



GREENERGY

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2023.04.30.

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	12
2.1.	A Kibocsátó piacai, valamint a piaci, gazdasági, pénzügyi helyzete és ezek várható alakulása	12
3.	A TÁRSASÁG 2022. ÉVI EREDMÉNYEI FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI ÉS AZ EZEKSEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK.....	17
3.1.	Eredménykimutatás	17
3.2.	Mérleg.....	18
3.3.	Eladósodottsági mutató (NetDebt EBITDA).....	19
3.4.	Bírósági eljárások.....	19
3.5.	Lényeges szerződések	19
3.6.	Könyvvizsgálók	20
3.7.	Megtekinthető dokumentumok.....	20
3.8.	Beadvadások	20
1.	MELLÉKLET	21



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 24 telephelyen összesen 47 MW teljesítménnyel működő gázmotoros kiserőműből, 3 telephelyen 4,1 MW teljesítménnyel működő szélenerőműből, 2 telephelyen 10,5 MW teljesítménnyel működő naperőműből, és 2 gázmotoros telephelyen további 8 MW teljesítménnyel működő kazánokból áll. **2022-ben megvalósuló projektek: 1 telephelyen összesen 10 MW teljesítményű naperőműpark telepítése (Paks).**

2020 júliusában a Paratus Energy Kft. (amely a KÉSZ GROUP és a Greenenergy menedzsment közös vállalkozása) megszerezte a Társaság részvényeinek 100%-át, és így a Greenenergy csoport kizárólagos tulajdonosává vált. Az új, stabil tulajdonosi struktúra lehetővé teszi, hogy Társaság a növekedési stratégiájára fókuszáljon.



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.

1.3. A Leányvállalatok bemutatása

GREENERGY HOLDING VAGYONKEZELŐ ZRT.

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

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

A Greenery Holding 100%-os tulajdonába az alábbi társaságok tartoznak:

INT-NRG ZRT.

A Greenery cégcsoport 2021 évi akvizíciójával az INT-NRG Zrt és leányvállalatai a Greenery Holding Vagyonkezelő Zrt anyavállalat tulajdonába kerültek 2021 július 16-án.

A Greenery cégcsoport tulajdonosai a 1-3/2022 számú 2022.07.07 keltezésű Tagi határozattal az INT-NRG Zrt kedvezményezett átalakulással történő beolvadása mellett döntött a Greenery 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.

GREENERGY-TRADE KFT.

A Greenery-Trade Kft. 2009. május 5-én alakult azzal a céllal, hogy a Greenery 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 Greenery-Service Karbantartó Kft. 2010. október 6.-án alakult azzal a céllal, hogy a Greenery 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 Greenergy Cégcsoport tagjai számára 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 Greenergy cégcsoport a 2021. évi akvizíciójával az INT-NRG Zrt. és leányvállalatai, így a TRIOTECHNIK Kft. is, a Greenergy 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 kiépítése, valamint biomassza kazánok üzembe helyezése, karbantartása és felújítása szintén fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként.

GREENERGY-MARKET KFT.

A Greenergy-Market Kft. 2021.01.28-án alakult azzal a céllal, hogy mint független energiapiaci szakértő és beszerzési tanácsadó vállalkozás segítse a Greenergy 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 ügyfeleik energia költségeiket csökkenteni, nagy energia igényű rendszereiket pedig optimalizálni tudják.

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

GREENERGY SOLUTIONS KFT.

A Greenergy Solutions Kft-t, a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. 75%-os és a MontInvest Holding Zrt 25%-os tulajdoni hányaddal alapították 2022. november 11-én. A Greenergy Solutions Kft. az on-site PPA üzletág vonatkozásában lett létrehozva.

Az On-site PPA (power purchase agreement) üzletág célja a saját tulajdonban lévő villamosenergia termelő egységek (napelem park) főként gyárakhoz történő kihelyezése leasing konstrukcióban. Tevékenysége hozzájárul a telepített és leasing-be adott erőmű park kivitelezéséhez, üzemeltetéséhez és továbbiakban a karbantartásához is.

KAPTÁR-B KFT.

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



A társaság 2020. júniusában megvásárolta a Mezőtúri Ipari Parkban található Fuhrlander MD 70/77 típusú 1,5 MW teljesítményű, jelenleg felújítás alatt lévő szélerőművet 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 kíván üzembe helyezni.

További fejlesztésként a társaság 2020. júniusában 67%-os részesedést szerzett a Windpower Hungária Termelő és Szolgáltató Kft.-ben, amely egy 0,6 MW teljesítményű, ENERCON E-40 típusú szélerőművet tulajdonol az Ostffyasszonyfa külterület 0111/07 helyrajzi számú ingatlanon.

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 kereskedelmi üzembe helyezésre.

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 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, bejegyzés dátuma 2019.01.14. 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 megrendelésre és kifizetésre kerültek. A kivitelezés 2023 első negyedévében megkezdődik, várható befejezése a második negyedév vége.

KHROMA21 DEVELOPMENT KFT.

A Khroma 21 Development Kft-t, a Greenenergy Holding Vagyonkezelő Zrt és az IDEONA Zrt 50-50%-os tulajdoni hányaddal alapították 2021.október 8-al, azzal a céllal, hogy egy 8,1 MW teljesítményű kogenerációs kiserőművet megvásároljon és üzemeltessen. Projekt megvalósítás várható ideje: 2023.

GREENERGY TÁVHŐ KFT.

A Greenenergy Távhő Kft.-t, a Greenenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. 100%-os tulajdoni hányaddal alapította 2022.március 29-én. A Társaságba azon gázkazános erőművek fognak eszközként bekerülni, ahol a Greenenergy Cégcsoport kizárólagos távhőtermelői tevékenységet fog végezni.

A Társaság a Dunaújváros területén távhőszolgáltatási engedélyes DVG Zrt.-vel hőtermelési szerződést kötött, amiben a Társaság vállalja, hogy a Távhőszolgáltató részére távhőt termel és szolgáltat a szerződésben meghatározott módon és mértékben a 2400 Dunaújváros, Építők útja 1. sz., 322/3/A helyrajzi szám alatti távhőtermelő létesítmény üzemeltetésével.

Az erőmű üzemeltetésre 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 Greenenergy-Power Kft.-be 2020. július 1-el beolvadtak a Cégcsoport gázmotoros kiserőművei ezáltal egy társaságban folytathatják a villamos energia és kapcsolt hő termelési tevékenységüket.

MK-MÓR TERMELŐ KFT.

Egy jelentős beruházást követően a társaság megszerezte az Országos Mozgásszervi Intézetben (korábban: Országos Orvosi Rehabilitációs Központban (OORI)) található kiserőművet, amely 2016 decemberében kezdte meg működését jelentős energiaköltség megtakarítást eredményezve ezáltal az intézménynek.



A társaság 2018. augusztusában egy felszámolásból megvásárolta a 6400 Kiskunhalas, Kurucz Vitézek tere 22/A. telephelyen található blokkfűtőművet. A gázmotor 2021 februártól termeli a hőt a HALAS-T Vagyonhasználó Kft. részére.

SZMK ENERGIA KFT.

Az SZMK Energia Kft. 2018 januárban alakult és kezdte meg engedélyes tevékenységét. A társaság a szigetszentmiklósi ARIES „Nonprofit” Kft. Távhőszolgáltató felé szolgáltat 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 működnek.

A Greenery Csoport tulajdonában jelenleg 24 gázmotoros kiserőmű található, melyek összes névleges villamos teljesítménye 47,8 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, egy 0,5MWe névleges teljesítményű naperőművet, illetve három, együttesen 7,4 MWth névleges hőteljesítményű faapríték tüzelésű kazánt tulajdonol és üzemeltet.

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. A rugalmas termelésre képes kiserőművekből álló virtuális erőmű prémium villamosenergia terméket tud előállítani (rugalmas szabályozási kapacitás és szabályozási energia) és értékesíteni a MAVIR által működtetett rendszerszintű szolgáltatások piacain, amelyeket, a kiserőművek önmagukban nem lennének képesek elérni. A magasabb hozzáadott értéknek köszönhetően a Greenery Csoport jelenleg eredményesen tudja működtetni erőművi portfólióját kedvezőtlen piaci körülmények esetén is.

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

A Társaság két szél erőműve továbbra is a KÁT rendszerben értékesíti a megtermelt villamosenergiát, a harmadik pedig egy felújítást követően 2022 első félévében megkezdte szabadpiaci működését a Greenery szabályozási központjához csatlakozva.



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 portfólió 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 Greenery 2010-ben létrehozta saját szerviz csapatát a cégcsoport gázmotoros erőműveinek karbantartására. A szerviztársaság Greenery-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 portfólió folyamatos működését tudják biztosítani.

A kiserőművek állapotának folyamatos ellenőrzése céljából a Greenery 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 Greenery Csoport erőműveivel együtt mintegy 60 MW beépített erőművi kapacitás karbantartását biztosítja folyamatosan. A szerviz cég a Jenbacher cég szerződött partnere, ennek keretében a Greenery 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 portfólióba, mint például naperőműves projekt rendszerek kiépítése, valamint biomassza kazánok üzembe helyezése, karbantartása és felújítása. Szintén fővállalkozásban, ill. alvállalkozóként.

ENERGETIKAI TANÁCSADÁS

A Greenergy 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 Greenergy 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 Greenergy 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 Greenergy 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 energiátárolók 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 Greenenergy 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 felhasználható forrást egyrészt a megújuló és kapcsolt energiatermelő portfóliójának bővítésére kívánja fordítani, másrészt az energiatermelés rugalmasságának elősegítése érdekében energiatároló 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 piacai, 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 energiafelhasználási trendek enyhén csökkenő primer-energia felhasználást jeleznek előre hazai és európai vonatkozásban is, ugyanakkor az energiafelhasználáson belül a villamos-energia felhasználás növekedése várható, elsősorban az energiafelhasználás 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 részarányra számol 2030-ra EU-s szinten. A jogszabálycsomag a tagállamoknak, így hazánkban 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 jogszabálycsomag 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 eljárásan 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 energiamentiséget 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 dinamikusabban 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. Magyarország 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 nagyerművekkel, 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 szél erőműve 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 kifutásáig 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 projektekre 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

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.



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.



3. A TÁRSASÁG 2022. ÉVI EREDMÉNYEI FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI ÉS AZ EZEKKEK KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK

A Társaság Magyar Számviteli Standardok szerinti auditált 2022. éves, konszolidált beszámolójának kiemelt pénzügyi információi az alábbiak.

A Társaság könyvvizsgálója korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó 2022. évi pénzügyi beszámolóját.

3.1. Eredménykimutatás

A Kibocsátó az elmúlt év során továbbra is dinamikusan növekedett. **A belföldi értékesítés árbevétele 2021-hez képest 6 400 millió forintról 2022-re 18 556 millió forintra nőtt**, mely közel 200%-os növekedést jelent.

Az árbevétel növekedése ebben az évben három tényezőre vezethető vissza. A csoport erőműveinek összeteljesítménye növekedett, mely nagyobb villamosenergia, szabályozási és hő árbevételt eredményezett. Az időszak alatt a cégcsoport szolgáltatási tevékenysége is növekedett, azaz a szerviz és kereskedőcég a saját erőművek kiszolgálása mellett egyre növekvő mértékben szolgál ki külső partnereket.

Az árbevétel növekedést a fentiekén túl leginkább az energia árak és szolgáltatások piaci árának drasztikus növekedése magyarázza. Ugyan az orosz-ukrán háború következményeként az emelkedő gáz árak növelték a társaság gázköltségét, azonban ezt a társaság kompenzálni tudta a magas kapacitás díjakkal.

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

Az EBITDA 2021-re az energiaárak növekedésének köszönhetően megtöbszöröződött és elérte a 2 691 millió forintos szintet. **Az energiaárak drasztikus emelkedése következtében jelentkező magas árbevételnek köszönhetően 2022-ben a cégcsoport EBITDA-ja 8 346 millió forint lett.**

Az adófizetési kötelezettség 2022-ben 1 946 millió Forint, melyhez a társasági adó és az energiaellátók különadójának alapjának jelentős növekedése is közrejátszott.

A Kibocsátó adózott eredménye 2022-ben 5 651 milliárd forint. (2021-es adózott eredmény 1,062 milliárd forint volt)



3.2. Mérleg

A konszolidált mérleg sorok főösszege 2021. évben 17 418 millió Ft volt, 2022. évben 25 517 millió Ft. Az alábbiakban a nagyobb eltérések magyarázata látható:

Befektetett eszközök (2021: 6 459 millió Ft – 2022: 10 419 millió Ft)

Tárgyévben a cégcsoport jelentős beruházásokat hajtott végre, melynek kereteiben aktiválásra, üzembe helyezésre került többek között a Kaptár B Energia Kft. Mezőtúri szélturbina projektje és a Greenergy Solar-Duna Kft (Paks) naperőmű park projektje is.

2022 év végén elindult az IP Energy Kft Kiskunfélegyházi 4 MW-os naperőmű park beruházása is, melynek üzembe helyezése 2023 harmadik negyedében várható.

Követelések (2021: 2 484 millió Ft – 2022: 6 174 millió Ft)

Előző évről tárgyévre a vevőkövetelések 248%-os növekedés az oka a cégcsoportra jellemző szezonálisból adódik, valamint az előző évi a külső partnereknek értékesített villamos energia- és hő az év utolsó hónapjában néhány esetben az aktív időbeli elhatárolások között és nem a számlázott bevételek között kerültek kimutatásra, 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.

Az egyéb követelések mérlegsoron elsősorban az Adóhatóságokkal szemben fennálló követelések, a Greenergy-Trade Kft. villamos energia kereskedelmi engedélyhez kapcsolódó KELER Zrt. óvadék, a Greenergy-Service Kft. által fizetett szolgáltatásra adott előleg, bérleti díj kauciók, óvadékok, valamint a Greenergy-Service Kft. gépkocsi- és irodabérleti szerződésben meghatározott óvadékok szerepelnek. Tárgyévben jelentős összeget képvisel az E2 Hungary Zrt gázbeszerzésekhez kapcsolódó szállítói túlfizetések összege is az SZMK Energia Kft, az MK-MÓR Termelő Kft és a Greenergy-Power Kft esetében. Ez utóbbi túlfizetés 2023 első negyedévében visszafizetésre került ez E2 Hungary Zrt. részéről.

Aktív időbeli elhatárolások (2021: 422 millió Ft – 2022: 3 086 millió Ft)

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

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

Saját tőke (2021: 4 297 millió Ft – 2022: 8 517 millió Ft)

A Saját tőke növekedését legfőképp a korrigált adózott eredmény okozza, ugyanis a korrigált adózott eredmény soron az összes teljeskörűen bevonásra kerülő vállalat adózott eredménye jelenik meg, korrigálva a konszolidáció során felmerülő eredményhatásokkal.



Passzív időbeli elhatárolások (2021: 746 millió Ft – 2022: 2 921 millió Ft)

A növekedést előző évről tárgyévre a ki nem számlázott tételek elhatárolásai okozzák, főként a Greenergy Távhő Kft. gáz és villamos segéd energia tételei.

3.3. Eladósodottsági mutató (NetDebt EBITDA)

	2021.12.31	2022.12.31
	Előző év	Tárgy év
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	2 032 436	7 623 711
Értékcsökkenési leírás	658 994	722 378
EBITDA	2 691 430	8 346 089
<i>Hátra sorolt kötelezettségek</i>	78 594	78 594
<i>Hosszú lejáratú kötelezettségek</i>	7 391 358	7 645 038
<i>Tartozások kötvénykibocsátásból</i>	5 700 000	5 700 000
<i>Beruházási és fejlesztési hitelek</i>	675 090	1 618 600
<i>Egyéb hosszú lejáratú hitelek</i>	0	0
<i>Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben</i>	1 016 268	326 438
<i>Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	3 647 953	4 886 086
<i>Rövid lejáratú kölcsönök</i>	473	0
<i>Rövid lejáratú hitelek</i>	266 855	420 022
<i>Vevőktől kapott előlegek</i>	2 405	315 069
<i>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásokból (szállítók)</i>	2 276 646	1 312 912
<i>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben</i>	18 553	24 971
<i>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</i>	1 083 021	2 813 112
<i>Pénzeszközök</i>	7 683 403	5 328 762
NETTÓ HITELÁLLOMÁNY	3 434 502	7 280 956
NETTÓ HITELÁLLOMÁNY / EBITDA	1,28	0,87

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.



1. MELLÉKLET
A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI ADATAI

A Kibocsátó 2022. évre vonatkozó konszolidált mérlegét, eredménykimutatását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

MÉRLEG – ESZKÖZÖK		
(adatok ezer Ft-ban)	2021	2022.06.30
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	6 459 739	10 419 697
<i>I. Immateriális javak</i>	3 579	2 960
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
Vagyoni értékű jogok	3 579	2 960
Szellemi termékek	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
<i>II. Tárgyi eszközök</i>	5 347 421	9 576 535
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	877 682	844 765
Műszaki berendezések, gépek, járművek	3 967 626	7 396 259
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	99 326	145 114
Tenyészállatok	0	0
Beruházások, felújítások	399 637	999 552
Beruházásokra adott előlegek	3 150	190 845
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
<i>III. Befektetett pénzügyi eszközök</i>	1 108 739	840 202
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásb	0	0
Egyéb tartós részesedés	0	0
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló vállalkozásban	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön	280	0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
Aktív tőkekonszolidációs különbözet	0	0
<i>Tőkekonszolidációs különbözet</i>	1 108 459	840 202
Leányvállalatokból	1 108 459	840 202
Társult vállalkozásokból	0	0
B. FORGÓESZKÖZÖK	10 536 305	12 011 254
<i>I. Készletek</i>	368 076	507 846
Anyagok	20 160	88 435
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
Késztermékek	5 000	5 000
Áruk	342 787	404 195
Készletekre adott előlegek	129	10 216
<i>II. Követelések</i>	2 484 826	6 174 646
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 930 507	3 178 796
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 514	10 636
Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0



MÉRLEG – ESZKÖZÖK		
(adatok ezer Ft-ban)	2021	2022.06.30
Egyéb követelések	548 805	2 985 214
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Konzolidálcióból adódó (számított) társasági adókövetelés	0	0
III. Értékpapírok	0	0
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
Egyéb részesedés	0	0
Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV. Pénzeszközök	7 683 403	5 328 762
Pénztár, csekkek	1 957	3 321
Bankbetétek	7 681 446	5 325 441
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	422 079	3 086 336
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	37 453	2 630 045
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18 909	128 165
Halasztott ráfordítások	365 717	328 126
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	17 418 123	25 517 287

MÉRLEG – FORRÁSOK		
(adatok ezer Ft-ban)	2021	2022.06.30
D. SAJÁT TŐKE	4 297 552	8 517 119
I. Jegyzett tőke	10 000	10 000
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0
III. Tőketartalék	313 045	313 045
IV. Eredménytartalék	-198 541	-279 608
V. Lekötött tartalék	40 000	40 000
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII. Korrigált adózott eredmény	1 063 703	5 644 295
VIII. Leányvállalati saját tőke változások	2 122 306	2 200 819
IX. Konzolidáció miatti változások	947 039	580 256
Adósságkonszolidálás különbözetéből	961 264	735 242
Közbenső eredmény különbözetéből	-14 225	-154 986
X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	8 312
E. CÉLTARTALÉKOK	1 255 770	1 469 316
Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
Céltartalék a jövőbeni költségekre	1 243 635	1 457 181
Egyéb céltartalék	12 135	12 135
F. KÖTELEZETTSÉGEK	11 117 905	12 609 718
I. Hátrasorolt kötelezettségek	78 594	78 594
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész.visz.lévő váll.szemben	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	78 594	78 594
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 391 358	7 645 038



MÉRLEG – FORRÁSOK		
(adatok ezer Ft-ban)	2021	2022.06.30
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	5 700 000	5 700 000
Beruházási és fejlesztési hitelek	675 090	1 618 600
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 016 268	326 438
Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 647 953	4 886 086
Rövid lejáratú kölcsönök	473	0
ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	266 855	420 022
Vevőktől kapott előlegek	2 405	315 069
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 276 646	1 312 912
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	18 553	24 971
Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész.visz.lévő váll.szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 083 021	2 813 112
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
Konszolidálásból adódó (számított) társasági adótartozás	0	0
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	746 896	2 921 134
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	196 536	2 407 806
Halasztott bevételek	550 360	513 328
FORRÁSOK ÖSSZESEN	17 418 123	25 517 287



EREDMÉNYKIMUTATÁS		
(adatok ezer Ft-ban)	2021	2022.06.30
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	6 400 798	18 556 335
Exportértékesítés nettó árbevétele	4 080 614	5 942 595
I. Értékesítés nettó árbevétele	10 481 412	24 498 930
Saját termelésű készletek állományváltozása	-126 564	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	-126 564	0
III. Egyéb bevételek	522 215	54 377
Ebből: visszairt értékvesztés	0	0
III./a Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő – konz. különb.	0	0
Anyagköltség	3 755 360	11 378 505
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 240 843	1 566 688
Egyéb szolgáltatások értéke	63 246	94 787
Eladott áruk beszerzési értéke	1 526 109	1 697 293
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	792	6 464
IV. Anyagjellegű ráfordítások	6 586 350	14 743 737
Béreköltség	476 405	620 369
Személyi jellegű egyéb kifizetések	16 034	52 664
Bérfelrakások	80 211	85 125
V. Személyi jellegű ráfordítások	572 650	758 158
VI. Értékcsökkenési leírás	658 994	722 378
VII. Egyéb ráfordítások	800 611	637 327
Ebből: értékvesztés	15 183	16 128
VII./a Adósságkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő – konz. különb.	226 022	67 996
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	2 032 436	7 623 711
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Befektetett pénzügyi eszk. (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bev., árf.nyer.	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 113	246 661
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	137 163	646 477
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	138 276	893 138
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékp., kölcs.) származó ráford., árfolyamvesz.	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	112 354	407 194
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	30 420	11 937
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	154 602	511 302
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	266 956	918 496
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-128 680	-25 358
C. Adózás előtti eredmény	1 903 756	7 598 353
X. Adófizetési kötelezettség	841 679	1 946 496
X/a Konszolidációból adódó (számított)társasági adókülönbözet	0	0
D. Adózott eredmény	1 062 077	5 651 857
Külső tagok részesedése a tárgyévi eredményből	-1 626	7 562
E. Korrigált adózott eredmény	1 063 703	5 644 295

