

A PannErgy Nyrt. féléves beszámoló

2012. I. féléve

- I. IFRS
- II. Egyedi
- III. Nyilatkozatok

2012. augusztus 17.

2012

A PannErgy Nyrt.
2012. I. félévének beszámolója
Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria
Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



I.

PannErgy Nyrt. IFRS szerinti konszolidált É nem auditált féléves beszámolója
2012. első félév

1. Vezet i összefoglaló

A PannErgy Csoport, a m anyag üzletág tavaly évvégi sikeres értékesítése után, letisztult, szinte kizárólag energetikai portfólióval és geotermikus fejlesztési projektekkkel kezdte meg a 2012-es évet. Ezzel összhangban a pénzügyi kimutatásokban már nem jelennek meg (konszolidálódnak) a m anyag feldolgozás adatai (kivéve bizonyos bázis adatok).

1.1 M köd projektek

Szentl rinci geotermikus f t létesítmény (Szentl rinci Geotermia Zrt.)

A létesítmény a sikeres els év után megkezdte m ködésének második évét. Az értékesített h mennyiség szinte pontosan a tervezettel összhangban alakult, köszönhető en a várakozásoknak megfelelő átlagos id járási körülményeknek. Ezen belül a február nagyon hideg, míg a március szokatlanul enyhe id járást hozott.

Tekintettel arra, hogy h forrásaink kapacitása jelent sen meghaladja a jelenlegi keresletet, folytatódott a távh hálózat és fogyasztói kör b vítési lehet ségének felmérése és az el készí t tervezési munka. Célunk ezzel az, hogy a jelenlegi 23-24.000 GJ/ év fogyasztásról b vítsük a távh szolgáltatásba betáplált els dleges energia mennyiségét. A hálózatb vítés után kaszkád rendszerben további, mintegy 10.000 GJ másodlagos h energia értékesítése a cél. A b vítési projekt elindulása a hozzá elérhető Uniós pályázatok megnyílásával összhangban várható.

A társaság kezdeményezte értékesítési árainak emelését a Magyar Energia Hivatalnál.

Berekfürd i geotermikus metánhasznosító létesítmény (Berekfürd Energia Kft.)

Az id szakban a létesítmény folyamatosan m ködött, az üzemeltetés a nagy gázmotor átfogóbb javításával, korszer sítésével biztonságosabbá vált. Az els negyedévben az évszaknak megfelelő en nagyobb mennyiség h energia eladás történhetett, de még nem érte el a teljes tervezett kibocsátást, míg a második negyedévben csak kisebb mennyiség h kereslettel szembesültünk. A szabad h energia kapacitásokat befolyásolta az is, hogy a sbe kötött+ h vásárlóink egy része csökkentett módban m ködött (vendégek hiányában id nként csak temperáló f téssel üzemelt).

Az áramtermelésben egyértelm en igazolódott a KÁT megsz nése miatti árbevétel kiesés, ezért még inkább törekedtünk az üzemeltetési hatékonysági mutatók javítására. Karbantartói és egyéb szolgáltatói partnereinknél árcsökkentéseket értünk el, a helyi önkormányzattal új kúthasznosítási szerz dést kötöttünk. A CHP egységek üzemeltetését az áram átvételi árhoz igazodva optimalizáltuk, mélyvölgy id szakban csak a kisebb gázmotorral táplálunk be, a MAVIR villamos hálózatra. A félév végén befejez dött a MAVIR kapcsolt mérlegkörében történ értékesítés. Új, kedvez bb feltétel kereskedelmi szerz dést kötöttünk.

A leválasztott metán gáznak a közelben található földgázelosztó rendszerbe történ betáplálás el készítése ez idáig, nem járt eredménnyel. A környez gázhálózatból történ kismérték , ipari és lakossági fogyasztás, a f tési szezonon kívül nagymértékben korlátozza a befogadás lehet ségeit.

A beszámolási id szakban új h piac b vítéseket készítettünk el , a beruházások . a fogadó partnerek el zetes költségvállalásával - a f tési szezon kezdetéig megvalósulnak.

1.2 Fejlesztés alatt álló projektek (nyilvánosságra hozott)

Miskolci geotermia projekt (Miskolci Geotermia Zrt., Kuala Ingatlanhasznosító Kft., DoverDrill Kft.)

Az els negyedévben nem sokkal több, mint egy hónap alatt zárta le, várakozásokat meghaladó eredményekkel a PannErgy a Miskolci Geotermikus Projekt második (MAL-PE-02), utolsó termel kútfúrás munkálatait. A vártnál sekélyebb mélységben sikerült elérni a repedezett vízadó réteget, 1 494 méteres mélységben. A kompresszoros termeltetés el zetes eredményei arra mutattak rá,

hogy igen kimagasló, közel 8 000 liter/perc vízhozamot biztosít a kút, a kitermelt folyadék hőmérséklete a kútfőjén mérve meghaladta a 90 Celsius fokot, rendkívül magas hőmérsékleti gradienst mutatva.

A kistokaji második visszajutató kút fúrási munkálatai kiemelkedő sikerrel zárultak. Egy hónappal a megkezdett munkákat követve 1 022 métert a mélyítés földtani képe a tényleges fúrási hosszától kezdődően közép- és palaszürke tufa jellegűt mutatott, majd 1 070 métert a már a rétegsor átváltott sűrű kalciteres mezőbe, amely repedezett zónát vetített el. A feltáró fúrás során 1 078 méterrel teljes iszapvesztés lépett fel, ami azt jelenti, hogy a kút elérte a MAL-PE-01, és MAL-PE-02 jelzésű kút visszajutására alkalmas hidrodinamikai rendszerét.

Júliusban a Mályit-Kistokajt-Miskolcot összekötő - mintegy összesen 22km hosszú - geotermikus (primer) és szekunder hővezeték (kör) munkálatait elkezdte a vállalkozó. A közel 3-4 hónapig tartó munkák során a távvezeték fektetése mellett párhuzamosan folynak a hőközpont, a gépészeti létesítmények kiépítésének munkálatai. A Miskolc Holding Zrt. műszaki ellenőrzése alatt zajló távvezeték fektetési, mélyépítési, gépészeti, villamos és egyéb munkálatokat a vállalkozó az első körben a kistokaji hőközponttól a szekunder oldal megvalósításával kezdi meg, ezzel párhuzamosan több helyen Miskolc és Kistokaj között vonul fel.

A Miskolci Geotermia Zrt. a KEOP - 2010 - 4.7.0 Geotermikus alapú hő-, illetve villamosenergia-termelő projektek előkészítési és projektfejlesztési tevékenységeinek támogatása+ konstrukcióban nyertes Gazdasági és Társadalmi megújulás Miskolcon+ című pályázatához kapcsolódóan, 79 millió forint előleg került kifizetésre. A miskolci projektekkel kapcsolatosan megpályázott támogatási programok kapcsán, ez az első realizált kifizetés.

Gödöllői geotermia projekt (Gödöllői Geotermia Zrt.)

Tovább folytatódott az új geológiai koncepciónak megfelelő új termelő kút fúrásának előkészítése. A gödöllői munkák megkezdése esetében nehézséget okoz, hogy a közelben sok az erdőszomszédos természetvédelmi terület, így a kút kijelölése esetében az eddigieknél jóval több szempontot kellett figyelembe venni. A fúrás esetleges környezeti terhelését folyamatosan egyeztetjük az erdőgazdasággal. A terület használatához szükséges hatósági engedélyek megszerzése folyamatban van. Az erdőgazdálkodó szervezet megerősítette, hogy a terület természetvédelmi jellegéből fakadóan az eljárás hosszabb időt vesz igénybe.

1.3 Egyéb információk / Vagyonkezelés

A Csoport időszaki adózott eredményére az általános működési tételeken túl, meghatározó hatással volt a pénzügyi eredmény, mely a forint értékcsökkenése, a kamatkülönbözet, válság fedezeti ügyletek, és a Synergon részvények árfolyam emelkedése együttes hatása miatt, enyhén nyereséggel javította az eredményt.

A Synergon Nyrt. nem tartozik a konszolidációs körbe (fordulónapon 14,96%-os saját részvényekkel módosított szavazati jog, 1 164 753 db részvény). Ennek következtében a befektetést a Synergon részvények tőzsdéi árfolyamán tartjuk nyilván.

A Synergon Nyrt. tőzsdéi gyorsjelentéseket és egyéb nyilvános információkat publikál, melyek hozzáférhetők a BÉT (www.bet.hu) és a társaság honlapján (www.synergon.hu).

2. Pénzügyi elemzés

Az eredménykimutatásban és a mérlegben a bázisadatok az összehasonlíthatóság támogatására, módosított formában is bemutatásra kerültek, a Pannunion Csoport pénzügyi adatainak készítésével. A jelen/bázis százalékos és nominális összehasonlításánál jellemzően a módosított adatokat vettük figyelembe.

2.1. Eredménykimutatás

A társaság konszolidált árbevétele 399 millió forintot ért el az id szakban, amely több mint kétszerese az el z év hasonló id szakának értékénél (175 millió forint). A növekedés els dleges oka technikai, miszerint a kezelésünkben álló ingatlanokon felmerül bérl i elektromos áram fogyasztások, a társaságon sátfolyanak+ (közvetített energia), így mind árbevételként és közvetlen költségként is egyaránt megjelennek. Az árbevételen belül 342 millió forintot képvisel az ingatlanokhoz és egyéb eszközökhöz kapcsolódó árbevétel, 33 millió forintot a Szentl rinci értékesítés és 24 millió forintot a Berekfürd i m kódés. A Csoport teljes konszolidált árbevételéb l három vev érte el az árbevétel értékének 10%-át, ezek összesen az árbevétel 70%-át teszik ki.

A közvetlen költségek szintje az árbevétel-növekedés mértékét l elmaradóan, mégis hasonlóan közel duplájára n tt. Míg az ingatlanokkal és egyéb eszközökkel kapcsolatos bruttó fedezet közel nullszaldós volt, az energetikai tevékenység jelent s bruttó fedezeti hányaddal m kódött.

Az értékesítés közvetett költsége 273 millió forintot tett ki a tárgyid szakban, amely 68,4%-a az árbevételnek és 141,0 %-a a bázisid szak értéknek. A növekedés az energetikai beruházási és projekt menedzsment növekv m kódési költségigényét mutatja. A csoport teljes munkaid ben foglalkoztatott munkavállalói létszáma a bázisid szak végi 654 értékr l 44 f re (nem tartalmazza kiszervezett és tanácsadói funkciókat) változott, a Pannunion Csoport értékesítése miatt.

Az egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege a tárgyid szakban 31 millió forint bevétel els sorban az Uniós támogatásokból származó bevételek miatt, míg a bázisid szak közel nullszaldósan alakult.

A m kódési eredmény (EBIT) 207 millió forint veszteség volt a tárgyid szakban, míg ennél rosszabb, 215 millió forint veszteség a bázisid szakban.

Az üzleti cash-flow (EBITDA) 53 millió forint pénzkíáramlás, ami 108 millió forinttal kedvez bb a bázis-id szak értékét. A tárgyid szakban 154 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, ami 100 millió forinttal haladja meg a módosított bázisértéket az intenzív beruházási (aktivált) és befektetési tevékenység miatt (DoverDrill akvizíció).

A pénzügyi m veletek eredménye 12 millió forint veszteség volt a tárgyid szakban, ami 233 millió forinttal kedvez bb 2011. hasonló id szak értékénél. A pénzügyi eredményre kedvez tlenül hatott (deviza kihelyez i pozíció miatt) a forint euróval szembeni 23 forintos er sődése, melynek eredményhatása eléri a 150 millió forint veszteséget, viszont kedvez en hatott a pénzügyi eredményre a Synergon részvények árfolyamának közel 70 forintos emelkedése, hatása meghaladja a 80 millió forintot. A fennmaradó eredmény a nettó kamatbevételi pozícióból adódik.

A társaságnak rendkívüli eredménye nem keletkezett. Társasági adófizetési kötelezettségként 22 millió forint került elszámolásra.

A konszolidált féléves nettó eredmény, 239 millió forint veszteség, a fentiekben részletezett okok miatt, mely kedvez bb a bázisid szak 489 millió forintos veszteségénél.

2.2. Mérleg

A befektetett eszközök állománya 50,2 %-kal növekedett. Az immateriális javak növekedése a bázishoz képest 201 millió forint, ami els sorban a geotermikus és fúrasi szellemi termékeket takarja. A tárgyi eszközök állománya jelent sen . 3 milliárd forinttal . n tt, ami legnagyobb részt a geotermiában végzett aktív beruházási tevékenységre és DoverDrill akvizícióra (konszolidációs körbe kerülés) vezethet vissza. A megkezdett beruházások kimenetelét pozitívan ítéljük meg,

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



ezért értékvesztés elszámolását nem tartottuk indokoltnak. Jelentés tétel az 577 millió forint halasztott adó követelés, mely nem változott. A Társaság 97 millió forint halasztott adó követelést nem számolt el óvatossági alapon.

A forgóeszközök állománya jelentősen növekedett a Pannunion részvények értékesítéséből befolyt ellenérték fordulónapig beruházásokhoz fel nem használt része miatt. Ez a készpénz jellegű állomány a mérlegben a pénzeszközök, a lejáratig tartandó értékpapírok és részben az egyéb követelések sorokon szerepel. A követelések között a hitelek értékesítéséből származón túl szerepelnek még kútfúrásra adott eljegyzés, ÁFA követelés, termálcsövek értékesítéséből fennálló követelés és bizonyos fúrási szolgáltatásokból eredő követelések is, egyéb tételek mellett.

A társaság saját tőkéje a nem módosított bázishoz képest stagnált, ami a saját részvény tranzakciók és az időszak mérleg szerinti eredmények hatásának eredménye. Az egy részvényre jutó (saját részvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) saját tőke 593 forintra (bázis: 584) növekedett.

A hitelállomány növekedése elsősorban az akvizált társaságok hitelállományának konszolidációjának következménye.

A szállítók egyenlege jellemzően a geotermikus beruházási szállítókat képviseli, míg az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek egyenlege a kapott uniós támogatások fenntartási időszakkal figyelembe vett passzív időbeli elhatárolását.

2.3. Kisz rés

Csoporton belüli, konszolidált / kisz rt forgalmak és állományok alakulása:

	2012.VI.30.	2011.VI.30.
<u>Eredménykimutatás:</u>	M Ft-ban	M. Ft-ban
Értékesítés árbevétele	681	743
Értékesítés közvetlen költsége	588	719
Bruttó fedezet	93	24
Értékesítés közvetett költsége	86	28
Egyéb bevételek	0	58
Egyéb ráfordítások	0	18
Pénzügyi bevétel	115	48
Rendkívüli bevétel	0	0
Rendkívüli ráfordítás	0	0
<u>Mérleg téttelek kisz rése:</u>		
Tárgyi eszközök	115	80
Készletek	7	4
Aktív id beli elhatárolás	122	0
Hosszú lejáratú követelések	0	563
Egyéb követelések	13 036	6 684
Hosszú lejáratú hitelek	0	651
Vev kt l kapott el leg	0	0
Szállítói tartozások	0	495
Rövidlejáratú hitelek	0	10
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	13 158	6 091

3. Egyebek

3.1. Halasztott adó

A PannErgy Csoport az alábbi halasztott adó pozícióval rendelkezik (adatok millió forintban):

Jöv ben felhasználható veszteség	6 735
Elhatárolható adóbevétel	674
Elszámolt adóbevétel	577

A Társaság 97 millió forint halasztott adóbevételt nem számolt el óvatossági alapon. Az adók számításához 10%-os társasági adókulcsot használtunk figyelembe véve az aktuális adótörvényeket.

3.2. Társasági események

A Társaság megtartotta éves rendes közgy lését 2012. április 28-án, melyek határozatai a hivatalos közzétételi helyeken megjelentek.

3.3. Alkalmazottak

Saját létszám	2011. december 31.	2012. június 30.	Változás
PannErgy Nyrt.	6	8	2
PannErgy Geotermia	21	36	15

3.4. A társaság jegyzett t kéjében, vezetésében, szervezetében bekövetkezett változások

2011. december 31-én a jegyzett t ke 421 093 100 forint volt, amely 2012. eddig eltelt id szakában nem változott. Pénzügyi beszámolóinkban a jegyzett t ke a teljes kibocsátásnak megfelel en, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A Társaság 2012. június 30-val, 3 140 635 db PannErgy Nyrt. saját részvénnyel rendelkezett.

A saját részvény tranzakciók tekintetében nyilvános közzétételeink b vebb információt adnak.

A vezet i tisztségvisel kkel kapcsolatos információkat a TSZ3. adatlap részletezi.

3.5. Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szint i kezelését. A geotermia területén azon munkálkodik, hogy az egyik legkörnyezetbarátabb megújuló energiatermelési módozatot honosítsa meg Hazánkban.

A geotermiában érintett leányvállalatok teljesítik a környezetvédelmi el írások megkövetelt hatástanulmányok elkészítését és vizsgálatok elvégzését.

3.6. Mérleg fordulónap utáni (2012. augusztus 9-ig) jelent sebb események

A mérleg fordulónapot követ en és a beszámoló publikálását megelő z en nem történt olyan egyéb jelent s esemény, mely a jelen szekcióban vagy a jelen beszámoló valamely egyéb részében ne került volna bemutatásra vagy hivatkozásra.

A gazdasági környezet tekintetében megállapítható, hogy a 2008-ban megindult globális gazdasági válság és a különböző pénzügyi instrumentumok értékének kiszámíthatatlan mozgása továbbra is negatívan és a társaság valamint kapcsolt vállalkozásai szempontjából kiszámíthatatlanul és nem meghatározható mértékben terheli a vállalatcsoportot.

Budapest, 2012. augusztus 17.

*PannErgy Nyrt.
Igazgatótanácsa*

Adatlapok

A társaság neve: PannErgy Nyilvánosan M köd Részvénytársaság
Társaság címe: H-1117 Budapest, Budafoki út 56.
Ágazati besorolás: Energetika, Vagyonkezelés
Id szak: 2012. I. félévének id szaka
Telefon: +36 1 323 23 83
Telefax: +36 1 323 23 73
E-mail cím: info@pannergy.com
Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

1.1 A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Számviteli elvek Magyar | | IFRS | X | Egyéb | |

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/ Alapt ke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹ (%)	Besorolás ²
PMM Zrt.	710,0	100,00	100,00	L
Kuala Ingatlanhaszn. Kft.	0,5	100,00	100,00	L
PannErgy G.E. Zrt.	1972,7	93,09	93,09	L
Csurgói Geotermia Zrt.	5,0	90,00	90,00	L
Tamási Geotermia Zrt.	5,0	90,00	90,00	L
Szentl rinci Geotermia Zrt.	5,0	90,00	90,00	L
Miskolc Geotermia Zrt.	5,0	90,00	90,00	L
PannTerm Kft.	5,0	90,00	90,00	L
Gödöll i Geotermia Zrt.	5,0	90,00	90,00	L
Berekfürd Energia Kft.	24,0	100,00	100,00	L
DoverDrill Kft.	80,0	100,00	100,00	L

¹ A konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgy lésén a döntéshozatalban való részvétel lehet ségét biztosító szavazati jog

² Teljes (L); Közös vezetés (K); Társult (T)

³ % értékek közvetetten értelmezend k

IFRS szerint konszolidált mérleg (millió forint)

	2012.VI.30.	2011.VI.30. (módosított)	2011. VI.30.	Változás %	2011. XII.31. (auditált)
Eszközök					
Immateriális javak	1 333	1 132	1 636	117,8	1 319
Goodwill	70	247	247	28,3	70
Tárgyi eszközök	7 272	4 197	10 342	173,3	6 375
Befektetések	23	23	25	100,0	23
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0	0		0
Halasztott adó követelés	577	577	577	100,0	577
Hosszú lejáratú követelések	3	2	5	150,0	3
Befektetett eszközök összesen	9 278	6 178	12 832	150,2	8 367
Készletek	635	456	2 284	139,3	549
Vev k	190	135	2 900	140,7	478
Egyéb követelések	1 506	1 000	1 659	150,6	1 688
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0	0		0
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	348	327	327	106,4	267
Lejáratig tartandó értékpapírok	759	0	0		1 589
Pénzeszközök	509	466	537	109,2	1 220
Forgóeszközök összesen	3 947	2 384	7 707	165,6	5 791
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	13 225	8 562	20 539	154,5	14 158
Saját t ke és kötelezettségek					
-					
Jegyzett t ke	421	421	421	100,0	421
Saját részvény	-3 547	-3 384	-3 384	104,8	-3 556
T ketartalék	10 516	10 516	10 516	100,0	10 516
Eredménytartalék és mérlegsz. Eredmény	3 480	-776	2 756		3 719
Egyéb tartalék	-531	-447	-471	118,8	-447
Anyavállalati saját t ke	10 339	6 330	9 838	163,3	10 653
Kisebbségi részesedés	282	493	847	57,2	284
Saját t ke összesen	10 621	6 823	10 685	155,7	10 937
Hosszú lejáratú hitelek	951	584	2 809	162,8	1 055
Céltartalékok	9	4	6	225,0	4
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	960	588	2 815	163,3	1 059
Rövidlejáratú kötelezettségek					
Szállítók	135	254	3 026	53,1	585
Rövidlejáratú hitelek	476	430	2 675	110,7	566
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	1 033	467	1 338	221,2	1 011
Rövidlejáratú kötelezettségek összesen	1 644	1 151	7 039	142,8	2 162
SAJÁT T KE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK :	13 225	8 562	20 539	154,5	14 158

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



Konszolidált t/ke mozgások (millió Ft)	Anyavállalatra jutó saját t/ke							Kisebbségi részesedés	Saját t/ke összesen
	Jegyzett t/ke	Saját részvény	Árszió	T/ke-tartalék	Eredmény tartalék	Egyéb tartalék	Összesen		
Egyenleg 2010. december 31-én	421	-3 611	6 266	4 250	2 705	-347	9 684	810	10 494
2011. I. félévi adózás utáni eredmény					51		51	37	88
Külső tagok részesedésének változása									
Konszolidálásból eredő árfolyam különbözet							-32	-32	-32
Leányvállalati részvényt/ke emelés									
Visszavásárolt saját részvények		227					-92	135	135
Egyenleg 2011. június 30-án	421	-3 384	6 266	4 250	2 756	-471	9 839	847	10 685
Saját t/ke változásainak kimutatása 2012. I. félév									
Egyenleg 2011. december 31-én	421	-3 556	6 266	4 250	3 719	-447	10 653	284	10 937
2012. I. félévi eredmény					-239		-239	-2	-241
Külső tagok részesedésének változása									
Konszolidálásból eredő árfolyam különbözet									
Leányvállalati részvényt/ke emelés									
Visszavásárolt saját részvények		-225					-225		-225
Saját részvény eladás		234					-84	150	150
Egyenleg 2012. június 30-án	421	-3 547	6 266	4 250	3 480	-531	10 339	282	10 621

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergys.com



ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

2012. I. félév

(mFt-ban)

	2012. II.n.év	2011. II.n.év	Változás %	2012. I.f.év	2011. I.f.év	Változás %
Tárgyid szaki mérleg szerinti eredmény	-140	-134	104,5	-239	51	-468,6%
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>						
Átváltási különbözet						
Értékesíthet pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt						
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt						
Részeseadás a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméb I						
Id szaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt						
Tárgyid szaki teljes átfogó jövedelem	-140	-134	104,5	-239	51	-468,6%

* Teljes egészében a társaság tulajdonosainak tulajdonítható

IFRS szerint konszolidált eredménykimutatás (millió forint)

	2012. II.név	2011.II.n.év	2011.II.n.év	Változás %	2012. I.félév	2011. I.félév	2011. I.félév	Változás %
		(módosított)			(módosított)	(módosított)		
Értékesítés árbevétele	223	97	4 349	229,9	399	175	8 349	228,0
Értékesítés közvetlen költsége	-209	-119	-3354	175,6	-364	-198	-6 488	183,8
Bruttó fedezet	14	-22	995		35	-23	1 861	
<i>Bruttó fedezethányad %</i>	6,3%	-22,7%	22,9%		8,8%	-13,1%	22,3%	
Értékesítés közvetett költsége	-153	-88	-747	173,9	-273	-193	-1 503	141
Egyéb bevételek	11	38	88	28,9	53	52	124	101,9
Egyéb ráfordítások	-12	-38	-89	31,6	-22	-51	-147	43,1
M ködési eredmény	-140	-110	247	127,3	-207	-215	335	96,3
<i>M ködési eredményhányad (%)</i>	-62,8%	-113,4%	5,7%		-51,9%	-122,9%	4,0%	
EBITDA	-64	-73	551	87,7	-53	-161	924	32,9
<i>EBITDA hányad (%)</i>	-28,7%	-75,3%	12,7%		-13,28%	-92,0%	11,1%	
Pénzügyi m veletek bevétele	133	8	72		354	67	499	
Pénzügyi m veletek ráfordítása	-127	-227	-396	55,9	-366	-312	-704	117,3
Pénzügyi m veletek eredménye	6	-219	-324		-12	-245	-205	4,9
Adózás el tti eredmény	-134	-329	-77	40,7%	-219	-460	130	47,6
Társasági nyereségadó	-10	-5	-33	200,0	-22	-11	-42	200,0
Adózás utáni eredmény	-144	-334	-110	43,1	-241	-471	88	51,2
Kisebbségi részesedés	4	-9	-24		2	-18	-37	
Tárgyid szaki nettó eredmény	-140	-343	-134	40,8	-239	-489	51	48,9
Adózás utáni eredményb I:								
Anyavállalat t ketulajdonosainak	-140	-343	-134	40,8	-239	-489	51	48,9
A kisebbségi tulajdonosoknak	-4	9	24		-2	18	37	
Egy törzsrészvényre jutó eredmény (FT)								
Alap	-7,8	-18,71	-7,32	41,7	-13,34	-26,81	2,81	49,8
Hígitott	-7,8	-18,71	-7,32	41,7	-13,34	-26,81	2,81	49,8

IFRS szerint konszolidált cash-flow kimutatás (millió forint)

M kódésb I származó pénzeszközök	2012.VI.30.	2011.VI.30.
Adózott eredmény	-239	51
<i>Kiigazítások az adózás előtti eredmény és az üzleti tevékenység I származó pénzforgalom érdekében</i>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése	154	589
Halasztott adó hatása	0	0
Valós érték különbözet	-81	227
Hitelek árfolyamnyeresége	-114	-62
Részesedések értékvesztése	0	0
Tárgyi eszközök, goodwill terven felüli leírása	0	0
Készletek értékvesztése és hiánya	0	8
Céltartalék feloldása	5	0
Növekedés a kétes követelésekre képzett céltartalékban	0	-4
Kamatok(nyereség) veszteség, nettó	24	145
Tárgyi eszközök értékesítéséb I származó eredmény	0	0
Befektetések értékesítéséb I származó eredmény kisebbségi részesedések változása	0	0
	-2	37
<i>Változás a m köd t ke elemekben</i>		
Készletek növekedés/csökkenése	-86	-46
Követelések növekedése/csökkenése	470	-549
<u>Kötelezettségek növekedése/csökkenése</u>	<u>-428</u>	<u>450</u>
Kapott kamatok	12	9
Fizetett kamatok	-36	-154
M kódési tevékenység I származó/felhasznált nettó pénzeszközök	-321	701
Befektetésb I származó pénzeszközök		
Befektetések vásárlása nem nyilvános társaságban	0	-90
Meglévő befektetések növelése	0	0
Befektetések eladása	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-1 065	-1 553
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladása	0	96
<u>Hosszú lejáratú követelések növekedése/csökkenése</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Befektetési tevékenységre felmerült pénzeszközök	-1 065	-1 547
Pénzügyi tevékenység		

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergym.com



Hosszú lejáratú hitelek felvétele/törlesztése	-28	1 172
Rövidlejáratú hitelek csökkenése/növekedése	-19	-741
Konzolidálásból adódó árfolyam-különbözet	0	-32
Kisebbségi részesedésekben történt kezemelés, ázsió	0	0
Saját részvény beszerzése	-225	0
Saját részvény eladás	150	135
<u>Értékpapír állomány növekedése</u>	<u>830</u>	<u>0</u>
Pénzügyi tevékenységből származó pénzeszközök	708	534
Pénz és pénzgyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-678	-312
Pénz és pénzgyenértékesek január 1-én	767	107
Pénz és pénzgyenértékesek június 30-án	89	-205
Folyószámla hitel	420	742
Mérlegszerinti pénzeszközök összesen	509	537

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek:

A 2012. június 30-i fordulónapon a Társaság 500 000 Ft vételére szóló határidős nettó pozícióval éven belüli határidős re;

A társaság az alábbi jelentősebb függő kötelezettségvállalásokkal rendelkezik a fordulónapon külső felek fele:

- 4 742 eFt, lejáratára éven belül;

Bokorovics Balázs és Gyimóthy Dénes vezetői részvényopciós program keretében (egyenl arányban) összesen 1 250 000 db PannErgy részvény tekintetében szerzett feltételes vételi jogot a PannErgy Nyrt-vel szemben (feltételrendszer a társaság honlapján elérhető) melynek gyakorlására harmadik feleket jelöltek ki a vonatkozó opciós szerződés megkötésével;

Három külső partner részvényopciós program keretében összesen 150 000 db PannErgy részvény tekintetében szerzett feltételes vételi jogot a PannErgy Nyrt-vel szemben (feltételrendszer a társaság honlapján elérhető);

A PannErgy Nyrt. a PannErgy Csoport tagvállalatai vissza nem térítendő támogatásaihoz (pl. KEOP) óvadék jellegű biztosítékként esetlegesen felajánlja értékpapírjait és egyéb eszközeit a támogatási programok és a végrehajtó hatóságok igényeivel összhangban, a különböző nem teljesítések fedezetére.

1.2 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alapt ke = Bevezetett sorozat					
	2012. január 01.			2012. június 30.		
	% ²	% ³	db	% ²	% ³	db
Belföldi intézményi	39,70	46,37	8 358 856	39,21	46,09	8 256 602
Külföldi intézményi	12,38	14,46	2 606 565	12,82	15,06	2 698 276
Belföldi magánszemély	22,97	26,83	4 836 482	22,48	26,42	4 733 069
Külföldi magánszemély	0,16	0,18	33 240	0,16	0,19	34 103
Munkavállalók, vezet tisztvisel k	2,43	2,84	512 725	2,43	2,86	512 725
Saját tulajdon*	14,38	-	3 027 542	14,92	-	3 140 635
Államháztartás részét képez tulajdonos ¹	7,98	9,32	1 679 245	7,98	9,38	1 679 245
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ³	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-
Összesen	100,00	100,00	21 054 655	100,00	100,00	21 054 655

¹ Közigazgatási szerv

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgy lésén a döntéshozatalban való részvétel lehet ségét biztosító szavazati jog

* Saját tulajdon: A társaság vagy 100%-os tulajdonú leányvállalatának tulajdona

RS2. A saját tulajdonban lév részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	2012. január 1.	2012. március 31.	2012. június 30.
Társasági szinten	1 892 339	2 004 032	2 005 432
Leányvállalatok *	1 135 203	1 135 203	1 135 203
Mindösszesen	3 027 542	3 139 235	3 140 635

* A társaság 100%-os tulajdonában lév PMM Zrt. saját részvény állománya

RS3. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az id szak végén)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Benji Invest Kft.	B	I	2 405 010	11,42	13,43	P
Lazarus Vagyonkezel Zrt.	B	I	2 026 500	9,62	11,31	P
Nyugdíjreform és Adósságcsökkent Alap	B	Á	1 675 745	7,96	9,35	P

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezel (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, vezet tisztvisel (D)

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



³ Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgy lésén a döntéshozatalban való részvétel lehet ségét biztosító szavazati jog

⁵ Pl.: szakmai befektet , pénzügyi befektet , stb.

1.3 A Kibocsátó szervezetéhez, m kötéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Teljes munkaid ben foglalkoztatottak számának alakulása (f)

	Bázis id szak vége	Tárgyid szak vége
PannErgy Nyrt.	5	8
PannErgy Geotermia	17	36
Összesen:	22	44

TSZ2. Vezet állású személyek, és a Kibocsátó m kötését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megsz nése	Részvény tulajdon (db)
IT	Bokorovics Balázs	Elnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Gyimóthy Dénes	Tag, megbízott vezér- és gazdasági igazgató	2007.08.31.	határozatlan ideig	170 000
IT	Briglovics Gábor	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	2 600
IT	Juhász Attila	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Perlaky Zsolt	Tag	2010.04.30.	határozatlan ideig	-
IT	Töröcskei István	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	326 000
Részvénytulajdon (db) Ö S S Z E S EN:					498 600

¹ Stratégiai pozícióban lév alkalmazott (SP), Igazgatótanácsi tag (IT)

1.4 Soron kívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A tárgyid szakban megjelent Soron kívüli tájékoztatások

Dátum	Típusa	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2012.08.08	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.31	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.07.31	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Sikeres a második, kistokaji (KIS-PE-01B) visszasajtoló kút fúrása
2012.07.30	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.27	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.26	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.25	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.24	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény értékesítés
2012.07.24	Egyéb tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Megkezdődtek a Miskolci Geotermikus Projekt hővezeték építési munkálatai
2012.07.22	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.17	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.15	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció

2012.07.13	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogot biztosító részvény változásának bejelentése
2012.07.12	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.11	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.09	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.06	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.03	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.07.02	Egyéb tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Miskolc: Tájékoztatás KEOP előleg kifizetéséről
2012.07.01	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.07.01	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.29	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.28	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.26	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.25	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Elindult a második kistokaji (KIS-PE-01B) visszasajtoló kút fúrása
2012.06.24	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció

2012.06.19	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.18	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogot biztosító részvény változásának bejelentése
2012.06.17	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.15	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény értékesítés
2012.06.14	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.12	Egyéb tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Elindultak a második kistokaji visszasajtoló (KIS-PE-01B) kút fúrásának munkálatai
2012.06.11	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.10	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.07	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.06	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.06	Egyéb tájékoztatás 1 2 3	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	PannErgy Nyrt. társadalmi szerepvállalás célú támogatása
2012.06.05	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.04	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.06.03	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



2012.05.31	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.05.31	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.29	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.28	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.24	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.23	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.22	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.22	Egyéb tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Tovább folytatódnak a Miskolci Geotermikus Projekt munkálatai
2012.05.21	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.21	Egyéb tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Gödöllő termelő kút fúrási munkálatait megelőző tevékenység
2012.05.21	Egyéb tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Kisbefektetői reggeli a PannErgy vezetésével
2012.05.18	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.17	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.16	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



2012.05.15	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.14	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.13	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.11	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	2012. I-III. Időközi vezetőségi beszámoló
2012.05.10	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.09	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.08	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.07	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.05	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.03	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.05.01	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.04.28	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.28	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Éves jelentés
2012.04.28	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Közgyűlési határozatok

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



2012.04.28	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	FT jelentés
2012.04.24	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogot biztosító részvény változásának bejelentése
2012.04.23	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.20	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.16	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.13	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.12	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.06	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Közgyűlési előterjesztések
2012.04.05	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.04	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.04.03	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.31	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.03.31	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.29	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció

2012.03.27	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.26	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.26	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Közgyűlési meghívó
2012.03.26	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Javadalmazási nyilatkozat
2012.03.23	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.22	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.21	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.03.20	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.02.29	Egyéb tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.02.17	Egyéb tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Lezárult a Mályi (MAL-PE-02) termelő kút fúrása
2012.01.31	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2012.01.20	Egyéb tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Együtműködési megállapodás a miskolci geotermikus energia további hasznosítására
2012.01.19	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.18	Soronkívüli Tájékoztató	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció

2012.01.17	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.16	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.16	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.12	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.11	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.10	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.09	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.08	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.05	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.04	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.03	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.02	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Saját részvény tranzakció
2012.01.01	Soronkívüli Tájékoztatás	www.bet.hu www.pannergy.hu www.kozzetetelek.hu	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



II.

**PannErgy Nyrt. magyar számviteli előírások szerinti egyedi É nem auditált
féléves beszámolója**

2012. első félév

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektet i kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergys.com



Bevezet

A társaság székhelye: 1117 Budapest, Budafoki út 56.

Telephelyei: 1221 Budapest, Dunalejáró u. 1.
4031 Debrecen, Kishegyesi út 263.

A beszámolót aláíró személy neve: Gyimóthy Dénes Igazgatótanácsi tag

1. F célok teljesítése

A PannErgy Nyrt. alapvet célja a Társaság és leányvállalatai geotermikus energiaforrásokra vonatkozó stratégiájának továbbvitele volt, melynek eredményeként a tárgyév végére már jelent s geotermikus energiatermel kapacitással rendelkezzenek a leányvállalatok. A Társaság másik kiemelt célja, hogy olyan részesedés- és eszköz értékesítési tranzakciókat hajtszon végre (vagyonkezel i tranzakciók), melyek részvényesi értéket teremtenek és további forrásul szolgálnak a geotermiának. Ez a cél minden geotermiával nem összefügg vagyonelemet érinthet.

A Társaság céljai elérése érdekében pénzügyi forrásait folyamatosan a geotermikus fejlesztésekben résztvev tagvállalatai rendelkezésére bocsátotta, els sorban a nemzetközi mércével is hatalmasnak számító miskolci projekt támogatására, a következ f tési szezonba való bekapcsolódásához. A miskolci projekt a rendelkezésre bocsátott forrásokat sikerrel használta fel, hisz geotermikus fúrásai mind sikerrel zárultak és a felszíni kivitelezési munkálatok is megkezd dhettek.

Fontos visszatekinteni a múltba a Társaság gazdasági környezetének értékeléséhez. A 2008-ban kirobban és napjainkban is tartó gazdasági világválság és lokális gazdasági nehézségek amortizálják részvényeink és befektetéseink piaci (t zsdei) értékelését és tagvállalataink m kódési és piaci környezetét. A bankok, így a finanszírozási piac összezsugorodott és részben összeomlott. Bár az Európai Berházási Bank (EIB) egy közel 100 millió eurós hitelkeret igényt helyezett elfogadott státuszba a geotermikus projekt számára, mégis lehívása a jelen környezetben komoly er forrásokat vesz igénybe. Az ezzel kapcsolatos els megállapodások és lehívás az év hátralév részében . a miskolci projekt finanszírozására . esedékesek. A hitelek és az EU-, ill. Állami támogatások (pl. KEOP) lassú elérhet sége miatt a Társaság (ill. leányvállalatai) kénytelenek voltak ez idáig szinte kizárólag sz kös bels , illetve a vállalatcsoport er forrásaira támaszkodni.

A korábban forrásbevonási céllal értékesítésre szánt PannErgy Nyrt. saját részvények részben befektet re találtak, azonban legnagyobb részük esetében még folyik a befektet bevonási folyamat.

Geotermikus stratégia történeti áttekintése:

A PannErgy 2007-ben nem kis célt t zött ki zászlajára, mégpedig azt, hogy a régóta ismert magyar geotermikus források felhasználásával jelent s mennyiség h - és elektromos energiát állítson el értéket teremtve az Ország lakossága és intézményi szerepl i, továbbá a PannErgy részvényesei számára. Az energia iránti kereslet növekedése megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális források mennyisége korlátozott, avagy elérhet ségük hatékonyatlan. Talán sokan nem tudják, de a szakszer és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy máig minimálisan kihasznált hatalmas forrás hasznosítása, hanem az egyik legkörnyezetbarátabb és legtisztább energia el állítási mód. Az Európai Unió mára nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is. Több tucat önkormányzattal hoztunk létre különféle együttm kódési megállapodásokat . els sorban a h piac elérésére, azonban legfrissebb stratégiánk az elkövetkezend 5 évben koncentráltan csak a legel nyösebb helyszínekre fókuszál. A stratégiánk alapvet célja legalább éves 2,4-2,6 PJ zöld h és 120-160 GWh zöld elektromos áram értékesítése, mely hosszútávon stabil nyereséget, cashflow-t és

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



mindenekel tt növekv részvényesi értéket jelent. A PannErgy Nyrt. leányvállalata, a Pannergy Geotermikus Erőművek Zrt. 2008. év végétől számos geotermiával kapcsolatos céget alapított, 90%-os saját tulajdon és 10%-os, jellemzően önkormányzati tulajdon mellett. Időközben akvizíció útján 100%-os tulajdonába került berekfürdői geotermikus forrásban oldott metánt hasznosító kísérő és egy geotermikus kutak fúrására létrehozott mélyfúró társaság is.

2. PannErgy Nyrt. mérleg szerinti eredménye és mérlegadata

A Társaság eredményének alakulása

A Társaság nettó árbevétele 2012. I. félévében 328 599 eFt volt, melynek többsége a központ és a debreceni telep által nyújtott különböző szolgáltatásokból realizálódott. Az előző év I. félévi adatához viszonyítva az árbevétel 261,16 %-kal emelkedett, ami a továbbszámlázott költségek és szolgáltatások körének jelentős bővülése miatt változott ilyen mértékben.

A nettó árbevétel megoszlása:

- leányvállalatoktól:	992 eFt
- egyéb részesedés vállalatoktól:	0 eFt
- <u>egyéb (külső) vállalatoktól:</u>	<u>327.607 eFt</u>
Összesen:	328.599 eFt

Export szolgáltatási tevékenységből származó árbevétel nem volt 2012-ben.

A pénzügyi nettó eredménye 10 millió forint nyereség, mely többek között tartalmaz devizaárfolyam változásból eredő eredményt, kamat bevételeket és ráfordításokat, saját részvény tranzakciók eredményét, stb.

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011.06.30	El z évek módosításai	2012.06.30
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	90 984		328 599
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	90 984	-	328 599
03.	Értékesítés elszámlolt közvetlen önköltsége	35 531		46 095
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	39 823		263 211
II.	Az értékesítés közvetlen költségei (03.+04.+05.)	75 354	-	309 306
III.	Az értékesítés bruttó eredménye (I.-II.)	15 630	-	19 293
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	-		-
07.	Igazgatási költségek	141 931		169 921
08.	Egyéb általános költségek	14 884		27 657
IV.	Az értékesítés közvetett költségei (06.+07.+08.)	156 815	-	197 578
V.	Egyéb bevételek	6 863		209
	ebb I: visszaírt értékvesztés	4 180		-
VI.	Egyéb ráfordítások	14 615		19 217
	ebb I: értékvesztés	-		-
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (III.-IV.+V.-VI.)	- 148 937	-	- 197 293
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjelleg bevételek	130 104		274 495
	ebb I: kapcsolt vállalkozástól kapott	126 908		265 112
17.	Pénzügyi m veletek egyéb bevételei	1 762		22 326
	ebb I: értékelési különbözet	-		-
VIII.	Pénzügyi m veletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	131 866	-	296 821
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	ebb I: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Fizetend kamatok és kamatjelleg ráfordítások	10 429		10 313
	ebb I: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Határid s részvények árfolyamvesztése	-		-
21.	Pénzügyi m veletek egyéb ráfordításai	15 416		276 432
	ebb I: értékelési különbözet	-		-
IX.	Pénzügyi m veletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	25 845	-	286 745
B.	Pénzügyi m veletek eredménye (VIII.-IX.)	106 021	-	10 076
C.	Szokásos vállalkozási eredmény (A.+B.)	- 42 916	-	- 187 217
X.	Rendkívüli bevételek	-		-
XI.	Rendkívüli ráfordítások	4 039		881
D.	Rendkívüli eredmény (X.-XI.)	- 4 039	-	- 881
E.	Adózás el tti eredmény (C.+D.)	- 46 955	-	- 188 098
XII.	Adófizetési kötelezettség	-		-
F.	Adózott eredmény (E.-XII.)	- 46 955	-	- 188 098
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-		-
G.	Mérleg szerinti eredmény (F.+22.-23.)	- 46 955	-	- 188 098

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergy.com



A Társaság mérlegének alakulása

A 2,13%-os mérlegösszeg csökkenését egyrészt a befektetett eszközök mérlegsorában bekövetkezett 0,13 %-os csökkenés, másrészt pedig a forgóeszközök 2,33 %-os csökkenése okozta.

A forgóeszközökön belül a készletek összege 100 %-kal csökkent, a követelések 21,85 %-kal ntek, míg a pénzeszközök és értékpapírok összessége 39,62 %-kal csökkent. Ezen belül a visszavásárolt saját részvények értéke 5,5 %-kal emelkedett, a forgatási célú értékpapírok állománya 52,26%-kal csökkent, míg a pénzeszközök állománya 69,1 %-kal csökkent.

A Társaság saját tőke állománya a köztes félévi mérleg szerinti eredmény miatt 188.098 eFt-tal csökkent.

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	EI z évek módosításai	2012.06.30
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+17. sor)	3 274 704	-	3 270 516
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	600	-	935
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
05.	Vagyoni érték jogok	600		935
06.	Szellemi termékek			
07.	Üzleti vagy cégérték	-		
08.	Immateriális javakra adott el legek			
09.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)	491 969	-	487 446
11.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni érték jogok	394 891		397 563
12.	M szaki berendezések, gépek, járm vek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járm vek	97 078		89 883
14.	Beruházások, felújítások	-		-
15.	Beruházásokra adott el legek	-		-
16.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
17.	III. BEFEKT. PÉNZÜGYI ESZK. (18.-24. sorok)	2 782 135	-	2 782 135
18.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 782 135		2 782 135
19.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
20.	Egyéb tartós részesedés	-		-
21.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló váll.-ban	-		-
22.	Egyéb tartósan adott kölcsön	-		-
23.	Tartós hitelviszonyt megtestesít érték papír	-		-
24.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-		-
25.	B. Forgóeszközök (26.+32.+40.+46. sor)	9 858 713	-	9 629 293
26.	I. KÉSZLETEK (27.-31. sorok)	518	-	-
27.	Anyagok	-		-
28.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
29.	Késztermékek	-		-
30.	Áruk	518		-
31.	Készletre adott el legek	-		-
32.	II. KÖVETELÉSEK (33.-39. sor)	5 918 067	-	7 210 920
33.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vev k)	81 521		47 026
34.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 582 505		7 128 091
35.	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben			
36.	Váltókövetelések			
37.	Egyéb követelések	254 041		35 803
38.	Követelések értékelési különbözete			
39.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-45. sorok)	2 859 273	-	2 084 393
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
42.	Egyéb részesedés	258 122		258 122
43.	Saját részv., saját üzletrészek.	1 011 932		1 067 602
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesít érték papírok	1 589 219		758 669
45.	Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
46.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (47.-48. sorok)	1 080 855	-	333 980
47.	Pénztár, csekkék	2 396		2 802
48.	Bankbetétek	1 078 459		331 178
49.	C. Aktív id beli elhatárolások (50.-52. sorok)	77 932	-	29 144
50.	Bevételek aktív id beli elhatárolása	71 447		12 927
51.	Költségek, ráfordítások aktív id beli elhatárolása	6 485		16 217
52.	Halasztott ráfordítások	-		-
53.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+25.+49. sor)	13 211 349	-	12 928 953

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011.12.31	El z évek módosításai	2012.06.30
a	b	c	d	e
54.	D. Saját t ke (55.+57.+58.+59.+60.+61.+64. sor)	12 604 030	-	12 415 932
55.	I. JEGYZETT T KE	421 093		421 093
56.	ebb l: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
57.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT T KE (-)	-		-
58.	III. T KETARTALÉK	9 705 191		9 705 191
59.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 059 741		1 053 453
60.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 388 418		1 424 293
61.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
62.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
63.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
64.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	29 587	-	188 098
65.	E. Céltartalékok (66.-68. sorok)	-	-	-
66.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
67.	Céltartalék a jöv beni költségekre	-		-
68.	Egyéb céltartalék	-		-
69.	F. Kötelezettségek (70.+74.+83 sor)	600 852	-	506 742
70.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (71.-73. sor)	-	-	-
71.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	-		-
72.	Hátrasorolt köt. egyéb rész. viszonyban lév váll. szemben	-		-
73.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
74.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (75.-82. sorok)	54 549	-	50 398
75.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
76.	Átváltoztatható kötvények	-		-
77.	Tartozások kötvény kibocsátásból	-		-
78.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
79.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
80.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
81.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lév váll. szemben	-		-
82.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	54 549		50 398
83.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84.+86.-94. sorok)	546 303	-	456 344
84.	Rövid lejáratú kölcsönök	453 410		420 023
85.	ebb l: az átváltoztatható kötvények			
86.	Rövid lejáratú hitelek			
87.	Vev t l kapott el legek			
88.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	68 946		17 400
89.	Váltótartozások			
90.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben			43
91.	Rövid lejáratú kötelegyéb rész. viszonyban lév váll. szemben			
92.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23 947		18 878
93.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
94.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
95.	G. Passzív id beli elhatárolások (96.-98. sorok)	6 467	-	6 279
96.	Bevételek passzív id beli elhatárolása	518		
97.	Költségek, ráfordítások passzív id beli elhatárolása	5 949		6 279
98.	Halasztott bevételek	-		-
99.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (54.+65.+69.+95. sor)	13 211 349	-	12 928 953

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergyc.com



3. Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szintű kezelését, habár a Társaság elsősorban vagyongazdálkodási tevékenysége nem képvisel számottevő környezeti kockázatot. A PannErgy Nyrt. 2012-ben termelői tevékenységet nem végzett.

4. Részvények, árfolyamváltozás, osztalékpolitika

A Társaság alaptőkéje 421 093 100 Ft.

A Társaság jegyzett tőkéje 4 210 931 db, egyenként 100 Ft névértékű, névre szóló, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő részvényből állt.

A nyomdai úton előállított részvények dematerializált részvényekké történő átalakítása 2004-ben történt. Ennek megfelelően a Pannonplast Rt. a nyomdai úton előállított, névre szóló törzsrészvényeit (ISIN: HU0000010376) 2004. augusztus 6-ával érvénytelenné nyilvánította.

A dematerializált részvények új ISIN azonosítója: HU0000089867

Az átalakításra érvényesen be nem nyújtott részvények helyébe lép dematerializált részvényeket a Társaság. A vonatkozó törvényi előírásoknak megfelelően 6 hónapon belül a Budapesti Értéktőzsdén, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdéi árfolyamon értékesítette.

Az átalakításra be nem nyújtott részvények helyébe lép dematerializált részvények értékesítését követően, a Társaság az értékpapír ellenértékét az érvénytelenített részvény átadása esetén a részvény utolsó igazolt tulajdonosának fizeti ki.

Az évközi Közgyűlés 2007. augusztus 31-én jóváhagyta a PannErgy törzsrészvények 1:5 arányú felaprózását, így 4 210 931 db 100 Ft névértékű részvény helyett 21 054 655 db 20 Ft névértékű részvénye lett a Társaságnak.

2012. június 30-án a Társaság tulajdonában 3 140 635 db részvény volt.

2012. június 30-án a részvények árfolyama 586 Ft/db volt.

A tulajdonosi struktúra és a saját részvényekkel kapcsolatos egyéb információk az I. fejezetben kerültek bemutatásra.

5. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A PannErgy Nyrt. deviza forward ügyleteket és tőzsdéi határidős saját részvényre vonatkozó ügyleteket egyrészt a PannErgy Csoport deviza és egyéb kitétségének fedezése céljából, másrészt pedig árfolyamnyereség elérése céljából köt. A Társaság kockázatkezelési, avagy fedezeti politikával nem rendelkezik. Az ezen ügyletekhez szükséges döntéseket a társaság szakemberei a mindenkori saját- és környezeti helyzetértékelésekre alapozva hozzák meg.

6. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett főbb események

Kifejtésre került az I. fejezetben.

A PannErgy Nyrt.

2012. I. félévének beszámolója

Befektetési kapcsolattartó: Szabó Valéria

Tel.: 323-2383 Fax: 323-2373 E-mail: info@pannergys.com



III.

NYILATKOZATOK

A jelen beszámoló a PannErgy Csoport konszolidált, a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerint készített, nem auditált adatait, valamint a PannErgy Nyrt. egyedi, magyar számviteli elírások szerint készített, nem auditált adatait tartalmazza.

A törvényi elírásoknak megfelelően kijelentjük, hogy a jelentés legjobb tudásunkkal összhangban készült és nem tartalmaz olyan mértékű tévedést, mely következtében a beszámoló a társaság 2012. június 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről valótlant képet adna.

Továbbá kijelentjük, hogy a beszámoló **nem** auditált.

Budapest, 2012. augusztus 17.

*PannErgy Nyrt.
Igazgatótanácsa*