

**A PannErgy Nyrt.  
Időközi vezetőségi beszámoló**

2008. I-III. negyedévek időszaka

8

0

0

2

3

Q

Az időszaki beszámoló a PannErgy Csoport konszolidált, a Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) alapelvei szerint készített, nem auditált adatait tartalmazza

**Kijelölésre kerültek az első fúrasi és erőmű helyszínek. Megkezdődtek önkormányzati partnereinkkel a beruházó közös vállalatok alapítása**

**November elején elindultak az első fúrások előkészítései**

**Közel 2,2 milliárd pénzügyi veszteséget hozott tőzsdei befektetéseink kedvezőtlen árfolyamváltozása a tárgyidőszak kilenc hónapjában**

**A harmadik negyedév eredményét a Synergon részvénybefektetések és a PannErgy határidős részvénypozíciók együttesen több mint 600 millió vesztesége határozta meg**

**Organikus, üzemi szintű növekedés a Pannunion Csoportnál. A forint euróhoz képesti változása jelentősen befolyásolja az export és a devizahitelek értékét**

**A Pannunion tőzsdei bevezetése szerény részvénymennyiség értékesítése mellett, sikerrel lezárult. A Pannunion Nyrt. részvényeit a BÉT „B” kategóriájában regisztrálták**

**Kiemelt mutatószámok**

millió forint

	2008. III. negyedév	2007. III. negyedév	Index (%)	2008. I-III. negyedévek	2007. I-III. negyedévek	Index (%)
<b>PANNERGY CSOPORT*</b>						
Értékesítés árbevétele	406	925	43,90%	1 187	2 539	46,8%
Bruttó fedezet	263	358	73,50%	519	908	57,2%
<i>Fedezeti szint</i>	64,80%	38,70%		43,70%	35,76%	
EBITDA	153	- 24		345	- 233	
<i>EBITDA szint</i>	37,70%	- 2,60%		29,10%	- 9,18%	
EBIT	139	- 92		297	- 452	
Adózás előtti eredmény	- 230	799		- 1 563	916	
Beruházás és befektetés	275	41		903	321	281,3%
Saját tőke***				11 102	13 102	84,7%
Nettó készpénz/adóság (+/-) állomány				2 808	- 1 042	
<b>PANNUNION CSOPORT** , ****</b>						
Értékesítés árbevétele	3 029	2 482	122,0%	9 020	7 140	126,3%
Bruttó fedezet	648	403	160,8%	1 928	1 334	144,5%
<i>Fedezeti szint</i>	21,4%	16,20%		21,4%	18,70%	
EBITDA	317	237	133,8%	984	747	131,7%
<i>EBITDA szint</i>	10,5%	9,5%		10,9%	10,5%	
EBIT	70	31	225,8%	237	140	169,3%

\* Pannunion Csoport kivételével

\*\* Konszolidált adat (előzetes) – nem összehasonlítható a korábbi gyorsjelentések összesített adataival

\*\*\* Teljes PannErgy konszolidációs kör

\*\*\*\* A Pannunion Nyrt. a tárgy negyedév során bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsde 'B' kategóriájába, mellyel összhangban negyedévente időszaki vezetői beszámolót publikál – a Pannunion Csoport konszolidált gazdasági információit bemutatva. Ezzel összhangban a jelen beszámolóban bemutatott Pannunion Csoport információknál részletesebb adatok tekintetében, kérjük a [www.pannunion.hu](http://www.pannunion.hu) és a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) weboldalak felkeresését.

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



## 1. Üzletágak teljesítményének bemutatása

*(tagvállalatok részletezése csak a jelentősebb jogi személyiségekre korlátozódik)*

### 1.1. PannErgy Csoport

PannErgy Nyrt.  
Pannonplast Polifin A Kft. (Geotermia Holding)  
PMM Zrt. (Ingatlan kezelés)  
Synergion Nyrt.

A Csoport időszaki eredményét meghatározta a Synergion részvények árfolyama, mely a kilenc hónapos időszak során árfolyamértékének közel kétharmadát elvesztette. Ennek árfolyam hatása meghaladja az 1,35 milliárd forintot (harmadik negyedév 170 millió forint). A PannErgy –re kötött tőzsdei határidős pozíciók szintén pénzügyi veszteséget hoztak, mivel az árfolyam az év eleje óta közel 40%-ot esett, melynek hatása eléri a 820 millió forint (436 millió forint a harmadik negyedévben). A negyedév során materiális pozitív egyszeri tétel kizárólag a Pannunion 6,23%-ának értékesítése volt, 173 milliós nyereséggel. Az euró-forint árfolyammozgásokat fedezeti ügyletekkel részben kezeli a társaság. Ezek az ügyletek kis mértékben javították a pénzügyi eredményt.

A geotermikus energiahasznosítás területén a fordulónapig létrejött önkormányzati szerződésállomány elérte a stratégia céljaink eléréséhez kitűzött mennyiséget. Az első fúrási helyszínek pontos lokációjának meghatározása mellett megkezdtük a fúrási és potenciálisan későbbi erőmű építési helyszínek birtokbavételét.

A mérlegfordulónapot követően megkezdtük önkormányzatokkal közös beruházó vállalatunk alapítását és az első fúrások előkészítését.

Az energetikai üzletág (beleértve a vagyionkezelési tevékenységet), 424 millió forintos költséggel gazdálkodott (141 millió forint a harmadik negyedévben).

A PMM Zrt. székesfehérvári ingatlanja esetében tovább folytatódott a korábban felállított lízing konstrukció és az abból származó stabil bevétel. A lízing jelenértékét az euró forint árfolyam és az aktuális kamatszintek tekintetében ártértékeltük rontó, viszont materiális eredményhatás nélkül.

A Synergion Nyrt. nem tartozik a konszolidációs körbe (fordulónapon 13,2%-os szavazati jog). Ennek következtében a befektetést a Synergion részvények tőzsdei árfolyamán tartjuk nyilván.

A Synergion Nyrt. tőzsdei gyorsjelentéseket és egyéb nyilvános információkat publikál, melyek hozzáférhetők a BÉT ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a társaság honlapján ([www.synergion.hu](http://www.synergion.hu)).

### 1.2. Pannunion Csoport

Pannunion Nyrt.  
Unical (Románia)  
Interagropack (Ukrajna)  
Unionplast (Szerbia)  
Almand Kft.  
Pannon-Effekt Kft.

*Az összefoglaló kivonata a Pannunion Nyrt. tőzsdei gyorsjelentésének*

A csoport időszaki teljesítménye jelentősen javult a bázisidőszakhoz képest. A harmadik negyedév során, a forint euróval szembeni erősödése (átlagos árfolyam a negyedévben 236 Ft/€ volt) kedvezőtlenül hatott a csoport export forgalmára és fedezetére. A Pannunion Nyrt. PVC/PP fólia rendelésállománya ebben a negyedévben is alacsony volt, a negyedév végére elindultak új üzletek (Olaszország) és stabilizálódott a forgalom.

Az előző negyedév kiemelkedően magas árfolyamnyereségével szemben a negyedév végére a forint gyengülése mellett jelentős pénzügyi veszteség keletkezett a magas, svájci frank alapú hitelállomány felértékelődésén, valamint a nyitott határidős deviza ügyletek értékelése miatt.

A Pannunion kivételével, minden egység árbevétele, értékben és volumenben egyaránt, növekedett. A csoport üzemi eredménye és üzleti cashflow-ja kiemelkedően bővült. A Pannunion

eredménye a rendelésállomány elmaradása, az erős forint kedvezőtlen hatása, valamint az emelkedő alapanyagárak miatt visszaesett. A magasabb alapanyagárak érvényesítése az értékesítési árakban, a 2-3 hónapos árkövetési metodika miatt, csak utólag történik meg. A tőzsdei bevezetéshez kapcsolódó, egyszeri többletköltségek ennek az időszaknak a közvetett költségeit terhelték.

A szerb Unionplast cégnél a gépek beüzemelését és a betanítást követően megindult a termelés és az értékesítési tevékenység.

Szeptemberben 30-ával megtörtént a Pannunion részvényeinek bevezetése a BÉT-re.

## 2. Pénzügyi elemzés

### 2.1. Eredménykimutatás

**A társaság konszolidált árbevétele 10.207 millió forintot** ért el az időszak kilenc hónapjában, amely 5,5%-kal magasabb az előző év hasonló időszakának értékénél. A növekedés elsődleges okai, a csomagoló üzletág bővülése és az FCI illetve Pannunion (nyilvános értékesítés) tagvállalatunk értékesítési tranzakciójának bruttó fedezet feletti, bruttó elszámolása. Az FCI bázisidőszaki árbevétele 1.280 millió forintot tett ki.

A közvetlen költségek szintje az árbevétel-emelkedés mértékétől elmaradóan, 4,3%-al növekedett. Az árbevételhez hasonlóan befolyásolta alakulását az FCI tranzakció, illetve a vele kapcsolatos konszolidációs kör változás.

Az értékesítés közvetett költsége 2.158 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban, amely 21,1%-a az árbevételnek és 88,0%-a bázisidőszaki értéknek. A csökkenés elsődleges oka az FCI konszolidációs körből való kikerülése. A csoport teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalói létszáma – a bázis 685 értékről – 585 főre csökkent szintén lényegében az FCI tranzakció és a Pannunion Csoport létszám-racionalizálása következtében.

Az egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege a tárgyidőszakban 245 millió forint, a bázisidőszak - 101 millió passzívumához képest. A javulás legjelentősebb oka a szombathelyi ingatlanértékesítés pozitív hatása.

**A működési eredmény (EBIT) 534 millió forint nyereség** volt a tárgyidőszakban és 312 millió forint veszteség a bázisidőszakban. Az egyszeri pozitív tételek eredményét eliminálva is, javulást tapasztalhatunk.

**Az üzleti cash-flow (EBITDA) 1.329 millió forint,** ami 815 millió forinttal meghaladja a bázisidőszakét. A tárgyidőszakban 795 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, ami 31 millió forinttal marad el a bázisértéktől. Ennek oka az értékcsökkenés szintjén realizálódott beruházási tevékenység és az FCI tranzakció csökkentő hatása.

A pénzügyi műveletek eredménye 2.165 millió forint nettó ráfordítás volt a tárgyidőszakban, ami 3.282 millió forinttal kedvezőtlenebb 2007. hasonló időszaki értékénél. A veszteség legjelentősebb tételei a Synergon részesedésen elszámolt 1.350 millió, míg a PannErgy határidős pozíciókon elszámolt 820 millió árfolyam veszteség.

A szokásos vállalkozási eredmény 1.631 millió forint veszteség, ami jelentősen elmarad a bázisidőszak 805 millió pozitív eredményétől.

A társaságnak rendkívüli eredménye, illetve jelentős adófizetési kötelezettsége nem keletkezett.

**A konszolidált nettó eredmény, 1.665 millió forint veszteség 2008. eddig eltelt időszakában, a fentiekben részletezett okok miatt, mely alulmúlja a bázisidőszak 719 millió nyereségét.**

## 2.2. Mérleg

Általánosan megállapítható, hogy a konszolidált mérleg eszköz- és forrás állományaira az értékesített FCI csökkentő hatással van.

Az immateriális javak közt 414 millió forint kutatási költséget aktiváltunk.

A befektetett pénzügyi eszközök között szerepel a PMM Zrt. lízingbe adott székesfehérvári ingatlanja.

A forgóeszköz állomány stagnálása a pénz jellegű eszközök bővülésének, míg a készletek és követelések zsugorodásának eredménye. Pénz jellegű eszközként mutatjuk be a pénzügyi követeléseket is.

A társaság saját tőkéjének csökkenése elsődlegesen a tárgyidőszak veszteségének következménye. Az egy részvényre jutó saját tőke 586 forintra (bázis: 691) csökkent.

A hosszú lejáratú kötelezettségek növekedése háttérben a Pannunion Csoport hitelfinanszírozásának tulajdonosi forrás helyett, banki forrású átstrukturálása áll. Ezzel összhangban a rövid és hosszú hitelek együttes állománya a bázishoz képest szintén emelkedett. A nettó hitelállomány növekedett (időszak végén 2.374 millió forint). A nettó hitel / saját tőke aránya 0,21-ra nőtt.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek egyenlege a bázis érték szintje felett alakult. A legnagyobb tételek a folyó működéshez kapcsolódó adó, bér, TB kötelezettségek és a passzív időbeli elhatárolások.

## 2.3. Cash-flow

A működésből származó pénzeszköz 82 millió forintos nem materiális beáramlást mutat.

Az új beruházások és befektetések összege 568 millió forint volt, ugyanakkor befektetett eszközök értékesítése 2.145 millió forintot tett ki.

A finanszírozási tevékenység cash flow-ja 315 millió forintos kiáramlás.

A Csoport készpénz- és értékpapír állománya a bázisidőszakhoz viszonyítva növekedett, azonban a társaság méretéhez viszonyítva nem jelentős mértékben.

## 3. Egyebek

### 3.1. Halasztott adó

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

Jövőben felhasználható veszteség	3.733
Elhatárolható adóbevétel	597
Elszámolt adóbevétel	577

A Társaság 20 millió forint halasztott adóbevételt nem számolt el óvatossági alapon. Az adók számításához 16%-os társasági adókulcsot használtunk.

### 3.2. Társasági események

A Társaság megtartotta éves rendes közgyűlését 2008. április 18-án, melynek határozatai a hivatalos közzétételi helyeken megjelentek.

A Pannunion Nyrt. szeptember 30-val bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére. A kapcsolódó információk megtalálhatók a Pannunion Nyrt. honlapján.

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



### 3.3. Alkalmazottak

A csoport saját alkalmazottainak zárólétszáma a tárgy negyedév kezdetén 589 fő volt, míg a tárgyidőszak végére 585 főre változott.

Az összlétszámból 138 munkavállaló dolgozik külföldi tagvállalatainknál.

A bérelt munkaerő létszáma továbbra is elhanyagolható csoport szinten.

<b>Saját létszám</b>	<b>2008. június 30.</b>	<b>2008. szeptember 30.</b>	<b>Változás</b>
PannErgy Nyrt.	5	6	1
PannErgy Csoport	589	585	-4

### 3.4. A társaság jegyzett tőkéjében, vezetésében, szervezetében bekövetkezett változások

2007. december 31-én a jegyzett tőke 421.093.100 forint volt, amely 2008. eddig eltelt időszakában nem változott. Pénzügyi beszámolóinkban a jegyzett tőke (csak bázis időszak) és részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények névértékével és mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A Társaság 2008. szeptember 30-ával, 2.126.203 db PannErgy Nyrt. részvénnyel és 1.197.500 db részvényt képviselő tőzsdei határidős vételi kontraktussal rendelkezik.

A PannErgy Nyrt. 2008. szeptember 30-ával, 200.000 db részvényre vonatkozó nyitott amerikai típusú eladott vételi opció állománnyal rendelkezik.

A vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos információkat a TSZ3. adatlap részletezi.

### 3.5. Mérleg fordulónap utáni jelentősebb események

A mérleg fordulónapot követően és a beszámoló publikálását megelőzően nem történt olyan jelentős esemény, mely a jelen szekcióban vagy a jelen időközi vezetőség beszámoló valamely egyéb részében ne került volna bemutatásra.

A törvényi előírásoknak megfelelően kijelentjük, hogy a jelentés nem tartalmaz olyan mértékű tévedést, mely következtében a negyedéves tőzsdei gyorsjelentés a társaság 2008. szeptember 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről valótlan képet adna.

Budapest, 2008. november 14.

**PannErgy Nyrt.**  
**Igazgatótanácsa**

## Adatlapok

A társaság neve: PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Társaság címe: H-1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5/b.  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés, Energetika  
Időszak: 2008. I-III. negyedév  
Telefon: (36-1) 323-2371  
Telefax: (36-1) 323-2373  
E-mail cím: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)  
Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

### 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 <input type="checkbox"/>	IFRS <input type="checkbox"/>	Egyéb <input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

#### **PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok**

Név	Törzs/Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog <sup>1</sup> (%)	Besorolás <sup>2</sup>
Pannunion Zrt.	2.695,0	90,8	90,8	L
Pannonplast Műszaki Műanyagok Zrt.	710,0	100,0	100,0	L
Almand Kft. <sup>3</sup>	512,7	100,0	100,0	L
Unionplast Doo <sup>3</sup>	398,6	65,0	65,0	L
Unical Kft. <sup>3</sup>	527,6	100,0	100,0	L
Interagropak Kft. <sup>3</sup>	216,0	51,0	51,0	L
Pannon-Effekt Kft.	311,0	100,0	100,0	L
Kuala Ingatlanhaszn. Kft.	179,2	100,0	100,0	L
Pannonplast Polifin A Kft.	3,0	100,0	100,0	L

<sup>1</sup> A konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

<sup>2</sup> Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

<sup>3</sup> % értékek közvetetten értelmezendők

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



**PK3. IFRS szerint konszolidált mérleg (millió forint)**

	<b>2008.09.30.</b>	<b>2007.09.30.</b>	<b>index (%)</b>
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>9 997</b>	<b>10 793</b>	<b>92,6</b>
Immateriális javak	1 117	874	127,8
Tárgyi eszközök	7 115	8 130	87,5
Halasztott adó eszköz	577	472	122,2
Befektetett pénzügyi eszközök	1 188	1 317	90,2
<b>B. Forgóeszközök összesen</b>	<b>9 315</b>	<b>9 328</b>	<b>99,9</b>
Készletek	1 974	2 179	90,6
Követelések	4 384	4 492	97,6
Értékpapírok, pénzeszközök	2 957	2 657	111,3
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>19 312</b>	<b>20 121</b>	<b>96,0</b>
<b>D. Saját tőke összesen</b>	<b>11 102</b>	<b>13 102</b>	<b>84,7</b>
Jegyzett tőke	421	379	111,1
Tőketartalék, eredménytartalék	11 793	11 582	101,8
Mérleg szerinti eredmény	(1 665)	719	-231,6
Kisebbségi részesedés	553	422	131,0
<b>E. Céltartalék</b>	<b>20</b>	<b>21</b>	<b>95,2</b>
<b>F. Kötelezettségek összesen</b>	<b>8 190</b>	<b>6 998</b>	<b>117,0</b>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 833	1 034	274,0
Rövid lejáratú kötelezettségek	5 357	5 964	89,8
- Szállítói tartozások	1 677	1 997	84,0
- Rövid lejáratú hitelek	2 498	3 130	79,8
- Egyéb rövid kötelezettségek	1 182	837	141,2
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>19 312</b>	<b>20 121</b>	<b>96,0</b>



A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



**PK4. IFRS szerint konszolidált eredménykimutatás (millió forint)**

	<b>2008.09.30.</b>	<b>2007.09.30.</b>	<b>index (%)</b>
	<b>záruló időszak</b>	<b>záruló időszak</b>	
Értékesítés árbevétele	10 207	9 679	105,5
Értékesítés közvetlen költségei	(7 760)	(7 437)	104,3
<b>Bruttó fedezet</b>	<b>2 447</b>	<b>2 242</b>	<b>109,1</b>
Értékesítés közvetett költségei	(2 158)	(2 453)	88,0
Egyéb ráfordítások	(333)	(263)	126,6
Egyéb bevételek	578	162	356,8
<b>A. Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>534</b>	<b>(312)</b>	
Pénzügyi műveletek bevétele	1 217	1 691	72,0
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(3 382)	(574)	589,2
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>(2 165)</b>	<b>1 117</b>	
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>(1 631)</b>	<b>805</b>	
<b>D. Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>E. Adózás előtti eredmény</b>	<b>(1 631)</b>	<b>805</b>	
Nyerességadó	(59)	(81)	72,8
<b>F. Adózott eredmény</b>	<b>(1 690)</b>	<b>724</b>	
Kisebbségi részesedés	25	(5)	
<b>G. Tárgyidőszaki nettó eredmény</b>	<b>(1 665)</b>	<b>719</b>	
<b>EBITDA</b>	<b>1 329</b>	<b>514</b>	<b>258,6</b>

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



### **PK5. IFRS szerint konszolidált cash-flow kimutatás (millió forint)**

	<b>2008.09.30.</b>	<b>2007.09.30.</b>
	<b>záruló időszak</b>	<b>záruló időszak</b>
Adózott eredmény	(1 665)	719
Értékcsökkenés	795	826
Változás a működő tőkében	(189)	(475)
Egyéb kiigazítások	1 141	(580)
<b>Működésből származó pénzeszközök</b>	<b>82</b>	<b>490</b>
Befektetett eszközök beszerzése	(1 658)	(1 847)
Befektetett eszközök értékesítése	2 145	287
Egyéb beruházásból származó pénzeszköz	81	39
<b>Beruházásból származó pénzeszközök</b>	<b>568</b>	<b>(1 521)</b>
Részvénykibocsátás bevétele	0	0
Hosszú lejáratú hitelállomány változása	(346)	6
Rövid lejáratú hitelállomány változása	(394)	(1 005)
Osztalék	0	0
Egyéb finanszírozásból származó pénzeszköz	425	73
<b>Finanszírozásból származó pénzeszközök</b>	<b>(315)</b>	<b>(926)</b>
Pénzeszközök változása	335	(1 957)
Pénzeszközök január 1-jei nyitó állománya	981	(361)
<b>Pénzeszközök záró állománya</b>	<b>1 316</b>	<b>(2 318)</b>
Elkülönített betétszámla	0	0
Értékpapírok	1 363	2 209
Folyószámla hitel	278	2 766
<b>Pénzeszközök mérleg szerinti állománya</b>	<b>2 957</b>	<b>2 657</b>

### **PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek:**

A 2008. szeptember 30-i fordulónapon a társaság 1 millió euró (EUR), forinttal (HUF) szembeni, forward eladási megállapodással rendelkező 2008-ban teljesítendő lejáratokra.

A 2008. szeptember 30-i fordulónapon a társaság 2 millió svájci frank (CHF), forinttal (HUF) szembeni, forward eladási megállapodással rendelkező 2008-ban teljesítendő lejáratokra.

A 2008. szeptember 30-i fordulónapon a társaság 4,7 millió euró (EUR), dollárral (USD) szembeni, forward eladási megállapodással rendelkező 2008-ban teljesítendő lejáratokra.

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



A 2008. szeptember 30-i fordulónapon a társaság 1.197.500 db PannErgy Nyrt. részvényt képviselő tőzsdei határidős vételi kontraktussal rendelkezett.

A PannErgy Nyrt. 2008. szeptember 30-val, 200.000 db részvényre vonatkozó nyitott amerikai típusú eladott vételi opció állománnyal rendelkezik

A PMM Zrt. tulajdonában lévő székesfehérvári ingatlan tekintetében a bérlő 2011. elején lejáró amerikai típusú vételi opcióval rendelkezik.

## **1.2 A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok**

### **RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke**

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke = Bevezetett sorozat					
	2008. január 01.			2008. szeptember 30.		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db
Belföldi intézményi	41,12	45,68	8 656 975	39,70	44,16	8 359 337
Külföldi intézményi	25,40	28,23	5 348 963	27,74	30,85	5 840 348
Belföldi magánszemély	15,14	16,82	3 188 052	15,01	16,70	3 160 992
Külföldi magánszemély	0,68	0,75	142 740	0,45	0,51	95 550
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	7,65	8,50	1 611 145	6,98	7,76	1 468 725
Saját tulajdon *	9,99	-	2 103 280	10,10	-	2 126 203
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>1</sup>	0,02	0,02	3 500	0,02	0,02	3 500
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-
Összesen	100,00	100,00	21 054 655	100,00	100,00	21 054 655

<sup>1</sup> Közigazgatási szerv

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

<sup>3</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

\* Saját tulajdon: A társaság 100%-os tulajdonában lévő PMM Zrt. saját részvény állománya

### **RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben**

	2008. január 1.	2008. március 31.	2008. június 30.	2008. szeptember 30.
Társasági szinten	0	0	1.000	18.000
Leányvállalatok *	2.103.280	2.103.280	2.108.203	2.108.203
Mindösszesen	2.103.280	2.103.280	2.109.203	2.126.203

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

A társaság nyitott nettó határidős pozícióállománya 2008. szeptember 30-án 359 db vételi kontraktus.

PMM Zrt. nyitott nettó határidős pozícióállománya 2008. szeptember 30-án 120 db vételi kontraktus.

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Benji Invest Kft.	B	I	2.725.010	12,94	14,40	P
Lazarus Vagyonkezelő Zrt.	B	I	2.000.000	9,50	10,57	P
Berenberg-Balkan_Baltikum_ Univ.-Fund	K	I	1.451.165	6,89	7,67	P

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T), Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve kell megadni

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

### 1.3 A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

#### TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyidőszak vége
PannErgy Nyrt.	5	6
Csoport szinten	691	585

#### TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Bokorovics Balázs*	Elnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	675.000
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	Töröcskei István	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	613.000
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S EN:					1.460.600

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatótanácsi tag (IT)

\* Egyéb kapcsolódó részvénytulajdonok és derivatív pozíciók a szeptember 30-i fordulónapon:

Gyimóthy Dénes, 15.000 db részvényre vonatkozó tőzsdei vételi határidős pozíció;

Gyimóthy Katalin, (közeli hozzátartozó) 20.000 db törzsrészvény;

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



I.G.B Pharma Kft. (Gyimóthy Dénes résztulajdon) 50.000 db törzsrészvény és 180.000 db részvényre vonatkozó tőzsdei vételi határidős pozíció;

Bokorovics Balázs és Gyimóthy Dénes vezetői részvényopciós program keretében összesen 1.250.000 db részvény tekintetében szerzett feltételes vételi jogot.

## **1.4 Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok**

### ***ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások***

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2008.01.08	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	100%-os tulajdon az FCI Furukawa Kft.-ben
2008.01.22	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Adásvételi szerződés az FCI-Furukawa Kft. 100%-os üzletrészének értékesítéséről
2008.01.23	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Határidős saját részvény ügyletek
2008.01.30	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Cégbírósági végzés a Pannonplast Nyrt. névváltozásáról
2008.02.26	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Értékesítésre került a szombathelyi műszaki műanyaggyártás ingatlanja
2008.03.03	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Sajtóhelyreigazítási kérelem a HVG valótlan állításaival kapcsolatban
2008.03.06	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Pannonplast - PannErgy névváltozásának átvezetése a tőzsdei kereskedésben
2008.03.14	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	A PannErgy Nyrt. közgyűlési meghívója a Társaság 2007. üzleti évet lezáró rendes közgyűlésére
2008.03.25	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Befolyáscsökkenés bejelentése
2008.04.01	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Határidős saját részvény ügyletek
2008.04.03	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Közgyűlési előterjesztések
2008.04.18	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Saját részvény ügyletek
2008.04.18	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Bejelentés befolyásoló részesedés megszerzéséről a PannErgy Nyrt.-ben
2008.04.18	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	A PannErgy Nyrt. közgyűlési határozatai
2008.04.18	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Saját részvény ügyletek
2008.05.07	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	A PannErgy Nyrt. összefoglaló jelentése a 2007. üzleti évről
2008.05.07	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	PannErgy Felelős Társaságirányítási Jelentése a BÉT Ajánlásainak megfelelően
2008.05.22	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag részvényeladása
2008.06.06	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	A PannErgy Nyrt. 2008.04.18-i Közgyűlésének jegyzőkönyve
2008.06.09	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Határidős és opciós saját részvény ügyletek
2008.06.10	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.06.19	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Határidős saját részvény ügyletek
2008.07.02	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Saját részvény ügyletek
2008.07.03	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Határidős saját részvény ügyletek
2008.07.15	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.07.16	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Határidős saját részvény ügyletek
2008.07.16	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.08.04	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag és közeli hozzátartozója PannErgy részvény tranzakciói
2008.08.05	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.09.08	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Szeptember 8-ától jegyezhető a Pannunion részvénye
2008.09.17	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.09.22	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Eredményesen lezárult a Pannunion Nyrt. részvényeinek nyilvános értékesítése

A PannErgy Nyrt.

2008. I-III. negyedévek időszakának vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Gyimóthy Dénes

Tel.: 323-2371 Fax: 323-2373 E-mail: [denes.gyimothy@amoutsourcing.sk](mailto:denes.gyimothy@amoutsourcing.sk)



2008.09.26	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.09.30	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.10.08	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.10.09	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.10.14	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag PannErgy részvény tranzakciói
2008.10.20	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	Igazgatótanácsi tag közeli hozzátartozójának PannErgy részvényvásárlása
2008.11.07	BÉT, <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>	A PannErgy és Tamási Önkormányzata megalapította a Tamási Geotermia Zrt.-t

### Rendszeres tájékoztatások

2008.01.02	Szavazati jogok száma a Pannonplast Műanyagipari Nyrt-nél 2007. december 31-én
2008.01.31	2007. I-IV. negyedéves gyorsjelentés
2008.01.31	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél 2008. január 31-én
2008.02.29	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.04.01	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.05.01	2008. I. negyedéves gyorsjelentés
2008.05.05	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.05.30	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.06.30	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.07.31	2008. I-II. negyedéves gyorsjelentés
2008.08.01	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.09.01	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.10.01	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél
2008.11.01	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél

### Egyéb tájékoztatások

2008.01.31	Önkormányzati partnereink, VGK-Hönnun Magyarországon
2008.04.02	További Önkormányzati partnereink
2008.04.14	Új formában a PannErgy szakmai, stratégiai partnere - MANNVIT
2008.07.08	Reggeli a PannErgy vezetésével
2008.07.25	Megtekinthető a mai befektetői találkozó prezentációja
2008.10.10	Jelentős támogatást ítélték a PannErgy fűrókapacitásához
2008.11.03	Meghívó a PannErgy erőmű-látogatással egybekötött tájékoztató rendezvényére