



PannErgy Nyrt.

Előzetes tájékoztató a 2013. évi  
gazdálkodásról

2014. február 19.

## 1. Vezetői összefoglaló

2013. negyedik negyedéve meghatározó időszak a PannErgy Csoport és azon belül a Miskolci Geotermikus Projektje szempontjából, ugyanis első fűtési időszakát teljesítette sikeresen a geotermikus rendszer a Miskolci Hőszolgáltató Kft. (MIHŐ Kft.) felé.

Az elmúlt időszak további kiemelkedő eseményei az alábbiak voltak:

- 2013. negyedik negyedében a Miskolci Geotermikus Projekt példásan vizsgázott, ugyanis a Rendszer rendelkezésre állása maximális volt. A szokásosnál enyhébb fűtési időszak ellenére közel 150.000 GJ betáplálása valósult meg.
- 2013. december 20-án a PannErgy tagvállalata a **DDEnergy Termelő és Szolgáltató Kft.** 17+15 éves időtartamra geotermikus hőenergia-szállításról állapodott meg az AUDI HUNGARIA MOTOR Kft.-vel.
- A Magyar Közlöny 2013. évi 179. számában a Nemzeti Fejlesztési Miniszter a 64/2013 (X.30.) NFM rendeletében kihirdette a 2013-2014. évi távhőszolgáltatási időszakban érvényes a PannErgy leányvállalatait is érintő (Miskolci Geotermia Zrt. és Szentlőrinci Geotermia Zrt.) hatósági hőárait (értékesítői hődíj):
  - Miskolci Geotermia Zrt. esetében a hatósági hődíj 3.100 Ft/GJ;
  - Szentlőrinci Geotermia Zrt. esetében a hatósági hődíj 3.653 Ft/GJ.
- 2013. novemberében lezárult a **Miskolci Geotermia Zrt.** KEOP-4.2.0/B konstrukcióban nyertes pályázati projekt megvalósítási időszaka. Ezzel a Miskolci Projektre elnyert 4 db KEOP pályázat közül három lehívása és elszámolása sikeresen lezárult, azok fenntartási időszaka megkezdődött.
- 2013. november 30-án a **PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt.** a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium által kiírt PIAC\_13 pályázati konstrukcióba benyújtott pályázata 442.479.143 forint összegű visszatérítési kötelezettség nélküli támogatást nyert. A támogatási szerződés 2013. decemberében aláírásra került.
- 2013. november 19-én a **Kuala Kft.** KEOP-4.10.0/B konstrukcióban nyertes pályázatához kapcsolódó támogatási szerződés aláírásra került.
- **DD Energy Termelő és Szolgáltató Kft.** KEOP-4.10.0/B konstrukcióban nyertes pályázatához kapcsolódó támogatási szerződés 2013. november 27-én aláírásra került.
- **Arrabona Geotermia Kft.** KEOP-4.10.0/B pályázati konstrukcióban nyertes pályázatához kapcsolódó támogatási szerződés 2013. december 10-én aláírásra került.
- Amszterdamban 2013. december elején jelentették be a GeoPower Global Kongresszuson a GeoPower Market Awards 2013 nyertesait. A „**2013. legjobb fűtési projektje**” nemzetközi címet a PannErgy Csoport kapta a legnagyobb magyarországi geotermikus fűtési beruházás, a **Miskolci Geotermikus Projekt** megvalósításáért.



## 1.1 Működő projektek

### Miskolci Geotermikus Projekt

(Miskolci Geotermia Zrt., Kuala Ingatlanhasznosító Kft.,)

Az első, tört üzemű év lezárásra került, amelyről elmondható, hogy a legfontosabb és legizgalmasabb feladata volt a geotermikus rendszer illesztése a hőszolgáltató, MIHŐ Kft. meglévő rendszeréhez. 2013. májusa óta év végéig megközelítőleg 200.000 GJ geotermikus hőenergia került betáplálásra a MIHŐ Kft. hálózatába.

A hőszolgáltatás az Avas hőkörzetben szünetmentes volt. A szolgáltatás színvonala (hőfok és tömegáram) egyenletes és hőfokmenetrend tekintetében pontos volt.

A termelő kútból származó termálvíz hőmérséklet alakulása nagyon kedvező értéket mutatott az üzemeltetés során. A mélyebb termelőkút hőmérséklete intenzív használatát követően a várakozásoknak megfelelően emelkedett, és a kezdeti 99-100°C-hoz képest 102-103,5°C fok körül alakult téli jelentős fogyasztási volumen mellett (minél gyorsabban érkezik fel a víz a mélyből, annál kevésbé veszít a hőfokából, de természetesen a kút csőanyaga és a környezete is melegebb állapotban van, így kisebb a hűtőhatása).

A geotermikus rendszer és a meglévő hőszolgáltató rendszer összehangolása még nem ért véget, hiszen az év végi (október-december) enyhe időjárás miatt még nem minden üzemállapotban lehetett kellő üzemórát működtetni, hogy minden finomhangolást el lehessen végezni, azonban a különböző hőforrások együttes üzemének próbája sikeresen lezárult.

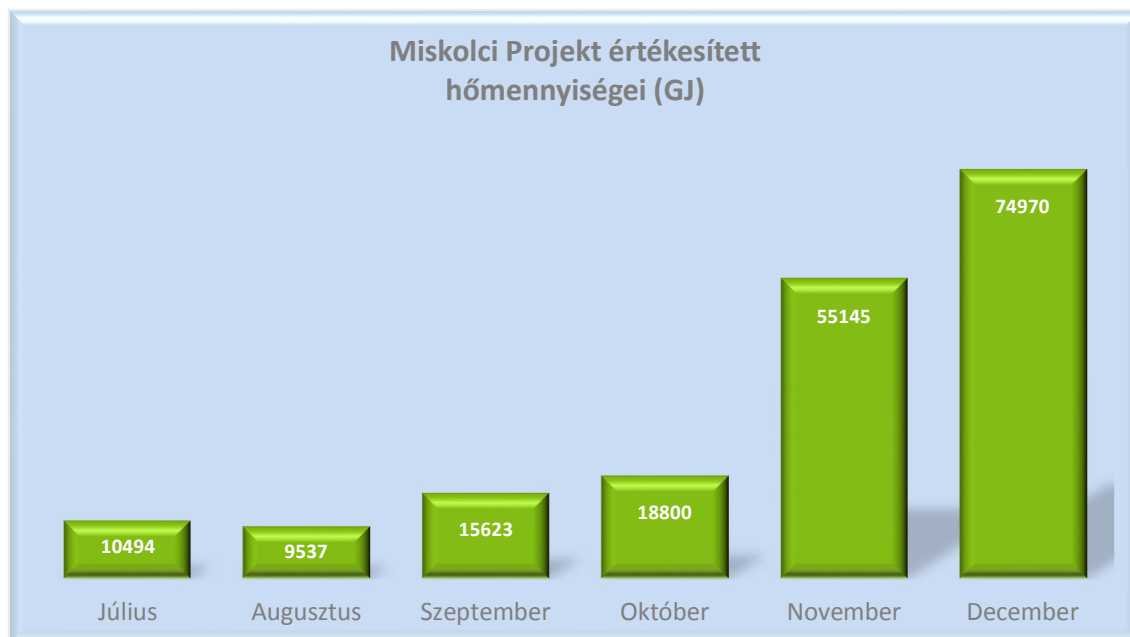
Az eddigi üzemű tapasztalatok eredményeképpen a visszasajtolási hőmérsékletek időjárásfüggőek, de egyenletesek, a fajlagos víz és villamos energia felhasználási mutatók folyamatosan javultak és elérték a normál, elfogadható üzemű értékeket.

A helyreállítási munkálatok egyik utolsó fázisaként novemberben 13-án a Miskolci Geotermia Zrt. Miskolc Megyei Jogú Város alpolgármestere Pfliegler Péter, Csöbör Katalin önkormányzati képviselő, illetve a MIHŐ Kft. szakemberei jelenlétében megkezdte Miskolcon azon **fapótlási munkálatokat**, amelyek a Miskolci Geotermikus Projekt távvezeték építési munkái miatt kiemelt növényzet - mintegy 46 közterületi fa - pótlásával kapcsolatosak. Miskolc város több helyszínén, összesen 126 darab fa ültetésére került sor.

Az év második felében a **másodlagos hőhasznosítás** érdekében a PannErgy Csoport tárgyalásokat folytatott egy Miskolc déli részére, a geotermikus nyomvonal mellé települő nemzetközi Társasággal, illetve véglegesítésre kerültek a műszaki megoldások a Geo-Wendung Zrt. távhő rendszer beruházásával kapcsolatban. A Miskolci Önkormányzat leányvállalata a Miskolci Agrokultúra Kft. által, Miskolc külterületén létesített fóliasátonak a geotermikus rendszerre történő csatlakoztatása megtörtént.

A miskolci **beruházás második fázisának** előkészületei zavartalanul, gyors üzemben zajlottak. A bővítés megvalósításához szükséges létesítési engedélyek még év vége előtt jogerőssé váltak. A beszállító és kivitelezői tenderek is az ütemezés szerint folytak, majd minden tender végső eredményhirdetés előtti fázisban volt, így a 2014. év elejére tervezett szerződéskötések a tavaszi kivitelezésre megindíthatóak lesznek. A második fázis éles üzemindítása a 2014-es fűtési időszakra (ősz) tervezhető.

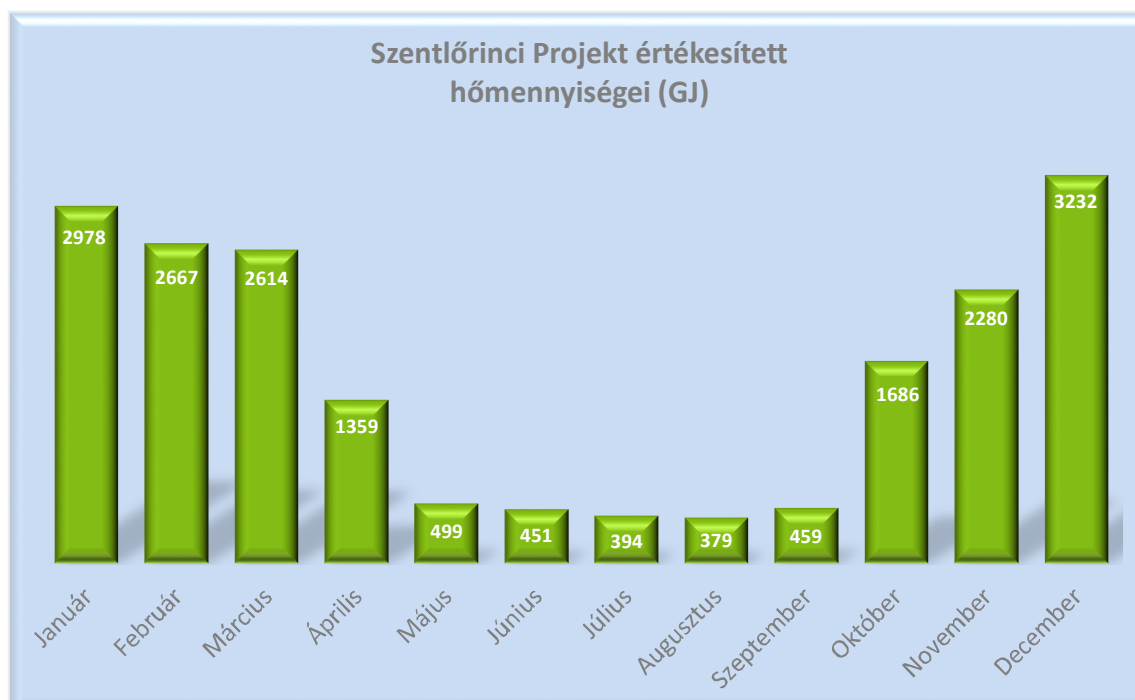




#### Szentlőrinci geotermikus fűtő létesítmény

(Szentlőrinci Geotermia Zrt.)

A létesítmény sikeresen zárta működésének harmadik évét. Az értékesített hőmennyiség a tervezett alatt maradt, mennyiségét a rendkívül enyhe téli időjárás alakította. A geotermikus rendszer az időszak alatt maximális üzembiztonsággal működött. Meghibásodás, illetve egyéb probléma miatt leállás nem történt, a rendelkezésre állás 100% volt. A szabad kapacitások kihasználása érdekében folyamatosan keresi a Társaság a hőpiac bővítési lehetőségeit.



### Berekfürdői geotermikus metánhasznosító létesítmény

(Berekfürdő Energia Kft.)

A téli üzem előtt jelentős karbantartási munkák folytak a kiserőmű gázmotoros részeiben. Mindkét gázmotor füstgáz hőcserélője helyett, - a régi vízköves, korrodálódott berendezések helyett - tartósabb, jobb anyagminőségű egységek kerültek beépítésre. A környezeti zajterhelés növekedése miatt felújításra és bővítésre került sor a hangtompító doboknál, továbbá a hűtőrendszer csővezetékeinél. Az általános karbantartáson belül javításra került a motorok műszaki állapota. A műszaki intézkedések hatására javult az üzembiztonság, az áram és hőtermelés folyamatossága.

Az időszak alatt az operatív működtetési költségek (karbantartás, üzemeltetési kiadások) szinten tartása sikerült elérni a fent említett karbantartási feladatok elvégzése mellett.

Továbbra is a tervekhez képest kisebb árbevétel ér el a Társaság, az alacsony hazai és európai áramtőzsdei árak miatt.

## 1.2 Fejlesztés alatt álló projektek (nyilvánosságra hozott)

### Gödöllői Geotermikus Projekt

(Gödöllői Geotermia Zrt.)

A projekttel kapcsolatos beruházás további finanszírozása érdekében az aktuális pályázati lehetőségeket folyamatosan keresi a projektcég. 2013. december 8-án zárult a norvég alap Geotermikus alapú távhőtermelő rendszerek létesítése - már működő fosszilis alapú távhőszolgáltatás átállítása", című pályázati felhívást társadalmi egyeztetése, amely alapján hamarosan a pályázati felhívás megjelenésére számít a Társaság. A projekt folytatásának ütemezése az Unió pályázatok megszerzése és a PannErgy csoport erőforrásainak rendelkezésre állása alapján lesz meghatározva.

### Győri Geotermikus Projektek

(DD Energy Kft., Arrabona Geotermia Kft.)

A Győri Geotermikus Projekt előkészítésének részeként a szükséges engedélykérelmek benyújtásra kerültek. A projekt előkészítése az engedélyezési kérelem szerint mintegy 22 MW kapacitás kiépítésre és 340-400 TJ/év mértékű hőátadásra épült.

Kiértékelésre kerültek a fúrési területek szűkebb környezetében végzett szeizmikai mérések eredményei. A kapott információk a pontos fúrési technológia megtervezéséhez is elengedhetetlenül szükségesek. A projekt a kút helykijelölési fázisában tart, amellyel párhuzamosan megkezdődtek az előzetes tervezések és egyeztetések a hozzávetőlegesen 12 km hosszúságú távhővezeték nyomvonalával kapcsolatosan.

A DD Energy Termelő és Szolgáltató Kft. 17+15 éves időtartamra geotermikus hőenergia-szállításról állapodott meg az AUDI HUNGARIA MOTOR Kft.-vel 2013. december 20-án. A projekt előkészítő munkáinak egyik legfontosabb szakasza zárult le sikeresen a szerződés aláírásával.

### Kistokaji Üvegház Projekt

(PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. – „PEGE Zrt.”)

A projekttel kapcsolatban a PEGE Zrt. által elkészített meghívásos üzemeltetői pályázatra 7 résztvevő – általában vállalkozói konzorciumok üzemeltető és üvegház szállítói párosok – kapott felkérést. Jelenleg a tendereztetési eljárás zárása van folyamatban.

A projekt megvalósításával kapcsolatosan az előkészítési fázisban az üvegházi 20 Ha-os terület kiválasztása, vásárlása, és a földhivatali átvezetése megtörtént. A terület építési övezeti besorolásával és az érvényes település rendezési terv módosításával kapcsolatos igényt a Kistokaj Község Önkormányzata felé a Társaság benyújtotta. A település rendezési terv módosítását a képviselő testület jóváhagyta, így a szakhatósági megkeresések elkezdődhetnek. Jelenleg a fejlesztés hőenergia ellátásával kapcsolatos egyeztetések, tervezés előkészítési fázisa, végleges más célú hasznosítás, valamint az előzetes környezeti dokumentációk összeállításával kapcsolatos egyeztetések folynak a tervezőkkel valamint a hatóságokkal.

### 1.3 Egyéb információk / Vagyonkezelés

A Csoport időszaki adózott eredményére az általános működési tételeken túl, meghatározó hatással volt a pénzügyi eredmény, amelyben a forint gyengülése a devizahitelek átértékelése, illetve a növekvő hitelállomány növekvő kamatterhe miatt veszteséggel rontotta az eredményt. Szintén negatívan hatott az éves pénzügyi eredményre a Synergon részvények értékesítésén elszenvedett veszteség. Nem geotermikus tevékenységgel összefüggésben az utolsó negyedévben nem történt materiális eszközportfólió változás.



## 2. Pénzügyi elemzés

### 2.1 Eredménykimutatás

**A társaság konszolidált árbevétele 1.280 millió forintot** ért el 2013-ban, amely 69 %-os növekedés az előző évhez képest (755 millió forint). A növekedés elsődleges oka a Miskolci Geotermikus Projekt indulása, amely összességében 571 millió forintos árbevételt eredményezett a 2013-as évben. Ezzel szemben 2012-höz képest 631 millió forintról 568 millió forintra csökkent az árbevétel a kezelésünkben álló ingatlanokon felmerülő bérleti elektromos áramfogyasztások és egyéb költségek alacsonyabb alakulása miatt. Ezen tételek közül a közüzemi jellegű díjak a társaságon „átfolynak” (közvetített energia), így mind árbevételként és közvetlen költségként is egyaránt megjelennek. Az árbevételen belül 71 millió forintot képvisel a szentlőrinci hőértékesítés és 38 millió forintot a berekfürdői működés.

A közvetlen költségek szintje 33%-kal emelkedett elsősorban a tárgyidőszakban elindult miskolci geotermikus működés közvetlen költségei miatt. Az ingatlanokkal és egyéb eszközökkel kapcsolatos bruttó fedezet közel nullszaldós volt, az energetikai tevékenység viszont jelentős bruttó fedezeti hányaddal működött. A bruttó cash flow hányad az ingatlanhasznosítás eredményének kiszűrésével 75%-ot meghaladó értéket mutat.

Az értékesítés közvetett költsége 945 millió forintot tett ki a tárgyidőszakban, amely az általános igazgatási költségeken túl a Miskolci Projekt indulásával kapcsolatos egyszeri, nem aktiválható költségeket is tartalmazza.

Az egyéb ráfordítások és bevételek egyenlege a tárgyidőszakban közel nullszaldós volt. A bázisidőszakhoz képesti romlás elsősorban a Miskolci Projekt egyéb költségei, illetve a korábbi időszakokban indított geotermikus beruházási projektek egyszeri leírásának, illetve a helyi adó szabályozásában történt változásoknak tudható be.

A csoport teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalói létszáma a bázisidőszak végi 39 főről 28 főre csökkent, ami a működési költségek jövőbeni csökkenését vetíti elő amennyiben a győri projekt előrehaladásával nem merül fel többlet erőforrásigény.

**A működési eredmény (EBIT) 613 millió forint veszteség** volt a tárgyidőszakban, amely 65 millió forinttal kedvezőtlenebb a bázisidőszaki értékénél.

**Az üzleti cash-flow (EBITDA) 166 millió forint pénzkirámlás**, ami 49 millió forinttal kedvezőbb a bázis-időszak értékénél. A tárgyidőszakban 447 millió forint értékcsökkenés lett elszámolva, amelynek értéke 114 millió forinttal meghaladja a bázisértéket.

A pénzügyi műveletek eredménye 246 millió forint veszteség volt a tárgyidőszakban, ami 407 millió forinttal kedvezőtlenebb 2012. hasonló időszaki értékénél. Az időszak alatt a pénzügyi eredményre negatívan hatott a forint euróval szembeni gyengülése, illetve a kamatkülönbözet alakulása, fedezeti ügyletek eredménye, illetve a Synergon részvények értékesítésének pénzügyi zárása.

A Társaságnak rendkívüli eredménye nem keletkezett. Társasági adófizetési kötelezettségként 44 millió forint került elszámolásra.

**A konszolidált éves nettó eredmény 890 millió forint veszteség**, – a fentiekben részletezett okok miatt – mely kedvezőtlenebb a bázisidőszak 463 millió forintos veszteségénél.



## 2.2 Mérleg

A befektetett eszközök állománya 20,3%-kal növekedett. Az immateriális javak növekedése a bázishoz képest 88 millió forint, ami elsősorban a geotermikus és fűrészi szellemi termékeket takarja. A tárgyi eszközök állománya jelentősen – 2,4 milliárd forinttal – nőtt, ami a Miskolci Projekt egy újabb elkészült részének aktiválására vezethető vissza. A megkezdett beruházások kimenetele pozitívan ítélni lehet meg, ezért értékvesztés elszámolása nem vált indokolttá az időszakban. Jelentős tétel az 577 millió forint halasztott adó követelés, amelynek értéke nem mutat változást a bázisidőszakhoz képest.

A forgóeszközök állománya majdnem felére csökkent a beruházások előrehaladásával összhangban. A készpénz jellegű eszközök állománya a mérlegben a pénzeszközök, a lejáratig tartandó értékpapírok sorokon szerepel. A követelések között a hőértékesítésből származón túl szerepel még az ÁFA követelés egyéb tételek mellett.

A Társaság saját tőkéje a bázishoz képest közel 7%-kal csökkent, ami az időszaki negatív mérleg szerinti eredmény következménye. Az egy részvényre jutó (saját részvényekkel csökkentett darabszámmal számolva) saját tőke 530 forintra (bázis: 568) csökkent.

A hitelállomány növekedése háttérben elsősorban a folyamatban lévő projektek finanszírozási igénye áll, illetve megemlítenéd, hogy a tárgyidőszakban folyósításra került a májusban aláírt beruházási hitel.

Az egyéb hosszú lejáratú halasztott bevétel soron kerülnek kimutatásra a kapott vissza nem térítendő uniós támogatások, amelyek az adott projekt amortizációval arányos részével kerül minden időszak alatt csökkentésre és eredménnyel szemben elszámolásra.

A szállítók egyenlege jellemzően a geotermikus beruházási szállítókat képviseli, míg az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek egyenlege 43%-kal csökkent.

## 3. Egyebek

### 3.1 Halasztott adó

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

Jövőben felhasználható veszteség	6 277
Elhatárolható adóbevétel	628
Elszámolt adóbevétel	577

A Társaság halasztott adó követeléseként az eddigi 577 millió forinttal szemben 628 millió forintot tart nyilván. A különbözet az eredmény terhére visszairásra került.

Az adók számításához 10%-os társasági adókulcsot használtunk, figyelembe véve az aktuális adótörvényeket.

### 3.2 Társasági események

A Társaság megtartotta éves rendes közgyűlését 2013. április 30-án, melyek határozatai a hivatalos közzétételi helyeken megjelentek.





### 3.3 Alkalmazottak

Teljes munkaidőben foglalkoztatott állomány:

Saját létszám	2012. december 31.	2013. december 31.	Változás
PannErgy Nyrt.	6	7	1
Kapcsolt vállalatok	33	21	-12
Összesen	39	28	-11

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

2012. december 31-én a jegyzett tőke 421.093.100 forint volt, amely 2013-ban nem változott. Pénzügyi beszámolóikban a jegyzett tőke a teljes kibocsátásnak megfelelően, míg a részvény darabszám a visszavásárolt saját részvények mennyiségével csökkentve kerül kimutatásra.

A Társaság 2013. december 31-vel, 2.775.377 db PannErgy Nyrt. saját részvénnyel rendelkezett.

A saját részvény tranzakciók tekintetében nyilvános közzétételeik bővebb információt adnak.

A vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos információkat a TSZ2. adatlap részletezi.

### 3.5 Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szintű kezelését. A geotermia területén azon munkálkodik, hogy az egyik legnagyobb mértékben környezetbarát megújuló energiatermelési módozatot honosítsa meg Magyarországon.

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

### 3.6 Mérleg fordulónap utáni (2014. február 18-ig) jelentősebb események

A vonatkozó eseményekről a Társaság soron kívüli tájékoztatásokat tesz közzé.

Budapest, 2014. február 19.

*PannErgy Nyrt.  
Igazgatótanácsa*

**Adatlapok**

A társaság neve: PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
 Társaság címe: H-1117 Budapest, Budafoki út 56.  
 Ágazati besorolás: Energetika, Vagyonkezelés  
 Időszak: 2013-as üzleti év  
 Telefon: +36 1 323 23 83  
 Telefax: +36 1 323 23 73  
 E-mail cím: [info@pannergy.com](mailto:info@pannergy.com)  
 Befektetői 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/ Alaptőke	Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog <sup>13</sup> (%)	Besorolás <sup>2</sup>
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	83,78	83,78	L
Tamási Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
Szentlőrinci Geotermia Zrt.	245,0	92,90	92,90	L
Miskolc Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
PannTerm Kft.	5,0	83,78	83,78	L
Gödöllői Geotermia Zrt.	5,0	83,78	83,78	L
Berekfürdő Energia Kft.	24,0	93,09	93,09	L
DoverDrill Kft.	80,0	93,09	93,09	L
DD Energy Kft.	5,0	93,09	93,09	L
Arrabona Geoterm Kft.	5,0	93,09	93,09	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

IFRS szerinti konszolidált mérleg (millió forint)			
	2013.XII.31.	2012.XII.31.	Változás%
		(auditált)	
<b>Eszközök</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>			
Immateriális javak	1 369	1 281	106,9
Goodwill	70	70	100,0
Tárgyi eszközök	12 618	10 208	123,6
Befektetések	23	23	100,0
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0	
Halasztott adó követelés	577	577	100,0
Hosszú lejáratú követelések	2	2	100,0
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>14 635</b>	<b>12 161</b>	<b>120,3</b>
Készletek	300	1 271	23,6
Vevők	726	188	386,2
Egyéb követelések	337	961	35,1
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	0	0	
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	0	510	0,0
Lejáratig tartandó értékpapírok	282	37	762,2
Pénzeszközök	384	752	51,1
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>2 029</b>	<b>3 719</b>	<b>54,6</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>16 688</b>	<b>15 880</b>	<b>105,1</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>			
<b>Az anyavállalat tulajdonosainak saját tőke részesedése</b>			
Jegyzett tőke	421	421	100,0
Saját részvény	-3 009	-3 276	91,8
Tőketartalék	10 516	10 516	100,0
Eredménytartalék és mérlegsz. Eredmény	2 366	3256	72,7
Egyéb tartalék	-850	-804	105,7
<b>Anyavállalati saját tőke</b>	<b>9 420</b>	<b>10 113</b>	<b>93,1</b>
Kisebbségi részesedés	270	283	95,4
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>9 690</b>	<b>10 396</b>	<b>93,2</b>
Hosszú lejáratú hitelek	2 598	595	436,6
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel	2 290	1 240	184,7
Céltartalékok	17	14	121,4
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>4 905</b>	<b>1 849</b>	<b>265,3</b>
Rövidlejáratú kötelezettségek			
Szállítók	789	1 900	41,5
Rövidlejáratú hitelek	334	1 379	24,2
Egyéb hosszúlejáratú halasztott bevétel egy évre eső része	209	106	197,2
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	737	250	294,8
<b>Rövidlejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>2 069</b>	<b>3 635</b>	<b>56,9</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK :</b>	<b>16 688</b>	<b>15 880</b>	<b>105,1</b>

## IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatás (millió forint)

	2013.IV.n.év	2012.IV.n.év	Változás%	2013.év	2012.év	Változás%
Értékesítés árbevétele	655	166	394,6	1 280	755	169,5
Értékesítés közvetlen költsége	-387	-141	274,5	-947	-711	133,2
<b>Bruttó fedezet</b>	<b>268</b>	<b>25</b>		<b>333</b>	<b>44</b>	<b>756,8</b>
<b>Bruttó fedezethányad %</b>	<b>40,9%</b>	<b>15,1%</b>		<b>26,0%</b>	<b>5,8%</b>	
ebből közvetlen értékcsökkenési leírás	96	16		209	94	
<b>Bruttó cash flow</b>	<b>364</b>	<b>41</b>		<b>542</b>	<b>138</b>	
<b>Bruttó cash flow hányad %</b>	<b>55,6%</b>	<b>24,7%</b>		<b>42,3%</b>	<b>18,3%</b>	
Értékesítés közvetett költsége	-263	-206	127,7	-945	-650	145
Egyéb bevételek	49	49	100,0	350	150	233,3
Egyéb ráfordítások	-305	-53	575,5	-351	-92	381,5
<b>Működési eredmény</b>	<b>-251</b>	<b>-185</b>	<b>135,7</b>	<b>-613</b>	<b>-548</b>	<b>111,9</b>
Működési eredményhányad (%)	<b>-38,3%</b>	<b>-111,4%</b>		<b>-47,9%</b>	<b>-72,6%</b>	
<b>EBITDA</b>	<b>-99</b>	<b>-82</b>	<b>120,7</b>	<b>-166</b>	<b>-215</b>	<b>77,2</b>
EBITDA hányad (%)	-15,1%	-49,4%		-13,0%	-28,5%	
Pénzügyi műveletek bevétele	15	-8	-187,5	90	652	13,8
Pénzügyi műveletek ráfordítása	-86	-37	232,4	-336	-491	68,4
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-71</b>	<b>-45</b>	<b>157,8</b>	<b>-246</b>	<b>161</b>	<b>-152,8</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-322</b>	<b>-230</b>	<b>140,0</b>	<b>-859</b>	<b>-387</b>	<b>222,0</b>
Társasági nyereségadó	10	-39	-25,6	-44	-76	57,9
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>-312</b>	<b>-269</b>	<b>116,0</b>	<b>-903</b>	<b>-463</b>	<b>195,0</b>
<b>Kisebbségi részesedés</b>	<b>9</b>	<b>-6</b>	<b>-150,0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	
<b>Tárgyidőszaki nettó eredmény</b>	<b>-303</b>	<b>-275</b>	<b>110,2</b>	<b>-890</b>	<b>-463</b>	<b>192,2</b>

**PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek, kötelezettségek:**

A 2013. december 31-i fordulónapon a Társaság devizára, vagy értékpapírra szóló határidős nettó pozícióval nem rendelkezett.

2013. április 30-án megtartott éves rendes közgyűlésen elfogadásra került a Társaság új Vezetői Részvényopciós Programja, amely hatályon kívül helyezte a korábbi. Ennek részletei a Társaság honlapján ([www.pannergy.com](http://www.pannergy.com)) hozzáférhetők.

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. és a PannErgy Csoport tagvállalatai vissza nem térítendő támogatásaihoz (például KEOP) óvadék jellegű biztosítékként esetlegesen felajánlja értékpapírjait és egyéb eszközeit, továbbá bankgaranciát vesz igénybe a támogatási programok és a végrehajtó hatóságok igényeivel összhangban, a különböző nem teljesítések fedezetére.

A PannErgy Nyrt. és a PannErgy Csoport tagvállalatai beruházási szállítóival szembeni ellenértékek rendezésére eseti alapon akkreditívet nyithatnak.



**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					
	2013. január 01.			2013. december 31.		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db
Belföldi intézményi	41,05	47,29	8 643 231	32,39	37,32	6 821 051
Külföldi intézményi	14,10	16,24	2 969 229	16,20	18,65	3 410 226
Belföldi magánszemély	21,09	24,30	4 441 523	27,48	31,65	5 786 265
Külföldi magánszemély	0,16	0,18	33 325	0,28	0,32	58 766
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2,44	2,80	512 725	2,49	2,87	523 725
Saját tulajdon*	13,18	-	2 775 377	13,18	-	2 775 377
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>1</sup>	7,98	9,19	1 679 245	7,98	9,19	1 679 245
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 vagy 100%-os tulajdonú leányvállalatának tulajdona

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

	2013. január 1.	2013. március 31.	2013. június 30.	2013. szeptember 30.	2013. december 31.
Társasági szinten	1 840 174	1 840 174	1 840 174	1 840 174	1 840 174
Leányvállalatok *	935 203	935 203	935 203	935 203	935 203
Mindösszesen	2 775 377	2 775 377	2 775 377	2 775 377	2 775 377

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

**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	2 424 010	11,51	13,26	P
ONP Holdings SE	K	I	1 814 640	8,62	9,93	P
Nemzeti Eszköz-gazdálkodási Zrt.	B	Á	1 675 745	7,96	9,17	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.	6	7
PannErgy Geotermia	33	21
<b>Összesen:</b>	<b>39</b>	<b>28</b>

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Részvény tulajdon (db)
IT	Bokorovics Balázs	Elnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	-
IT	Gyimóthy Dénes	Tag, Alelnök	2007.08.31.	határozatlan ideig	170 000
IT, SP	Tóth Péter	Tag, vezérigazgató	2013.04.30.	határozatlan ideig	-
IT	Briglovics Gábor	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig	3 600
IT	Major Csaba	Tag	2013.04.30.	határozatlan ideig	-
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 E N:					499 600

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

Budapest, 2014. február 19.

*PannErgy Nyrt.  
Igazgatótanácsa*