

OPTIMUM SOLAR Zrt.

1123 Budapest, Alkotás utca 53. A. ép. 6. em.

Statisztikai számjel: 27193932-4120-114-01.

Cégjegyzékszám: 01-10-141967



2023.01.01. – 2023.06.30.

terjedő időszakra vonatkozó 24/2008. PM rendelet szerinti

Vezetőségi jelentés

„Féléves Jelentéshez”

Baja, 2023.09.29.

Lugos Roland
az Igazgatóság Elnöke

Tartalomjegyzék

I.	A Társaság tevékenységének, céljainak és stratégiájának bemutatása	3
	Általános bemutatás	3
II.	2023. I. félévi eredmények	6
	Kiemelt pénzügyi adatok – Eredménykimutatás	6
	Kiemelt pénzügyi adatok – Mérleg	8
III.	A Társaságnál 2023. I. félévben lezajlott lényegesebb események	9
	További jelentős tárgyévi események	10
IV.	Kilátások a 2023-2024 üzleti évre	11
	Egyéb fordulónap és közzététel időpontja között történt lényeges eseményeinek bemutatása .	12
	Hosszú távú jövőkép	12
V.	A Társaság eredményességét befolyásoló kockázati tényezők	12
VI.	A teljesítmény mérésének mutatói	15
VII.	A társaság nyilatkozata	16

I. A Társaság tevékenységének, céljainak és stratégiájának bemutatása

Általános bemutatás

Vállalkozás megnevezése:	Optimum Solar Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Vállalkozás székhelye:	1123 Budapest, Alkotás utca 53. A. ép. 6. em.
Vállalkozás telephelye:	3600 ÓZD BELTERÜLET HRSZ 11044. 6500 BAJA GESZTENYE UTCA 2/HRSZ.378/83. 6512 SZEREMLE HATÁR UTCA 5. 6512 SZEREMLE FŐ UTCA 34. 8695 BUZSÁK KÜLTERÜLET 242/91 HRSZ 8195 KIRÁLYSZENTISTVÁN KÜLTERÜLET HRSZ. 17/34. 2330 DUNAHARASZTI KIRÁLY UTCA 3. 1142 BUDAPEST ÖV UTCA 210. 1033 BUDAPEST HUSZTI ÚT 35. 7400 KAPOSVÁR JUTAI ÚT 49. 8400 AJKA KÜLTERÜLET HRSZ. 1164/43,45,46,47,48. 8400 AJKA KÜLTERÜLET HRSZ. 87/3,7,10. 8400 AJKA KÜLTERÜLET HRSZ. 42/7. 8400 AJKA KÜLTERÜLET HRSZ. 116/2. 5945 KARDOSKÚT KÜLTERÜLET HRSZ. 192/14,15,16 6600 SZENTES KÜLTERÜLET HRSZ. 1398/26,28 6700 SZEGED KÜLTERÜLET HRSZ. 1176/14,16.,17,19 6700 SZEGED KÜLTERÜLET HRSZ. 1177/1, 6700 SZEGED KÜLTERÜLET HRSZ. 1178/14,1179/5 7030 PAKS HEUMANN JÁNOS UTCA 4852/1 HRSZ
Adószáma:	27193932-2-43
Statisztikai számjele:	27193932-4120-114-01.
Cégjegyzékszám:	01-10-141967
Internetes elérhetőség:	info@optimumsolar.eu
A társaság fő tevékenységi köre:	4120-Lakó- és nem lakó épület építése
A társaság tulajdonosainak adatai:	Lugos Roland (igazgatósági tag) (75%) Címe: 6512 Szeremle, Határ utca 5. Reliable Energy Group Zrt (15%) Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. A. ép. 6. em. Cégjegyzékszám: 01-10-141947 NwPst Investment Vagyonkezelő Kft (10%) Székhely: 6500 Baja, Gesztenye utca 2. Cégjegyzékszám: 03-09-136998

Képviselőre jogosult személyek adatai, mindannyian együttes aláírási joggal rendelkező igazgatósági tagok:

Lugos Roland (an: Dömötör Rózsa)
Címe: 6512 Szeremle, Határ utca 5.

Reitmann Balázs (an: Pintér Éva)
Címe: 6503 Baja, Kaszás utca 10. 4.

Baki Péter (an: Kosztica Aranka)
Címe: 2120 Dunakeszi, Barátság útja 40/B 1/4

Legyesi Péter (an: Kóvári Györgyi)
Címe: 6500 Baja, Mező utca 5.

Csánk László István (an: Csiszár Éva)
Címe: 1112 Budapest, Nevegy utca 3/a

Cégvezetők:

Gorgyejev Rita (an: Lambert Anna)
Címe: 6500 Baja, Dankó Gábor utca 43.

Pusztai Gertrúd (an: Lakatos Erzsébet)
Címe: 6346 Sükösd, Petőfi Sándor utca 156.

Ujházi Áron (an: Varga Gyöngyi)
Címe: 6512 Szeremle, Dózsa György utca 86.

Takács János (an: Dr. Sziegl Zsuzsanna)
Címe: 6503 Baja, Jurisich Miklós utca 1/B

Mohos Imre (an: Harmati Piroska)
Címe: 2045 Törökbálint, Erdő utca 13/A

A társaságnál három tagból álló felügyelőbizottság működik. Felügyelőbizottság tagjai:

Halász István
Címe: 6500 Baja, Szegedi út 3. 1. em. 8.

Császár László
Címe: 9141 Ikrény, Ifjúság utca 13

Kiss Gábor
Címe: 1024 Budapest, Ady Endre utca 10. 1/2

A Társaság jogelődje 2011.08.19-én társasági szerződéssel alakult 500 ezer forint jegyzett tőkével. A Bács-Kiskun Megyei Bíróság, mint Cégbíróság 2011.08.19-én jegyezte be. 2013. október 15-ei társasági szerződésmódosítással a jegyzett tőke 3 millió Ft lett, amelyet a tagok, Lugos Attila és Lugos Roland teljes egészében rendelkezésre bocsátottak. 2017 júliusától Lugos Roland a 100%-os többségi tulajdonosa a vállalatnak.

2021. májusában a tulajdonos, Lugos Roland a Társaság operatív tevékenységének bővítése, gazdaságos és átlátható működés biztosítása érdekében társasági formaváltással történő átalakulásáról hozott határozatot, amely eredményeképpen a cég általános jogutódja az átalakulás során létrejött Zrt, a tulajdonosi struktúra és összetétel változatlansága mellett. Az alapító az átalakuláshoz fűződő joghatások beálltánál időpontjául 2021.07.31.napját határozta meg.

A Társaság 2021.08.01-től Optimum Solar Zrt-ként, mint jogutód folytatja tovább tevékenységét, a vállalkozás folytatásának elve ekként érvényesül.

A Társaság alábbi tulajdonosi részesedéssel rendelkezik:

- 9,9% az Optimum Solar Home System Kft.-ben (adószám: 26280587-2-03),
- 40% SGF Silu Global Holding Zrt-ben (29295360-2-42)

A Társaság tevékenysége, célja és stratégiája

Az Optimum Solar Zrt. (későbbiekben az üzleti jelentés szövegében Optimum Solar, OS, vagy Társaság) egy családi vállalkozásként alapított Társaság, mely főként energetikai beruházások kivitelezésével, napelemes rendszerek kiépítésével, illetve kereskedelemmel foglalkozik. A stratégiai központ Budapesten, a központi ügyintézés helye pedig Baján található.

A Társaság víziója a magyar klímapolitikai célok támogatása, melyet a megújuló energia, ezen belül is a napenergia elterjedésének elősegítésével kíván elérni. Üzleti stratégiájának alapja, hogy a versenytársai közül komplex szolgáltatási rendszerével, tervezési, engedélyeztetési, tartószerkezetgyártási, szak-kivitelezési szolgáltatásaival, ill. az Európai Unió támogatások/banki projekthitelek szállítói finanszírozásával és megbízható, céltudatos működésével kíván kitűnni.

Üzleti stratégiájának tudatos alkalmazásával a Társaság által tervezve és megépítve több száz - maximálisan 500 kW kimeneti teljesítményű - napelemes kiserőmű átadása történt meg, ami nagyságrendileg 250 MWp kapacitást jelent és létesítésük óta kb. 418.600 tonna CO₂ megtakarítást eredményezett.

A Társaság a folyamatosan növekvő munkamennyiséghez szükséges állományi létszámot már 2022 évben sikeresen kialakította, és kis mértékű növekedés mellett 2023. év I. féléve során meg is őrizte. A Társaság a munkavállalóinak elkötelezettségének növelése érdekében tett erőfeszítéseit igazolja, hogy 2023-ban megkapta az OFA Országos Foglalkoztatási Közhasznú Nonprofit Kft. „Felelős Foglalkoztató” Ezüst fokozatú minősítését. Ezen intézkedések és eredmények mind a hosszú távú stratégia megvalósításának irányába mutatnak.

Az eredmények alapján elmondható, hogy a Társaság az elmúlt két év során a magyarországi napelemes rendszerek elterjedésével párhuzamosan családi vállalkozásból nagyvállalati struktúrájú céggé fejlődött, ami megmutatkozik mind a hazai bankok támogató hozzáállásában, mind abban a tényben, hogy a vállalkozás több komoly hazai és külföldi befektető átvilágítása során támasztott feltételeknek is sikeresen megfelelt az előző évek során.

Az Optimum Solar 2019-től belső szervezeti felépítésének átszervezését is megkezdte annak érdekében, hogy a korábbi évek fejlődése következtében elért és a jövőbeni tervezett növekedést biztosítani képes vállalat legyen. Az átszervezés eredményeként a Társaság 2021-től Zrt-ként működik tovább. A hazai és nemzetközi energetikai piacon jelentős befolyás elérésére törekszik, valamint a tőzsdei piacra lépést is megtette, melyhez elismert külső szakértők tapasztalatát vette igénybe. A Zrt-vé alakulás időpontja 2021.08.01.

Mindezek mellett az újjáalakult Menedzsment alkalmassá tette az Optimum Solar Zrt-t nagy volumenű projektfejlesztés, tervezés és kivitelezési feladatok hatékony, versenyképes teljesítésére, mely a Társaság hosszú távú stratégiája megvalósításának következő, nélkülözhetetlen lépése volt. 2022 és 2023 években 5 db METÁR naperőmű fejlesztési megbízás (5*50 MW) és az MVM keretszerződése, valamint saját hatáskörű, országos értékesítéseivel biztosítja az árbevétel várakozásokat.

II. 2023. I. félévi eredmények

Kiemelt pénzügyi adatok – Eredménykimutatás

EREDMÉNYKIMUTATÁS "A" változat			adatok e Ft
Megnevezés	előző év (2022. 01.01-06.30)	módosítások	tárgy év (2023.01.01-06.30)
I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	3 192 675	0	8 226 689
II. AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (+03+04)	0	0	0
III. EGYÉB BEVÉTELEK	2 336		50 623
IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	921 154	0	6 776 484
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	222 624	0	346 897
VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	117 308		128 729
VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1 091 686		43 151
A. ÜZEMI (ÜZLETI) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	842 239	0	982 051
VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	16 516	0	67 853
IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21 +22)	233 848	0	217 662
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)	-217 332	0	-149 809
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (A+B)	624 907	0	832 242
XII. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0		0
D. ADÓZOTT EREDMÉNY (C-X)	624 907	0	832 242

Az Optimum Solar Zrt. árbevétele a megelőző év azonos időszakához képest jelentősen nőtt a figyelembe vett 2023. I. félévben, elérve a 8,954 milliárd Ft-ot, aminek legnagyobb része a Társaság eddigi legjelentősebb megvalósított projektjéből, egy 20 MW teljesítményű naperőmű tervezéséből és generál kivitelezéséből származott. Ezen kívül 0,5 MW-ot el nem érő teljesítményű földre telepített naperőművek fejlesztését és telepítését, nagyvállalati, tetőre telepített, fogyasztás kiváltására irányuló napelemes rendszerek létesítését, valamint az 50 MW teljesítményű fejlesztések előrehaladását tartalmazza, csökkentve a korábbi évek projektszámvitel elszámolásából származott bevétel feloldásával, ami így 8,227 milliárd Ft-ot tesz ki.

A 2018-tól induló hazai 5 MW feletti napelemes kiserőművek - kiegészítve akkumulátoros projektekkel - METÁR és piaci Power Purchase Agreement (későbbiekben PPA) típusú, illetve a balkáni régióban induló helyi villanygazdaságok számára PPA szerződéses konstrukcióra épülő fejlesztéseik komoly tőkeigénnyel bírtak, amihez kapcsolódó tervezési és kivitelezési munkákat megalapozó működőtőke kiadásokra a tőke nagy része felhasználásra került. A hazai és a balkáni projektek megnyugtató és stabil bevételt biztosítanak a cég számára, melyet megalapoz az ESG kötelezett vállalatok általi és magas energiaárak okán megnövekedett PPA projektek megvalósítása iránti kereslet.

Akkumulátoros energiatárolás témakörben az OS elnyert egy pályázaton 3 millió EUR vissza nem térítendő támogatást egy kutatás-fejlesztési projekthez, amit olyan célból kezdett el a vállalat, hogy tapasztalatot szerezzen akkumulátor tervezés és kivitelezés terén, mely a hazai akkumulátorstratégia megvalósításának elősegítésében nyújt biztos alapot a beruházók számára.

A Társaság 1.300 MW fotovoltaikus projekt építését tervezi Magyarországon és a balkáni régióban a következő időszakban. A kedvező üzleti környezet és az európai kormányok az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a megújuló technológiák támogatása iránti elkötelezettségének fényében jelentős

befektetési potenciált lát a napenergia iparban. A vállalat ezt a potenciált egyrészt önállóan, másrészt hazai és nemzetközi partnerekkel együttműködésben kívánja kihasználni.

A fentiekből következik, hogy az erőművek jövedelmező működtetéséhez a korábban megszokott 0,5 MW-os teljesítményű parkok helyett jelentősen nagyobb kapacitások megvalósítására kell fókuszálni a méretgazdaságosság elérése és így a megfelelő tőkearányos jövedelmezőség elérése érdekében. Mindezek eredményeként az Optimum Solar a leendő megrendelőinek üzleti hozzáállásában és piaci stratégiájában jelentős változásokra számít, mely a vállalat működését és a piaci kihívásoknak való megfelelés módját is érinteni fogja.

A METÁR keretében gazdaságilag csak lényegesen nagyobb projekteket érdemes fejleszteni, mivel nagyobb hangsúlyt fektetnek az SPP-k (Solar Power Plant) hatékony működésére, amelyeket nagyobb kapacitásokkal lehet a legegyszerűbben megvalósítani. Az első METÁR pályázatok nagy kapacitású erőművekre (50 MW) 2020 októberében indultak el. A METÁR alatt elérhető kedvező jövedelmezőség mellett a magyar kormány szándéka (közzé téve a „Nemzeti Energiastratégia 2030-ban”) további ösztönzöt tervez bevezetni a befektetők számára a fotovoltaikus erőművek magyarországi fejlesztésére, amely a megújuló energiatermelő kapacitások részarányának nagy mértékű növekedését célozza, elsősorban a napenergia szerepének hangsúlyozásával.

A Társaság az erőművek kivitelezését jelentős arányban alvállalkozók bevonásával végezte 2023. I. félében is. Az Optimum Solar jelenlegi működési stratégiája alapján számos munkafolyamat (földmunkák, rögzítési munkák, biztonsági rendszerek telepítése) kiszervezésre került, néhány projekt teljes megépítése mellett cégen belül csak a fejlesztéssel, építésvezetéssel, finanszírozással és a projektmenedzsmenttel kapcsolatos feladatok kerültek elvégzésre. Az Optimum Solar Zrt. rövid távú céljai között szerepel, hogy a rendelkezésére álló pénzügyi források bővítésével az EPC (Engineering-Procurement-Construction) feladatkör egyre szélesebb skáláját fedje le, melynek a Társaság eredményességére jelentős pozitív hatása lehet a jövőben.

A Társaság jelenlegi legnagyobb beszállítói a Risen Energy Europe Latam SLU, a Ganz Transzformátor- és Villamos Forgógépgyártó Kft., a Wattkraft GmbH és a Photomate s.r.o. A LUGOS Renewables Kft. a projektfejlesztésekben és az engedélyekhez kapcsolódó feladatokban kapcsolódik az Optimum Solarhoz.

Az anyagköltségek tartalmazzák azon inverterek, transzformátorok, napelemek, villamos anyagok és a rögzítőrendszerhez szükséges alapanyagok értékét, amelyeket az OS saját tevékenységében épített be az általa kivitelezett erőművekbe.

Az igénybe vett szolgáltatások közé elsősorban a bér munkák díjai (2023. I. félévben 2953,1 millió Ft), bérleti díjak (2023. I. félévben 51,5 millió Ft), könyvvizsgálói, könyvviteli, tanácsadási és pénzügyi díjak, illetve sikerdíjak (2023. I. félévben 49,7 millió Ft), közjegyzői, ügyvédi díjak (2023. I. félévben 47,8 millió Ft), javítási, karbantartási költségek (2023. I. félévben 21,2 millió Ft), valamint marketingköltségek (2023. I. félévben 10,3 millió Ft) tartoznak.

A személyi jellegű költségek jelentősen emelkedtek, amiben a nagyobb létszámnak és a magasabb átlagbéreknek egyaránt jelentős szerepe volt. A növekedést így egyszerre hajtotta a projektvolumen gyors növekedése és a Magyarországon fellépő erős bérnyomás. A bérek fejlesztésénél figyelembe vette a Társaság a 2022-ben realizált váratlan és kiemelkedően magas inflációt és a piaci változásokat (minimálbér növekedése, szakképzési hozzájárulás eltörlése), melynek kompenzálására az inflációhoz igazodó jelentős bérkövetést hajtott végre 2023 I. félévében. A munkavállalók kétszer egy összegű rezsitámogatás juttatásban is részesültek emelkedő rezsiköltségeik kompenzálására és az élelmiszer drágulás miatt megnövekedett kiadásaiak ellentételezésére.

Pénzügyi műveletek bevételei között kerül kimutatásra az SGF Silu Global Fund Holding Zrt-nek nyújtott kölcsön után járó kamatok, melyek kedvező hatással voltak a pénzügyi műveletek eredményeire az időarányos pénzügyi műveletek ráfordításának csökkenése mellett.

A Menedzsment a bevételek komoly emelkedését várja az elkövetkező években, egyrészt a nagyobb kapacitású erőművek megvalósulásai és a komoly volumenű akkumulátor-kapacitás igény miatt. A korábbi, az ország területén szétszórt fejlesztések helyett koncentráltan lehet majd megépíteni ezen projekteket, így jelentős pozitív hatást gyakorolva a költséghatékonyságra. Az Optimum Solar számára rendelkezésre álló addicionális finanszírozási forrásokból fakadóan a Társaság a fejlesztési munkálatok mind nagyobb részét önerőből kívánja megvalósítani (alvállalkozók bevonása helyett), melynek eredményeként a fejlesztési marzs nagyobb hányada maradhat a vállalatnál.

Kiemelt pénzügyi adatok – Mérleg

Megnevezés	MÉRLEG "A" változat		adatok e Ft
	előző év 2022.12.31	módosítások	tárgy év 2023.06.30
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (I+II+III.)	1 915 912	0	1 678 211
I.IMMATERIÁLIS JAVAK	524 206	0	443 340
II.TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 358 829	0	1 208 495
III.BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	32 877	0	26 376
B. FORGÓESZKÖZÖK (I+II+III+IV.)	4 721 852	0	5 073 496
I.KÉSZLETEK	1 263 191	0	2 955 304
II.KÖVETELÉSEK	3 422 316	0	2 057 914
III.ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
IV.PÉNZESZKÖZÖK	36 345	0	60 278
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	13 091 015	0	12 318 949
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)	19 728 779	0	19 070 656
D. SAJÁT TŐKE (I+II+III+IV+V+VI+VII.)	5 606 400	0	6 438 642
I.JEGYZETT TŐKE	5 100		5 100
II.JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
III.TŐKE TARTALÉK	1 301 880		1 301 880
IV.EREDMÉNYTARTALÉK	2 879 287		3 011 491
V.LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 407 574		1 287 929
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	12 559	0	832 242
E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
F. KÖTELEZETTSÉGEK (I+II+III.)	13 653 815	0	12 300 537
I.HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
II.HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 823 656	0	5 740 157
III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7 830 159	0	6 560 380
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	468 564	0	331 477
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	19 728 779	0	19 070 656

Az Optimum Solar Zrt. 2023.06.30.-án tárgyi eszközei között a Társaság által használt irodaépületeket (873 millió Ft), a naperómű-fejlesztéshez szükséges gépeket (214 millió Ft), valamint a vállalati autókat (96 millió Ft) mutatja ki. A dunaharaszti épület 2023. februárjában értékesítésre került. Beruházások fordulónappal nem voltak folyamatban.

A Társaság a készletei között mutatja ki a naperómű-fejlesztéshez szükséges anyagok, illetve a fejlesztés során aktivált saját teljesítmények értékét. Ezen túl a készletre adott előlegek mellett a kapott előlegek értéke is jelentős, a naperóművek fejlesztésénél elkerülhetetlen tényezők következtében, tekintve, hogy a projektek végleges elkészültéig két-három hónap is eltelhet, miközben az alvállalkozóknak számos esetben előfinanszírozást kell biztosítani, illetve néhány szállító (például a napelem beszállítók) számára több hónappal az építési munkálatok megkezdése előtt előlegeket szükséges nyújtani, hogy az építkezés során felhasznált anyagok rendelkezésre álljanak. A Társaság egyaránt finanszírozott adózott eredményből és működőtőke-hitelek igénybevételeivel is.

A követelések csökkentek, amely nagyrészt a társaság leányvállalata SGF Silu Global Fund Holding Zrt. részére nyújtott követelés-adásvételi és engedményezési szerződés kivásárlásának köszönhető.

Az egyéb működőtőke-tételek leginkább a bevételek aktív időbeli elhatárolásából származik, mely 2023.06.30.-án 12,3 milliárd Ft-os egyenlegre csökkent az I. félévben történt számlázások miatt.

A hosszú lejáratú hitelek többnyire az OS saját fejlesztéseire kapcsolódnak, melyhez a kötvény nyújt fedezetet. A lízingkötelezettségek a tárgyi eszközök között kimutatott gépekhez és autókhoz köthetők.

A nyereséges működés eredményeképpen az Optimum Solar Zrt. nettó saját tőkéje 6,4 milliárd Ft-ra nőtt.

III. A Társaságnál 2023. I. félévben lezajlott lényegesebb események

1. A Társaság könyvvizsgálói feladatok elvégzésére RSM Hungary Könyvvizsgáló Zrt-t bízta meg a riportálások minőségének és hitelességének javítása érdekében.
2. Az OS 2023. I. félévben is folytatta 2021-ben indult K+F projektjeit, azokat a vonatkozó szerződések előírásainak megfelelően bér, járulék költségek kifizetésére és eszközvásárlásra fordította. Minden lehívott támogatási összeg a támogatási megállapodásnak megfelelően került elköltésre.
3. Az SGF Silu leányvállalat részére nyújtott 740 millió Ft összegű tagi kölcsön kamatokkal és járulékokkal együtt Lugos Roland 2023.03.21. napján megvásárolta.
4. A terveknek és vállalásunknak megfelelően a szegedi MVM naperómű park megvalósítása (alállomással együtt) projekt sikeres átadása megtörtént – az OS 8,336 milliárd Ft árbevételt realizált. A 20 MW teljesítményű erőművet tervezési feladatokkal és generál kivitelezőként saját erőforrásból teljesítette a Társaság rekord gyorsaság alatt: 2023. februári kezdés után május első felében már próbaüzemet tartott.
5. A METÁR projektek megvalósítása különböző stádiumban folyamatban van, azonban mivel a Társaság minősítését visszavonták, az továbbra is "C", a piaci szereplőkkel való együttműködés nehezített.
6. A Társaság az említett MVM projekten kívül összesen 59,2 milliárd Ft értékű szerződött projekttel rendelkezik.

7. A szállítók aktív támogatása segítette az I. félévet, jelentősebb beszállítóink szállítói finanszírozást és/vagy kedvezőbb fizetési feltételeket biztosítottak az Optimum Solar-nak.
8. Az NKP kötvény Garantőre, a LUGOS Renewables Kft sikeresen kötött egy 50 évre szóló telek és hálózati csatlakozási koncessziót egy 118,8 MW-os fotovoltaikus naperőmű fejlesztésére és üzemeltetésére, aminek várhatóan az Optimum Solar lesz a fő kivitelezője.
9. A Kibocsátó sikeresen meghosszabbította folyószámlahiteleit az Oberbanknál. Újabb 150 millió forint összegű készletfinanszírozási hitelt vett fel a Gránit Banktól.
10. Az Optimum Solar Zrt. 2023. április 27. napján sikeresen publikálta Zöld Kötvény Keretrendszerét. A keretrendszer a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség Zöld Kötvény Alapelvei szerint készült el, mely sztenderd elvárásainak való megfelelést egy független külső minősítő, az ISS ESG hitelesítette és igazolta. A külső feles hitelesítői dokumentum szerint az elkészült keretrendszer minden szempontból megfelelt a sztenderd elvárásainak, valamint számos ponton piaci legjobb gyakorlatokat teljesít. A keretrendszeren keresztül bevont forrás megújuló energia és zöld épület beruházások finanszírozására biztosít lehetőséget. A Kibocsátó létrehozta a Zöld Bizottságot, mely döntéshozó szervként felelős a forrásallokációért.
11. Az Optimum Solar Zrt. 2020. október 12. napján kelt információs dokumentumban foglalt ütemezés alapján 2023.05.14-ét követő első munkanapon a kötvényhez kapcsolódó tőke és kamatfizetési kötelezettséget teljesítette. Bár, nem a Standstill Megállapodás szerinti 2023.05.04-ei határidőre, ezért a kettő időpont közti időszak eljárásrendje szerint a Scope Ratings GmbH 2023. május 9-én a honlapján közleményt tett közzé arról, hogy visszavonja az Optimum Solar Zrt. hitelminősítését.
12. 2023.05.18-án kötvénytulajdonosi gyűlés került megtartásra, melynek keretei között a Felek egyeztettek a vállalat jelenlegi helyzetéről és megállapodás született a feltételek várható módosításáról, melyek a pénzügyi stabilitás megtartását és a jövőbeni ambiciózus célok megvalósítását segítik elő. Az Optimum Solar Zrt. és részvényesei a kidolgozott feltételek teljesítését elfogadták, végrehajtását vállalták. A feltételek kidolgozása kapcsán májustól júliusig zajlottak a tárgyalások.
13. Az Optimum Solar Zrt. részvényesei elkötelezték a vállalkozás folytatása mellett, amennyiben szükségessé válik, akkor további forrást biztosítanak a Társaság részére, melyet a többségi tulajdonos komfort levél formájában meg is erősített.

További jelentős tárgyévi események

A rövid lejáratú kötelezettségek összege meghaladja a forgóeszközök összegét, a pénzeszközök összege minimális. A Társaság legjelentősebb eszköz értéke az Aktív Időbeli elhatárolások, melyek jelentős része folyamatban lévő szerződések elszámolási egységeihez kapcsolódóan, a teljesítési fok arányában számított, valamint a ténylegesen kiszámlázott árbevétel különbsége alapján került elszámolásra.

A Társaság 37 napelempark tervezési-előkészítési projektjének előrehaladására képzett aktív időbeli elhatárolást. 32 projekt 23,55 %-on, 5 projekt 9,05 %-on áll a felmerült órák alapján, kiszámlázás egyiken sem történt még a megfelelő mérföldkövek el nemérése miatt.

Emellett van további 21 kivitelezési projekt, melyek esetében a felmerült költségek arányában vannak elhatárolások képezve, és ahol történt már kiszámlázás, ott azok is figyelembe lettek véve.

A 237/2022. kormányrendelet 9/D§ értelmében a naperőművek hálózati csatlakozási lehetősége felfüggesztésre került arra az időre, amíg a MAVIR, mint a villamosenergia hálózat üzemeltetője a szükséges rendszerfejlesztéseket végre nem hajtja. Ezeket a fejlesztéseket várhatóan 2026-2027 években

fejezik be, így addig semmilyen új hálózati csatlakozás nem lehetséges. Mivel a fent említett projektek naperóművek tervezési-előkészítési fázisáról szólnak, így egyik projekt sem tud tovább haladni, és a 2026-2027-es csatlakozási lehetőségek megnyílásáig ugyanebben az állapotban állnak majd.

Előzőekben bemutatott projektek befejezése a Társaság által biztosított, egyéb körülmények és a lehetséges jogszabályi változások azonban bizonytalanságot vethetnek fel a jövőbeli realizálhatóság tekintetében, de a piaci alapú ügyfelek, valamint stratégiai partnereink komoly volumenű vállalásai, továbbá a zöldáram iránti kereslet további növekedésével kalkulálva az elhatárolások megalapozottnak tekinthetők.

IV. Kilátások a 2023-2024 üzleti évre

Az Optimum Solar Zrt. a korábbi években megszokott fejlesztési és kivitelezési munkálatok után a nagyobb kapacitású erőművek (5 MW – 50 MW között) fejlesztése felé nyitott, mely kezdeményezés sikerességét a 2020 év során szerzett együttműködési lehetőségekkel, konkrét megállapodásokkal (például a német ib vogt GmbH-val valamint a spanyol EPDR Renewablessel kötött fejlesztési megállapodás) kíván támogatni.

A fent említett két vállalattal közösen indulva nyertünk a magyarországi METÁR tenderen, egy-egy, darabonként 50 MW teljesítményű napelemes rendszerrel. Jelenleg a Társaság 5 db 50 MW teljesítményű napelemes rendszerre rendelkezik már aláírt szándéknyilatkozattal, illetve Joint Venture megállapodással.

Terveink szerint 2024. évben 150 MW méretű napelemes beruházások munkálatait kezdjük meg, melyek nagy része a következő üzleti évben kerül véglegesen átadásra. (A rendszerméretek 0,2 MW – 50 MW közöttiek)

A nagyobb kapacitású erőművek fejlesztése révén az Optimum Solar a jövedelmezőségének további növekedésére számít, illetve a tervezett kapacitások megvalósításával a korábbiaknál is nagyobb piaci részesedés elérését tűzi ki célul (terveink szerint 200 – 350 MW-nyi kapacitású projektet szeretnénk legalább „építésre kész” fázisba juttatni 2024 során) a fentiekben említett partnerekkel együttműködve. Az Optimum Solar mindemellett 2023-ban a külföldi jelenlétét tovább kívánja erősíteni. Tárgyévben már a szomszédos országokban, mint például Horvátországban is sor került kivitelezések folytatására.

Bosznia-Hercegovina és Szerbia területén sikeres tárgyalásokat folytat, melynek eredménye, hogy egy 300 MW teljesítményű csomag fejlesztésére és kivitelezésére a tárgyalások végső szakaszban tartanak, a szerződés részleteinek véglegesítése folyik, várhatóan a következő két üzleti évben az építés is megkezdődik.

A Társaság 2020-ban közbeszerzési eljárás során az MVM Zöld Generáció Kft. által kiírt tenderen az öt kiválasztott nyertes között szerepel, mely összesen 300 MW teljesítményű napelemes projektcsomag egy részének megvalósítására jogosít fel. A 140 milliárd Ft-os MVM közbeszerzésből várakozásaink szerint kb. 45 milliárd Ft értékű munkát tud felelősen elvállalni a következő másfél-két évben. A 2022. évi keretnyitásból egy 8,3 milliárd Ft értékű munkát vállalt el, melynek megvalósítása, átadása és bekapcsolása határidőre sikeresen teljesült.

A Társaság számos PPA illetve több erőműépítési beszerzési és közbeszerzési eljárásban jutott tovább már a 2. körön, melyekből jó eséllyel számít további 20 – 40 MW teljesítményű napelemes rendszer építésének megkezdésére még a 2023. év során.

A magyar kormány számos programon keresztül támogatja a hazai napelemes beruházásokat, ezzel óriási keresletet teremtve a napenergiával foglalkozó EPC vállalatok szolgáltatásai iránt.

200 milliárd Ft keretösszegű Gyármentő Program szolgál a zöld beruházások felgyorsításához, a programnak köszönhetően már több tervezési projektre is aláírásra került szerződés az Optimum Solarral, ezzel összefüggésben pedig további 5,2 milliárd Ft összegű kivitelezési projekt várható a jövőben.

Adókedvezményekkel támogatott nagy volumenű tervezett beruházások várhatók Magyarországon, energiaintenzív iparágakban: a Siemens 1,5 MW és a Yanfeng 7 MW projektjei az Optimum Solar és a MetALCOM Zrt. együttműködésével valósul meg várhatóan.

1,55 milliárd Eur összegű potenciális rendelési volumen várható a napenergiával foglalkozó EPC vállalatok számára: 1 milliárd euró összegű támogatási program (65%-os intenzitású; EU forrás) az energiaköltségek csökkentésére.

Egyéb fordulónap és közzététel időpontja között történt lényeges eseményeinek bemutatása

2023. augusztus 15-én megtartásra került a kötvénytulajdonosi gyűlés, melynek eredményeként a korábban a Kibocsátó és a Kötvénytulajdonosok között érvényben lévő Standstill Megállapodást és annak összes módosítását megszüntették.

A gyűlésen döntés született a kötvények átstrukturálásáról is, amely elsősorban a 2023. márciusában bevezetett zöld finanszírozási keretrendszeren alapszik. A fenntarthatóságot célzó finanszírozási keretrendszer révén teljesen transzparenssé válnak az Optimum Solar Zrt. zöld finanszírozási céljai – a bevezetett koncepciót az ISS Corporate Solutions Inc. (ISS ESG) nemzetközi szervezet is hitelesítette, amely szerint a jelenlegi piaci elvárásokat meghaladó küszöbértékek kerültek kialakításra.

A független SPO hitelesítés részletei a minősítő honlapján érhetőek el.

Hosszú távú jövőkép

Az Optimum Solar Zrt. vezetősége bízik abban, hogy a magyar energetikai beruházások piacán továbbra is magas színvonalú szakmaiságot képviselő, megbízható, hosszútávú üzleti partnerként lehet jelen a befektetési hozam- és megtakarítás-orientált megrendelők számára.

A közeljövőben a Társaság hatalmas áttörést prognosztizál az energetika területén, melyben a befektetők, valamint az uniós támogatásokért pályázó önkormányzatok számára - komoly, felelős partnerként - továbbra is projektfejlesztési és megvalósítási szolgáltatásokat kíván nyújtani a napelemes kiserőművek és energiahatékonysági projektek területén. A Társaság LED közvilágítási projektek és elektromos autók töltőállomásainak tervezésében, létesítésében és üzemeltetésében is hosszútávú partnerként áll rendelkezésre.

A támogatási rendszer változásának következtében és a 2030-as Nemzeti Energiastratégia hatására a napelemes kiserőművek növekvő piaca végett komoly volumen megvalósítása valószínűsíthető az elkövetkezendő években. Mindemellert az állami és uniós forrásokból finanszírozott pályázatok keretein belül újabb támogatások kiosztása várható a következő 10 évben: megújuló energiatermelő rendszerek létesítésére és az energiahatékonyságot növelő beruházások megvalósítására, a karbonaudit számításokra alapozva.

V. A Társaság eredményességét befolyásoló kockázati tényezők

A Társaság működése és eredményessége nagymértékben függ Magyarország és az Európai Unió energiapiaci szabályzásától és az ilyen szabályok alkalmazásától, ideértve különösen a villamos energia termelésére és a villamosenergia-kereskedelemre, valamint a megújuló energiaforrások hasznosítására

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 készített elő „Clean Energy For All Europeans” címmel, amelyek részben már elfogadásra és kihirdetésre kerültek, részben még a jogalkotási folyamatban vannak.

A fentiekben említett EU-s jogszabályokon felül, a magyar kormány is kidolgozott egy hazai energiastratégiát, "Nemzeti Energiastratégia 2030" elnevezéssel, amely rendkívül nagy növekedést céloz meg a megújuló energia szerepét tekintve a teljes hazai energiatermelési kapacitásokon belül. Ez a 2015-ös, nagyjából 1.000 MW-os kapacitásról nagyságrendileg 7.000 MW-ra történő növekedést jelent 2030-ig és 13.000 MW-ra 2040-ig, különös hangsúlyt fektetve a napenergia szerepére.

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

Egyéb kockázatok:

A növekedés kockázatai

A Társaság üzleti növekedési szakaszban van, amely együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. A Társaság további növekedést tervez, mind új üzleti, mind új földrajzi területeken – az új területek és hatékony növekedési struktúra kialakítása rejt magában némi kockázatot.

Kockázati szint: **Alacsony**

Erőmű-projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok

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

Kockázati szint: **Alacsony**

Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

A Társaság zöldmezős beruházásokat valósíthat meg külföldön is, ezért a megcélzott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a zöldmezős beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így a Társaság eredményességére.

Kockázati szint: **Magas**

Nagyméretű, egyedi projektek

Az iparág sajátosságainak megfelelően a Társaság 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 jelentős volumenű 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 a Társaság eredményességére.

Kockázati szint: **Közepes**

Külső beszállítóktól való függőség

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

Kockázati szint: **Alacsony**

Infláció és nyersanyagárak emelkedése

A Társaság üzleti terveiben fontos szerepet játszik a zöldmezős energetikai beruházások kivitelezése, melynek során a hiányos projektfelmérésből és a szerződő partner hibás kiválasztásából adódóan felmerülhetnek kockázatok. A Vállalkozás arra törekszik, hogy megfelelő garanciával és referenciával rendelkező, szakmailag elismert fő- és alvállalkozókkal szerződjön.

Kockázati szint: **Közepes**

Világjárvány kockázata

Járványügyi helyzet kapcsán a teljes kijárási korlátozás bevezetése hatással lehet a cég működésére. Ugyanakkora a napelem szerelés szabad külterületeken folyik, ahol nincs csoportosulás, a METÁR előkészítő és engedélyezési munkálatok pedig otthoni munkavégzéssel is folytathatóak, irodai jelenlét nélkül.

Kockázati szint: **Alacsony**

VI. A teljesítmény mérésének mutatói

Az alábbiakban mutatjuk be a gazdálkodás jellemző általánosan elfogadott mutatószámait, amelyek jól tükrözik a két időszak közötti változásokat, így azok további kiegészítést nem igényelnek.

megnevezés	számítási mód	előző év	tárgy év	változás
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök (Mérleg A. sor) / Eszközök összesen	9,71%	8,80%	-0,91%
Forgó eszközök aránya	Forgóeszközök (Mérleg B. sor) / Eszközök összesen	23,93%	26,60%	2,67%
Tőke ellátottsági mutató	Saját tőke (Mérleg D sor) / Források összesen	28,42%	33,76%	5,34%
Likviditási mutató	Forgóeszközök (Mérleg B. sor) / Rövid lejáratú kötelezettségek (Mérleg F. sor III.)	0,60	0,77	0,17
Likviditási gyorsráta	(Forgóeszközök (Mérleg B. sor) - Készletek (Mérleg B/I.)) / Rövid lejáratú kötelezettség (Mérleg F. sor III.)	0,44	0,32	-0,12
Árbevétel arányos üzemi eredmény	Eredménykimutatás A. Üzemi eredmény / Eredménykimutatás Nettó árbevétel és egyéb bevételek I és III. sor	26,36%	11,86%	-14,50%
Eladósodottsági mutató	(Rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek (Mérleg F. sor II. és III.)) / Saját tőke (Mérleg D. sor)	2,44	1,91	-0,52
Eszközök forgási sebessége	Nettó árbevétel (Eredménykimutatás I. sor) / Eszközök összesen	0,16	0,43	0,27
Készletek forgási sebessége	Nettó árbevétel (Eredménykimutatás I. sor) / Készletek (mérleg B/I)	2,53	2,78	0,26
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel (Eredménykimutatás I. sor) / Saját tőke (Mérleg D. sor)	0,57	1,28	0,71
Saját tőke növekedési mutató	Saját tőke (Mérleg D. sor) / Jegyzett tőke (Mérleg D/ I. sor)	1 099,29	1 262,48	163,18
Tőkeáttétel	Eszközök összesen / Saját tőke (Mérleg D. sor)	3,52	2,96	-0,56
Idegen Források aránya	Kötelezettség / Forrás összesen	69,21	64,50	-4,71
Árbevétel arányos jövedelmezőség	Adózás előtti eredmény / Értékesítés nettó árbevétele	19,57	10,12	-9,46
Eszközarányos jövedelmezőség	Adózás előtti eredmény / Eszközök összesen	3,17	4,36	1,20
Vagyonarányos jövedelmezőség	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	11,15	12,93	1,78
Tőkearányos eredmény	Üzemei eredmény / Saját tőke	15,02	15,25	0,23

VII. A Társaság nyilatkozata

Az Optimum Solar Zrt., ezúton nyilatkozik arról, hogy a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és megbízható képet ad az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudás szerint elkészített féléves beszámoló a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a jelen vezetőségi jelentés a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A 2023. I. féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Baja, 2023.09.29.

Lugos Roland
az Igazgatóság Elnöke