



GREENERGY

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2023.09.30.

GREENERGY HOLDING VAGYONKEZELŐ ZRT.



TARTALOMJEGYZÉK

1.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	3
1.1.	Céginformációk, a Kibocsátó jogi helyzete	3
1.2.	A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.....	3
1.3.	A Leányvállalatok bemutatása	4
1.4.	A Társaság fő tevékenységi területei.....	8
1.5.	A Társaság stratégiája.....	10
2.	A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	11
2.1.	A Kibocsátó piacai, valamint a piaci, gazdasági, pénzügyi helyzete és ezek várható alakulása	11
3.	A TÁRSASÁG 2023. FÉLÉVES EREDMÉNYEI FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI ÉS AZ EZEKSEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK.....	16
3.1.	Eredménykimutatás	16
3.2.	Mérleg.....	16
3.3.	Eladósodottsági mutató (NetDebt EBITDA).....	18
3.4.	Bírósági eljárások.....	18
3.5.	Lényeges szerződések	18
3.6.	Könyvvizsgálók	19
3.7.	Megtekinthető dokumentumok.....	19
3.8.	Beadvadások	19
1.	MELLÉKLET	20



1. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

1.1. Céginformációk, a Kibocsátó jogi helyzete

A Kibocsátó cégneve:	Greenenergy Holding Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A Kibocsátó rövidített neve:	Greenenergy Holding Zrt.
A Kibocsátó székhelye:	1138 Budapest, Tomori utca 34.
A Kibocsátó telefonszáma:	+36 1 794 5776
A kibocsátó elektronikus kézbesítési címe:	info@greenenergy.hu
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, ideje:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 2012.12.11.
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	Cg.01-10-047686
A Kibocsátó tevékenységének időtartama:	határozatlan
A Kibocsátó jegyzett tőkéje:	10.000.000 HUF
A Kibocsátó jogi formája:	zártkörűen működő részvénytársaság
A Kibocsátó működésére irányadó jog:	Magyarország joga
A Kibocsátó honlapjának a címe:	www.greenenergy.hu

1.2. A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események

A Greenenergy Cégcsoportot 2002-ben alapították magyar és amerikai vállalkozók, azzal az üzleti céllal, hogy megújuló energiát hasznosító és alacsony kibocsátású CHP-erőműveket fejlesszenek és üzemeltessenek Magyarországon. A kedvező szabályozási környezetben a Greenenergy jelentős CHP-kiserőmű portfóliót épített fel Magyarországon.

A Greenenergy portfólió jelenleg 26 telephelyen összesen 55 MW teljesítménnyel működő gázmotoros kiserőműből, 3 telephelyen 4,1 MW teljesítménnyel működő szélenerőműből, 2 telephelyen 10,5 MW teljesítménnyel működő naperőműből, és az egyik telephelyen további 4 MW teljesítménnyel működő biomassza kazánokból áll.

2022-ben megvalósuló projektek: 1 telephelyen összesen 10 MW teljesítményű naperőműpark telepítése (Paks). 2023-ban megvalósuló projektek: 1 telephelyen összesen 4 MW összteljesítményű naperőmű park telepítése (Kiskunfélegyháza), illetve 1 telephelyen összesen 1,2 MW összteljesítményű gázmotoros erőmű (Sárospatak).



2021 elején a Társaság elindította az energetikai tanácsadással foglalkozó üzletágát, továbbá fővállalkozói tevékenységét is bővítette.

Hosszú távú növekedési stratégiája megvalósítása céljából a Társaság az MNB Növekedési Kötvényprogramjában való részvétel mellett döntött és 2021.09.17-én 5.700.000.000 HUF névértéken kötvényt bocsátott ki.

2022 szeptemberében üzembehelyezésre került az MNB Növekedési Kötvényprogram keretében megvalósuló 10 MW teljesítményű napelem park Pakson.

Továbbá 2022 utolsó negyedében elindult az IP Energy Kft. 4 MW-os kiskunfélegyházi naperőmű park kivitelezése is, melynek várható üzembe helyezése 2023 utolsó negyedében várható.

1.3. A Leányvállalatok bemutatása

GREENERGY HOLDING VAGYONKEZELŐ ZRT.

A Greenergy Holding (korábbi nevén FRG Holding Vagyonkezelő Zrt.) 2012. december 11.-én alakult azzal a céllal, hogy külföldi anyavállalata által, a Magyarországon tulajdonolt Társaságainak a holdingvállalati-, tehát a Greenergy Cégcsoport anyavállalati szerepét ellássa.

2020-ban a Társaság 51%-os tulajdonosa a KÉSZ Holding Zrt. lett, a társaság kisebbségi tulajdonosai 24,5-24,5%-os részesedéssel Dr. Dósai Bence és Dajbukát László Levente lett. A KÉSZ Holding Zrt. a Greenergy Holding igazgatóságában képviselteti magát.

A Greenergy cégcsoport tulajdonosai a 1-3/2022 számú 2022.07.07 keltezésű Tagi határozattal az INT- NRG Zrt kedvezményezett átalakulással történő beolvadása mellett döntött. A beolvadás napja 2022.09.30, a jogutódlás napja 2022.10.01.

A GREENERGY HOLDING 100%-OS TULAJDONÁBA AZ ALÁBBI TÁRSASÁGOK TARTOZNAK:

GREENERGY-TRADE KFT.

A Greenergy-Trade Kft. 2009. május 5-én alakult azzal a céllal, hogy a Greenergy Cégcsoport villamosenergia-kereskedelmi tevékenységét ellássa. Saját fejlesztésű virtuális erőmű (VPP) rendszerrel rendelkezik, melynek alapvető előnye, hogy több mint 10 évig fejlesztett felügyeleti rendszerre épül, mely messzemenően figyelembe veszi a gázmotoros kiserőművek sajátosságait.

GREENERGY-SERVICE KFT.

A Greenergy-Service Karbantartó Kft. 2010. október 6.-án alakult azzal a céllal, hogy a Greenergy Cégcsoport által üzemeltetett gázmotoros CHP kiserőműveket és a hozzájuk tartozó segédberendezéseket karbantartsa, illetve ellássa szerviztevékenységét, valamint a felújításokat, továbbá harmadik feles külső partnerek karbantartási és felújítási munkáit is vállalja.



2020. április 1.-től a Greenenergy Cégcsoport tagjai számára teljeskörű adminisztratív és management szolgáltatásokat nyújt.

TRIOTECHNIK KFT.

A TRIOTECHNIK Ipari és Szolgáltató Kft. 1999. december 2-án alakult azzal a céllal, hogy áramfejlesztő gázmotorok (CHP gázmotoros kiserőművek) tervezését, kivitelezését, telepítését és beüzemelését, valamint fűtési és hűtési rendszerek gépész -és villamos rekonstrukcióját végezze fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként.

A Greenenergy cégcsoport a 2021. évi akvizíciójával az INT-NRG Zrt. és leányvállalatai, így a TRIOTECHNIK Kft. is, a Greenenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. tulajdonába kerültek 2021 július 16-án.

2022-ben új üzletággal bővült a Társaság tevékenysége. A kogenerációs erőművek kivitelezésén felül egyéb energetikai beruházások kivitelezése is bekerült a portfólióba, mint például naperőműves projekt rendszerek megvalósítása, valamint biomassza kazánok üzembe helyezése, karbantartása és felújítása szintén fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként.

GREENERGY-MARKET KFT.

A Greenenergy-Market Kft. 2021.01.28-án alakult azzal a céllal, hogy mint független energiapiaci szakértő és beszerzési tanácsadó vállalkozás segítse a Greenenergy Csoporton meglévő és leendő ügyfeleit.

A társaság elsősorban a nagyobb villamosenergia vagy földgáz fogyasztással rendelkező fogyasztók számára nyújt olyan komplex beszerzési és tanácsadási szolgáltatásokat, mellyel ügyfelek energia költségeiket csökkenteni, nagy energia igényű rendszereiket pedig optimalizálni tudják.

A társaság tulajdonosai 51%-ban a Greenenergy Holding Zrt. és 49%-ban az Ideona Zrt.

GREENERGY SOLUTIONS KFT.

A Greenenergy Solutions Kft-t, a Greenenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. 75%-os és a MontInvest Holding Zrt 25%-os tulajdoni hányaddal alapították 2022. november 11-én. A Greenenergy Solutions Kft. az on-site PPA üzletág létrehozásában játszik fontos szerepet.

Az On-site PPA (power purchase agreement) üzletág célja a saját tulajdonban lévő villamosenergia termelő egységek (napelem park) főként a KKV szektorban történő kihelyezése leasing konstrukcióban. Tevékenysége hozzájárul a telepítésre kerülő naperőmű kapacitások kivitelezéséhez, üzemeltetéséhez és továbbiakban a karbantartásához is.

KAPTÁR-B KFT.

A Kaptár „B” Energetika Kft. 2002. március 28.-án alakult azzal a céllal, hogy szélenergia projektet valósítson meg, és az ezzel termelt villamos energiát értékesítse. 2010-ben fejeződött be a 2 MW-os szélenergia beruházás Lövő térségében.

A társaság 2020. júniusában megvásárolta a Mezőtúri Ipari Parkban található Fuhrlander MD 70/77 típusú 1,5 MW teljesítményű szélenergia-erőművet és a hozzá tartozó külterület 01707/32 helyrajzi szám alatt



felvett, kivett építési terület megjelölésű, 1662 négyzetméter alapterületű ingatlant, melyet felújítás és engedélyeztetés után 2022 első félévében helyezett üzembe.

WINDPOWER HUNGÁRIA KFT.

A Windpower Hungária Kft. 1998. május 19.-én alakult azzal a céllal, hogy szélerőmű projektet valósítson meg, és az ezzel termelt villamos energiát értékesítse. A társaság egy 0,6 MW teljesítményű, ENERCON E-40 típusú szélerőművet üzemeltet az Ostffyasszonyfa külterület 0111/07 helyrajzi számú ingatlanon.

A társaság tulajdonosai 67%-ban a Kaptár "B" Energetika Kft. és 33%-ban a Carbon-Aero Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság.

PELLET ENERGY KFT.

A PELLET ENERGY Kft. üzletrészeit 2017-ben vásárolták meg a tulajdonosok azzal a céllal, hogy a kihasználatlan – már meglévő – földterületen 0,5 MW névleges teljesítményű naperőmű parkot létesítsenek. A fülöpjakabi naperőmű 2017 nyarán került üzembe helyezésre és a KÁT rendszerben értékesít villamos energiát.

GREENERGY-SOLAR DUNA KFT.

A Greenergy-Solar Duna Kft. (korábbi nevén: Montenergy-Duna Kft) 100%-os üzletrészeit 2021. november 29.-én vásárolta meg a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. azzal a céllal, hogy a társaságban lévő Paks külterület 0927/3 és a Paks külterület 0927/4 helyrajzi számon tulajdonolt földterületen, egyenként 5-5 MW teljesítményű napelem parkot létesítsen.

A Greenergy Cégcsoport a 2021-es MNB Növekedési Kötvényprogramjának keretében valósította meg a projektet, mely 2022.szeptemberében került üzembe helyezésre.



IP ENERGY KFT.

Az IP ENERGY Kft. 2018.12.21.-én alakult. A Társaságot első sorban napelem parkok kivitelezésére, illetve annak üzemeltetése céljával hozták létre az alapítók.

A maximálisan 4 MW-os napelem park projekt megvalósítása jelenleg is folyamatban van. A kivitelezési terület tereprendezése megtörtént. Az NKM Energia Zrt. Hálózatcsatlakozási Szakterülete 2021-es



jelentése alapján a telepítési helyen a maximálisan 4000 kW (4 MW) villamos teljesítményű kiserőmű által a közcélú hálózatra termelt energia átvételére van lehetőség.

2022-ben a kiskunfélegyházi napelempark kiserőművi engedélye- és a hálózatcsatlakozási szerződése is megkötésre került, illetve a napelem panelek is leszállításra kerültek. A kivitelezés 2023 első negyedévében megkezdődött, befejezése a negyedik negyedévben várható.



GREENERGY TÁVHŐ KFT.

A Greenery Távhő Kft.-t, a Greenery Holding Vagyonkezelő Zrt. 100%-os tulajdoni hányaddal alapította 2022.március 29-én. A Társaság távhőtermelői engedélyesként Dunaújváros területén üzemeltet két darab, egyenként 20MW teljesítményű kazánházat.

A Greenery Távhő Kft. a hőtermelő kapacitások üzemeltetésére a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivataltól 2022. október 5-én megkapta az engedélyt, így 2022 utolsó negyedévében elindult a hőenergia értékesítés a DVG Zrt. részére.

GREENERGY-POWER KFT.

A Greenery-Power Kft.-be 2020. július 1-el beolvadtak a Cégcsoport gázmotoros kiserőművei ezáltal egy társaságban folytathatják tovább a villamos energia és kapcsolt hő termelési tevékenységüket.

A Társaság anyavállalatának 1/2023 (01.19). számú 2023. január 19.-ei keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján az SZMK Energia Kft. a Greenery cégcsoport egy másik gázmotoros kiserőművet tulajdonló társaságával, az MK-MÓR TERMELŐ Ingatlanhasznosító Kft.-vel együtt kedvezményezett átalakulással 2023. július 1.-én beolvadt a Greenery-Power Kft.-be.

A Greenery-Power Kft. erőművi portfóliójába 2023. szeptemberétől bekerült a sárospataki telephelyen épült 1,2 MW teljesítményű gázmotoros kiserőmű is. Így a fűtési szezonban már a helyi távhőszolgáltató felé szolgáltatja a megtermelt hőt.



1.4. A Társaság fő tevékenységi területei

ENERGIATERMELÉS

A Greenery Csoport alaptevékenysége a kapcsolt villamos- és hőenergia termelésre (CHP) épül. A kapcsolt termelés során a megtermelt villamos energia melléktermékeként jelentkező hő hasznosul, így a Greenery Csoport által üzemeltetett erőművek a hagyományos erőművekhez képest számottevően magasabb hatásfokkal üzemelnek.

A Greenery Csoport tulajdonában jelenleg 26 gázmotoros kiserőmű található, melyek összes névleges villamos teljesítménye 55 MWe. A gázmotorok GE Jenbacher gyártmányúak.

A gázmotorok üzemeltetésén kívül a Greenery Csoport megújuló alapú energiatermeléssel is foglalkozik, három, összesen 4,1 MWe névleges teljesítményű szél-erőművet, kettő 10,5 MWe névleges teljesítményű naperőművet, illetve kettő, együttesen 4 MWth névleges hőteljesítményű faapríték tüzelésű kazánt tulajdonol és üzemeltet.

A társaság 2023 negyedik negyedében üzembe helyezi a Kiskunfélegyházán épülő 4 MW összteljesítményű naperőművét is, melyhez egy 2,5MW/5,2MWh teljesítményű energiatároló is fog tartozni, mely az erőmű által megtermelt villamosenergiát fogja tárolni, ezzel segítve a Greenery portfólió szabályozhatóságát.

Mivel a kiserőművek méretük miatt önállóan nem alkalmasak a szabadpiaci értékesítésben történő részvételre, ezért a piaci igényekhez való igazodás érdekében a Greenery Csoport egy saját kereskedőcéget, illetve egy saját, hatékony virtuális erőmű rendszert fejlesztett ki, amelyek lehetővé teszik a megtermelt energia hatékony értékesítését többek között a magyar (HUPX) és más európai szervezett villamosenergia-tőzsdéken, valamint egyéb tőzsdén kívüli (OTC) piacokon is.

2023 májusától a Greenery Cégcsoport 40 MW-ról 50 MW-ra növelte a MAVIR által akkreditált szabályozó kapacitását.

A kapcsoltan termelt hőt az erőművek közvetlenül értékesítik többek között távhőszolgáltatóknak, közintézményeknek, illetve ipari létesítményeknek.

ENERGIAKERESKEDELEM

A Greenery kereskedelmi részlege villamos-kereskedelmi engedélyesként és áram-tőzsdei tagként (HUPX) a kiserőművek (valamint a partnerek kiserőművei) által termelt villamos energiát és az erőművek villamos kapacitását értékesíti a villamos-energia és villamos kapacitás piacokon vagy közvetlenül villamos-energia fogyasztók részére.

A Társaság saját fejlesztésű erőművi szabályzó központtal rendelkezik, amely egy jól szabályozható virtuális kereskedelmi erőműegységgé fogja össze a közösen irányított kiserőműveket. A VPP alapvető előnye, hogy több mint 10 évig fejlesztett felügyeleti rendszerre épül, mely messzemenően figyelembe veszi a gázmotoros kiserőművek sajátosságait. A Dunamenti Erőművel közös mérlegkörben lévő erőmű



portfolió harmadik feles külső partnereknek is nyújt kereskedelmi és szabályzó központi szolgáltatásokat.

A Társaság az irányítása alá tartozó kiserőművi egységek villamos kapacitásait és termelését az optimális üzemállapot figyelembevételével értékesíti és menetrendezi, ehhez felhasználásra kerülnek az erőművek által naprakészen szolgáltatott műszaki állapotra és teljesítményre vonatkozó adatok, valamint a legfrissebb piaci információk.

A Társaság aktív résztvevője a MAVIR által működtetett rendszerszintű szolgáltatások piacának, melyben szabályozási kapacitást és szabályozási energiát értékesít a rendszerirányító részére, ezzel hozzájárulva a magyar villamos-energia rendszer egyensúlyának fenntartásához és a hálózat üzembiztonságának növeléséhez.

ERŐMŰ SZERVIZ

A Greenenergy 2010-ben létrehozta saját szerviz csapatát a cégcsoport gázmotoros erőműveinek karbantartására. A szerviztársaság Greenenergy-Service Kft. néven működik jelenleg is. A szerviz nem pusztán a gázmotorok hibajavítását és karbantartását látja el, hanem olyan szakemberekkel is rendelkezik, akik eljárnak a kapcsolódó segédberendezések hibakeresésében, javításában, esetlegesen külső cég általi javíttatásában, és ezáltal a teljes kiserőművi portfolió folyamatos rendelkezésre állását tudják biztosítani.

A kiserőművek állapotának folyamatos ellenőrzése céljából a Greenenergy Csoport egy speciális felügyeleti rendszert fejlesztett ki, amely folyamatosan figyeli és regisztrálja a gázmotorok és egyéb berendezések állapotát, beleértve azok hatékonysági paramétereit is. Amennyiben valamilyen paraméter eltér a normálistól, a szerviz azonnal beavatkozik a folyamatokba. A folyamatos monitoring hatékonyságnövekedést tesz lehetővé a megelőző karbantartás révén, hiszen a szerviz alapvetően nem a hiba bekövetkezése után cselekszik. A szerviz felügyeleti rendszere egyúttal szerves része a VPP-nek. A szerviz a Greenenergy Csoport erőműveivel együtt mintegy 60 MW beépített erőművi kapacitás karbantartását biztosítja folyamatosan. A szerviz cég a Jenbacher cég szerződött partnere, ennek keretében a Greenenergy szervizmérnökei és technikusai rendelkeznek Jenbacher eszközök szereléséhez szükséges oktatással és felhatalmazással. Továbbá az együttműködési szerződés értelmében a Társaság jelentős értékű alkatrész raktárkészlettel rendelkezik a folyamatos alkatrész biztosítás érdekében.

VÁLLALKOZÁSI ÜZLETÁG

2021-ben új üzletággal, az ún. vállalkozási üzletággal bővült a Cégcsoport tevékenysége, mely áramfejlesztő gázmotorok (CHP gázmotoros kiserőművek) tervezését, kivitelezését, telepítését és beüzemelését, valamint fűtési és hűtési rendszerek gépész -és villamos rekonstrukcióját végzi fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként. A kogenerációs erőművek kivitelezésén felül egyéb energetikai beruházások kivitelezése is bekerült a portfolióba, mint például naperőműves projektek megvalósítása, valamint biomassza kazánok üzembe helyezése, karbantartása és felújítása. Szintén fővállalkozásban, ill. alvállalkozóként.



ENERGETIKAI TANÁCSADÁS

A Greenery Cégcsoport a több mint 10 éves energiapiaci tapasztalatainak, piaci ismereteinek és kialakult széleskörű kapcsolatrendszerének köszönhetően meghatározó, stabil piaci szereplőként határozott úgy, hogy ezen adottságait kihasználva egy új szolgáltatással bővíti portfólióját 2021-ben. Ennek keretében a Greenery Market Kft. elsősorban a nagyobb villamosenergia vagy földgáz fogyasztással rendelkező fogyasztók számára nyújt olyan komplex beszerzési és tanácsadási szolgáltatásokat, mellyel energia költségeiket jelentősen csökkenteni tudják.

1.5. A Társaság stratégiája

A Greenery Cégcsoport egy már közel 20 éve működő független energiaipari vállalkozás, amelynek fő tevékenysége a decentralizált energiatermelés, mely elsősorban kapcsoltan villamos- és hőenergiát termelő gázüzemű kiserőművekre (CHP = Combined Heat Power / kombinált hő- és villamos energia), valamint megújuló energiaforrást hasznosító egységekre épül.

A Társaság fő célkitűzése a hazai energiaszektorban meglévő pozíciójának további erősítése, szem előtt tartva az energiaszektor folyamatban lévő dekarbonizációját, digitalizációját és elektrifikációját, valamint a gyorsuló ütemben változó technológiákat, szabályozási környezetet és üzleti modelleket.

További célkitűzés az energiafogyasztóknak nyújtandó közvetlen szolgáltatások bővítése, valamint a külföldi piacokon és az energiaszektorral szorosan együttműködő területeken való megjelenés.

A fentieknek megfelelően a Greenery Cégcsoport a következő pontokat szem előtt tartva kívánja folytatni tevékenységét:

- a szabályozásra képes rugalmas energiatermelési portfólió bővítése, elsősorban további gázmotoros kiserőművekkel, valamint villamos-energia tároló rendszerekkel;
- a megújuló energiát hasznosító erőművi portfólió bővítése (szél, napenergia, biomassza) új egységek zöldmezős fejlesztése és megvalósítása révén, valamint már meglévő egységek akvizíciójával;
- a Társaság működő szabályozási központjának („VPP”, Virtual Power Plant= virtuális erőmű) informatikai fejlesztése a megújuló erőművek, az energiatárolók és a kereslet oldali menedzsment kapacitások integrálása érdekében;
- a fővállalkozási- és szerviz tevékenység organikus bővítése;
- az energetikai tanácsadói tevékenység növelése.

Az EU Tiszta Energia Csomagjával, a 2050-ös klíma-semleges EU célkitűzéssel, valamint Magyarország energetikai stratégiájával összhangban a Greenery Cégcsoport több megújuló energiaforrást hasznosító erőművi beruházás megvalósítását tűzte ki célul.

A villamos-energia rendszerhez kapcsolt növekvő mennyiségű időjárásfüggő szél- és napenergia-termelés várhatóan jelentősen megnöveli a rugalmas, szabályozásra képes kapacitások fontosságát, ezért a Társaság bővíteni tervezi a rugalmas energiatermelési kapacitásait is.



Az energiatárolás, a fogyasztóoldali szabályozás és az energetika digitalizációja is olyan területek, ahol a Társaság beruházásokat tervez.

A Társaság stratégiai célja, hogy mindezen tevékenységek eredőjeként egy komplex, rugalmas, jövőbemutató technológiákat és megoldásokat használó energetikai szolgáltatóvá váljon.

A Társaság 5,7 milliárd Ft összegben bocsátott ki Kötvényeket, melyek forgalomba hozatalának eredményeként felhasznált forrást egyrészt a megújuló és kapcsolt energiatermelő portfóliójának bővítésére fordította, másrészt az energiatermelés rugalmasságának elősegítése érdekében további energiatárolás beruházásokat tervez megvalósítani. A Társaság fejleszteni kívánja továbbá a VPP informatikai rendszerét, lehetővé téve ezáltal a megújuló erőművek és a fogyasztóoldali szabályozási megoldások integrálását.

2. A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

2.1. A Kibocsátó piaci, valamint a piaci, gazdasági, pénzügyi helyzete és ezek várható alakulása

A Társaságot érintő legjelentősebb közelmúltbeli és jelenlegi trendek bemutatását tartalmazza a fejezet.

A Tájékoztató jelen pontja nyilvános piaci információk, elsősorban a MEKH, a MAVIR és a Bizottság honlapjáról származó adatok, valamint a Társaság saját becsléseinek felhasználásával készült.

Az energiefelhasználási trendek enyhén csökkenő primer-energia felhasználást jeleznek előre hazai és európai vonatkozásban is, ugyanakkor az energiefelhasználáson belül a villamos-energia felhasználás növekedése várható, elsősorban az energiefelhasználás szinte minden területét érintő elektrifikációnak köszönhetően (közlekedés elektrifikáció, fűtés elektrifikáció, ipari folyamatok elektrifikációja stb.).

2018 során az Európai Unió új energetikai jogszabálycsomagot készített elő „Clean Energy For All Europeans” címmel, amely már 40%-os megújuló energia részaránnyal számol 2030-ra EU-s szinten. A jogszabálycsomag a tagállamoknak, így hazánknak is átültetette a nemzeti jogba. A jogszabálycsomag fő célkitűzése többek között az, hogy hosszútávon megbízható befektetői környezetet teremtsen és felgyorsítsa a megújuló projektek engedélyezési eljárásait, a megújuló szektorban a versenyt élénkítse és a piaci integrációt elősegítse, továbbá gyorsítsa a megújuló energiatermelés elterjedését a fűtési/hűtési szektorban és promotálja az innovatív, újszerű megoldásokat.

A Clean Energy for All Europeans EU-s szabályozási csomag a villamosenergia-termelés szektorára is hatással lesz. A csomag egy újszerű villamos energia piaci modellt céloz bevezetni, amely többek között korlátozza a kapacitás-mechanismusokon keresztüli termelői támogatásokat, és kivezeti az 550 g CO₂/kWh vagy annál magasabb kibocsátási értékkel működő erőművek támogatásait, elősegíti a fogyasztók és felhasználók aktív részvételét a termelésben, valamint a villamos energia piaci versenyt és a határon átnyúló kereskedelmet úgy, hogy közben előmozdítja az energiabiztonságot, új



munkahelyeket teremt és ösztönzi a befektetéseket. A Clean Energy for All Europeans jogszabálysomag 2018 végén részben elfogadásra és kihirdetésre is került (meghatározva egyúttal a tagállamoknak az átültetési határidőt az egyes jogszabályoktól függően 2020-21-ben), részben pedig még jogalkotási folyamatban van.

2.1.1. Magyarország megújuló stratégiája

2017-ben a Magyarországon megtermelt villamos energia 16,4%-át szén és olaj, 19,4%-át földgáz tüzelésű erőművek, 51,6%-át a paksi atomerőmű, 8,2%-át megújuló energiaforrásokat, 1,6%-át hulladékot, 2,8%-át pedig egyéb energiaforrásokat használó erőművek termelték. A megújuló energiaforrások felhasználásával működő erőművek száma és kapacitása hazánkban az EU-s átlaghoz viszonyítva meglehetősen alacsony.

A magyar Kormány új nemzeti energiastratégiát dolgozott ki Magyarország 2018-2030. közötti időszakra vonatkozó, 2050-ig tartói időszakra is kitekintést nyújtó második Nemzeti Éghajlatváltozási Stratégiájával (NÉS-2) és Magyarország nemzetközi vállalásaival, különösen az EU Clean Energy for All Europeans programjával és a Párizsi Megállapodással összhangban. A Kormány elfogadta egyúttal, hogy az Európai Bizottság felé Magyarország a megújuló energiaforrások használata terén 2030-ra 20%-os felhasználási részarányvállalást tegyen.

Magyarországon az állam a megújuló energiaforrások és hulladék felhasználásával előállított villamosenergia-termelését két – egy átmeneti időszakban párhuzamosan működő – rendszeren keresztül támogatja:

- (i) a KÁT rendszerben a 2017. január 1. előtt támogatási jogosultságot szerzett, vagy ilyen kérelmet már benyújtott termelők vehetnek részt, illetve
- (ii) a METÁR rendszer, amelyben a 2017. január 1. után támogatási kérelmet benyújtók vagy támogatási tender eljáráson résztvevő megújuló energiaforrást felhasználó erőművek vehetnek részt.

2.1.2. Energiatermelés

A növekvő energiahatékonyságra és a csökkenő CO₂ kibocsátásra való törekvéssel összhangban az energiatermelésen belül egyre nagyobb szerepet kapnak a fogyasztókhöz közel telepített, decentralizált, nagy hatásfokú, kapcsoltan villamos energiát és hőt is termelő kiserőművek, valamint a megújuló energiát hasznosító kiserőművek.

A kapcsolt energiatermelés környezeti előnye, hogy hatékonyabban képes a primer energiát egyidejűleg villamos energiává és hővé alakítani, mintha ugyanazt az energiamentységet külön villamos energia és külön hő termelő berendezéssel állítanánk elő. A fogyasztóhoz közeli elhelyezés továbbá lehetővé teszi a szállítási veszteségek jelentős csökkentését, ezáltal a kapcsoltan termelő kiserőművek jelentősen hozzájárulnak a CO₂ kibocsátás csökkentéséhez és az energiahatékonyság növeléséhez.



A megújuló energiát hasznosító erőművek egyre nagyobb szerepet kapnak egy-egy ország energiamixében, és egyre versenyképesebbek a hagyományos erőművekkel összehasonlítva is, működésük CO₂ semleges.

Magyarország 2011. június 30. napjáig a KÁT mechanizmuson keresztül támogatta a kapcsoltan villamos energiát és hőt termelő erőművek elterjedését. Ezen kedvező szabályozásnak köszönhetően a kapcsoltan termelő kiserőművek száma és aránya az országos energiatermelésben 2011 közepéig dinamikus módon növekedett. A kapcsoltan termelő kiserőművek jelentős része a távhő felhasználókhöz viszonylag közel, a távhőtermelők és egyéb távhő felhasználók telephelyein került elhelyezésre.

A megújuló energiaforrások hasznosítása egyre nagyobb jelentőséget kap a társadalom növekvő környezettudatosságának, a szűkülő hagyományos energiaforrásoknak és a biztonságos energiaellátásra való törekvésnek köszönhetően. Magyarországon 2016. december 31. napjáig a KÁT mechanizmuson keresztül támogatta a megújuló alapú villamos-energia termelést, ezt követően pedig METÁR rendszeren keresztül támogatja a megújuló energiaforrások felhasználásán alapuló villamos-energia termelést.

A megújuló energiaforrások elterjedését nagymértékben segítik az egyes országokban meglévő támogatási rendszerek, ugyanakkor a megújuló energiát hasznosító technológiák rohamos fejlődése, valamint a hagyományos energiahordozók drágulása oda vezetett, hogy egyes területeken a megújuló energiák támogatás nélkül is versenyképesek a hagyományos energiaforrásokkal, és ennek a tendenciának folytatása valószínűsíthető.

Jelenleg a kapcsoltan termelő kiserőművek és a megújuló energiát hasznosító kiserőművek sok esetben támogatás nélkül is versenyképesek a hagyományos tüzelőanyagot használó nagyerőművekkel, elsősorban a rugalmas energiatermelést igénylő esetekben, valamint szabályozási központban összekapcsolva a rendszerszintű szolgáltatások piacán.

Az időjárásfüggő megújuló energiaforrást hasznosító erőművek elterjedésével párhuzamosan egyre nagyobb igény mutatkozik a hatékonyan működtethető rugalmas energiatermelési és energiátárolási megoldásokra. Ezen a területen a Társaság a meglévő gázmotorjai és az aggregátora révén értékes eszközökkel, tudással és tapasztalattal rendelkezik.

2.1.3. Hőtermelés és távhőtermelés

A Társaság erőművei és fűtőművei jellemzően egyedi, hosszú távú szerződések keretében szolgáltatnak hőt ipari/kereskedelmi fogyasztóknak és távhőszolgáltatóknak.

Ipari/kereskedelmi hőszolgáltatás esetén a szolgáltatott hő ára, illetve árképlete a felek szabad megállapodásának tárgya.

A távhőszolgáltatóknak hőt értékesítő létesítmények távhőtermelői engedéllyel rendelkeznek, és az előállított hőenergiát a távhőszolgáltatók részére hatósági áron értékesítik. A távhőárakat a MEKH javaslatára az energiaügyekért felelős miniszter rendeletben állapítja meg.

A MEKH adatai alapján a távhővel ellátott települések száma megközelíti a százat, az érintett háztartásoké pedig meghaladja a hatszázötvenezeret. Megfigyelhető, hogy a felhasználók számának növekedése mellett a piacbővülésnek és a folyamatos korszerűsítéseknek köszönhetően egyre több a felhasználói hőközpont is. A távhőellátás tüzelőanyag-felhasználásában meghatározó szerepe van a



földgáznak (75-80%). Az elmúlt években megfigyelhető volt a távhővel ellátott fogyasztók hőigényének csökkenése, ami egyrészt a folyamatos épületkorszerűsítéseknek tudható be, másrészt a felhasználók energiatudatossága is jelentősen növekszik.

2.1.4. Piacon értékesített villamosenergia-termelés

A Társaság kogenerációs erőművei földgáz felhasználásával állítanak elő villamos-energiát és hőt. Ezen erőművek versenyképességére jelentős hatással van a földgáz és villamos-energia piaci árának alakulása.

A Társaság erőművei a termelt villamos energiát a kereskedelmi részleg és a szabályozási központ révén értékesítik a villamos energia piacokon (HUPX DAM, villamos-energia OTC piac közvetlenül más energiakereskedőknek) és a MAVIR kiegyenlítő energia piacon.

2.1.5. Támogatott (megújuló energiát hasznosító) energiatermelés

A Társaság mindhárom szélerőműve jelenleg a szabadpiacon értékesíti a megtermelt villamos energiát. A Társaság által megvalósítani tervezett új erőművek a METÁR rendszerben vagy piaci alapon fogják értékesíteni a villamos-energiát. A Társaság tervezi KÁT rendszerben értékesítő erőművek akvizícióját is.

a) A KÁT rendszer

A KÁT rendszer a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia kötelező átvételére épült, melynek lényege, hogy a MAVIR jogszabályban meghatározott áron vásárolta meg a villamos energiát a KÁT termelőktől.

A KÁT rendszerben való részvételre legkésőbb 2017. január 1. napját megelőzően volt lehetőség kérelmet beadni, az ezt követően beérkezett kérelmek csak a METÁR-ból kaphatnak állami támogatást. 2016. év végén, vagyis a METÁR indulását közvetlenül megelőzően nagyszámú KÁT részvételi kérelem került benyújtásra a MEKH-hez, többségében napelemes erőművekre.

A KÁT rendszerből a jogosultak bármikor átléphetnek a METÁR-ba, azonban onnan már nincs lehetőség visszatérni a KÁT rendszerbe.

b) A METÁR

A METÁR szabályozás hatályba lépését követően az újonnan létesülő megújuló villamosenergia-termelők már csak a METÁR kereteiben kaphatnak támogatást. A METÁR nem érinti az annak hatálybalépéséig elnyert KÁT jogosultságot, így a KÁT rendszer az utolsó hatályos szerződés kifizetéséig működik majd. A METÁR Rendelet vonatkozó rendelkezése értelmében a KÁT termelők választásuk szerint jogosultak, illetve, ha a KÁT termelő piaci alapon is értékesíteni kíván villamos energiát, akkor kötelesek átlépni a METÁR rendszerbe, és onnan már nem léphetnek vissza a KÁT rendszerbe.

Az erőmű méretétől és technológiájától függően a METÁR több fajta támogatási formát vezetett be:





- (iii) METÁR-KÁT: a 0,5 MW alatt: 0,5 MW alatti villamos teljesítményű, új építésű erőműegységek (kivéve a szélenergiát) és a beruházási támogatásban is részesülő demonstrációs projektek¹, a KÁT rendszerével gyakorlatilag megegyező módon igényelhetik az általuk megtermelt villamos energia (kötelező) átvételét.
- (iv) Zöld Prémium I 1 MW alatt: az 1 MW alatti villamos teljesítményű, új építésű erőműegységekre (kivéve a szélenergiát) és a demonstrációs projektre kérhető, hogy a MEKH állapítsa meg a támogatás időtartamát, külön tender eljárás nélkül;²
- (v) Zöld Prémium II 1 MW és azt meghaladó teljesítmény: csak pályázati eljárás keretében lehet támogatást elnyerni az következő típusú erőműegységekben termelt villamos energiára: (i) legalább 1 MW villamos teljesítőképességű erőmű, vagy (ii) szél erőmű, továbbá (iii) jelentős felújításon vagy fejlesztésen áteső, már működő erőműegység. A pályázaton kiosztható mennyiségeket a METÁR működtetésének keret-feltételeire vonatkozó miniszteri rendelet rögzíti éves bontásban 5 éves intervallumokra, amely mennyiségek évente felülvizsgálatra kerülnek. METÁR pályázat évente kerül kiírásra.
- (vi) Barna Prémium: barna prémiumra a biomasszát vagy biogázt felhasználó, már működő erőműegységek lehetnek jogosultak, amely jogosultságot a termelő kérelmére a MEKH állapít meg 5 évre.

A METÁR egyes fenti támogatási formái keretében évente kiosztható támogatás legmagasabb mértékét miniszteri rendelet szabályozza.

¹ A METÁR Törvény szerint demonstrációs projektnek azok a projektek minősülnek, amelyek egy technológiát az Európai Unióban elsőként mutatnak be, és jelentős, a technika aktuális állását meghaladó újítást képviselnek.

Az Új METÁR Rendelet módosítása értelmében 2019. május 1-től nem nyújtható be pályázati eljárás nélkül kiosztható Zöld Prémium I típusú támogatás iránti igény.



3. A TÁRSASÁG 2023. FÉLÉVES EREDMÉNYEI FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI ÉS AZ EZEKSEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK

A Társaság Magyar Számviteli Standardok szerint készült 2023. féléves, konszolidált beszámolójának kiemelt pénzügyi információi az alábbiak.

3.1. Eredménykimutatás

A Greenergy cégcsoport adózás előtti eredménye 2023.06.30-án 3.873.923 eFt, adófizetési kötelezettsége 1.286.410 eFt, melynek megfelelően **Adózott eredménye 2.587.513 eFt.**

A Greenergy Market Kft kisebbségi tulajdonosára jutó eredmény 14.323 eFt, a Greenergy Solutions Kft kisebbségi tulajdonosára jutó eredmény -50 eFt, összesen 14.272 eFt.

A cégcsoport a 2023 első félévet 2.573.241 eFt korrigált adózott nyereséggel zárta. Az adófizetési kötelezettség soron kimutatott 1.286.410 eFt kötelezettségből 231.724 eFt társasági adó- és 1.054.686 eFt energiaellátók jövedelemadójából tevődik össze.

A Kibocsátó az elmúlt félév során ugyan továbbra is növekedett, azonban az energiaárak 2023-as volatilitása várhatóan hatással lesz a társaság eredményére. Az előző évhez képest (2022) látható, hogy a villamosenergia árak visszaesése okoz árbevétel csökkenést a villamosenergia árbevétel sorokon, ugyanakkor a 2022-es év magas gázárainak alapján megállapított hőár viszont a társaság hőenergia értékesítéséből származó bevételét növelte, ezzel valamennyire kompenzálta a villamosenergia oldali csökkenést. Összességében a 2023. I. féléves árbevétel és eredmény hozza a tavalyi évhez képest várt számokat, a 2021-es évhez képest meg már most meghaladta az akkori adózott eredményt (1 062 millió Ft).

A Kibocsátó üzleti tevékenységéből adódóan a költségszerkezetének legjelentősebb tétele az anyagjellegű ráfordítások, melynek mértéke elsősorban a földgáz piaci árának szintén jelentős változásainak van kitéve. A második legfontosabb fűtőanyag a biomassa ára a többi termék árához képest lényegesen kevesebbet változott, a karbantartási anyagok és alkatrészek árához hasonlóan.

3.2. Mérleg

Befektetett eszközök (2022: 10 419 millió Ft – 2023.06.30.: 12 284 millió Ft)

Tárgyévben a cégcsoport további beruházásokat hajtott végre, mely kereteiben aktiválásra, üzembe helyezésre került a műszaki berendezések között 50 000 eFt, melynek jelentős tétele a veszprémi kiserőmű és annak felújítása (8,1 MW) és szintén ehhez kapcsolódóan az egyéb berendezések között 36 563 eFt.

A Beruházásra adott előlegek között főként az IP Energy 4 MW-os kiskunfélegyházi naperőmű park beruházására adott előlegek szerepelnek.



Az értékcsökkenési leírás az aktiválásoknak megfelelően alakult, az immateriális javak esetében összesen 344 eFt, a Tárgyi eszközök esetében összesen 287.177 eFt került elszámolásra cégcsoport szinten.

Készletek (2022: 507 millió Ft – 2023.06.30: 639 millió Ft)

Az áruk között tárgyévben és előző évben is a Greenergy-Service Kft. leányvállalat karbantartási tevékenységéhez használt tartalék alkatrész raktárkészlet állománya található. A magas készletérték oka, egyrészt az áremelkedés hatása, másrészt, hogy a cégcsoporton belül elkezdődött a gázmotorok felújítása és nagykarbantartása, így az ezzel kapcsolatos megrendelések értéke is növekedett.

A mérlegben az Áruk között 2023.06.30-án 389.287 eFt értékben gázmotor és biokazán karbantartásához szükséges alkatrész, 61.024 eFt értékben pedig projektkivitelezéssel kapcsolatos áru került kimutatásra.

Követelések (2022: 6 174 millió Ft – 2023.06.30: 8 538 millió Ft)

Előző évről tárgyre a vevőkövetelések 58%-os növekedésének az oka a cégcsoportra jellemző szezonálisból adódik, valamint az előző évi, a külső partnereknek értékesített villamos- és hőenergia, az időszak utolsó hónapjában néhány esetben az aktív időbeli elhatárolások között és nem a számlázott bevételek között kerültek elszámolásra, a tárgyévben a számlázások megtörténtek. A vevőkövetelés növekedését az árbevétel jelentős növekedése is befolyásolta, ami a kiserőművek által termelt villamos energia árában megjelenő földgáz árának turbulens hatása eredményezett. A vevők jellemzően a fizetési határidők betartásával a nyitott, de még nem esedékes számlákat 2023.06.30 után kiegyenlítették.

Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben MontEnergy Alföld Kft 243.000 EUR tétele került bemutatásra, mely 2023. augusztus 23-án visszafizetésre került.

Aktív időbeli elhatárolások (2022: 3 086 millió Ft – 2023.06.30: 2 409 millió Ft)

Az aktív időbeli elhatárolások között főként a projekttársaságok hőenergia értékesítéséből származó bevételei és a folyamatos működésével kapcsolatos költségek kerülnek kimutatásra.

A bevétel aktív időbeli elhatárolások csökkenésének, előző időszakhoz képest az oka, hogy néhány gazdasági esemény tárgyidőszak végén pl. a Greenergy Távhő Kft, a Greenergy-Service Kft és a TRIOTECHNIK Kft esetében nem elhatárolásként, hanem számlaként, a vevőkövetelések között kerültek kimutatásra és elszámolásra.

A halasztott ráfordítások között került kimutatásra az anyavállalat kötvénykibocsátásából származó árfolyam veszteség.

Saját tőke (2022: 8 517 millió Ft – 2023.06.30: 10 104 millió Ft)

A Leányvállalatok saját tőke változások során a leányvállalatok előző éves adózott eredmény átvezetése, valamint konszolidáció miatti változások kerültek kimutatásra a 2023.06.30-ai beszámolóban.

A leányvállalatok és anyavállalat tőkehelyzete az egyedi beszámolóokban részletezésre kerültek.



A cégcsoport néhány leányvállalatának saját tőkéje előző évben nem érte el a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben (Ptk.) előírt szintet.

Tárgyévben a cégcsoport Tulajdonosa a legfőbb döntéshozója határozott a saját tőke rendezéséről, ezért az előző évben kimutatott konszolidált negatív saját tőke értéke rendezésre került.

3.3. Eladósodottsági mutató (NetDebt EBITDA)

	2022.12.31	2023.06.30
	Tárgy év	Tárgy év
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	7 623 711	3 774 691
Értékcsökkenési leírás	722 378	446 525
EBIDTA	8 346 089	4 221 216
<i>Hátra sorolt kötelezettségek</i>	78 594	78 594
<i>Hosszú lejáratú kötelezettségek</i>	7 645 038	7 743 882
<i>Tartozások kötvénykibocsátásból</i>	5 700 000	5 700 000
<i>Beruházási és fejlesztési hitelek</i>	1 618 600	1 729 172
<i>Egyéb hosszú lejáratú hitelek</i>	0	39 504
<i>Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben</i>	326 438	275 206
<i>Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	4 886 086	6 911 987
<i>Rövid lejáratú kölcsönök</i>	0	0
<i>Rövid lejáratú hitelek</i>	420 022	7 485
<i>Vevőktől kapott előlegek</i>	315 069	64 627
<i>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból (szállítók)</i>	1 312 912	5 024 806
<i>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben</i>	24 971	23 690
<i>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</i>	2 813 112	1 791 379
<i>Pénzeszközök</i>	5 328 762	4 195 761
NETTÓ HITELÁLLOMÁNY	7 280 956	10 538 702
NETTÓ HITELÁLLOMÁNY / EBITDA	0,87	2,50

3.4. Bírósági eljárások

A Kibocsátó nem szerepel félként a saját tőke 10%-át meghaladó értékű bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági eljárásban.

3.5. Lényeges szerződések

A Kibocsátó szokásos üzletmenetén felül nem kötött olyan fontosabb szerződést, amely értelmében a Társaságot olyan kötelezettség terheli, jogosultság illeti, ami befolyásolná a Társaság megítélését vagy az általa kibocsátott Kötvények értékelését.



3.6. Könyvvizsgálók

Jelen Információs Összeállítás idején, valamint az elmúlt, lezárt üzleti év vonatkozásában a Társaság könyvvizsgálója a RSM Hungary Könyvvizsgáló Kft. (1139 Budapest, Váci út 99105.; Cg. 01-10-048554), a könyvvizsgálatért felelős személy Mosonyi Ádám (regisztrációs szám: 007424).

3.7. Megtekinthető dokumentumok

A Kibocsátó alapító okirata és alapszabálya, valamint a Kibocsátó korábbi pénzügyi beszámolói (vagy ezek másolatai), előzetes időpont egyeztetést követően, megtekinthetőek a Kibocsátó hivatalos székhelyén.

3.8. Beolvadások

A Greenergy cégcsoport tulajdonosának a KÉSZ Holding Zrt-nek 1-3/2021.(IX.20) számú 2021. szeptember 20-ai keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján a PARATUS Energy Kft kedvezményezett átalakulással beolvad a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt.-be a Greenergy cégcsoport anyavállalatába. A beolvadásra vonatkozó döntés meghozatalát a gazdasági folyamatok racionalizálása és a cégstruktúra egyszerűsítése indokolta. A beolvadás végső dátuma 2021.december 31. a jogutódlás első napja 2022 január 1. hatályával került meghatározásra. A beolvadás Cégbírósági bejegyzése 2022. január 17-én megtörtént, így a jogutódlás napja 2022. január 18-ra változott.

A beolvadás után a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. 51%-os tulajdonosa a KÉSZ Holding Zrt., és további részesedéssel rendelkezik Dósai Bence és Dajbukát László Levente. A KÉSZ Holding Zrt., a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. igazgatóságában képviselteti magát a továbbiakban.

A Greenergy cégcsoport tulajdonosai a 1-3/2022 számú 2022.07.07 keltezésű Tagi határozattal az INT-NRG Zrt kedvezményezett átalakulással történő beolvadása mellett döntött a Greenergy Holding Zrt-be. A beolvadás napja 2022.09.30, a jogutódlás napja 2022.10.01. A beolvadás cégbírósági bejegyzése 2022. szeptember 21-én megtörtént, így a Társaság megszűnt a jogutódlásnapjával.

A Társaság anyavállalatának 1/2023 (01.19). számú 2023. január 19.-ei keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján a SZMK Energia Kft. a Greenergy cégcsoport egy másik gázmotoros kiserőművet tulajdonló társaságával, az MK-MÓR TERMELŐ Ingatlanhasznosító Kft.-vel együtt kedvezményezett átalakulással 2023. július 1.-én beolvadt a Greenergy-Power Kft.-be.



1. MELLÉKLET
A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI ADATAI

A Kibocsátó 2023 I. félévre vonatkozó konszolidált mérlegét, eredménykimutatását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
01	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18.)	10 419 697	12 284 808
02	<i>I. Immateriális javak (03.-09.)</i>	2 960	10 501
03	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05	Vagyoni értékű jogok	2 960	10 501
06	Szellemi termékek	0	0
07	Üzleti vagy cégérték	0	0
08	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	<i>II. Tárgyi eszközök (11.-17.)</i>	9 576 535	11 114 163
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	844 765	825 723
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	7 396 259	7 206 505
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	145 114	152 125
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	999 552	2 039 135
16	Beruházásokra adott előlegek	190 845	890 675
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	<i>III. Befektetett pénzügyi eszközök (19.-28.)</i>	840 202	1 160 144
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartós részesedés	0	0
24	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló vállalkozásban	0	0
25	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28	Aktív tőkekonzolidációs különbözet	0	0
29	<i>Tőkekonzolidációs különbözet (30-31 sorok)</i>	840 202	1 160 144
30	Leányvállalatokból	840 202	1 160 144
31	Társult vállalkozásokból	0	0





Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
32	B. FORGÓESZKÖZÖK (33.+40.+50.+57.)	12 011 254	13 374 028
33	<i>I. Készletek (34.-39.)</i>	507 846	639 336
34	Anyagok	88 435	88 435
35	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
36	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
37	Késztermékek	5 000	5 000
38	Áruk	404 195	450 311
39	Készletekre adott előlegek	10 216	95 590
40	<i>II. Követelések (41.-49.)</i>	6 174 646	8 538 931
41	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3 178 796	7 657 278
42	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	10 636	47 464
43	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
44	Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	90 185
45	Váltókövetelések	0	0
46	Egyéb követelések	2 985 214	744 004
47	Követelések értékelési különbözete	0	0
48	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
49	Konzolidálcióból adódó (számított) társasági adókövetelés	0	0
50	<i>III. Értékpapírok (51.-56.)</i>	0	0
51	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
52	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
53	Egyéb részesedés	0	0
54	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
55	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
56	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
57	<i>IV. Pénzeszközök (58.-59.)</i>	5 328 762	4 195 761
58	Pénztár, csekkek	3 321	2 857
59	Bankbetétek	5 325 441	4 192 904
60	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (61.-63.)	3 086 336	2 409 619
61	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 630 045	1 842 634
62	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	128 165	257 501
63	Halasztott ráfordítások	328 126	309 484
64	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+32.+60.)	25 517 287	28 068 455





Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
65	D. SAJÁT TŐKE (66.-67.+68.+69.+70.+71.±72.)	8 517 119	10 104 632
66	<i>I. Jegyzett tőke</i>	10 000	10 000
67	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
68	<i>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</i>	0	0
69	<i>III. Tőketartalék</i>	313 045	313 045
70	<i>IV. Eredménytartalék</i>	-279 608	-207 890
71	<i>V. Lekötött tartalék</i>	40 000	40 000
72	<i>VI. Értékelési tartalék</i>	0	0
73	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
74	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
75	<i>VII. Korrigált adózott eredmény</i>	5 644 295	2 573 241
76	<i>VIII. Leányvállalati saját tőke változások (+-)</i>	2 200 819	6 802 530
77	<i>IX. Konszolidáció miatti változások (78.-79. sorok) (+-)</i>	580 256	551 122
78	Adósságkonszolidálás különbözetéből	735 242	667 246
79	Közbenső eredmény különbözetéből	-154 986	-116 124
80	<i>X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése</i>	8 312	22 584
81	E. CÉLTARTALÉKOK (82.-84.)	1 469 316	1 401 494
82	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
83	Céltartalék a jövőbeni költségekre	1 457 181	1 401 494
84	Egyéb céltartalék	12 135	0
85	F. KÖTELEZETTSÉGEK (86.+92.+102.)	12 609 718	14 734 463
86	<i>I. Hátrasorolt kötelezettségek (87.-91.)</i>	78 594	78 594
87	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
88	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
89	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész.visz.lévő váll.szemben	0	0
90	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
91	Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	78 594	78 594





Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
92	<i>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (93.-101.)</i>	7 645 038	7 743 882
93	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
94	Átváltoztatható kötvények	0	0
95	Tartozások kötvénykibocsátásból	5 700 000	5 700 000
96	Beruházási és fejlesztési hitelek	1 618 600	1 729 172
97	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
98	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	326 438	275 206
99	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
100	Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0
101	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	39 504
102	<i>III. Rövid lejáratú kötelezettségek (103.-115.)</i>	4 886 086	6 911 987
103	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
104	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
105	Rövid lejáratú hitelek	420 022	7 485
106	Vevőktől kapott előlegek	315 069	64 627
107	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 312 912	5 024 806
108	Váltótartozások	0	0
109	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	24 971	23 690
110	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
111	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész.visz.lévő váll.szemben	0	0
112	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 813 112	1 791 379
113	Kötelezettsége értékelési különbözete	0	0
114	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
115	Konzolidálásból adódó (számított) társasági adótartozás	0	0
116	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (117.-119.)	2 921 134	1 827 866
117	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
118	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 407 806	1 330 964
119	Halasztott bevételek	513 328	496 902
120	FORRÁSOK ÖSSZESEN (65.+81.+85.+116.)	25 517 287	28 068 455



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	18 556 335	11 783 551
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	5 942 595	1 724 915
03	<i>I. Értékesítés nettó árbevétele (+01.+02.)</i>	<i>24 498 930</i>	<i>13 508 466</i>
04	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
05	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
06	<i>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±04.+05.)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
07	<i>III. Egyéb bevételek</i>	<i>54 377</i>	<i>107 704</i>
08	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
09	III./a Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	0	0
10	Anyagköltség	11 378 505	7 757 855
11	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 566 688	716 725
12	Egyéb szolgáltatások értéke	94 787	54 087
13	Eladott áruk beszerzési értéke	1 697 293	232 038
14	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	6 464	8 755
15	<i>IV. Anyagjellegű ráfordítások (+10.+11.+12.+13.+14)</i>	<i>14 743 737</i>	<i>8 769 460</i>
16	Béreköltség	620 369	372 847
17	Személyi jellegű egyéb kifizetések	52 664	26 061
18	Bérfelrakások	85 125	49 797
19	<i>V. Személyi jellegű ráfordítások (+16.+17.+18.)</i>	<i>758 158</i>	<i>448 705</i>
20	<i>VI. Értécsökkenési leírás</i>	<i>722 378</i>	<i>446 525</i>
21	<i>VII. Egyéb ráfordítások</i>	<i>637 327</i>	<i>176 789</i>
22	Ebből: értékvesztés	16 128	0
23	VII./a Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	67 996	0
24	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	7 623 711	3 774 691



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
25	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	246 661	281 967
32	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
33	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	646 477	279 380
34	<i>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (+25.+27.+29.+31.+33.)</i>	<i>893 138</i>	<i>561 347</i>
35	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
36	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
37	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
38	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
39	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	407 194	150 605
40	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	11 937	7 648
41	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
42	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	511 302	311 510
43	<i>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (+35.+37.+39.+41.+42.)</i>	<i>918 496</i>	<i>462 115</i>
44	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-25 358	99 232
45	C. Adózás előtti eredmény (±A±B)	7 598 353	3 873 923
46	<i>X. Adófizetési kötelezettség</i>	<i>1 946 496</i>	<i>1 286 410</i>
47	X/a Konzolidációból adódó (számított)társasági adókülönbözet (+-)	0	0
48	D. Adózott eredmény (+E-XII)	5 651 857	2 587 513
49	Külső tagok részesedése a tárgyévi eredményből	7 562	14 272
50	E. Korrigált adózott eredmény (+D-49)	5 644 295	2 573 241

