

LUGOS RENEWABLES KFT.

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

Statisztikai számjel: 24136293-7112-113-01.

Cégjegyzékszám: 01 09 403920



2023.01.01. – 2023.06.30.

terjedő időszakra vonatkozó 24/2008. PM rendelet szerinti

Vezetőségi jelentés

„Féléves Jelentéshez”

Baja, 2023.09.29.

Halász István
a vállalkozás képviselője

Tartalomjegyzék

I.	A Társaság tevékenységének, céljainak és stratégiájának bemutatása	3
	Általános bemutatás	3
	A Társaság tevékenysége, célja és stratégiája	4
	Kutatás, kísérleti fejlesztés	5
	Pénzügyi instrumentumok	5
	Környezetvédelem	7
II.	2023. I. félévi eredmények	7
	Kiemelt pénzügyi adatok – Eredménykimutatás.....	7
	Kiemelt pénzügyi adatok – Mérleg	9
III.	A Társaságnál 2023. I. félévben lezajlott lényegesebb események	10
IV.	Kilátások a 2023-2024 üzleti évre	10
	Egyéb fordulónap és közzététel időpontja között történt lényeges eseményeinek bemutatása	11
	Hosszú távú jövőkép.....	11
V.	A Társaság eredményességét befolyásoló kockázati tényezők	12
VI.	A teljesítmény mérésének mutatói	15
VII.	A Társaság nyilatkozata	16

I. A Társaság tevékenységének, céljainak és stratégiájának bemutatása

Általános bemutatás

Vállalkozás megnevezése: LUGOS Renewables Korlátolt Felelősségű Társaság
Vállalkozás székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. A. ép. 6. em.

Vállalkozás telephelyei: 6500 Baja, Gesztenye utca 2.
7400 Kaposvár, Jutai út 49.
6346 Sükösd, Külterület kültelek 1911/34.
6346 Sükösd, Külterület kültelek 1911/35.
6346 Sükösd, Külterület kültelek 1911/36.

Adószáma: 24136293-2-43
Statisztikai számjеле: 24136293-7112-113-01.
Cégjegyzékszám: 01 09 403920
Internetes elérhetőség: info@lugos-renewables.com

A Társaság fő tevékenységi köre: 7112'08 - Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás

A Társaság tulajdonosainak adatai: Sol - Trust Kft (90%)
Székhely: 6346 Sükösd, Petőfi Sándor utca 156.
Cégjegyzékszám: 03 09 132314

NwPst Investment Vagyonkezelő Kft (5%)
Székhely: 6500 Baja, Gesztenye utca 2.
Cégjegyzékszám: 03 09 136998

Pannon-Balkan Solar Kft (5%)
Székhely: 8597 Ganna, Fő utca 105.
Cégjegyzékszám: 19 09 523509

Képviselőre jogosult személy adatai: Halász István (an: Purak Mária)
Címe: 6500 Baja, Szegedi út 3. 1. em. 8. ajtó

A LUGOS Renewables Kft. (későbbiekben az üzleti jelentés szövegében: Vállalat, Társaság, LREN) magyar tulajdonú megújuló energia fejlesztésre szakosodott projektfejlesztő Vállalat. A Társaság szolgáltatásai közé tartozik a tervezési és projekt előkészítési fázis valamennyi munkafolyamatának menedzselése, a napelemes rendszer paramétereinek és várható megtérülésének számításától a földterület kiválasztásán és megvásárlásán keresztül az engedélyeztetéshez szükséges dokumentáció összeállításáig. Jelenleg több nagyobb és kisebb megújuló energia projekt közvetlen vagy közvetett tulajdonosaként vesz részt Magyarországon, valamint a közép- és délkelet-európai régióban. A Vállalat nemzetközi partnerekkel dolgozik, akik közt megtalálható olyan elismert cégek is, mint a Greencells, az EDPR, és az ib vogt. A Vállalat célja a fenntarthatóság és klímavédelem jegyében az ESG (Environmental Social Governance) szempontoknak megfelelő, napelemes és más megújuló energia technológián alapuló nemzetközi projektportfólió kezelése és folyamatos növelése.

A Társaság 2012.09.26-án Társasági szerződéssel alakult 1 000 000 Ft jegyzett tőkével.

A Pest Megyei Bíróság, mint Cégbíróság 2012.10.10-én jegyezte be.

A LUGOS Renewables Kft tevékenységét 2012.10.02-án kezdte meg.

2013. november 15-ei Társasági szerződésmódosítással a jegyzett tőke 3 millió Ft lett, amelyet a tagok, teljes egészében rendelkezésre bocsátottak. Ugyanekkor a székhelyét Budapestről Bajára helyezte át.

2019. november 28-án a Társaság törzstőkéjét 3.000.000,- Ft-ról 3.333.333,- Ft-ra emelte, oly módon, hogy a megemeléshez szükséges 333.333,- Ft-ot a Reliable Energy Group Zrt. (vagyonkezelője Sol-Trust Kft.) nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás formájában bocsátotta a Társaság rendelkezésére, valamint rendelkezésre bocsátott további 2.629.788.580 Ft-ot szintén nem pénzbeli hozzájárulásként a Társaság tőketartalékának a javára. A Reliable Energy Group Zrt. ilyen módon 10 %-os részesedést szerzett az apportálás révén, mely projektcégek üzletrészeiből, valamint kölcsön követelésekből (tőke + kamat) állt.

2019. november 29-én a taggyűlés többek között arról hozott határozatot, hogy a Sol-Trust Kft. (vagyonkezelő) bizalmi vagyonkezelési szerződés alapján a Társaság 90 %-os üzletrészenek a tulajdonosa lett. 2020. november 16-án a Társaság nevet váltott, a korábbi Sárköz Green Plan Kft-ről LUGOS Renewables Kft-re módosult a Vállalat elnevezése. 2021. október 26-án a Sol-Trust Kft. eladott az üzletrészeiből 24,9%-os részesedést a SOLIDIUM CAPITAL Kft. részére, ezzel együtt a Társaság tőkeemelését hajtott végre, amely során a Társaság törzstőkéje 3.333.333 Ft-ról 5.000.000 Ft-ra megemelte oly módon, hogy a Reliable Energy Group Zrt. 166.667 Ft-ot, a Sol-Trust Kft. 255.000 Ft-ot, míg a SOLIDIUM CAPITAL Kft. 1.245.000 Ft-ot bocsátott a Társaság rendelkezésére. Ezen túl a SOLIDIUM CAPITAL Kft. a Társaság tőketartalékát megemelte 1.498.775.000 Ft-tal.

2021. december 27-én a Reliable Energy Group Zrt. eladta a teljes 10%-os részesesését a PS Sol – PC Ker Kft-nek.

2022. május 26-án a SOLIDIUM CAPITAL Kft. eladta a 24,9%-os részesedését a Sol-Trust Kft. (vagyonkezelő) részére.

2022. június 15-én az NwPst Investment Vagyonkezelő Kft. megvásárolta a PS Sol – PC Ker Kft. 10 %-os részesedését és így tulajdonos lett a Társaságban.

2022. szeptember 05-én a Pannon-Balkan Solar Kft. 5 %-os üzletrészt szerzett az NwPst Investment Vagyonkezelő Kft-től.

A Társaság tevékenységében, céljaiban egyik üzletrész adásvétel okán sem történt változás.

Egyéb kötelezettségvállalás:

A Társaság közokirati formában feltétel nélküli fizetési garanciát vállalt üzleti partnere, az Optimum Solar Zrt által kibocsátott, "Optimum Solar NKP Kötvény 2027/I" elnevezésű kötvények biztosítékeként 6 milliárd Ft és annak járuléka erejéig, amelynek határideje a Kötvények lejáratára.

A Társaság készfizető kezességet vállalt a Capital Hitelház Zrt. által az Optimum Solar Zrt. vállalkozó által megvalósítandó szegedi naperómű projekt kapcsán az MVM Zöld Generáció Kft., mint kedvezményezett javára Vállalat teljesítési biztosíték mögé. Kötelezettség mértéke: 500.204.966 Ft., a végső lejáratára 2028.11.13.

A Társaság tevékenysége, célja és stratégiája

Az LUGOS Renewables Kft. hosszú távú befektetés- és energiaforrás-diverzifikáció céljából jött létre.

Célja a magyar klímapolitikai célok támogatása, melyet a megújuló energia, ezen belül is a napenergia elterjedésének elősegítésével kíván elérni.

A Vállalat értékei:

- szakmai partnerség a helyi áramszolgáltatókkal és pénzintézetekkel
- biztonságos befektetési platform a befektetők, befektetési alapok, minősítő (scope) és equity partnerek, szakmai befektetők számára
- innovatív jövőbelátó szemlélet a legmodernebb technológiák alkalmazásával
- környezetvédelmi szempontok: ESG és egyéb átláthatósági rendszereknek megfelelő eszközök létrehozása, klímapolitikai célok teljesülésével és méltányos megtérülési mutatókkal
- nemzetközi együttműködések az országok szuverenitását figyelembe vevő stratégia partnerek bevonásával

A Vállalat 2018-ban saját beruházásban valósított meg egy 149 kVA villamos teljesítményű napelemes kiserőművet. Ezen felül a Társaság résztulajdonába került projektcégeken keresztül, szintén több napelemes kiserőműberuházás valósult meg. A Társaság úgynevezett „Holding” Vállalatként működik a napelemes termelő kapacitásokat tulajdonló projektcégek (SPV) részére.

A Társaság a befektetők, beruházók irányába komplex, minőségi szolgáltatást nyújt - projektfejlesztéstől a tervezésen, megvalósításon keresztül egészen az üzemeltetésig - a teljes napelemes szektorban az Optimum Solar Zrt. (generál kivitelező), illetve a Reliable Energy Group Zrt. (üzemeltető) partner vállalatokkal közösen.

Kutatás, kísérleti fejlesztés

A Társaság konzorciumi tagként (konzorciumvezető: Reliable Energy Group Zrt. konzorciumi tag: KVIKSZ Kft.) részt vett a GINOP PLUSZ-2.1.1-21 típus, a NAPERŐMŰ MENETREND TARTÁSÁT BIZTOSÍTÓ ENERGIATÁROLO AKKUMULÁTOR CSALÁD FEJLESZTÉSE című pályázaton. Projekt célja az időjárásfüggő kiserőművek villamos hálózatra gyakorolt negatív hatásainak csökkentése Li-ionos technológiát alkalmazó energiatárolóval, ill. a felmerülő hálózati kapacitás bővítés kiváltása és a rendszerszabályozási feladatok ellátása elosztó- vagy átviteli hálózatra csatlakozó, Li-ion technológiát alkalmazó energiatárolóval, valamint egy olyan korszerű, menetrendező, monitoring és vezérlő technológia elkészítése, amely lehetővé teszi az időjárásfüggő villamos energiatermelő egységek kellően pontos menetrendjének tartását vezérelhető egységek megfelelő szabályozásával.

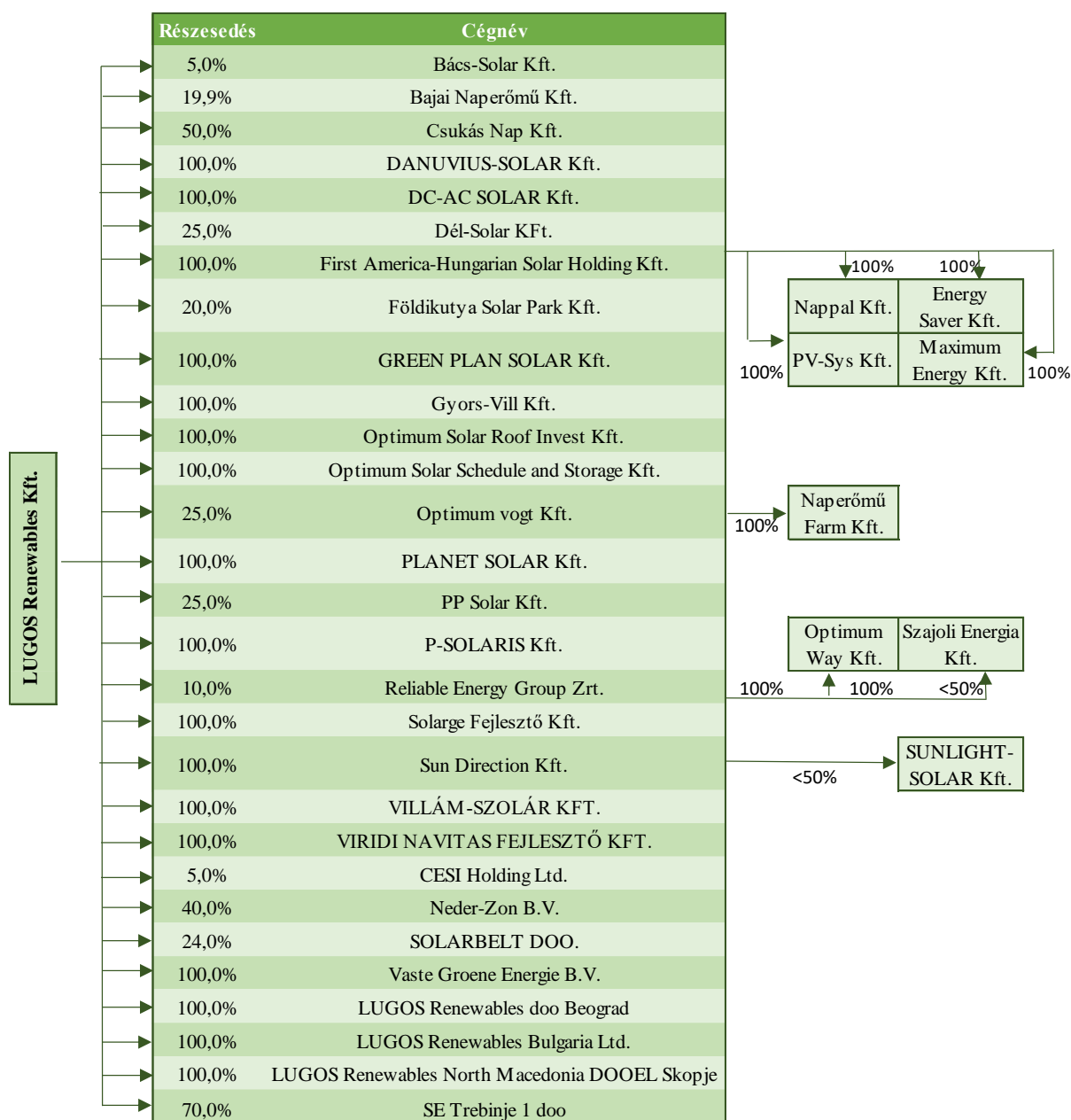
Pénzügyi instrumentumok

A Társaság a tevékenységéből adódóan több pénzügyi befektetéssel is rendelkezik, különböző projektcégeken keresztül. Az egyes fejlesztés alatt álló 50 MW villamos teljesítményű projektek mind külön-külön SPV-ben, projektcégekben találhatóak. A projektcégek finanszírozása jellemzően tagi kölcsönökből valósul meg. Az egyes projektcégekben 5-100%-os tulajdonrészrel rendelkezik attól függően, hogy sikerült-e a projekthez külső befektető társat találni. Az elsődleges cél a projektek Ready to Build (RTB) státuszának az elérése. Amennyiben, ez sikerül, akkor a Vállalat a külső befektetővel közösen eldönti, hogy ebben az állapotában értékesíti-e a projektet, vagy esetleg megépíti. Az értékesítés esetén már rövid távon realizálható az SPV eladásából származó haszon.

A hazai projektek helyszínei, melyben a Vállalatnak tulajdonrésze van: Ballószög 49,8 MW-os projektfejlesztés (25 %-ban), Mezőberény 49,8 MW-os projektfejlesztés (15 %-ban), opciós részesedési joga van: Szihalom 49,807 MW-os projektfejlesztés (15 %-os részesedésre), Hódmezővásárhely 49,5 MW-os projektfejlesztés (15 %-os részesedésre).

Ezen kívül több 0,5 MW villamos teljesítményű kiserőművet/kiserőműveket tulajdonló projektcégekben is részesedéssel rendelkezik a Társaság, amelyek összesen több, mint 3 MW portfoliót jelent.

LUGOS Renewables Kft. és leányvállalatai közötti kapcsolatok:



A nemzetközi piaci lehetőségeket figyelembevéve a Társaságnak a külföldi projektek közül Bosznia-Hercegovinában, Trebinjében található egy előrehaladott projektfejlesztése. A projektre létrehozott SPV-ben 70%-os tulajdonrészrel rendelkezik a Társaság. A projekt finanszírozásához a vállalt EXIM hitelt és HEPA pályázati forrást is igénybe kíván venni. A nemzetközi projekt-portfólió segítségével jobb megtérülést lehet elérni, mint kizárólag a hazai napelempiacon. A délkelet-európai országokban magasabb a napsütéses órák száma, így magasabb termeléssel és jobb termelékenységgel működnek ezen a területen a napelemparkok, mint Magyarországon. A balkáni régió mellett szól a földrajzi közelség, illetve az energiaszektor területén a magyar szakértelem elfogadtatása.

Környezetvédelem

A LUGOS Renewables Kft. tevékenysége során a környezet védelmére káros, veszélyes anyagokat nem használ. A Társaság környezetvédelmi téren fejlesztést nem tervez, ilyen beruházásra támogatásokat nem vesz igénybe. A környezet védelmét szolgáló eszközökkel nem rendelkezik.

II. 2023. I. félévi eredmények

Kiemelt pénzügyi adatok – Eredménykimutatás

EREDMÉNYKIMUTATÁS "A" változat				adatok e Ft
Megnevezés	előző év (01.01-06.30)	módosítások	tárgy év	
I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	2 296	0	62 533	
II. AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (+03+04)	200	0	0	
III. EGYÉB BEVÉTELEK	98		82 880	
ebből: visszaírt értékvesztés				
05. Anyagköltség	3 266		3 622	
06. Igénybevett szolgáltatások értéke	69 933		174 575	
07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 482		2 217	
IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	75 681	0	180 414	
10. Bérköltség	35 719		84 212	
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 214		2 388	
12. Bérjárulékok	4 477		10 814	
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	41 410	0	97 414	
VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	6 612		5 555	
VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	21 595		1 831	
ebből: értékvesztés				
A. ÜZEMI (ÜZLETI) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-142 704	0	-139 801	
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0		648 667	
15. Bef. pénzügyi eszk-ből szárm. bevételek, árf. nyereségek	13 169		2 564	
16. Egyéb kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	30 423		146	
ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	29 829		0	
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	281		2 652	
VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	43 873	0	654 029	
19. Bef. Pü. Eszk-ből (ért.pap., kölcsönökből) szárm.ráf., árfolyamvesztések	1 171 187		0	
ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	338 172		0	
20. Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráfordítások	10 212		906	
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 575		1 665	
IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21 +22)	1 183 974	0	2 571	
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-1 140 101	0	651 458	
C. A D Ó Z Á S E L Ő T T I E R E D M É N Y (A+B)	-1 282 805	0	511 657	
XII. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0		0	
D. A D Ó Z O T T E R E D M É N Y (C-X)	-1 282 805	0	511 657	

A LUGOS Renewables Kft. értékesítésből származó árbevétele nőtt a figyelembe vett 2022. és 2023. I. félév között, elérve a 62,5 millió Ft-ot, mely a saját naperőmű villamos energia értékesítéséből, valamint tervezési, engedélyeztetése, termódosítási feladatok ellátásából származott.

A Társaság a tervezési, engedélyeztetési tevékenységről egyre inkább a holding tevékenység irányába mozdult el, ami a pénzügyi műveletek eredményei között mutatható ki. Az első félév eredményét a Vállalat CESI Holding Ltd üzletrészének részértékesítéséből érte el.

Az igénybe vett szolgáltatások közé elsősorban a szakértői, pályázati díj (2023. I. félévben 94,4 millió Ft), bérleti díj (2023. I. félévben 34,4 millió Ft), és utazás-és kiküldetési díjak, útdíj (2023. I. félévben 28 millió Ft) tartoznak.

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

A Társaság 1.300 MW fotovoltaikus projekt fejlesztését végzi Magyarországon és a balkáni régióban. A kedvező üzleti környezet és az európai kormányok az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a megújuló technológiák támogatása iránti elkötelezettségének fényében jelentős befektetési potenciált lát a napenergia iparban. A Vállalat ezt a potenciált egyrészt önállóan, másrészt hazai és nemzetközi partnerekkel közreműködésben kívánja kihasználni.

A fentiekből következik, hogy az erőművek jövedelmező működtetéséhez a korábban megszokott 0,5 MW-os teljesítményű parkok helyett jelentősen nagyobb kapacitások megvalósítására kell fókuszálni a méretgazdaságosság elérése és így a megfelelő tőkearányos jövedelmezőség elérése érdekében. Mindezek eredményeként az LREN a leendő megrendelőinek üzleti hozzáállásában és piaci stratégiájában jelentős változásokra számít, mely a Vállalat működését és a piaci kihívásoknak való megfelelés módját is érinteni fogja. A nemzetközi piacra lépés és jogi-műszaki-pénzügyi ismeretek megalapozott összeállítása elkészült. A 2022-es év végéig felmerülő költségek megtérülése 2025-ig várható.

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

A Társaság az erőművek fejlesztését jelentős arányban alvállalkozók bevonásával végezte 2023-ban is. Az LUGOS Renewables Kft jelenlegi működési stratégiája alapján számos munkafolyamat kiszervezésre került, néhány projekt teljes fejlesztése mellett cégen belül csak a fejlesztéssel, tervezéssel, engedélyeztetéssel kapcsolatos feladatok kerültek elvégzésre.

A Társaság jelenlegi legnagyobb szállítója a Prored Solutions Ltd, Agencija Solaris 2022, Nelson Flottalizing Kft, United 4 Bonafini Bindair Kft, akiket a Társaság az igénybevett tanácsadásokhoz valamint kiküldetésekhez kapcsolódnak.

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

Kiemelt pénzügyi adatok – Mérleg

Megnevezés	MÉRLEG "A" változat		adatok e Ft
	előző év 2022.12.31	módosítások	tárgy év
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (I+II+III.)	7 747 803	0	6 746 445
I.IMMATERIÁLIS JAVAK	12 015	0	10 583
II.TÁRGYI ESZKÖZÖK	160 904	0	153 925
III.BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	7 574 884	0	6 581 937
B. FORGÓESZKÖZÖK (I+II+III+IV.)	256 365	0	1 473 790
I.KÉSZLETEK	57 036	0	64 584
II.KÖVETELÉSEK	195 070	0	1 405 742
III.ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
IV.PÉNZESZKÖZÖK	4 259	0	3 464
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	22 391	0	27 165
E S Z K Ö Z Ö K (A K T Í V Á K) Ö S S Z E S E N (A+B+C)	8 026 559	0	8 247 400
D. SAJÁT TŐKE (I+II+III+IV+V+VI+VII.)	5 547 853	0	6 056 727
I.JEGYZETT TŐKE	5 000		5 000
III.TŐKE TARTALÉK	4 128 211		4 128 210
IV.EREDMÉNYTARTALÉK	862 135		-97 354
V.LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 511 191		1 509 214
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	-958 684	0	511 657
F. KÖTELEZETTSÉGEK (I.+II.+III.)	2 476 912	0	2 190 673
II.HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	930 110	0	859 596
III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 546 802	0	1 331 077
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 794	0	0
F O R R Á S O K (P A S S Z Í V Á K) Ö S S Z E S E N (D+E+F+G)	8 026 559	0	8 247 400

A LUGOS Renewables Kft. 2023.06.30.-án tárgyi eszközei között a Vállalat saját napelemes kiserőműve (78,6 millió Ft), valamint iroda (64,4 millió Ft) találhatóak. Beruházások fordulónappal nem voltak folyamatban.

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. Kapcsolt vállalkozások felé 3 860 millió Ft, jelentős tulajdoni részesedéssel bíró vállalkozások felé 431 millió Ft, valamint egyéb részesedésekkel bíró leányvállalatok felé 707 millió forint kerül kimutatásra.

Készletek között az adott előlegek kerültek kimutatásra. A követelések között szintén üzletrész adásvételhez kötött egyéb követelés szerepel.

A nyereséges működés eredményeképpen LUGOS Renewables Kft. saját tőkéje az első félév végére 6 056 millió Ft-ra nőtt. Mind a rövid, mind a hosszú lejáratú kötelezettségek között folyamatos csökkenést sikerült elérnie a cégnek.

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

1. A Társaság sikeresen kötött egy 50 évre szóló telek és hálózati csatlakozási koncessziót egy 118,8 MW-os fotovoltaikus naperőmű fejlesztésére és üzemeltetésére.
2. A Vállalat 2023. július 4. napján sikeresen publikálta Zöld Kötvény Keretrendszerét. A keretrendszer a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség Zöld Kötvény Alapelvei szerint készült el, mely sztenderd elvárásainak való megfelelést egy független külső minősítő, az Moody's hitelesítette és igazolta. A külső feles hitelesítői dokumentum szerint az elkészült keretrendszer minden szempontból megfelelt a sztenderd elvárásainak, valamint számos ponton a legjobb piaci gyakorlatokat teljesíti. A keretrendszeren keresztül bevont forrás megújuló energia beruházások finanszírozására biztosít lehetőséget.

IV. Kilátások a 2023-2024 üzleti évre

A Társaság a korábbi években megszokott fejlesztési munkálatok után a nagyobb kapacitású erőművek (5 MW – 50 MW között) fejlesztése felé nyitott, mely kezdeményezés sikerességét a 2020 során szerzett együttműködési lehetőségekkel, konkrét megállapodásokkal (a német ib vogt GmbH-val, valamint a spanyol EPDR Renewablessel kötött fejlesztési megállapodás) kívánják támogatni.

A fent említett két vállalattal közösen indulva nyertek a magyarországi METÁR tenderen, 1 – 1, darabonként 50MW teljesítményű napelemes rendszerrel. Jelenleg a pénzügyi instrumentumok között felsorolt másik 2 db 50 MW-os projekt, valamint a trebinjei 118 MW-os projekt található a Vállalat portfóliójában, amelyek közül 2 projekt az idei év végéig, 1 projekt 2024. tavaszáig, 1 projekt pedig várhatóan 2024. őszeig eléri az RTB (Ready to Build) státuszt. Ezeken kívül Baján található két kisebb fejlesztés, az egyik 1 MW-os, a másik 5 MW-os villamos teljesítménnyel.

A Társaság 2023-ban a külföldi jelenlétét is szeretné erősíteni, melynek eredményeként a régiós és keleti piacokon szeretné bővíteni portfólióját, remélhetőleg már 2024-től kezdődően újabb akvizíciókkal.

A Vállalat az energiatárolás kapcsán is szeretne előre lépni, ennek érdekében komoly egyeztetéseket folytat külföldi és magyar partnerekkel a piacra lépés kapcsán. A Társaság célja, hogy a közelgő energiatárolós pályázatokon indulva hozzájáruljon a hazai kiegyenlítő energia árának csökkenéséhez, illetve a rendszerstabilitás megteremtéséhez, mindezt gazdaságilag fenntartható, profitábilis módon.

Az erre létrehozott leányvállalaton - az Optimum Solar Roof Investen - keresztül két szerződést is sikerült megkötni egy a hazai piacon is jelenlévő multinacionális céggel, akiknek a saját hazai telephelyére fog a Vállalat napelemes kiserőművet telepíteni, olyan konstrukcióban, hogy a megtermelt energiát úgynevezett hosszútávú energiavásárlási szerződés (PPA) keretein belül értékesíti majd.

A Vállalat komoly potenciált lát az elektrolízisben és ezzel együtt a zöld hidrogén előállítása terén. A Kormány vállalásai között szerepel ennek a piacnak a megteremtése, támogatása, amelyek kapcsán a LREN felkészül a belépésre.

A magyar kormány számos programon keresztül támogatja a hazai napelemes beruházásokat, ezzel óriási keresletet teremtve a napenergiával és ehhez kapcsolódva az energiatárolással és az elektrolízissel foglalkozó Vállalatok szolgáltatásai iránt.

Egyéb fordulónap és közzététel időpontja között történt lényeges eseményeinek bemutatása

A LUGOS Renewables Kft. sikeresen elkészítette Zöld Finanszírozási Keretrendszerét.

A Keretrendszer az ICMA (International Capital Market Association) Zöld Kötvény Alapelvei és az LSTA (Loan Syndications and Trading Association) Zöld Hitel Alapelvei sztenderdek szerint készült el. A sztenderdek elvárásainak való megfelelést egy független külső minősítő, a Moody's hitelesítette és igazolta.

A Keretrendszer transzparens módon mutatja be a Vállalat zöld finanszírozási céljait. A Keretrendszeren keresztül bevont forrás megújuló energetikai beruházások finanszírozására biztosít lehetőséget. A zöld kritériumok, melyek alapján egyes projektek finanszírozhatóvá válnak a Keretrendszer hatálya alatt, a hazai és a jelenleg aktuális piaci elvárásokat meghaladó, nemzetközi küszöbértékek szerint kerültek kialakításra. A Keretrendszerben meghatározott zöld kritériumok egy része az EU Taxonómiának megfelelő elvárásokat támaszt, ezzel támogatja a szervezetet a növekvő nemzetközi ESG elvárásoknak történő megfelelésben. A Keretrendszerben foglaltak mellett Vállalat létrehozta Zöld Finanszírozási Bizottságát, mely döntéshozó szervként felelős a Keretrendszernek megfelelő forrásallokációért.

A Társaság vállalta, hogy a fenntartható zöld forrásallokációhoz kapcsolódó beruházásokról évente nyilvánosan közzétesz egy Allokációs és Környezeti hatás jelentést. A jelentés tartalmazza az adott jelentéstételi időszakban, zöld kötvény és hitel forrásból finanszírozott zöld beruházások arányát és azok környezeti hatását.

A hitelesítési folyamat során a hitelesítő a releváns sztenderdek alapelveinek való megfelelés mellett a Vállalat fenntarthatósági teljesítményét is értékelte. A külső feles hitelesítői dokumentum szerint az elkészült Keretrendszer minden szempontból megfelelt a sztenderdek elvárásainak, valamint számos ponton a piaci legjobb gyakorlatokat teljesítette. A hitelesítő átfogó minősítése az SQS2 'Nagyon jó' kategóriába sorolta Vállalatot, mely szerint a Keretrendszer a sztenderd elvárásai mellett relevancia és jelentőség tekintetében kiemelkedően magas mértékben járul hozzá a fenntarthatósági célkitűzésekhez. A hitelesítő számos erősséget azonosított a Vállalat profilja és célkitűzése kapcsán, melyek pozitívan támogatják a Vállalat globális célokhoz való hozzájárulását és a fenntarthatósági kihívások leküzdését.

A Zöld Keretrendszer számos új finanszírozási lehetőséget nyit a Vállalat számára a zöld finanszírozási területen, mely rendszerint kedvező piaci feltételekkel párosul.

Hosszú távú jövőkép

A LUGOS Renewables Kft. tulajdonosi köre bízik abban, hogy a magyar energetikai beruházások piacán továbbra is magas színvonalú szakmaiságot képviselő, megbízható, hosszútávú üzleti partnerként lehet jelen a befektetési hozam- és megtakarítás-orientált megrendelők számára.

A közeljövőben a Társaság hatalmas áttörést prognosztizál a megújuló energetika területén, melyben a befektetők, valamint az uniós támogatásokért pályázó önkormányzatok számára komoly, felelős partnerként kíván rendelkezésre állni. A Vállalat a napelemes rendszerek mellett az energiatárolásban, a geotermikus energetikai projekteknél, valamint a zöld hidrogén és az SNG előállítás területén szeretne előre lépni.

A Vállalat a korábbi célkitűzéseit csak részben sikerült teljesítenie 2023-ban. Ez arra vezethető vissza, hogy középpontban engedélyezési, projektfejlesztési feladatok szerepeltek, és jelentős lassulás volt jelen az engedélyezések terén.

A támogatási rendszer változásának következtében és a 2030-as Nemzeti Energiastratégia hatására a megújuló energia piacon komoly volumen megvalósítása valószínűsíthető a 2027-es év után. Mindemellert az állami és uniós forrásokból finanszírozott pályázatok keretein belül újabb támogatások

kiosztása várható a következő 8-10 évben: megújuló energiatermelő rendszerek létesítésére és az energiahatékonyságot növelő beruházások megvalósítására, a karbonaudit számításokra alapozva.

A LUGOS Renewables Kft. figyelemre méltó lehetőségeket lát a balkáni régióban, ahol több országban is jelentős tárgyalásokat folytatott és folytat a megújuló energiatermelést célzó projektek kapcsán. Az EU várakozásaival és terveivel összhangban a következő 8-10 évben jelentős megújuló energia projekt megvalósítása várható a balkáni régióban, melyben a Társaság aktív részese kíván lenni.

A Vállalat a jövőre nézve a projektfejlesztésben látja a legnagyobb potenciált, melynek kapcsán a Vállalkozás már több projektceget alapított, illetve megvásárolt, valamint értékesített is. Ezen projektcégeken keresztül Magyarország területén 0,5-50 MW-os teljesítményű naperőmű parkok fejlesztése és tervezése valósul meg – az 50 MW-os projektek esetében új alállomás létesítésével – esetlegesen célterület felvásárlással és bérbeadással, METÁR Zöld Prémium támogatás keretein belül, vagy hosszútávú PPA (áramvásárlási szerződés) keretein belül. A Vállalat tervei között szerepel Magyarországon kívül is projektfejlesztéseket végezni, mely kapcsán több külföldi székhelyű vállalkozások alapítása történt meg, tárgyalások, megállapodások megkötése pedig folyamatban van. A helyszínek a teljesség igénye nélkül Bosznia-Hercegovina, Szerbia, Bulgária, Horvátország és Észak-Macedónia, ahol már a helyi cégalapítások is megtörténtek.

Jelentős piac lehet az úgynevezett PPA (Power Purchase Agreement), azaz villamosenergia-vásárlási megállapodásra alapuló, jellemzően nagy fogyasztó vállalatok csarnokainak tetőszerkezetén megvalósuló napelemes kiserőművek, illetve a jelenleg hazánkban még újdonságnak számító, nagyobb bevásárlóközpontok parkolóiban létesülő Solar Carport-ok, azaz napelemes gépkocsi beállók elterjedése, mely üzletágakban a Vállalat szintén elkezdett sajátos projektötletekkel dolgozni, sőt az egyik erre alapított projektcegen keresztül, az első nagyobb projektet is elnyerte.

A LUGOS Renewables Kft. a fentiekén túl az energiátárolás területén is meghatározó lehetőségekre számít, amelyek kapcsán várhatóan releváns pályázatok kerülnek kiírásra a közeljövőben. Ezek a projektek elsősorban a kiegyenlítő energia költségek csökkentéséhez, illetve a hálózatstabilitás biztosításához tudnak hozzájárulni.

V. A Társaság eredményességét befolyásoló kockázati tényezők

A Társaság működése és eredményessége nagymértékben függ Magyarország és az Európai Unió energiapiaci szabályzásától és az ilyen szabályok alkalmazásától, ideértve különösen a villamos energia termelésére és a villamosenergia-kereskedelemre, valamint a megújuló energiaforrások hasznosítására vonatkozó jogszabályokat, hatósági és bírósági gyakorlatot, a magyar és nemzetközi üzemi, kereskedelmi és működési szabályzatokat és más vonatkozó szabályokat. 2018 során az Európai Unió új energetikai jogszabályokat készített elő „Clean Energy For All Europeans” címmel, amelyek részben már elfogadásra és kihirdetésre kerültek, részben még a jogalkotási folyamatban vannak.

A fentiekben említett EU-s jogszabályok alapján, a magyar kormány átdolgozta és benyújtotta az EU felé a 2021-2030-as időszakra szóló hazai szakpolitikai intézkedéseket és ágazati fejlesztéseket meghatározó Nemzeti Energia és Klímaterv (NEKT) frissített, végleges verzióját, amely rendkívül nagy növekedést céloz meg a megújuló energia szerepét tekintve a teljes hazai energiatermelési kapacitásokon belül. Ez nagyságrendileg 12.000 MW-ra történő növekedést tartalmaz 2030-ig, különös hangsúlyt fektetve a megújulóakra, különösen a napenergia szerepére.

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

A jelenlegi hálózatsatlakozási stop egy rövid időre lassítani látszik a megújuló energia piac hazai növekedését, de a hálózatfejlesztésre allokált hazai és uniós források biztosításával és a szükséges infrastrukturális fejlesztések elvégzésével 2027 után újra fellendülés várható a szegmensben.

Egyéb kockázatok:

A növekedés kockázatai

A Társaság üzleti növekedési szakaszban van, amely együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. A Társaság további növekedést tervez, mind új üzleti, mind új földrajzi területeken. Nem garantálható 100%-ban, hogy a Társaság stratégiája sikeres lesz, és hogy a képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.

Kockázati szint: **Alacsony**

Erőmű-projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok

A Vállalat üzleti terveiben szinte teljes mértékben a zöldmezős energetikai beruházások találhatók. Bár Társaság a projektek megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése. A kivitelezés időszakában a Vállalat törekszik arra, hogy megfelelő garanciákkal és referenciával rendelkező fő- és alvállalkozókkal szerződjön, mégsem zárható ki vitás esetek bekövetkezése ebben a szakaszban.

Kockázati szint: **Alacsony**

Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

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

Kockázati szint: **Közepes**

Nagyméretű, egyedi projektek

Az iparág sajátosságainak megfelelően a Vállalat árbevételének jelentős része származik nagyméretű, egyedi projektekből. Ennek következtében egyes projekt meg nem valósulása jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére. Ezen nagyméretű projektek gyakran hosszú (akár több éves) lefolyásúak, számottevő erőforrás tartós lekötését igénylik és számos esetben alvállalkozók bevonásával valósulnak meg. Egy-egy ilyen nagyméretű beruházás esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet a Vállalat eredményességére.

Kockázati szint: **Közepes**

Külső beszállítóktól való függőség

Az energetikai beruházások megvalósítása során a Vállalat nagymértékben függ a fővállalkozótól, illetve az egyes berendezések szállítótól, gyártótól, valamint az alvállalkozóktól, ami hatással lehet a beruházások megvalósítására. A Vállalat nem rendelkezik teljes ellenőrzéssel a berendezések, felszerelések és anyagok fölött. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani a megrendelt eszközöket, berendezéseket az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat.

Kockázati szint: **Alacsony**

Az OROSZ-UKRÁN helyzet hatása az ottani részesedések kapcsán: A Társaság előrehaladott tárgyalásokat folytatott egy hazai Társasággal, amely még az előző évben kezdődött, de sajnos sikertelenül zárult. A Vállalat az Orosz érdekeltségeik miatti veszteséget 2022. év végével kivezetették a könyveikből, az Ukrán érdekeltségeinkkel kapcsolatos veszteségeket pedig az idei évben leírja. A Társaság az EU klímapolitikájához igazodva a továbbiakban nem kíván részt venni Ukrán és Orosz projekteken, az így bekövetkezett veszteségeket felvállalja.

VI. A teljesítmény mérésének mutatói

A LUGOS Renewables Kft. az alábbiakban mutatja be a gazdálkodás jellemző általánosan elfogadott mutatószámait, amelyek jól tükrözik a két időszak közötti változásokat, így azok további kiegészítést nem igényelnek.

Megnevezés	Számítási mód	előző év	tárgy év	változás
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök (Mérleg A. sor) / Eszközök összesen	96,53%	81,80%	-14,73%
Forgó eszközök aránya	Forgóeszközök (Mérleg B. sor) / Eszközök összesen	3,19%	17,87%	14,68%
Tőke ellátottsági mutató	Saját tőke (Mérleg D. sor) / Források összesen	69,12%	73,44%	4,32%
Likviditási mutató	Forgóeszközök (Mérleg B. sor) / Rövid lejár. köt. (Mérleg F. sor III.)	0,17	1,11	0,94
Likviditási gyorsráta	(Forgóeszközök (Mérleg B. sor) – Készletek (Mérleg B/1.)) / Rövid lejár. köt. (Mérleg F. sor III.)	0,13	1,06	0,93
Árbevétel arányos üzemi eredmény	Eredménykimutatás A. Üzemi eredmény / Eredménykimutatás Nettó árbev. és egyéb bev. I és III. sor	-5960,90%	-96,14%	5864,76%
Eladósodottsági mutató	(Rövid és hosszú lejárt. kötelezettségek (Mérleg F. sor II. és III.)) / Saját tőke (Mérleg D. sor)	0,45	0,36	-0,08
Eszközök forgási sebessége	Nettó árbevétel (Eredménykimutatás I. sor) / Eszközök összesen	0,00	0,01	0,01
Készletek forgási sebessége	Nettó árbevétel (Eredménykimutatás I. sor) / Készletek (Mérleg B/1)	0,04	0,97	0,93
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel (Eredménykimutatás I. sor) / Saját tőke (Mérleg D. sor)	0,00	0,01	0,01
Saját tőke növekedési mutató	Saját tőke (Mérleg D. sor) / Jegyzett tőke (Mérleg D/ I. sor)	1 109,57	1 211,35	101,77
Tőkeáttétel	Eszközök összesen / Saját tőke (Mérleg D. sor)	1,45	1,36	-0,09

VII. A Társaság nyilatkozata

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

A 2023. első féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Baja, 2023.09.29.

Halász István
a vállalkozás képviselője