszerezte első átfogó **ESG MINŐSÍTÉSÉT**. Az ALTEO saját kezdeményezésre, önként vállalta a minősítése elvégzését. Az elkészült elemzés kiemeli, hogy ez az iparág alapvetően fokozott kockázattal bír, így a vállalat kitettsége eleve magasabb kategóriába esik. Ugyanakkor a minősítés során azt is megvizsgálják, hogy a cég hogyan reagál a működéséből fakadó kockázatokra, és milyen módon kezeli azok hatásait. Utóbbiit illetően az ALTEO-t erős kockázati menedzsmentet működtetőnek azonosították be: robotizált ESG programokat, gyakorlatokat és irányelveket vezetett be, amellyel a meglévő kockázatokat hatékonyan tudja kontrollálni és csökkenteni. A fenntarthatósági témakörben szintén megemlítendő, hogy az ALTEO 2022-ben elnyerte a Deloitte Zöld Béka Díját, azaz Magyarország legjobb fenntarthatósági jelentésének járó elismerést is.
- 2022. 02.23.: 2021-es teljesítménye alapján a a BÉT Legek díjátadón, 3 díjat is kiérdemelt. **AZ ÉV LEGNAGYOBB ÁRFOLYAM-EMELKEDÉSÉT ELÉRŐ PAPÍR KIBOCSÁTÓJA PRÉMIUM KATEGÓRIÁBAN (megosztva)**, emellett a **FELELŐSSÉGVÁLLALÁS, FENNTARTHATÓSÁG, FELELŐS VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI DÍJAT(megosztva)**, valamint a **KIBOCSÁTÓI TRANSPARENCIA MID-CAP DÍJAT** is az ALTEO kapta.



ALTEO CSOPORT PORTFÓLIÓ



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-Therm – hőszolgáltatás
- BC-Erőmű – üzemeltetés,

MOL Petrolkémia

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

Audi Motor Hungária Kft.

- hőszolgáltatás

Heineken Soproni Sörgyár

- hőszolgáltatás

Agria Park

- energiaközpont



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

	2021.12.31. mFt	2020.12.31. mFt	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	44 249	32 981	11 268	34%
Aktivált saját teljesítmények	243	512	(269)	53%
Anyagjellegű ráfordítások	(25 624)	(23 072)	(2 552)	11%
Személyi jellegű ráfordítások	(4 192)	(3 770)	(422)	11%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(3 937)	(2 859)	(1 078)	38%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 796)	(1 228)	(568)	46%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	n/a	N/A
Működési Eredmény	8 943	2 565	6 379	249%
Nettó pénzügyi eredmény	(1 871)	(1 090)	(781)	72%
Adózás előtti eredmény	7 072	1 474	5 598	380%
Jövedelemadó ráfordítás	(1 215)	(884)	(331)	37%
Nettó eredmény	5 857	591	5 267	892%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	5 855	587	5 269	898%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	4	(2)	(42%)
EPS (Ft/részvény) alapértéke	309,96	31,48	278,48	885%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	302,03	30,26	271,77	898%
EBITDA*	12 880	5 512	7 368	134%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

	2021.12.31. mFt	2020.12.31. mFt	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Nettó eredmény	5 857	591	5 267	892%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	4 907	2 114	2 792	132%
Átfogó eredmény	10 764	2 705	8 059	298%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	10 762	2 701	8 061	298%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	4	(2)	(71%)

*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.

11 268m Ft-os árbevétel bővülés mellett az EBITDA 134%-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 a befejeződött beruházások és felvásárlások hatása miatt növekedett jelentős mértékben, melyet mérsékelte az összehasonlítható időszakhoz képesti alacsonyabb harmadik fél részére végzett kivitelezési munkálatok árbevétele.
- **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS NÖVEKEDÉS:** A Hő- és villamosenergia-termelés szegmens árbevétel növekedése a nem jelentős anyagköltséggel járó tevékenységeiben, például kapacitás piaci szolgáltatások, valósult meg, illetve az akvizitált szelerómű alacsony anyagjellegű ráfordítással üzemel.
- **ÉRTÉKCSÖKKENÉS:** a jelentős növekedést főként a megvalósult beruházások és befektetések okozták.
- **EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK:** Az egyéb ráfordítások növekedtek a CO2 kvóta világpiaci árának emelkedésével összhangban, azonban egyes, korábban behajthatatlannak ítélt, vevői követelések sikeres érvényesítése ezt részben ellensúlyozta.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Konzolidált Eredménykimutatás

	2021.12.31. mFt	2020.12.31. mFt	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	44 249	32 981	11 268	34%
Aktivált saját teljesítmények	243	512	(269)	53%
Anyagjellegű ráfordítások	(25 624)	(23 072)	(2 552)	11%
Személyi jellegű ráfordítások	(4 192)	(3 770)	(422)	11%
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(3 937)	(2 859)	(1 078)	38%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(1 796)	(1 228)	(568)	46%
Értékvesztés miatti veszteségek	-	-	n/a	N/A
Működési Eredmény	8 943	2 565	6 379	249%
Nettó pénzügyi eredmény	(1 871)	(1 090)	(781)	72%
Adózás előtti eredmény	7 072	1 474	5 598	380%
Jövedelemadó ráfordítás	(1 215)	(884)	(331)	37%
Nettó eredmény	5 857	591	5 267	892%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	5 855	587	5 269	898%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	4	(2)	(42%)
EPS (Ft/részvény) alapértéke	309,96	31,48	278,48	885%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	302,03	30,26	271,77	898%
EBITDA*	12 880	5 512	7 368	134%

Konzolidált Átfogó Eredménykimutatás

	2021.12.31. mFt	2020.12.31. mFt	Változás mFt	Változás %
<i>adatok millió Ft-ban</i>	nem auditált	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Nettó eredmény	5 857	591	5 267	892%
Egyéb átfogó eredmény (nyereségadó hatása után)	4 907	2 114	2 792	132%
Átfogó eredmény	10 764	2 705	8 059	298%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosait illeti:</i>	10 762	2 701	8 061	298%
<i>Ebből a kisebbségi részesedést illeti:</i>	2	4	(2)	(71%)

*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 járulékától, amennyiben volt ilyen ráfordítás.

- **PÉNZÜGYI EREDMÉNY:** A bázis időszakhoz képesti jelentős növekedést elsősorban a fedezeti ügyletek ráfordítása okozza, melyet egy fizikai leszállítási ügylet határidő előtti megszüntetése eredményezett.
- **JÖVEDELEMADÓK:** Összhangban a jelentősen megnövekedett eredménnyel, jelentősen növekedett az adók mértéke is, melyet kompenzál a fedezeti ügyletek hatásaként pozitív halasztott adó elszámolás.
- A **NETTÓ EREDMÉNY 5 267M FT-TAL**, azaz 892%-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 reál ügylet le nem zárul.



KONSZOLIDÁLT MÉRLEG (IFRS)

Konszolidált Mérleg	adatok millió Ft-ban			
	2021.12.31 nem auditált	2020.12.31 Összehasonlító, auditált	Változás mFt előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Befektetett eszközök	31 371	31 065	306	1%
Forgóeszközök	29 390	13 819	15 571	113%
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>3 679</i>	<i>3 455</i>	<i>224</i>	<i>6%</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	60 761	44 884	15 876	35%
Saját tőke	19 009	8 548	10 462	122%
<i>ebből OCI</i>	<i>5 306</i>	<i>400</i>	<i>4 907</i>	<i>1 227%</i>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	24 491	27 906	(3 415)	(12%)
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>20 929</i>	<i>24 348</i>	<i>(3 419)</i>	<i>(14%)</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	17 260	8 431	8 830	105%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>2 970</i>	<i>1 085</i>	<i>1 885</i>	<i>174%</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	60 761	44 884	15 876	35%

- **BERUHÁZÁSOK, BEFEKTETÉSEK** nagysága nem nőtt számottevően, mivel a 2021-es év során nem került az éves értékcsökkenést jelentősen meghaladó beruházás átadására vagy akvizíció megvalósítására. November 3-án került átadásra Kazincbarcikán az ALTEO második energiatárolással foglalkozó kutatás fejlesztési projektje. Folyamatban van több, a konszolidált eszközállományhoz képest kis mértékű projekt megvalósítása, melyek várhatóan növelni fogják a már meglévő eszközpark profitabilitását.
- **FORGÓTŐKE** változását elsősorban a megnövekedett energiaárak miatti vevői követelések és szállítói kötelezettségek, a kiemelkedő eredmény miatt év végére kialakuló követelés egyenlegű áfapozíció, illetve a fedezeti ügyletekhez kapcsolódó követelések és kötelezettségek befolyásolták.
- **HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK** állománya az általános hiteltörlesztéseken kívül jelentős mértékben módosult több, közeli lejáratú hitel előtörlesztése miatt, melyek 2021 szeptemberében és októberében valósultak meg. Az évvzárást követően az ALTEO a lejáratú 2022/I elnevezésű, 650 m Ft névértékű zéró-kupon kötvényből eredő fizetési kötelezettségének eleget tett.



STRUKTURÁLIS VÁLTOZÁS A SZEGMENSEK BEMUTATÁSÁBAN

- 2021-től az ALTEO szegmenseinek bemutatása a befektetők számára könnyebb értelmezhetőség és a szegmensek profitabilitásának jobb bemutatása érdekében megváltozott.
- Az ALTEO tulajdonában lévő erőművek üzemeltetésével kapcsolatos tevékenységek közvetlenül az erőmű által termelt eredményt bemutató szegmensen kerülnek kimutatásra. A csoporton belüli kivitelezések árbevétel és költség oldala nem kerül bruttó módon kimutatásra.
- A korábban az „Egyéb” szegmensen szerepeltetett közvetett költségek egy része felosztásra kerül a szegmensek között, ezzel összhangban a fizetett menedzsment díjaktól megtisztítottuk a szegmensek eredményét.
- Az adott szegmensre ráosztott igazgatási költségeket nem tartalmazó EBITDA-t EBITDA néven szerepeltetjük, míg a ráosztott közvetett költségek (a táblázatokban igazgatási költség néven találhatóak) levonása után kapjuk az ún. EBITDA II. értéket.
- Az Összehasonlító 2020 oszlop a tavalyi eredményeket ugyanezen elv alapján mutatja be, így biztosítva az összehasonlíthatóságot.

HŐ- ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS (PIACI, NEM TÁMOGATOTT)

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

<i>adatok m Ft-ban</i>	2021.12.31 nem auditált	2020.12.31 összehasonlító**	2020.12.31 auditált	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	24 285	14 138	14 179	10 147	72%
Aktivált saját teljesítmények	85	71	60	14	20%
Anyagjellegű ráfordítások	(12 802)	(8 868)	(9 966)	(3 934)	44%
Személyi jellegű ráfordítások	(880)	(803)	(269)	(77)	10%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(1 646)	(1 072)	(1 072)	(574)	54%
EBITDA*	9 042	3 465	2 933	5 577	161%
Ráosztott igazgatási költség	(474)	(437)	-	(36)	8%
EBITDA II*	8 568	3 028	2 933	5 540	183%

*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 72%-kal (10,1 mrd Ft) emelkedett.
- Az összehasonlító időszakhoz képest **SZIGNIFIKÁNSAN MEGNÖVEKEDETT KAPACITÁS ÉS SZABÁLYOZÁSI ÁRBEVÉTEL** jórészt a második negyedévtől tapasztalható drasztikus fel/le irányú kapacitás- valamint a kiegyenlítőár emelkedés adta lehetőségek kihasználásának illetve részben a tavaly megvalósult ALTEO Szabályozási Központ kapacitásbővítésének köszönhető. Ezek együttesen eredményezték a szegmens kiemelkedő **EBITDA II NÖVEKEDÉSÉT (+ 5,5 MRD FT, +183%)**. A megnövekedett kiegyenlítő energia árak ellenére a 2020. végén elindított Megújuló termelésmenedzsment szolgáltatások szegmens is a várakozásoknak megfelelően teljesített.
- Az **ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK** növekedését elsősorban a magasabb gázköltségek okozzák. A szegmens által elért kiemelkedő árbevétel jellemzően a magas fedezetű (kapacitás- és szabályozás piaci) tevékenységeken elért növekedés okozza, így az árbevétel növekedéshez képest az anyagjellegű ráfordítások növekedése nem számottevő.
- A magasabb egyéb ráfordításokat jellemzően a megnövekedett CO2 kvóta árfolyam okozza.
- A szegmens 2021-ben a kedvező piaci körülmények mellett **EBITDA KAPACITÁS VOLATILITÁSI SÁVJÁNAK MAXIMUMA** körül teljesített.



VILLAMOSENERGIA-TERMELÉS (TÁMOGATOTT RENDSZERBEN)

Villamosenergia-termelés (Támogatott rendszerben)

<i>adatok m Ft-ban</i>	2021.12.31 nem auditált	2020.12.31 összehasonlító**	2020.12.31 auditált	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	5 007	3 596	3 585	1 410	39%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(664)	(535)	(669)	(128)	24%
Személyi jellegű ráfordítások	(188)	(131)	-	(56)	43%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(38)	45	39	(83)	(185%)
EBITDA*	4 117	2 974	2 955	1 143	38%
Ráosztott igazgatási költség	(93)	(89)	-	(4)	5%
EBITDA II*	4 024	2 886	2 955	1 139	39%

*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.

- 2020. október 15-én az ALTEO 100% tulajdonosi részesedést szerzett egy 15 MW teljesítményű szélerőműben, melyet a Társaság október 1-vel szerepeltet a kimutatásaiban, valamint 2020 októberében átadásra került a 100 éve üzemelő, 2020-ban rekonstrukció alatt lévő gibárti vízerőmű is. Ezzel az ALTEO megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművi portfóliójának kapacitása már meghaladja a 70 MW-ot.
- A szegmens által elért **EBITDA II 1 139 MILLIÓ FT-TAL (39%) EMELKEDETT**, mely elsősorban a fent említett újonnan termelésbe vont eszközök által elért eredmény, valamint kis mértékben az egyes erőművi egységeknél jelentkezett 2020-as meghibásodások miatti alacsonyabb bázis okozza.
- A szegmenshez tartozó többi, támogatott rendszerben termelő (naperőmű, vízerőmű, szélerőmű, depóniagáz) erőművek eredménye összességében megegyezik az előző évvel.



ENERGETIKAI SZOLGÁLTATÁSOK

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások					
	2021.12.31	2020.12.31	2020.12.31	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	összehasonlító**	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	3 305	5 353	10 747	(2 047)	(38%)
Aktivált saját teljesítmények	135	33	43	103	312%
Anyagjellegű ráfordítások	(1 379)	(3 264)	(7 809)	1 885	(58%)
Személyi jellegű ráfordítások	(1 413)	(1 269)	(2 446)	(144)	11%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	48	(117)	(95)	165	(141%)
EBITDA*	696	736	441	(39)	(5%)
Ráosztott igazgatási költség	(731)	(653)	-	(78)	12%
EBITDA II*	(35)	83	441	(118)	(142%)

*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 minimális negatív EBITDA II értéket realizált. A negatív értéket az újonnan indult üzletágak eredménytermelő képességéhez képest elsősorban azok elindításával és felfutásával kapcsolatos, magasabb ráosztott igazgatási költségek okozták. Az ALTEO menedzsmentje továbbra is biztosítottak látja az új üzletágak hosszú távú értékteremtését.
- A külső félnek (MOL, Borsodchem, LEGO, Fótáv, Siemens) végzett üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokon összevontan elért eredmény a Covid-19 ellenére is **MEGFELEL AZ ÖSSZEHASONLÍTÓ IDŐSZAKBAN** elért eredménynek.
- A vállalkozási és projektfejlesztési divízió 2021-ben elsősorban belső kivitelezési munkálatokra koncentrált. Emellett kiemelkedő eredménnyel és vevői elégedettséggel átadásra került a TVK erőmű élettartam hosszabbítási beruházása. Több külső partner számára végzett kivitelezéssel kapcsolatban is előrehaladott tárgyalásokat folytat.
- A két, új üzletágról elmondható, hogy a **HULLADÉKGAZDÁLKODÁSI ÜZLETÁG** a Covid miatt leálló HORECA (a szállodai, éttermi és vendéglátóipari) szegmens miatt a tavalyi évnél alacsonyabb eredményt realizált, míg az **E-MOBILITÁSI** üzletág a várakozásoknak megfelelő eredménytermelő képességgel rendelkezik.



ENERGIA KISKERESKEDELEM

Energia kiskereskedelem

	2021.12.31	2020.12.31	2020.12.31	Változás m Ft	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	nem auditált	összehasonlító**	auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	16 370	11 998	11 998	4 372	36%
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	-	n.a.
Anyagjellegű ráfordítások	(14 690)	(11 602)	(11 616)	(3 088)	27%
Személyi jellegű ráfordítások	(114)	(101)	(101)	(13)	13%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(154)	5	5	(159)	(3 378%)
EBITDA*	1 412	299	286	1 112	371%
Ráosztott igazgatási költség	(133)	(131)	-	(2)	2%
EBITDA II*	1 278	169	286	1 110	659%

*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 **COVID 19** miatti korlátozások jelentős negatív hatással voltak a szegmens 2020-as eredményére, ezzel **ALACSONY BÁZIS ÉRTÉK**et okozva. Az ügyfélkör növelése és az újraindítás miatt a bázis időszakhoz képest a szegmens jelentősen növekvő tendenciát mutat. A korábban alacsonyabb egységáron fedezett, de a piacon tapasztalható új ártrendnek köszönhetően az egyes fogyasztók által fel nem használt villamosenergia mennyiség az azonnali piacon rendkívüli nyereségtartalommal bíró eladási pozíciót eredményezett, ami egyszeri eredménynövelő tételként hozzájárult a szegmens EBITDA kapacitásának maximumát is messze meghaladó eredményéhez.
- A **VILLAMOSENERGIA KERESKEDELEM FEDEZETE 1.105 M FT NÖVEKEDÉST** mutat az előző évhez képest. A pozitív hatást az értékesített mennyiség valamint a villamos energia árak kedvező alakulásának együttes hatása mellett a fent említett nem szokványos profitrealizálási hatás is eredményezi.
- A **GÁZKERESKEDELMI ÜZLETÁG** az előző év időszakához képest **153 M FT TÖBBLET FEDEZETET** realizált, mely elsősorban a kedvező rendszerhasználati díjaknak és a továbbra is növekvő portfólió volumen hatásának köszönhető.



EGYÉB, SZEGMENSHEZ NEM RENDELT TEVÉKENYSÉGEK

Egyéb szegmens

<i>adatok m Ft-ban</i>	2021.12.31 nem auditált	2020.12.31 összehasonlító**	2020.12.31 auditált	Változás m Ft előző évhez képest	Változás % előző évhez képest
Árbevétel	5	-	455	5	n.a.
Aktivált saját teljesítmények	-	20	20	(20)	(100%)
Anyagjellegű ráfordítások	(261)	(183)	(615)	(78)	42%
Személyi jellegű ráfordítások	(699)	(484)	(955)	(215)	44%
Egyéb bevétel és Egyéb ráfordítás	(1)	(1)	(8)	0	(1%)
EBITDA*	(955)	(648)	(1 103)	(307)	47%

*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 a 2020.12.21-én publikált új javadalmazási politikában szereplő management részvényjuttatási rendszernek megfelelő elszámolás, valamint általános, a cégcsoport növekedésével összhangban lévő költség-növekmény okozza..



ALTEO NYRT.

**KÖSZÖNJÜK A
FIGYELMET!**

17

www.alteo.hu