

OPTIMUM SOLAR

Az Optimum Solar Zrt. által kibocsátott
„OPTIMUM SOLAR NKP KÖTVÉNY 2027/I”
elnevezésű kötvény vonatkozásában Kibocsátó
és Garantőr negyedéves jelentése

Negyedéves jelentés tartalmi elemei

Tartalomjegyzék

1	A Kibocsátó és a Garantőr főbb pénzügyi számainak bemutatása <ul style="list-style-type: none">2024.01.01-2024.03.31 időszaki előzetes mérleg és eredmény-kimutatás az előző lezárt előzetes üzleti év összehasonlításában	4	A Kibocsátót és a Garantőrt érintő egyéb lényeges információi <ul style="list-style-type: none">Corporate governance státusz és második negyedévre várható változások
2	A Kibocsátó és a Garantőr piaci helyzetének bemutatása <ul style="list-style-type: none">Tevékenységek bemutatása, partnerek közötti üzleti folyamatok	5	Vezetői összefoglaló
3	A Kibocsátó és a Garantőr aktuális tulajdonosi struktúrájának bemutatása <ul style="list-style-type: none">2024.03.31-ai státusz és tervezett változtatások		

Fogalom meghatározások

A jelentésben előforduló lényegi fogalmak, az alábbiakban kerültek definiálásra.

„**Információs Dokumentum**” jelenti a Kötvények feltételrendszerét a Kötvények kibocsátásához készített, a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációhoz készített, 2020. május 5. napján kelt információs dokumentumot és mindenkori módosításait;

„**Garantőr**” jelenti a LUGOS Renewables Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. A. ép. 6. em. cégjegyzékszám: 01 09 403920, adószám: 24136293-2-43);

„**Kibocsátó**” jelenti az Optimum Solar Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. A. ép. 6. em. cégjegyzékszám: 01 10 141967, adószám: 27193932-2-43) és mindenkori jogelődjét;

„**Kötvény**” jelenti a Kibocsátó 2020. május 14. napján kibocsátott 120 db Optimum Solar NKP 2027/I. kötvényt, melyeknek ISIN kódja HU0000359658, lejáratuk 2027. május 14., névértékük 50.000.000,- Ft, a kötvénysorozat össznévértéke, pedig 6.000.000.000,- Ft;

„**MVM**” jelenti az MVM Zöld Generáció Kft.-t (székhely: 1031 Budapest, Szentendrei út 207-209; cégjegyzékszám: 01-09-702673; adószám: 12771756-2-44);





**Kibocsátó és Garantőr
főbb pénzügyi számainak
bemutatása**

Kibocsátó eredménykimutatása

ezer Forint	2023.12.31.	2024.03.31.
Értékesítés nettó árbevétele 1	10 242 419	347 430
Aktivált saját teljesítmények értéke		
Egyéb bevételek	72 656	3 104
Anyagköltség	4 418 214	108 938
Igénybe vett szolgáltatások értéke	987 984	78 005
Egyéb szolgáltatások értéke	45 796	5 677
Eladott áruk beszerzési értéke		
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 116 290	
Anyagjellegű ráfordítások 2	9 568 284	192 620
Személyi jellegű ráfordítások	697 844	131 130
Értékcsökkenési leírás	250 815	61 261
Egyéb ráfordítások	136 062	3 465
Üzemi tevékenység eredménye	-337 930	-37 942
Pénzügyi műveletek bevételei	101 359	6 482
Pénzügyi műveletek ráfordításai	540 900	5 588
Pénzügyi műveletek eredménye	-439 541	894
Adózás előtti eredmény 3	-777 471	-37 048
Adófizetési kötelezettség		
Adózott eredmény	-777 471	-37 048

- 1 Értékesítés nettó árbevétele:**
2024. első negyedévben csökkent a napelemes rendszerek kiépítéséből származó bevétel, mely főként a tavalyi évben megkezdett, meglévő munkák színvonalas átadására koncentrált.
- 2 Anyagjellegű ráfordítások:**
Tartalmazza mindazon költségeket és ráfordításokat is, melyek a tárgyév során felmerült – árbevételeként még el nem számolt bevételekhez kapcsolódó – tételek, kiadások összege.
- 3 Adózás előtti eredmény:**
A tárgyévi kimutatott negatív eredmény szorosan összefügg a még el nem számolt eredményt növelő árbevétel elhatárolással.

Megjegyzés:

az előzetes év végi beszámoló az évről az évre esedékes főkönyvi összevezetéseket, készleteket, illetve a bevételek és költségek elszámolását nem teljes körűen tartalmazza és még nem auditált.

A 2024.03.31-es számok még nem tartalmazzák könyvelés technikai a 2024-es újrainvitást.

Kibocsátó mérlege 1/2



ezer Forint	2023.12.31.	2024.03.31
Befektetett eszközök	2 784 246	2 720 924
Immateriális javak	361 133	320 588
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	334 367	297 145
Vagyoni értékű jogok	1 927	1 627
Szellemi termékek	24 839	21 816
Tárgyi Eszközök	2 364 430	2 341 653
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	817 465	811 902
Műszaki berendezések	261 816	251 365
Egyéb berendezések	78 928	72 165
Beruházásokra adott előleg	1 206 221	1 206 221
Befektetett pénzügyi eszközök	58 683	58 683
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	2 000	2 000
Egyéb tartós részesedés	2 475	2 475
Egyéb tartósan adott kölcsön	54 208	54 208
Forgóeszközök	10 183 127	10 139 898
Készletek	389 872	372 331
Befejezetlen termelés és félkész termékek	76 872	76 872
Készletekre adott előlegek	313 000	295 459
Követelések	9 760 683	9 736 783
Vevők	8 146 846	8 028 524
Követelések egyéb részesedési viszonyban levő váll. szemben	34 147	34 147
Egyéb követelések	1 579 690	1 674 112
Pénzeszközök	32 572	30 784
Aktív időbeli elhatárolások	3 737 278	3 720 696
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 591 305	3 588 768
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	145 973	131 928
ESZKÖZÖK	16 704 651	16 581 518

- Beruházások, felújítások:**
Átsorolásra kerültek egyéb követelésről beruházásra adott előlegek közé az 50MW projektekhez kapcsolódó adott előlegek.
- Egyéb tartósan adott kölcsön:**
2023.09.11-én az MRI Solar Kft. átvállalta a Furnus Pék és Cukrászati Zrt., a Kibocsátó felé fennálló szállítói tartozását
- Készletek:**
Az év végi készlet kiértékelése az évváráshoz folyamatban van, így az előzetes mérlegben még nem került bekönyvelésre.
- Vevők:**
Növekedését az aktív időbeli elhatárolásával összefüggésbe hozható tételek beruházói felülvizsgálatának és számlázás újratárgyalásának eredménye okozza.
- Bevételek aktív időbeli elhatárolása:**
Kimutatott érték csökkenése a 2023 évi elhatárolások feloldásaiból származik. A 2023-as évre vonatkozó bevétel elhatárolásokat jelen kimutatás nem tartalmazza, mivel – a számviteli politika alapján év végén kerül csak elszámolásra, kimutatásra.



Kibocsátó mérlege 2/2

ezer Forint		2023.12.31.	2024.03.31.
Saját tőke	1	4 828 929	4 849 536
Jegyzett tőke		5 100	5 100
Tőketartalék		1 301 880	1 301 880
Eredménytartalék		3 011 747	3 011 747
Lekötött tartalék		1 287 673	1 287 673
Adózott eredmény		-777 471	-756 864
Kötelezettségek		11 294 653	11 224 488
Hátrasorolt kötelezettségek	2	6 371	6 984
Hosszú lejáratú kötelezettségek		5 733 508	5 731 695
Tartozások kötvénykibocsátásból		5 490 000	5 490 000
Beruházási és fejlesztési hitelek		93 097	93 097
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	3	128 948	128 947
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		21 463	19 651
Rövid lejáratú kötelezettségek		5 554 774	5 485 809
Rövid lejáratú kölcsönök	4	650 100	650 100
Rövid lejáratú hitelek	5	357 612	280 983
Vevőktől kapott előlegek		2 092 679	1 983 382
Szállítók		1 321 648	1 280 773
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		1 132 735	1 290 571
Passzív időbeli elhatárolások		523 413	507 494
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		11 9007	119 007
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		294 586	278 667
Halasztott bevételek		109 820	109 820
FORRÁSOK		16 646 995	16 581 518

- Saját tőke:**
Változás kizárólag az éves eredmény összegével függ össze.
- Hátrasorolt kötelezettségek:**
A tulajdonos által nyújtott alárendelt tulajdonosi kölcsön került feltüntetésre.
- Egyéb hosszú lejáratú hitelek:**
MFB 0%-os forgóeszköz hitel éven túli része került feltüntetésre.
- Rövid lejáratú kölcsönök:**
REG Zrt-től kapott kölcsön valamint az NKP kötvény éven belüli része okozza a növekményt.
- Rövid lejáratú hitelek:**
Csökkenése a CIB Bank Zrt folyószámla hitelének visszafizetéséből adódik.

Megjegyzés:

A mérleg egyezőtlenység az adózott eredménnyel került összevezetésre.

Garantőr eredménykimutatása

ezer Forint		2023.12.31.	2024.03.31.
Értékesítés nettó árbevétele	1	82 667	418
Aktivált saját teljesítmények értéke			
Egyéb bevételek		83 390	
Anyagköltség		5 592	96
Igénybe vett szolgáltatások értéke		430 169	48 549
Egyéb szolgáltatások értéke		3 726	1 281
Anyagjellegű ráfordítások		439 487	49 926
Személyi jellegű ráfordítások	2	215 566	28 763
Értékcsökkenési leírás		10 622	1 463
Egyéb ráfordítások		119 943	2 109
Üzemi tevékenység eredménye	3	-619 561	-81 843
Pénzügyi műveletek bevételei		658 430	226
Pénzügyi műveletek ráfordításai		3 290	3 738
Pénzügyi műveletek eredménye		655 140	-3 512
Adózás előtti eredmény		35 579	-85 355
Adófizetési kötelezettség			
Adózott eredmény		35 579	-85 355

1 Értékesítés nettó árbevétele:

Saját naperómű villamosenergia értékesítéséből származó bevételt tartalmazza.

2 Személyi jellegű ráfordítások:

Működési költségek átalakítását követően csökkent a saját munkavállalói létszám és ez költségcsökkenést eredményezett.

3 Üzemi eredmény:

Garantőr a tervezési, engedélyeztetési tevékenységről egyre inkább a holding tevékenység irányába mozdult el, ami a pénzügyi műveletek eredményei között mutatható ki.

Megjegyzés:

az előzetes évközi beszámoló az évváraskor esedékes főkönyvi összevezetéseket, a bevételek és költségek elszámolását, illetve a pénzügyi műveletek eredményét nem teljes körűen tartalmazza és még nem auditált.

A 2024.03.31-es számok még nem tartalmazzák könyvelés technikai a 2024-es újrainytást.

Garantőr mérlege 1/2



ezer Forint		2023.12.31	2024.03.31
Befektetett eszközök	1	6 486 879	6 800 825
Immateriális javak		9 126	9 126
Alapítás-átszervezés aktivált értéke		9 126	9 126
Tárgyi Eszközök		87 461	87 461
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		81 589	81 589
Egyéb berendezések		1 072	713
Beruházások, felújítások			1 102
Beruházásokra adott előleg		4 800	4 800
Befektetett pénzügyi eszközök		6 390 292	6 704 598
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		1 146 389	1 146 389
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		2 480 314	2 729 621
Tartós jelentős tulajdoni részesedés		19 645	19 645
Tartósan adott kölcsön jelentős tul. részesedési visz. álló váll.		395 887	395 887
Egyéb tartós részesedés		411 687	411 687
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló váll.		295 185	295 185
Egyéb tartósan adott kölcsön		1 641 185	1 706 184
Forgóeszközök		1 480 560	1 500 482
Készletek	2	54 546	54 546
Készletekre adott előlegek		54 546	54 546
Követelések	3	1 408 360	1 434 789
Vevők		9 453	9 015
Egyéb követelések		1 398 907	1 425 774
Pénzeszközök		17 654	11 147
Aktív időbeli elhatárolások		20 433	20 262
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			-270
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		20 433	20 532
ESZKÖZÖK		7 987 872	8 321 569

1 **Befektetett eszközök:**
Befektetett pénzügyi eszközök között szerepel a leányvállalatokban fejlesztett, naperőművek megvalósításához szükséges üzletrészek, tagi kölcsönök és pótbefizetések. Jelentősebb tételek a Green Plan Kft., SE Trebinje 1 doo. illetve DC-AC Solar Kft.-hez köthetőek.

2 **Készletek:**
Készletek között az adott előlegek kerültek kimutatásra.

3 **Követelések:**
2022-es üzletrész adás-vételhez kötött egyéb követelés szerepel a Garantőr részéről.

Garantőr mérlege 2/2

ezer Forint	2023.12.31	2024.03.31
Saját tőke	5 545 070	5 545 070
Jegyzett tőke	5 000	5 000
Tőketartalék	4 128 210	4 128 210
Eredménytartalék	-97 354	-97 354
Lekötött tartalék	1 509 214	1 509 214
Adózott eredmény		
Kötelezettségek	2 411 620	2 865 158
Hosszú lejáratú kötelezettségek	894 596	780 713
Beruházási és fejlesztési hitelek	41 020	41 020
Tartós kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll. szemb.	601 572	487 690
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	252 004	252 003
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 517 024	2 084 445
Rövid lejáratú kölcsönök	190 297	335 297
Rövid lejáratú hitelek	3	24
Szállítók	265 002	264 887
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 048 549	1 048 549
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 173	435 688
Passzív időbeli elhatárolások		-34 487
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
FORRÁSOK	8 026 559	8 375 741

1 Saját tőke:
Változás kizárólag az éves eredmény összegével függ össze.

2 Rövid lejáratú kölcsön:
Valamennyi 2022-ben felvett Garantőr által felvett kölcsön visszafizetésre került.

3 Szállítók:
Projektfejlesztésekhez kapcsolódó szállítói állomány növekmény. Az EU várakozásaival és terveivel összhangban a következő években jelentős megújuló energia projekt megvalósítása várható a balkáni régióban, melyben a Garantőr aktív részese kíván lenni.

Megjegyzés:

A mérleg egyezőtlenység az adózott eredménnyel került összevetésre.



Kibocsátó és Garantőr piaci helyzetének bemutatása

A megújuló energia terjedését megalapozó trendek, folyamatok:

- A **2024. március 6-ai magyar kormányrendeletben** megjelentek szerint a második közzétételi eljárásban **nem kapnak csatlakozási lehetőséget a hálózatba betápláló új ipari méretű naperőmű projektek.**
- Az Európai Bizottság **European Green Deal** elnevezésű megállapodása **alapjaiban beépült az uniós jogba és politikába**, aminek gyakorlati eredményei is megjelennek. A Green Deal kiemelt célja, hogy meghatározza a 2050-ig tartó hosszú távú előrehaladási irányt a klímasemlegesség eléréséhez, így további fejlődése releváns, illetve a jogi kötelezettségekre, valamint a **politikai kötelezettségvállalásokra a jövőben is jelentős befolyással bír.**
- A **zöldáram iránti igényt tovább növeli a CBAM (Carbon Border Adjustment Mechanism) karbonvám**, melynek nem titkolt célja a dekarbonizáció felgyorsítása.
- A jelenlegi piaci helyzetben kiemelt szerepet kapnak a **nettó zéró kibocsátást** (nettó zéró kibocsátási célt szolgáló iparról szóló rendelet), **valamint az ESG megfelelést elősegítő fenntarthatósági tevékenységek és technológiák.**



A Kibocsátót és a Garantőrt érintő egyéb lényeges információk

- A Kibocsátó a kötvényhez kapcsolódó tőke és kamatfizetéssel késedelembe esett. A Kibocsátó üzleti céljaival, valamint a kötvénnyel kapcsolatos aktuális információkat a megszokott fórumokon teszi közzé.
- A Kibocsátó Solar City Group Kft. -ben (korábbi cégnév: Optimum Solar Home System Kft.) lévő részesedésének értékesítését tervezi további pénzügyi stabilitás elérése érdekében.
- A Garantőr ügyvezetői feladatait 2023.12.31-től egyedül Lugos Roland látja el.
- A Garantőr leányvállalatai közül tárgyidőszakban értékesítésre kerültek az alábbi tulajdonban lévő társaságok/ társaságokban található üzletrészek: Gyors-Vill Kft.
- 2024. II. negyedévben tervezett értékesítések: Roof Invest Kft. (korábbi cégnév: Optimum Solar Roof Invest Kft.), SUN DIRECTION Kft, illetve a Garantőr nyugat-balkáni holdingjai, melyek a fejlesztések forrásai nélkül csak további költségeket indukálnak (LUGOS Renewables doo Beograd, LUGOS Renewables North Macedonia DOOEL).
- A Kibocsátó és a Garantőr 2023 -ra vonatkozó könyvvizsgálat 2024 május végén zárul. A Kibocsátó könyvvizsgálatát az ABT Hungária Könyvvizsgáló Kft., a Garantőr könyvvizsgálatát a FEIGL-AUDIT Könyvvizsgáló és Könyvvezető Kft. végzi.



A Kibocsátót és a Garantőrt érintő egyéb lényeges információik

Kibocsátó

- Az MVM lehívta a Capital Hitelház Zrt.-től a 2023. májusában átadott szegedi projekthez kapcsolódó biztosítékot. A hívás nem a Kibocsátó szavatossága alá tartozó indokkal történt, a Kibocsátó az általa vállaltakat teljes körűen teljesítette. Az invertergyártó felelősségi körébe tartozó szavatosság, illetve a nem megfelelő üzemeltetésből adódó problémák okán a Kibocsátó tárgyalásokat kezdeményezett az MVM-mel.
- A Kibocsátó a Capital Hitelházzal napi szintű szakmai és jogi egyeztetéseket folytat az ügyben.

Garantőr

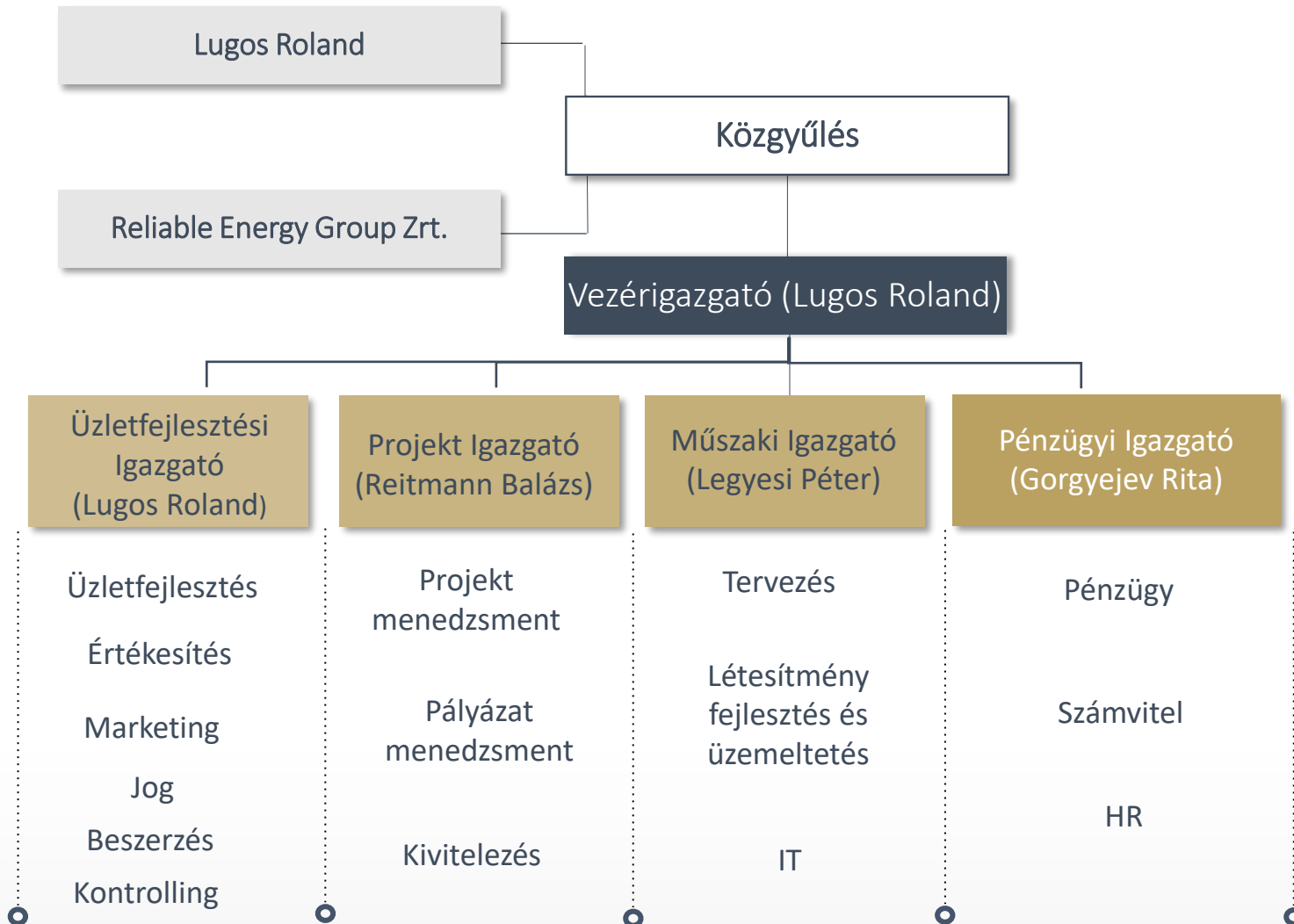
A második negyedévben a technika projektcégek értékesítését tervezi a Garantőr, mivel ezen cégek nem rendelkeznek jelentős vagyonelemekkel vagy értékkel, mindössze a megíúsult fejlesztések eredménye van bennük. A projektek további finanszírozására a Garantőrnek nem volt ezekre elegendő allokált forrása, illetőleg a megrendelők sem akarták tovább finanszírozni a fejlesztéseket, így az általuk javasolt partnerek részére kerülnek értékesítésre. A Kibocsátó továbbra is ajánlatokat adhat a fejlesztések kivitelezésére.

Garantőr

A trebinjei projekt tekintetében az ERS (Elektroprivreda Republike Srpske) felszólította a Garantőrt a vételár prémium kifizetésére, valamint a Garantőr felszólítást kapott a tagi kölcsön teljesítésére. A Garantőr a fentieket, részbeni vagy teljes 70%-os üzletrész értékesítéssel kezeli. (Az értékesítés ellenértéke a korábban felmerült költségek rendezésére lesz felhasználva). A projekt megvalósításához még további 100 mEUR forrásra lenne szükség az idei évben. A Garantőr kezdeményezése ellenére a Kötvényesek további forrást nem tudnak biztosítani, így az értékesítés akuttá vált.



Működési modell (2023.12.20-tól)



A társaság irányítása oly módon alakult át, hogy egyszemélyes vezérigazgatói poszt került kialakításra.

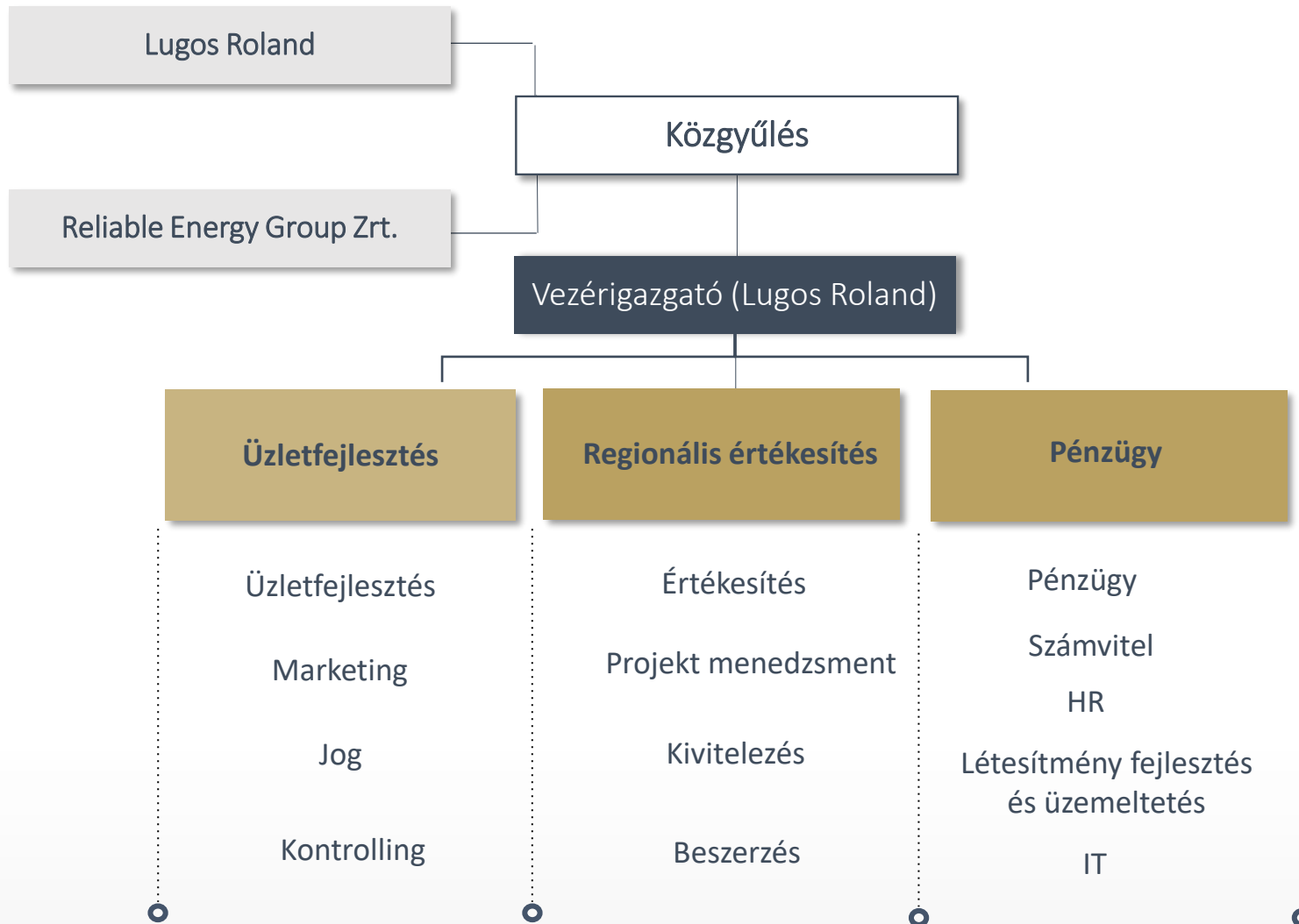
Az igazgatók a továbbiakban szervezeti egység vezetőiként folytatják munkájukat, nem mint igazgatósági tagok.

Felügyelőbizottság ideiglenesen megszüntetésre került.

Fenti változások központjában a költségcsökkentési indokok állnak.

A társaság munkavállalóinak száma 2023.12.31. (statisztikai átlagos létszám): 65,6 fő

Működési modell (2024.03.01-től)



2023.12.20-tól a társaság irányítása oly módon alakult át, hogy egyszemélyes vezérigazgatói poszt került kialakításra.

A 2024 Q1-es időszakában bekövetkezett munkavállalói fluktuációt követően szervezeti átalakulás valósult meg. Az átstrukturálást követően kevesebb saját foglalkoztatásban lévő munkavállalót, illetve több külsős partnert foglalkoztat a korábbiakhoz képest.

A működési modell és a működési költségek átdolgozása a futó projektek kivitelezésének átalakítását is szükségessé tette.

A társaság munkavállalóinak száma 2024.03.31. (statistikai átlagos létszám): 54,1 fő

Vezetői összefoglaló

Lugos Roland bizonyos vagyontárgyait, köztük a Garantőrben fennálló részesedéseit bizalmi vagyonkezelésbe adta két vagyonkezelő társaság Sol-Trust Kft. és Safety Trust Kft. részére. Az Információs Dokumentum 13. pontjában foglalt Change of Control kötelezettségvállalás a fent említett tranzakcióval nem sérül. A Garantőr tulajdonosi irányítását egy általa megjelölt/megjelölendő személy javára, a vagyonkezelő végzi. A Reliable Energy Group Zrt. vonatkozásában a Sol-Trust Kft.-ben kizárólagos vagyonrendelői státusza nem szűnt meg, valamint tulajdoni hányad nem került átruházásra.

Az MVM részére 2023. májusban sikeresen átadott szegedi projekt kapcsán a keretemelés döntésre vár. A keretemeléshez szükséges hiánypótlásokat a Kibocsátó határidőben megválaszolta.

Bejelentette a kormány: stoptáblát kapnak az új erőművel, egy helyre terelik a szélerőmű beruházásokat. A 2024. március 6-ai magyar kormányrendeletben megjelentek szerint a második közzétételi eljárásban nem kapnak csatlakozási lehetőséget a hálózatba betápláló új ipari méretű naperőmű projektek.

2023.12.20-án kelt elfogadó nyilatkozattal bejegyezte a Kibocsátó az ABT Hungária Könyvvizsgáló Kft-t a 2023-as üzleti év könyvvizsgálatára, a szerződés pedig jelen tájékoztató kiadásáig megtörtént, munkálatokat megkezdte – melynek várható befejezési határideje 2024.05.31

A Kibocsátó a tárgydőszakban a jelentés elkészítéséig nem nyújtott további tagi kölcsönt illetve nem történt tőkeemelés.



Székhely:

1123 Budapest, Alkotás u. 53.

A épület 6. emelet

info@optimumsolar.eu