

**PannErgy Nyrt.**

*2013. éves beszámoló*

*és*

*független könyvvizsgálói jelentés*

## Tartalomjegyzék

- I. Független könyvvizsgálói jelentés
- II. Éves beszámoló
  - Mérleg
  - Eredménykimutatás
  - Kiegészítő melléklet
- III. Üzleti jelentés
- IV. Teljességi nyilatkozat

## Független könyvvizsgálói jelentés

A PANNERGY NYRT. részvényeseinek

### **Az éves beszámolóról készült jelentés**

Elvégeztük a PANNERGY NYRT. mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 12.563.374 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 39.221 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### **A vezetés felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

### **A könyvvizsgáló felelőssége**

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a PANNERGY NYRT. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük a PANNERGY NYRT. mellékelt 2013. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a PANNERGY NYRT. 2013. évi üzleti jelentése a PANNERGY NYRT. 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. február 15.

UNION-Audit Kft.  
Bejegyz.szám:001927



Pisták Istvánné  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Bejegyz.szám:004073



1	0	5	5	8	3	7	7	7	0	1	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	1	6	1	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

**PANNERGY NYRT.**

a vállalkozás megnevezése

**1117 Budapest, Budafoki út 56.**

a vállalkozás címe

**2013. december 31.**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2014. február 15.

---

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 5 8 3 7 7 7 0 1 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 1 6 1 8

Cégjegyzék száma

**PANNERGY NYRT.**

2013. december 31.

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (aktívák)

"A" változat

adatok eFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+17. sor)</b>	<b>3 254 731</b>	-	<b>3 213 110</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	779	-	469
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	779	-	469
06.	Szellemi termékek	-	-	-
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)	471 817	-	430 506
11.	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	393 906	-	385 204
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	77 911	-	45 302
14.	Beruházások, felújítások	-	-	-
15.	Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
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 megtestesítő értékpapír	-	-	-
24.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
25.	<b>B. Forgóeszközök (26.+32.+40.+46. sor)</b>	<b>9 623 005</b>	-	<b>9 344 030</b>
26.	I. KÉSZLETEK (27.-31. sorok)	-	-	-
27.	Anyagok	-	-	-
28.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
29.	Késztermékek	-	-	-
30.	Áruk	-	-	-
31.	Készletre adott előlegek	-	-	-
32.	II. KÖVETELÉSEK (33.-39. sor)	8 472 394	-	8 506 359
33.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	85 185	-	110 477
34.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	8 342 918	-	8 356 686
35.	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-	-	-
36.	Váltókövetelések	-	-	-
37.	Egyéb követelések	44 291	-	39 196
38.	Követelések értékelési különbözete	-	-	-
39.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
40.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-45. sorok)	1 110 693	-	762 110
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
42.	Egyéb részesedés	471 040	-	14
43.	Saját részv., saját üzletrészek.	604 536	-	481 772
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	35 117	-	280 324
45.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
46.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (47.-48. sorok)	39 918	-	75 561
47.	Pénztár, csekkek	2 065	-	2 192
48.	Bankbetétek	37 853	-	73 369
49.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (50.-52. sorok)</b>	<b>98 576</b>	-	<b>6 234</b>
50.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	127	-	61
51.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 304	-	6 173
52.	Halasztott ráfordítások	93 145	-	-
53.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+25.+49. sor)</b>	<b>12 976 312</b>	-	<b>12 563 374</b>

Keltetés: Budapest, 2014. február 15.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 5 8 3 7 7 7 0 1 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 1 6 1 8

Céggjegyzék száma

**PANNERGY NYRT.**

2013. december 31.

MÉRLEG: FORRÁSOK (passzívák)

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
54.	<b>D. Saját tőke</b> (55.+57.+58.+59.+60.+61.+64. sor)	<b>12 346 854</b>	-	<b>12 386 075</b>
55.	I. JEGYZETT TŐKE	421 093		421 093
56.	ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
57.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-		-
58.	III. TŐKETARTALÉK	9 705 191		9 705 191
59.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 873 210		1 586 862
60.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	604 536		633 708
61.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
62.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
63.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
64.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 257 176		39 221
65.	<b>E. Céltartalékok</b> (66.-68. sorok)	-	-	-
66.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
67.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
68.	Egyéb céltartalék	-		-
69.	<b>F. Kötelezettségek</b> (70.+74.+83 sor)	<b>623 714</b>	-	<b>170 422</b>
70.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (71.-73. sor)	-	-	-
71.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	-		-
72.	Hátrasorolt köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-		-
73.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
74.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (75.-82. sorok)	-	-	35 805
75.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
76.	Átváltoztatható kötvények	-		-
77.	Tartozások kötvény kibocsátásából	-		-
78.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		35 805
79.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
80.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
81.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	-		-
82.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
83.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84+86-94.sorok)	623 714	-	134 617
84.	Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
85.	ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
86.	Rövid lejáratú hitelek	437 230		6 991
87.	Vevőtől kapott előlegek	-		-
88.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	95 683		99 070
89.	Váltótartozások	-		-
90.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	206		280
91.	Rövid lejáratú köt. egyéb rész. viszonyban lévő váll. szemben	-		-
92.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	90 595		28 276
93.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
94.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
95.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b> (96.-98. sorok)	<b>5 744</b>	-	<b>6 877</b>
96.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		945
97.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 744		5 932
98.	Halasztott bevételek	-		-
99.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (54.+65.+69.+95. sor)</b>	<b>12 976 312</b>	-	<b>12 563 374</b>

Keltezés: Budapest, 2014. február 15.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

1 0 5 5 8 3 7 7 7 0 1 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 1 6 1 8

Cégjegyzék száma

**PANNERGY NYRT.**

2013. december 31.

## Eredménykimutatás - összköltség eljárással

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	635 424		580 152
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>635 424</b>	<b>-</b>	<b>580 152</b>
03.	Saját termelésű készletek állomány változása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>2 918</b>		<b>447 929</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	1 758		225 155
05.	Anyagköltség	29 117		27 678
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	314 348		189 157
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	12 855		11 548
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		161
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	530 139		492 458
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>886 459</b>	<b>-</b>	<b>721 002</b>
10.	Béreköltség	37 589		51 766
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 097		8 962
12.	Bérfelrakások	12 041		16 194
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>56 727</b>	<b>-</b>	<b>76 922</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>24 744</b>		<b>18 518</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>74 419</b>		<b>358 637</b>
	ebből: értékvesztés	31 329		224 551
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>- 404 007</b>	<b>-</b>	<b>- 146 998</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	613 927		629 072
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	603 563		625 849
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	353 371		48 100
	ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>967 298</b>	<b>-</b>	<b>677 172</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	20 758		10 068
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Részesedések, részvények, bankbetétek értékvesztése	58 263		435 973
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	375 674		32 521
	ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)</b>	<b>454 695</b>	<b>-</b>	<b>478 562</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)</b>	<b>512 603</b>	<b>-</b>	<b>198 610</b>
<b>C.</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény (A.+B.)</b>	<b>108 596</b>	<b>-</b>	<b>51 612</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>-</b>		<b>14</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>357 768</b>		<b>7 755</b>
<b>D.</b>	<b>Rendkívüli eredmény (X.-XI.)</b>	<b>- 357 768</b>	<b>-</b>	<b>- 7 741</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény (C.+D.)</b>	<b>- 249 172</b>	<b>-</b>	<b>43 871</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>8 004</b>		<b>4 650</b>
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény (E-XII)</b>	<b>- 257 176</b>	<b>-</b>	<b>39 221</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-		-
<b>G.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény (F.+22.-23.)</b>	<b>- 257 176</b>	<b>-</b>	<b>39 221</b>

Keltetés: Budapest, 2014. február 15.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



1 0 5 5 8 3 7 7 7 0 1 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 1 6 1 8

Cégjegyzék száma

**PANNERGY NYRT.**

2013. december 31.

**Eredménykimutatás - forgalmi költség eljárással**

"A" változat

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	635 424		580 152
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>635 424</b>	<b>-</b>	<b>580 152</b>
03.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	85 419		70 170
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		161
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	530 139		492 458
<b>II.</b>	<b>Az értékesítés közvetlen költségei (03.+04.+05.)</b>	<b>615 558</b>	<b>-</b>	<b>562 789</b>
<b>III.</b>	<b>Az értékesítés bruttó eredménye (I.-II.)</b>	<b>19 866</b>	<b>-</b>	<b>17 363</b>
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	-		-
07.	Igazgatási költségek	323 944		224 691
08.	Egyéb általános költségek	28 428		28 962
<b>IV.</b>	<b>Az értékesítés közvetett költségei (06.+07.+08.)</b>	<b>352 372</b>	<b>-</b>	<b>253 653</b>
<b>V.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>2 918</b>		<b>447 929</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	1 758		225 155
<b>VI.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>74 419</b>		<b>358 637</b>
	ebből: értékvesztés	31 329		224 551
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (III.-IV.+V.-VI.)</b>	<b>- 404 007</b>	<b>-</b>	<b>- 146 998</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	613 927		629 072
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	603 563		625 849
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	353 371		48 100
	ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>967 298</b>	<b>-</b>	<b>677 172</b>
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	20 758		10 068
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Részedések, részesvények, bankbetétek értékvesztése	58 263		435 973
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	375 674		32 521
	ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)</b>	<b>454 695</b>	<b>-</b>	<b>478 562</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)</b>	<b>512 603</b>	<b>-</b>	<b>198 610</b>
<b>C.</b>	<b>Szokásos vállalkozási eredmény (A.+B.)</b>	<b>108 596</b>	<b>-</b>	<b>51 612</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>-</b>		<b>14</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>357 768</b>		<b>7 755</b>
<b>D.</b>	<b>Rendkívüli eredmény (X.-XI.)</b>	<b>- 357 768</b>	<b>-</b>	<b>- 7 741</b>
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény (C.+D.)</b>	<b>- 249 172</b>	<b>-</b>	<b>43 871</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>8 004</b>		<b>4 650</b>
<b>F.</b>	<b>Adózott eredmény (E.-XII.)</b>	<b>- 257 176</b>	<b>-</b>	<b>39 221</b>
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-		-
23.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	-		-
<b>G.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény (F.+22.-23.)</b>	<b>- 257 176</b>	<b>-</b>	<b>39 221</b>

Keltetés: Budapest, 2014. február 15.

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

**PANNERGY NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2013. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**A magyar számviteli szabályok szerint összeállítva**

Budapest, 2014. február 15.

Tóth Péter  
Igazgatótanács képviselőjében

## Tartalomjegyzék

I.	Általános kiegészítések .....	3
1.	A vállalkozás bemutatása.....	3
2.	Számviteli politika .....	6
2.1.	A mérlegkészítés időpontja.....	6
2.2.	Az eredménykimutatás formája .....	6
2.3.	Befektetett eszközök.....	7
2.4.	Értékpapírok.....	7
2.5.	Devizás tételek értékelése.....	8
2.6.	Lízing .....	8
2.7.	Származékos pénzügyi instrumentumok.....	8
2.8.	Árbevétel.....	8
3.	A PannErgy Nyrt. befektetéseinek felsorolása .....	9
II.	Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	10
1.	Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása.....	10
2.	Befektetett eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének változásai .....	10
3.	Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, tartozások bemutatása .....	10
4.	Egyes kötelezettségek teljes összegének bemutatása.....	10
4.1.	Jelzálog kötelezettség .....	10
4.2.	Mérlegen kívüli követelések, kötelezettségek .....	10
4.3.	Vagyonkezelői tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások .....	11
5.	Eszközök – források összetétele.....	12
5.1.	Eszközök értékének és összetételének alakulása .....	12
5.2.	Források értékének és összetételének alakulása.....	13
III.	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések .....	14
1.	Az árbevétel, bevétel, főbb piacok és termékek.....	14
2.	Az elszámolt értékcsökkenési leírás .....	14
3.	Aktivált saját teljesítmények értékének részletezése .....	14
4.	Költségek részletezése.....	14
5.	Rendkívüli eredmény részletezése .....	15
IV.	Tájékoztató rész.....	16
1.	Az Igazgatótanács, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság díjazása .....	16
2.	Foglalkoztatottak létszáma, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések.....	16
3.	A részvények száma és névértéke.....	16
4.	Társasági adó.....	16
5.	Cash-Flow kimutatás .....	16
6.	Kutatás, kísérleti fejlesztés .....	16
7.	Környezetvédelem.....	17

## I. Általános kiegészítések

A PannErgyNyrt. (a „Társaság” vagy „PannErgy”) egy magyar társaság, amely egy olyan vállalatcsoport (a „Csoport”) holdingjaként működik, melynek fő tevékenysége a megújuló-, azon belül a geotermikus energiák hasznosításával kapcsolatos befektetések kezdeményezése és vagyonkezelés. 1991. május 31-én a vállalat részvénytársasággá alakult a gazdasági szervezetek átalakulásáról szóló 1989. évi XII. törvény szerint.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a PannErgyNyrt. nyilvánosan működő, a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvénytársaság, mely honlapján ([www.pannergy.com](http://www.pannergy.com)) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat tesz közzé. Ezen nyilvános információk jelentősen hozzájárulnak a Társaság és kapcsolt vállalkozásai működésének és gazdasági helyzetének megértéséhez megítéléséhez, így azok a jelen beszámolóban közzétett információkat lényeges ismeretekkel egészíthetik ki és a jelen beszámoló megfelelő értékeléséhez szükségesek.

### 1. A vállalkozás bemutatása

A Pannonplast Műanyagipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság helyett a Fővárosi Cégbíróóság 2008. január 23-án bejegyezte a Társaság új nevét: **PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság.**

A céget egy 24 részvényesből álló csoport alapította 1922-ben Magyar Gomb- és Műanyaggyár Rt. néven. A gyár az akkor még Budapest külterületének számító Nagytétényben kezdte meg működését. A társaság gumitermékeket és hőre keményedő műanyagból gombokat, sétapálcákat, stb. állított elő, és 1932-re már 24 országba exportált.

A második világháborút követően a társaságot államosították. Az ötvenes években megkezdődött a hőre lágyuló műanyagok, mindenekelőtt a PVC feldolgozása, amit további új műanyag-feldolgozó technológiák üzemszerű alkalmazása követett.

A termelésnövekedés és választékbővülés következtében a hatvanas évek közepétől új telephelyek kialakítása is megkezdődött, ami a különböző technológiák racionális elrendezését szolgálta. 1964-ben Debrecenben, 1968-ban Szombathelyen, 1987-ben pedig Csepelen létesült új gyártelep.

1991-ben 2 millió db részvény kibocsátásával a Pannonplast részvénytársasággá alakult, jegyzett tőkéje 2 000 000 eFtvolt. 1993. közepén a Magyar Állam a részvények 51 százalékát zártkörűen, külföldi intézményi befektetők számára értékesítette, 15 százalékot pedig az alkalmazottak vásároltak meg.

1994-ben 1 millió darab új részvény részben nyilvános kibocsátásával egyidejűleg az Állam értékesítette a még meglévő részvényeit, és megtörtént a részvények bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére. 1996-ban további 1 millió darab új részvény zártkörű kibocsátására került sor.

A folyamat eredményeképpen a Társaság 1994-től stratégiai holdingként, majd 2005-től vagyonkezelő társaságként működik, amelynek jelenleg 14 (közvetlen és közvetett) önálló gazdálkodást folytató társasága van (a PannErgy-vel együttesen: „a Csoport”). Az önálló gazdasági társaságokban a PannErgy 51%, vagy ennél nagyobb tulajdonhányaddal rendelkezik.

A Csoport 2006. júniusában új üzletág kiépítését kezdte meg, megújuló energiák üzletág néven. Célja a megújuló energiaforrások közé tartozó geotermikus energiaforrások kiaknázására irányuló beruházások elsősorban befektetői szerepének ellátása. Jelenleg a geotermikus erőművek szerteágazó fejlesztési feladataira a PannErgy Nyrt. 93,1%-os tulajdonában lévő, PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. (továbbiakban: „PEGE”) lett kijelölve.

### **PannErgyGeotermikus ErőművekZrt. (továbbiakban: „PEGE”) csoport**

2008. decemberében a geotermikus energia helyi hasznosítására 3 cég alakult, amiben a PEGE 90% tulajdonos, a kisebbségi (10%-os részesedés) önkormányzati tulajdon mellett. Ezek a cégek: a Csurgói Geotermia Zrt., a Szentlőrinci Geotermia Zrt. és a Tamási Geotermia Zrt. 2009-ben további két cég alakult: Kiskunhalasi PannTerm Kft. és a Miskolci Geotermia Zrt., majd 2010-ben újabb társaság a Gödöllői Geotermia Zrt.

2009. december 31-ével a PEGE Zrt-vé alakult. 2010. január 12-én a PannErgy Nyrt. részéről jelentős mértékű tőkeemelés valósult meg, melynek következtében a PEGE alaptőkéjét új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás rendelkezésre bocsátása ellenében 725 millió forint mértékben, továbbá nem pénzbeli hozzájárulás rendelkezésre bocsátása ellenében 950 millió forint mértékben, azaz összesen 1675 millió forint mértékben megemelte, így a jegyzett tőke 1 700 millió forint lett.

2010. január 21-én 1 080 millió forint tőkeemelés során az ONP Holdings SE 136 341 eFt névértékű új részvény tulajdonosa lett, 943 659 eFt ONP tőkeemelés rész pedig a tőketartalékba lett helyezve.

2010. július 7-én a PannErgyNyrt. a PEGE-ben szintén 1 080 millió forint tőkeemelést hajtott végre, melyből 943 659 eFt-ot a tőketartalékba helyezett.

2011-ben két vállalkozást vásárolt meg a PEGE Zrt, a Berekfürdő Energia Kft-t és a DoverDrill Kft-t, valamint megalapította a DoverDrill Kft-vel közösen a DD Energy Kft-t.

2012-ben 100%-os tulajdonrészrel megalapította az ARRABONA Kft-t.

2013-ban a Szentlőrinci Geotermia Zrt. jegyzett tőkéje 240 millió forinttal megemelésre került.

### **PMM KereskedelmiZrt.**

2006-ban a PMM Kereskedelmi Zrt. (PMM) értékesítette a Székesfehérváron található termelőgépeit és berendezéseit. A tulajdonában lévő székesfehérvári ingatlan tekintetében a bérlő 2010. áprilisában élt opciós jogával és megvásárolta. A tranzakció lezárását követően a PMM elsősorban a Csoport beszerzési tevékenységeire és a geotermikus projektek beruházási szakaszainak fővállalkozói feladatait végzi. 2012-ben a PMM Zrt. a miskolci geotermikus projekt kivitelezésének fővállalkozója volt.

2013-ban a PannErgy a PMM Zrt. tőkéjének rendezésére 2013.10.15-i határozatával döntött az alaptőke feltételes leszállításáról, ezzel egyidejűleg az alaptőke 100.000 e Ft-ra ázsióval történő felemeléséről. A tőkeemelés követelés apporttal történik. A feltételes tőkeleszállítással a cég tőkehelyzete rendeződik. A beszámoló készítéséig a Cégbírósi határozat nem született meg.

### **Egyéb vállalati befektetések**

A PannErgy Csoport 2013-ban eladta a Synergion Nyrt-ben lévő tulajdoni részesedését.

PANNERGY NYRT.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2013. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A társaság neve: **PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

A társaság székhelye: 1117 Budapest, Budafoki út 56.

Az éves beszámolót aláíró személy neve: Tóth Péter,  
1065 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 33. 3. emelet 5.  
Igazgatótanács képviselőjében  
Vezérigazgatói jogviszony kezdete: 2013.04.30.

Az éves beszámolót a PannErgy Nyrt. készíti el a vonatkozó törvényben meghatározott határidőre, mely megtekinthető lesz a BÉT és a PannErgy Nyrt. honlapján, valamint a Társaság székhelyén (munkanapon 9-15 óráig).

Internetes honlap címe: [www.pannergy.com](http://www.pannergy.com)

Társaságunk a 2000. évi C. tv. 155. §-a értelmében könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott cég: UNION-Audit Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.  
1124 Budapest, Thoman I. u. 8.

Bejegyzett könyvvizsgáló: Pisták István Ferencné  
Könyvvizsgálói száma: 004073

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:  
Primo Advisor Kft  
Priger Anikó (reg.sz.:163373)  
7100 Szekszárd, Dorogi köz 5.

**A társaság tevékenységi köre (08' TEAOR szerint):**

71.10 '08	Üzletvezetés – fő tevékenység
09.90 '08	Egyéb bányászati szolgáltatás
22.21 '08	Műanyag lap, lemez, fólia, cső, profil gyártása
22.22 '08	Műanyag csomagolóeszköz gyártása
22.23 '08	Műanyag építőanyag gyártása
22.29 '08	Egyéb műanyag termék gyártása
27.32 '08	Egyéb elektronikus, villamos vezeték, kábel gyártása
27.33 '08	Szerelvény gyártása
33.19 '08	Egyéb ipari eszköz javítása
33.20 '08	Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
32.99 '08	Egyéb m.n.s feldolgozóipari tevékenység
35.30 '08	Gőzellátás, légkondicionálás
42.21 '08	Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
43.13 '08	Talajmintavétel, próbafúrás
46.19 '08	Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem

46.77 '08	Hulladék-nagykereskedelem
46.90 '08	Vegyestermékkörű nagykereskedelem
52.10 '08	Raktározás, tárolás
52.24 '08	Rakománykezelés
62.03 '08	Számítógép-üzemeltetés
63.11 '08	Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás
68.20 '08	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
70.22 '08	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
71.12 '08	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
72.19 '08	Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés
74.90 '08	M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
77.35 '08	Légi szállítóeszköz kölcsönzése
77.39 '08	Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
77.40 '08	Immateriális javak kölcsönzése
82.99 '08	M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

## **2. Számviteli politika**

A társaság könyveit és nyilvántartását a jelenleg hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a „Törvény”), és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. A Társaságnál az üzleti év azonos a naptári évvel.

A számviteli törvény értelmében a Társaság számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valódiság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

2012-től a Társaság összhangban az IFRS standardokkal a valós értékelésre tért át. A PannErgyNyrt. nyilvános, tőzsdén jegyzett részvénytársaság, amely IFRS szerinti konszolidációs kötelezettség alá tartozik, melybe bevonásra kerülnek ezen társaság leányvállalatai is. A PannErgy Csoport érthető célja, hogy számviteli elszámolásai és kimutatásai minél inkább harmonizáltak legyenek, így az IFRS konszolidációban alkalmazott, az értékpapírok valós értéken történő értékelési módszerére állt át a Társaság. Ez a változás növeli a nyilvántartások transzparenciáját és a beszámoló-készítések hatékonyságát.

A Társaság számviteli politikája, az értékelés módszerei és eljárásai, az alábbiak.

### **2.1. A mérlegkészítés időpontja**

A mérlegkészítés napjaként a Társaság a tárgyévben a beszámoló fordulónapját követő év február 15-ét határozta meg.

### **2.2. Az eredménykimutatás formája**

A Társaság az eredménykimutatását összköltség eljárással, azon belül is „A” és „B” változat szerint készíti el.

## 2.3. Befektetett eszközök

Az eszközök bekerülési értékének részét képezi minden olyan tétel, amely az eszköz megszerzése, létesítése, üzembe helyezése érdekében felmerült és az eszközhöz egyedileg hozzákapcsolható, vagy valamilyen jellemző vetítési alap arányában felosztható. A befektetett eszközök a mérlegben nettó – terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel, ill. értékvesztéssel csökkentett – értéken szerepelnek. A társaság az eszközeit a beszerzés napján aktiválja és értékcsökkenését a következő naptól számolja el.

### 2.3.1. Immateriális javak, tárgyi eszközök

A 100 eFt beszerzési érték alatti immateriális javak, tárgyi eszközök értékcsökkenését használatbavételkor a Társaság egy összegben számolja el.

A Társaság a 100 eFt feletti beszerzési értékű immateriális javaknál, tárgyi eszközöknél minden esetben lineáris leírási módot alkalmaz. A leírási kulcs meghatározásánál a várható élettartamot veszi alapul, minden eszközönél egyedileg.

Az immateriális javak között nyilvántartott üzleti vagy cégértéket 10 év alatt számolja el a Társaság. Ennek oka a hazai termékek közötti piacvezető szerep hosszú távú megléte.

Az év végén még nettó értékkel bíró immateriális javak, tárgyi eszközök leírási kulcsa a következőképpen alakul eszközcsoportonként:

Ingtatlanok	1-6%
Gépek, berendezések	14,5%
Járművek	20%
Egyéb lízingelt járművek	6,67%
Számítástechnikai eszközök	33%
Szoftverek	20%
Vagyoni értékű jogok	17%
Üzleti vagy cégérték	10%

### 2.3.2. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök között a kapcsolt, illetve az egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásokban lévő tartós részesedéseket tartja nyilván a Társaság.

A befektetett pénzügyi eszközök értékelése egyedileg történt.

A részesedések a beszámolóban az értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. A számviteli politika szerint a gazdasági társaságokban lévő – tulajdoni részesedést jelentő – befektetést le kell értékelni akkor, ha a gazdasági társaságba befektetett összeg a gazdasági társaság megszűnésekor várhatóan nem térül meg, illetve ha a gazdasági társaság saját tőke/jegyzett tőke aránya tartósan és jelentősen (a saját tőke kevesebb, mint a jegyzett tőke 70%-a) csökken.

## 2.4. Értékpapírok

2012-től a PannErgy áttért a valós értékelésre (lsd. 2. pont).



A Társaság azon értékpapírjait – amelyeket forgatási célból, nem tartós befektetésként vásárolt, abekerülés időpontjában érvényes, illetve mérleg-fordulónapi értékelés esetén a mérlegkészítéskor ismert valós értéken kell értékelni (Áttérés hatását lsd. 5.1.pont).

A visszavásárolt saját részvényeket – forgatási célból, nem tartós befektetésként – évközben átlagos beszerzési áron kell nyilvántartani, évvégén az ismert mérlegfordulónapi valós értéken kell értékelni.

Az eszközöket beszerzési, illetve előállítási költségüknél magasabb értéken nem szabad a mérlegbe felvenni.

A tőzsdén jegyzett, a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat az év utolsó, közzétett tőzsdei árfolyamán kell értékelni.

## **2.5. Devizás tételek értékelése**

A Társaság a devizás tételeit év közben a teljesítés napjára vonatkozó, az MNB által meghirdetett deviza árfolyamán átszámított forintértéken értékeli.

A Társaság a devizában fennálló eszközeit és forrásait az MNB által december 31-i dátummal meghirdetett deviza árfolyamán szerepelteti a beszámolóban.

## **2.6. Lízing**

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket a Társaság a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt a fizetett kamatok között mutatja ki.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az igénybe vett szolgáltatások között számolja el a Társaság.

## **2.7. Származékos pénzügyi instrumentumok**

A Társaság a származékos pénzügyi instrumentumok közül azokat, melyeknek az eredménye a mérlegkészítés időpontjáig ismertté válik, a pénzügyi műveletek bevételei, ill. ráfordításai között számolja el. Azoknál, melyeknek eredménye a mérlegkészítésig nem válik ismertté, csak a várható veszteség kerül kimutatásra.

## **2.8. Árbevétel**

A bevételek értéke a beérkezett, vagy jövőben beérkező ellenszolgáltatások piaci értéke. Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra.

A Társaság árbevétele jellemzően ingatlanok bérbeadásából, valamint az ezekhez kapcsolódó költségek továbbszámlázásából áll.

PANNERGY NYRT.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2013. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

**3. A PannErgyNyrt. befektetéseinek felsorolása 2013. december 31-én**

	<u>Jegyzett tőke</u> eFt	<u>Közvetett</u> <u>Részesedés</u> <u>aránya %</u>	<u>Közvetlen</u> <u>Részesedés</u> <u>aránya %</u>
<b><u>Kapcsolt vállalkozások</u></b>			
Kuala Ingatlanhasznosító Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	500	98,6	80,0
PMM KereskedelmiZrt. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	710 000 (*)	100,0	100,0
PannErgyGeotermikus ErőművekZrt. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	1 972 682	93,1	93,1
Pannunion Service GmbH 10117 Németország, Berlin Friedrichstr. 90	29 691	91,0	91,0
Szentlőrinci GeotermiaZrt. 7940 Szentlőrinc, Belterület 562/22 hrsz.	245000	92,9	0,0
GödöllőiGeotermiaZrt. 2100 Gödöllő, Szabadság út 1-2.	5000	83,8	0,0
Csurgói GeotermiaZrt. 8840 Csurgó, Széchenyi tér 2.	5000	83,8	0,0
Tamási GeotermiaZrt. 7090 Tamási, Nyírfa sor 13.	5000	83,8	0,0
PannTerm Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	5000	93,1	0,0
Miskolci GeotermiaZrt. 3530 Miskolc, Belterület 33831/58	5000	83,8	0,0
Berekfürdő Energia Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	24 000	93,1	0,0
DoverDrill Kft. 3534 Miskolc, Gagarin u. 52.	80 000	93,1	0,0
ARRABONA Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	500	93,1	0,0
DD Energy Kft. 1117 Budapest, Budafoki út 56.	500	93,1	0,0

\* Cégbírósági bejegyzést követően (a beszámoló készítéséig nem történt meg) 100 millió forint.

A kapcsolt befektetések 2013. évi mérlegadatait az 5. sz. melléklet tartalmazza.

**Társult és Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás** nincs

II. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

**1. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása**

- |      |                                |                  |
|------|--------------------------------|------------------|
| 1.1. | Tőkestruktúra, tőkeellátottság | 1. sz. melléklet |
| 1.2. | Jövedelmezőségi mutatók        | 1. sz. melléklet |
| 1.3. | Termelékenységi mutatók        | 2. sz. melléklet |
| 1.4. | Likviditás, fizetőképesség     | 2. sz. melléklet |

**2. Befektetett eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének változásai (3. sz. melléklet)**

**3. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések, tartozások bemutatása**

A Társaság mérlegében nem szerepel tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak, bár ezek lejáratának hosszabbítását tervezi a Társaság.

A PannErgy-nek nincs hátrasorolt és tartós kötelezettsége kapcsolt vállalkozással szemben.

Rövid lejáratú követelések leányvállalattal szemben: 8 356 686 eFt

Rövid lejáratú követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalattal szemben: 0 eFt

Rövid lejáratú kötelezettségek leányvállalattal szemben: 280 eFt

Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalattal szemben: 0 eFt

**4. Egyes kötelezettségek teljes összegének bemutatása**

A Társaságnak a mérleg fordulónapján 35.805 ezer forint beruházási hitelből fakadó hosszú lejáratú kötelezettsége áll fenn.

**4.1. Jelzálog kötelezettség**

A Társaságot jelzálog kötelezettség nem terheli 2013. december 31-én.

**4.2. Mérlegen kívüli követelések, kötelezettségek**

**4.2.1. Készfizető kezességvállalási kötelezettség**

- A PannErgy Nyrt. a PannErgy Csoport tagvállalatai vissza nem térítendő támogatásaihoz, (pl. KEOP)óvadék jellegű biztosítékként felajánlja értékpapírjait (részvények, kötvények, stb.) és egyéb eszközeit a támogatási programok és a végrehajtó hatóságok, illetve finanszírozók igényeivel összhangban, az esetleges jövőbeni nem teljesítések fedezetére, továbbá esetileg készfizető kezességet nyújthat. A fordulónapon élő kezességvállalások:
  - KUALA Ingatlanhasznosító Kft. részére KEOP 4.10.0/B pályázathoz kezesség 1.000.000 ezer forint,
  - KUALA Ingatlanhasznosító Kft. részére KEOP 4.7.0.pályázathoz kezesség 309.447.718 forint. Fenntartási időszak kezdete: 2013.07.26. Fenntartási időszak alatt a 2013.02.19-i szerződés és a 4/2011-es Kormányrendelet 33.§ (3) bekezdése alapján a kezesség elvárt értéke az eredeti 50%-a, azaz 154.723.709 forint, lejárat: 2016.07.25. A Társaság vezetősége biztos abban, hogy a Kuala Kft. képes megfelelni a fenntartási időre vonatkozó pályázati követelményeknek, ezért Céltartalék képzésre nincs szükség.
  - Pannergy Geotermikus Erőművek Zrt. részére PIAC\_13 pályázathoz kezesség 442.479.143 forint, lejárat: 2018.07.31.

#### **4.2.2. Részesedés vételi opció**

A Társaságnak nincs részesedés vásárlási opciója 2013. december 31-én.

#### **4.2.3. Forward ügyletek**

A Társaság forward ügyleteinek eredménye a tárgyévben 1 550 eFt veszteség. A tárgyév végén nyitott forward ügylet nincs.

#### **4.2.4. Saját részvény ügyletek**

A Társaság 2013. december 31-én 2 777.377 db saját részvéennyel rendelkezett, amelyek egy részét biztosítékként rendelkezésre bocsátottasaját és kapcsolt vállalatai bizonyos kötelezettségei fedezetére (lsd. 4.2.1. pont)

A részvények piaci (tőzsdei) árának csökkenése miatt, év végén 433.546 eFt értékvesztést számolt el.

#### **4.2.5. Bankgarancia**

A Társaság 11.308 eFt hosszú lejáratra (2016.12.23.) nyújtott bankgaranciával rendelkezik 2013. december 31-én külső felek felé.

#### **4.2.6. Tőzsdén kívüli opciós ügylet**

A Társaságnak fordulónapon nincs tőzsdén kívüli opciós ügylete.

Az idevonatkozó korábbi ügyletek lényegi elemeit a Társaság rendkívüli tájékoztatások keretében nyilvánosságra hozta ([www.pannergy.com](http://www.pannergy.com)).

#### **4.2.7. Értékpapírletét**

Lsd. 4.2.1. pont

#### **4.3. Vagyonkezelői tranzakciókkal kapcsolatos kötelezettségvállalások**

A Társaság a vagyonkezelői tranzakciók (részesedés értékesítés, egyéb eszközértékesítés, stb.) során ésszerű garanciákat vállalt a tranzakció gazdasági tartalmának biztosítására. A garanciális időszak jellemzően az adott tranzakciót követő 5 év. A vállalt garanciákból eredően a Társaság vezetése, legjobb tudása szerint várható jelentős teljesítési kötelezettséget nem valószínűsít.

## 5. Eszközök - források összetétele

### 5.1. Eszközök értékének és összetételének alakulása (eFt)

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.	Index (%)
I. Immateriális javak	779	469	60,2
II. Tárgyi eszközök	471 817	430 506	91,2
III. Befektetett pénzügyi eszközök	2 782 135	2 782 135	100,0
A. Befektetett eszközök	3 254 731	3 213 110	98,7
I. Készletek	-	-	-
II. Követelések	8 472 394	8 506 359	100,4
III. Értékpapírok	1 110 693	762 110	68,6
IV. Pénzeszközök	39 918	75 561	189,3
B. Forgóeszközök összesen	9 623 005	9 344 030	97,1
C. Aktív időbeli elhatárolások	98 576	6 234	6,3
<b>Eszközök összesen</b>	<b>12 976 312</b>	<b>12 563 374</b>	<b>96,8</b>

#### Befektetett eszközök

2012. dec. 31. Mérleg 02. sor	779
2012. dec. 31. Mérleg 10. sor	471 817
Beszerzés 2013. év	47 992
Értékcsökkenés 2013. év	- 18 518
Értékesítés	- 71 085
Selejtezés	- 10
Beruházásra adott előleg	-
2013. dec. 31. nettó érték:	430 975
2012. dec. 31. Mérleg 17. sor	2 782 135
Új befektetések 2013. év	-
Értékvesztés 2013. év	-
Értékvesztés visszaírása 2013. év	-
Árfolyam miatti átértékelés	-
Értékesítések könyv szerinti értéke	-
2013. dec. 31. nettó érték:	2 782 135

A Társaság befektetett eszközei összesen 41.621 e Ft-tal csökkentek.

A Társaságnak tárgyévben nem volt készlete. Az előző évhez viszonyítva a követelések értéke 33.965 e Ft-tal, pénzeszközök értéke 35.6743 e Ft-tal nőtt, ugyanakkor az értékpapíroké 348.583 e Ft-tal csökkent.

**A Társaság által adott kölcsönök részletezését a 14. sz. melléklet tartalmazza.**

### Követelések értékvesztése

Vevői követelések bruttó összege 2012. december 31-én	130 829
ÉV záró állománya	20 352
Vevői követelések nettó összege	110 477

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések bruttó összege 2012. 12. 31-ér	8 586 384
ÉV záró állománya	229 698
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó összege	8 356 686

Eladásra vásárolt egyéb részesedések bruttó összege 2012. 12. 31-én	14
ÉV záró állománya	-
Eladásra vásárolt egyéb részesedések nettó összege	14

### Értékvesztés

Nyitó állomány 2013. jan. 1-jén	Növekedés	Visszaírás	Záró állomány 2013. dec. 31-én
Vevő	33 602	-	13 250
Kapcs. váll. köv.	217 052	224 551	211 905
Egyéb részesedés	473 549	-	473 549

### 5.2. Források értékének és összetételének alakulása (eFt)

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.	Változás
I. Jegyzett tőke	421 093	421 093	-
III. Tőketartalék	9 705 191	9 705 191	-
IV. Eredménytartalék	1 873 210	1 586 862	- 286 348
V. Lekötött tartalék	604 536	633 708	29 172
VII. Mérleg szerinti eredmény	- 257 176	39 221	296 397
<b>D. Saját tőke</b>	<b>12 346 854</b>	<b>12 386 075</b>	<b>39 221</b>
E. Céltartalékok	-	-	-
I. Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	35 805	35 805
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	623 714	134 617	- 489 097
F. Kötelezettségek	623 714	170 422	- 453 292
G. Passzív időbeli elhatárolások	5 744	6 877	1 133
<b>Források összesen</b>	<b>12 976 312</b>	<b>12 563 374</b>	<b>- 412 938</b>

A Társaság saját tőkéje 12.386.075 e Ft.

Az **eredménytartalék**ba az előző évi veszteség került átvezetésre.

**A kapcsolt vállalkozások saját tőke alakulását az 5. sz. melléklet tartalmazza.**

A Társaság saját részvény eladása miatt 177.971 eFt átvezetésre került a lekötött tartalékból az eredménytartalékba, a visszavásárolt saját részvényre elszámolt értékvesztés miatt 207.143 eFt visszavezetésre került a **lekötött tartalék**ba az **eredménytartalék**ból.

**A saját tőke alakulását a 13. sz. melléklet tartalmazza.**

**Az egyéb követelések és kötelezettségek részletezése az 6. sz. mellékletben található.**

**A hitel kötelezettségeket a 4. sz. melléklet tartalmazza.**

**Az elhatárolások részletezése a 7. sz. mellékletben található.**

### III. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Az árbevétel, bevétel, főbb piacok és termékek

A Társaság nettó árbevétele 635 424 eFt volt. Az előző évhez viszonyítva majdnem kétszeresére nőtt.

A nettó árbevétel megoszlása:

- leányvállalatoktól:	12 109
- egyéb részesedésű vállalatoktól:	-
- egyéb (külső) vállalatoktól:	568 043
<b>Összesen</b>	<b>580 152</b>

Export szolgáltatási tevékenységből származó árbevétel nem volt 2013-ben.

A Társaság egyéb bevételeiből 46.793 eFt tárgyi eszköz eladás volt, amely teljes egészében külső vállalatoktól származik.

**A Társaság pénzügyi bevételeiben szereplő, határidős részvényekkel, valamint forward ügyletekkel kapcsolatos realizált eredményeit a 12. sz. melléklet tartalmazza.**

#### 2. Az elszámolt értékcsökkenési leírás - elszámolási módszer szerinti - alakulása (eFt)

<u>Terv szerinti</u>	18 518
- lineáris	18 518
- degresszív	-
- teljesítményarányos	-
<u>Terven felüli leírás (selejtezés)</u>	10

#### 3. Aktivált saját teljesítmények értékének részletezése

A Társaságnak 2013-ben saját előállítású eszköze ill. saját termelésű készlete nem volt.

#### 4. Költségek részletezése költségnemenként (eFt)

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.	Index (%)
Anyagköltség	29 117	27 678	95,1
Igénybevett szolgáltatás értéke	314 348	189 157	60,2
Egyéb szolgáltatás értéke	12 855	11 548	89,8
Eladott áruk beszerzési értéke	-	161	-
Eladott (közvetített) szolgáltatás értéke	530 139	492 458	92,9
Anyagjellegű ráfordítások	886 459	721 002	81,3
Béreköltség	37 589	51 766	137,7
Személy jellegű egyéb kifizetés	7 097	8 962	126,3
Bérfelrakások	12 041	16 194	134,5
Személyi jellegű ráfordítások	56 727	76 922	135,6
Értékcsökkenési leírás	24 744	18 518	74,8
<b>Összesen</b>	<b>967 930</b>	<b>816 442</b>	<b>84,3</b>

**Igénybevett szolgáltatások értékének részletezése (eFt)**

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.	Index (%)
- szakértői, jogi, adminisztrációs és egyéb	175 344	112 965	64,4
- tőzsdei jelenlét és adminisztráció költsége	7 685	6 149	80,0
- bérleti díj	17 241	21 980	127,5
- karbantartási költség	54 456	43 713	80,3
- hirdetés, reklám	56 821	1 065	1,9
- oktatás	774	622	80,4
- utazás, kiküldetés	2 027	2 663	131,4
<b>Összesen</b>	<b>314 348</b>	<b>189 157</b>	<b>60,2</b>

Az UNION-Audit Kft. 2013. évi könyvvizsgálat díja 8 000 eFt.

**5. Rendkívüli eredmény részletezése (eFt)**

**A rendkívüli bevételek tartalma**

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
- apport létesítő okiratban meghatározott értéke	-	-
- térítés nélkül átvett eszköz elhatárolt értékéből visszavez. összeg	-	-
	-	-
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A rendkívüli ráfordítások között került kimutatásra**

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
- kapcsolt vállalatok tartozásaiból elengedett hitel és kamat értéke	-	-
- apport nyilvántartás szerinti értéke	-	-
- nem fejlesztési célra adott támogatások értéke	881	-
- tartozásátvállalás	-	-
- elengedett követelés	356 887	7 755
<b>Összesen</b>	<b>357 768</b>	<b>7 755</b>

A rendkívüli ráfordítások és bevételek társasági adó hatása 0 eFt.



#### IV. Tájékoztató rész

##### 1. Az Igazgatótanács, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjai részére tevékenységükért – az üzleti év után – járó díjazás

	<u>2013. évben</u>
Felügyelő Bizottság (nem működik a Társaságnál)	-
Igazgatótanácsi tagok díjazása:	19 080 eFt

##### 2. Foglalkoztatottak létszáma, bérköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések a 9. sz. mellékletben található.

##### 3. A részvények száma és névértéke

A Társaság alaptőkéje 421 093 100 Ft.

A dematerializált részvények jelenlegi ISIN azonosítója: HU0000089867

2013. december 31-én a Társaság tulajdonában 2 777 377 db saját részvény volt.

A mérleg fordulónapon a részvények árfolyama 344 Ft/db volt.

A tulajdonosi struktúra 2013. december 31-én a következő:

Belföldi intézmények	32,04 %
Külföldi intézmények	16,20 %
Belföldi magánszemélyek	27,47 %
Külföldi magánszemélyek	0,28 %
Alkalmazottak	2,49 %
Közigazgatási szerv	7,98 %
PannErgy (Csoport) saját tulajdon	13,19 %

##### 4. Társasági adó

A társasági adó megállapításánál alkalmazott módosító tételeket a 10. sz. melléklet tartalmazza.

##### 5. Cash-Flow kimutatás

Az Nyrt. 2013. évi Cash-Flow kimutatása a 11. sz. mellékletben található.

##### 6. Kutatás, kísérleti fejlesztés

Kutatás, kísérleti fejlesztés a tárgyévben nem volt.

**7. Környezetvédelem**

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szintű kezelését, habár a Társaság elsősorban vagyonkezelői tevékenysége nem képvisel számottevő közvetlen környezetvédelmi kockázatot. A PannErgy Nyrt. 2013-ben termelő tevékenységet nem végzett.

Budapest, 2014. február 15.

Tóth Péter  
Igazgatótanács képviselőjében

## II/1. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet bemutatása

### 1.1. Tőkestruktúra, tőkeellátottság

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
1 Összes eszköz	12 976 312	12 563 374
2 Összes forrás	12 976 312	12 563 374
3 Jegyzett tőke	421 093	421 093
4 Saját tőke	12 346 854	12 386 075
5 Befektett eszközök	3 254 731	3 213 110
6 Forgóeszközök	9 623 005	9 344 030
7 Kötelezettségek	623 714	170 422
8 Hosszú.lej.kötelezettségek	-	35 805
9 Rövid lej. kötelezettségek	623 714	134 617
<b>Mutatószámok</b>	<b>2012. dec. 31.</b>	<b>2013. dec. 31.</b>
10 Saját tőkeellátottság (4/2x100)	95,15%	98,59%
11 Idegen tőke aránya (7/1x100)	4,81%	1,36%
12 Saját tőke/bef.eszk.arány (4/5x100)	379,35%	385,49%
13 Tartós források/bef.eszk.arány ((4+8)/5x100)	379,35%	386,60%
14 Eladósodottsági mutató (7/(7+4)x100)	4,81%	1,36%
15 Idegen tőke/Saját tőke arány (7/4x100)	5,05%	1,38%

### 1.2. Jövedelmezőségi mutatók

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
1 Jegyzett tőke	421 093	421 093
2 Adózás előtti eredmény	- 249 172	43 871
3 Üzemi tevékenység eredménye	- 404 007	- 146 998
4 Nettó árbevétel	635 424	580 152
5 Összes tőke (saját + idegen)	12 976 312	12 563 374
<b>Mutatószámok</b>	<b>2012. dec. 31.</b>	<b>2013. dec. 31.</b>
6 Tőkearányos nyereség (2/1x100)	-59,17%	10,42%
7 Árbevétel arányos eredmény (2/4x100)	-39,21%	7,56%
8 Összes tőke jövedelmezősége (3/5x100)	-3,11%	-1,17%

**1.3. Termelékenységi mutatók**

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
1 Nettó árbevétel	635 424	580 152
2 Üzemi tevékenység eredménye	- 404 007	- 146 998
3 Adózás előtti eredmény	- 249 172	43 871
4 Átlagos stat.állományi létszám	6	7
Mutatószámok	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
5 1 főre jutó árbevétel (1/4) eFt/fő	105 904	82 879
6 1 főre jutó üzemi eredmény (2/4) eFt/fő	- 67 335	- 21 000
7 1 főre jutó eredmény (3/4) eFt/fő	- 41 529	6 267

**1.4. Likviditás, fizetőképesség**

Beszámolóadatok (ezer Ft-ban)	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
1 Készletek	-	-
2 Követelések	8 472 394	8 506 359
3 Pénzeszközök	39 918	75 561
4 Rövid lejáratú kötelezettségek	623 714	134 617
5 Értécsökkenés	24 744	18 518
6 Hosszú lej. hitel éven belüli törlesztése	-	6 991
7 Mérleg szerinti eredmény	- 257 176	39 221
Mutatószámok	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
8 Likviditási mutató ((1+2+3)/4)	13,65	63,75
9 Likviditási gyorsráta ((2+3)/4)	13,65	63,75
10 Adósságszolgálati mutató ((7+5)/6)	-	-

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYIESZKÖZÖK

Mégnevezés	Bruttó érték		Amortizáció		Nettó érték		Index %
	Nyitb	Záró	Nyitb	Záró	Nyitb	Záró	
Vagyoniértékű jogok	9 519	4 592	8 739	4 506	780	469	60,1
Úzletvag. cégeérték	-	-	-	-	-	-	-
Szellemi termékek	-	-	-	-	-	-	-
Kísérleti/fejlesztési érték	-	-	-	-	-	-	-
Alapítás-átszervezés	-	-	-	-	-	-	-
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>9 519</b>	<b>4 592</b>	<b>8 739</b>	<b>4 506</b>	<b>780</b>	<b>469</b>	<b>60,1</b>

  

Mégnevezés	Bruttó érték		Értékesítésként		Nettó érték		Index %
	Nyitb	Záró	Nyitb	Záró	Nyitb	Záró	
Ingatlanok	503 699	503 481	109 793	118 277	393 906	385 204	97,8
Műszaki berendezések	630	630	630	630	-	-	-
Egyéb berendezések	176 191	83 867	98 280	38 565	77 911	45 302	58,1
Beruházások	-	47 992	-	-	-	-	-
Beruházásokra adóteliből	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>680 520</b>	<b>587 978</b>	<b>208 703</b>	<b>157 472</b>	<b>471 817</b>	<b>430 506</b>	<b>91,2</b>

BEFEKTETETT PÉNZÜGYIESZKÖZÖK

Mégnevezés	Bruttó érték		Értékvesztés		Nettó érték	
	Nyitb	Záró	Nyitb	Záró	Nyitb	Záró
Részesedések	4 887 468	4 887 468	2 105 333	2 105 333	2 782 135	2 782 135
Adott kölcsönök	-	-	-	-	-	-
<b>Belektett pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>4 887 468</b>	<b>4 887 468</b>	<b>2 105 333</b>	<b>2 105 333</b>	<b>2 782 135</b>	<b>2 782 135</b>

**HITELEK 2013. december 31-én**

	HITEL jogcíme	Kamat	Hitel összege			Hitel lejáratá
			Deviza értéke	egys.	eFt	
I.	Hosszú lejáratú hitel (Mérleg 78.sor)					
	SG Hitel	SGEF HU referencia alapkamat	120 592	EUR	35 805	2018. december
II.	Rövid lejáratú hitel és kölcsön (Mérleg 84., 86.sor)					
	SG Hitel	SGEF HU referencia alapkamat	23 545	EUR	6 991	2014. december
	<b>ebből:</b>					
	- Folyószámla hitel					
	- Hosszú lejáratú hitel éven belüli része					
	SG Hitel	SGEF HU referencia alapkamat	23 545	EUR	6 991	2014. december

PannErgy Csoport befektetéseinek bemutatása

- 22 -

5. sz. melléklet

	Társaság neve	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke összesen
								eFt
1.	PMM Kereskedelmi Zrt.	710 000	1 963 668	- 3 623 338	-	-	- 169 341	- 1 119 011
2.	Kuala Ingatlanhasznosító Kft.	500	1 000	- 48 430	48 430	-	78 935	80 435
3.	PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt.	1 972 682	1 903 446	- 812 290	960 662	-	- 134 905	3 889 595
4.	Tamási Geotermia Zrt.	5 000	-	- 160	-	-	- 2 306	2 534
5.	Csurgói Geotermia Zrt.	5 000	-	766	-	-	- 13 292	- 7 526
6.	Arrabona Geotermia Kft.	500	-	-	-	-	165	665
7.	DD Energy Kft.	500	-	6	-	-	140	646
8.	Szentlőrinci Geotermia Zrt.	245 000	-	- 234 723	-	-	281	10 558
9.	PannTerm Kft.	5 000	-	147	-	-	104	5 251
10.	Miskolci Geotermia Zrt.	5 000	-	27 538	-	-	- 450 006	- 417 468
11.	Gödöllői Geotermia Zrt.	5 000	-	426	-	-	85	5 511
12.	Berekfürdő Energia Kft.	24 000	-	- 47 222	478	-	- 18 701	- 41 445
13.	DoverDrill Kft.	80 000	-	- 254 347	248 017	-	- 301 201	- 227 531

### Egyéb követelések és kötelezettségek

eFt

Egyéb követelések	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
<b>Osszesen</b>	<b>44 291</b>	<b>39 196</b>
Portfólió kezelésre adott eszköz		
Adott kölcsön és kamat		
ÁFA	41 468	17 447
Társasági adó		21 352
Egyéb követelés	1 312	340
Egyéb adók (APEH-től)	1 084	
Dematerializált részvénnel kapcs. követelés		
Egyéb követelések munkavállalókkal szemben	61	
Saját részvényre vonatkozó határidős ügylet köv.		
Pannunion értékesítése miatti követelés		
Helyi adók	366	57

eFt

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
<b>Osszesen</b>	<b>90 595</b>	<b>28 276</b>
Pénzügyi lízing egy éven belüli törlesztő részlete	50 935	
Fizetendő osztalék (kapcsolt vállalkozáson kívüli)	7 199	
Dematerializált részvénnel kapcs. kötelezettség	4 542	4 483
Egyéb adók	4 064	3 396
Saját részvényre vonatkozó határidős ügylet köt.	7 738	
TB járulék		1 056
Egyéb kötelezettségek munkavállalókkal szemben	81	3 208
ÁFA	16 036	16 038
Folyószámlahitel		28
Egyéb		67



## Aktív és passzív időbeli elhatárolások

	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.	eFt
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>98 576</b>	<b>6 234</b>	<b>5 744</b>	<b>6 877</b>	
Bevételek időbeli elhatárolása	127	61	-	945	945
Árbevétel				945	
Forward ügylet árfolyamnyeresége (mérlegkészítésig realizált)					
Egyéb bevétel					
Kamatbevétel	127	61			
<b>Költségek, ráfordítások időbeli elhatárolása</b>	<b>5 304</b>	<b>6 173</b>	<b>5 744</b>	<b>5 932</b>	
Biztosítás	3 935	4 057	144	5 600	5 600
Irodabérllet			5 600		
Egyéb	382	384			
Közvetített szolgáltatás	906				
Telefon és internet kfg.	81	285			
Reklám kfg		1 447			
<b>Halasztott ráfordítások</b>	<b>93 145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Részvény óvadék árf. vesztl.	93 145				
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>					
Bevételek időbeli elhatárolása					
Árbevétel				945	945
<b>Költségek, ráfordítások időbeli elhatárolása</b>					
Szolgáltatási szerződések			144		
Szakértői díj			5 600		
Forward ügylet árfolyamvesztesége (mérlegkészítésig le nem zárult)					
Hitel kamat, bankjuttalék				332	
Egyéb átmeneti kfg.					
Vezetői Részvény Opció Program					
<b>Halasztott bevételek</b>					
			-	-	

## Export értékesítés devizában

	E HUF	E EUR	E USD	Egyéb
<i>EU-n kívüli európai államok</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>EU országai</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Más földrészek összesen</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Összes export értékesítés</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

**Létszámra, bérekre vonatkozó adatok**

<b>Létszámadatok (fő)</b>	<b>Szellemi</b>	<b>Fizikai</b>	<b>Összesen</b>
Átlagos stat.állományi létszám (fő)	7	-	7

<b>Bér és bérjellegű kifizetések (eFt)</b>	<b>Szellemi</b>	<b>Fizikai</b>	<b>Összesen</b>
Béreköltség	51 766	-	51 766
Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 962	-	8 962
Személyi jellegű kifizetések összesen	60 728	-	60 728

<b>Közterhek (eFt)</b>	<b>Szellemi</b>	<b>Fizikai</b>	<b>Összesen</b>
Egészségügyi hozzájárulás	1 793	-	1 793
Szakképzési hozzájárulás	778	-	778
Szociális hozzájárulás adó	13 623	-	13 623
Közterhek összesen	16 194	-	16 194

## Társasági adó

eFt

<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>43 871</b>
<b>Adóalapot csökkentő tételek</b>		
1. Korábbi év ek elhatárolt v esztesége	46 496	
2. Céltartalék felhasználás miatti bevétel	-	
3. Adótörvény szerinti értékcsökkenés	18 518	
3. Kapott osztalék, részesedés	-	
4. Kiv ezetett részesedés bev étele	-	
5. Kapcsolt v állalkozástól kapott kamat 50 %-a	-	
6. Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott eszköz	-	
7. Behajthatatlan követelés	-	
8. Követelések visszaírt értékvesztése	225 155	
9. Előző évi bevétel növekedés	-	
10. Adott támogatás igazolt költsége	-	
11. Kapcsolt v állalkozástól származó árbevétel korrekció	-	
<b>Összesen:</b>	<b>290 169</b>	<b>- 290 169</b>
<b>Adóalapot növelő tételek</b>		
1. Képzett céltartalék	-	
2. Sztv. szerinti értékcsökkenés	18 528	
3. Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos ktg.	1 416	
4. Jogerős határozat szerinti bírság	-	
5. Követelésekre elszámolt értékvesztés	224 551	
6. Előző évben elszámolt értékvesztés	-	
7. Elengedett követelés	7 755	
8. Behajthatatlan követelés leírt összege	-	
9. Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	-	
10. Előző évi költség növekedés	40 544	
11. Egyéb	-	
<b>Összesen:</b>	<b>292 794</b>	<b>292 794</b>
<b>Adóalap:</b>		<b>46 496</b>
<b>Társasági adó</b>		<b>4 650</b>

## Cash-Flow kimutatás

eFt

Sor-szám	Adatok	2012. dec. 31.	2013. dec. 31.
<b>I.</b>	<b>Szokásos tev.-ből. származó pénzeszköz-változás</b>	<b>- 669 570</b>	<b>439 031</b>
1.	Adózás előtti eredmény	- 249 172	43 871
2.	Elszámolt amortizáció	24 744	18 528
3.	Elszámolt értékesítés és visszairás	29 571	- 95 395
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	- 48	71 085
6.	Szállítói kötelezettség változása	26 737	3 461
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	113 198	- 11 385
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	- 723	1 133
9.	Vevőkövetelés változása	- 3 664	- 25 292
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	- 581 565	345 333
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	- 20 644	92 342
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	- 8 004	- 4 650
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	-
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>- 9 985</b>	<b>- 1 199</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése	- 10 030	- 47 992
15.	Befektetett eszközök eladása	45	46 793
16.	Kapott osztalék, részesedés	-	-
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>- 361 382</b>	<b>- 402 189</b>
17.	Részvénykiadás bevétele (tőkebevonás)	-	-
18.	Kötvénykiadás bevétele	-	-
19.	Hitelfelvétel	-	42 796
20.	Hosszú lejáratra adott kölcsönök, bankbetétek megszüntetése	-	-
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	-	-
22.	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	-	-
23.	Kötvény-visszafizetés	-	-
24.	Hittörlesztés, -visszafizetés	- 3 614	- 437 230
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök, bankbetétek elhelyezése	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	- 357 768	- 7 755
27.	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lej. kötelezettség változása	-	-
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III)</b>	<b>- 1 040 937</b>	<b>35 643</b>
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök záróállománya</b>	<b>39 918</b>	<b>75 561</b>
<b>VI.</b>	<b>Pénzeszközök nyitóállománya</b>	<b>1 080 855</b>	<b>39 918</b>

**Lezárt határidős ügyletek (Ft)**

Kötés napja	Instrumentum	Záró értéknap	Db szám	Kötési ár	Kötés értéke	Vételi ár	Árfolyamnyereség	Státusz

**Lezárt deviza forward ügyletek elszámolt árfolyamkülönbözete (Ft):**

**1 550 000 Veszteség**

**Saját tőke változása**

eFt

<b>Megnevezés</b>	<b>Nyitó érték</b>	<b>Tárgyévi növekedés</b>	<b>Tárgyévi csökkenés</b>	<b>Záró érték</b>
Jegyzett tőke	421 093	-	-	421 093
Tőketartalék	9 705 191	-	-	9 705 191
Eredménytartalék	1 873 210	177 971	464 319	1 586 862
Lekötött tartalék	604 536	207 143	177 971	633 708
Mérleg szerinti eredmény	-257 176	296 397	0	39 221
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>12 346 854</b>	<b>681 511</b>	<b>642 290</b>	<b>12 386 075</b>

**Adott kölcsönök kimutatása**

Cégnév	2012. dec. 31.		2013. dec. 31.		Lejárat
	Hitel összege eFt		Hitel összege eFt	Kamat	
<b>PannErgy Csoporton belüli adott kölcsönök</b>					
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. EUR kölcsön	381 393		378 062	BUBOR-hoz kötött	2014.12.31
PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. HUF kölcsön	4 746 847		5 372 332	BUBOR-hoz kötött	2014.12.31
PMM Kereskedelmi Zrt. EUR kölcsön	526 895		51 476	BUBOR-hoz kötött	2014.12.31
PMM Kereskedelmi Zrt. HUF kölcsön	1 642 868		43 000	BUBOR-hoz kötött	2014.12.31
<b>Összesen:</b>	<b>7 298 003</b>		<b>5 844 870</b>		



**PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**2013. évi**

**Üzleti és Vezetőségi Jelentés**

**A magyar számviteli szabályok szerint összeállítva**

Tóth Péter  
Igazgatótanács képviselőjében

Budapest, 2014. február 15.

## Tartalomjegyzék

I.	Bevezető .....	3
II.	Fő célok teljesítése és kockázatok.....	3
	<b>1. Működő projektek</b> .....	6
	<b>2. Fejlesztés alatt álló projektek (nyilvánosságra hozott)</b> .....	7
	<b>3. Egyéb információk / Vagyonkezelés</b> .....	8
III.	PannErgy Nyrt. mérleg szerinti eredménye és mérlegadata .....	9
	1. A Társaság eredményének alakulása.....	9
	2. A Társaság mérlegének alakulása.....	9
IV.	Környezetvédelem .....	9
V.	Kutatásfejlesztés.....	10
VI.	Foglalkoztatás Politika .....	10
VII.	Részvények, árfolyamváltás, osztalékpolitika.....	10
VIII.	Pénzügyi instrumentumok hasznosítása .....	10
IX.	Mérleg fordulónapja után bekövetkezett főbb események.....	11

## I. Bevezető

A Társaság székhelye: 1117 Budapest, Budafoki út 56.

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

Az éves beszámolót aláíró személy neve: Tóth Péter vezérigazgató, az igazgatótanács képviselőjében

## II. Fő célok teljesítése és kockázatok

A PannErgy Nyrt. 2013 évre meghatározott alapvető célja volt, hogy tovább folytassa geotermikus energiaforrásokra vonatkozó stratégiáját, vezető szerephez jusson 2013 évben a geotermikus energia hasznosítása terén, amelynek eredményeként 2013-ban PannErgy Csoport szinten számottevő energiaértékesítési árbevétel realizálódik.

A feszített munka eredményeképpen mérföldkővé vált a Társaság életében 2013. második negyedéve. 2013. május 7-én hivatalosan átadásra került a Miskolci Geotermikus Projekt első szakasza, amellyel a Társaság egy hatalmas lépést tett a 2007-ben meghirdetett stratégiai célok megvalósítása felé.

**Vagyonkezelői tevékenységében** kitűzött egyik célja megvalósult 2013. március 22-én. A PannErgy Nyrt. és a 100%-os tulajdonában álló PMM Zrt. (tőzsdén kívüli ügyletek keretében) értékesítette a SYNERGON Informatika Nyrt. részvényeinek együttesen 12,52 százalékát.

A Társaság meghatározott stratégiájáról, **piaci környezetéről és kockázatairól** elmondható, hogy a 2008-ban kirobbant gazdasági világválság korábbi évekhez hasonlóan terhelte a Társaság befektetéseinek értékpapír piaci (tőzsdei) értékelését és a tagvállalatok működési és piaci környezetét. A geotermikus stratégia megvalósításának sem kedvezett a megváltozott környezet. A bankok, így a finanszírozási piac tekintetében még mindig csak éledezéséről lehet beszélni. Az Európai Beruházási Bank (EIB) közel 100 millió Eurós hitelkeretéből 2013-ban sem realizálódott az első jelentős lehívást.

A geotermikus fejlesztések sajátossága a kiemelten magas geológiai kockázat, melyet a vállalatcsoport a minél szélesebb körű földtani és egyéb szakmai, illetve tudományos információk beszerzésével és integrált feldolgozásával folyamatosan mérsékelni törekszik.

### **Fő stratégiai terület a Geotermia történeti áttekintése:**

Jelentős előrelépés az emberiség számára, hogy a fosszilis energiafüggőséget más, alternatív, köztük a geotermikus hőn alapuló energiaforrással, csökkentheti illetve némely esetben azt ki is válthatja. A Kárpát-medence, azon belül is Magyarország egyik legnagyobb máig kiaknázatlan kincse a föld felszíne alatt húzódó geotermikus forrásrendszer, amelynek hasznosításával környezetbarát módon hő- és elektromos energia előállítása válik lehetővé. Az energia iránti kereslet növekedése megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális források mennyisége korlátozott.

A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy máig minimálisan kihasznált hatalmas forrás hasznosítása, hanem az egyik legtisztább környezetbarát energiaelőállítási mód. Az Európai Unió nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat,

hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is.

A PannErgy elkötelezett híve annak, hogy Európa egyik legjelentősebb hévízi aktivitását energetikai céllal hasznosítsa. A geotermikus hő hosszú távra a lakossági és ipari felhasználók szolgálatába állítható, - ezzel jelentősen csökkentve az energetikai jellegű kiadásokat– a PannErgy környezetkímélő beruházásaival.

A Társaság küldetésének tekinti, hogy a Kárpát-medencei régióban vezető szerephez jusson a geotermikus energia hasznosítása terén, beruházásaival befektessen a jövőbe, a jövő nemzedékének értéket teremtve.

A PannErgy évente 2-3 geotermikus fúrást hajt végre, annak érdekében, hogy stratégia céljait meg tudja valósítani. A beruházások megvalósulása révén évente mintegy 2400-3300 TJ (terajoule) zöldhőt tervez értékesíteni a Társaság, amely részben lakossági célú, másrészt ipari felhasználású. A lakossági célú megvalósítás esetében, a kitermelt energiának a helyi távfűtési rendszerekben történő hasznosításához jogilag, gazdaságilag stabil üzleti és finanszírozási modellt dolgozott ki a PannErgy. Az együttműködő önkormányzatokkal olyan partneri viszonyt alakít ki és közös projektársaságot hoz létre, amely lehetőséget biztosít a szerződő feleknek arra, hogy a beruházás megvalósítása és az azt követő üzemeltetés kölcsönös előnyök alapján működjön.

Az ipari célú felhasználás egy olyan speciális szakértelmet, és projektmenedzsment tapasztalatot igényel, mely geotermikus energia felhasználásának terén csak a PannErgy esetében érhető el Magyarországon. A Társaság birtokában lévő fúrás bázist, illetve a geotermális energetikai megvalósításokhoz elengedhetetlen rendszervezeték építési és tervezési tapasztalatot mezőgazdasági és gépipari cégekkel partneri kapcsolatot létrehozva hasznosítja.

A jövő a felelősségteljesen használt, környezetbarát geotermikus energiáé, amelyet Magyarországon a PannErgy Nyrt. kínál a felhasználóknak.

### **2013 év kiemelkedő eseményei az alábbiak voltak:**

- 2013. április 2-án a PannErgy Nyrt. leányvállalata, a PannErgy Geotermikus Erőművek Zrt. a Gazdaságfejlesztési Operatív Program (GOP-1.2.1-12/B-2012-0052 azonosító jelű) „Innovációs és technológiai parkok, valamint fejlesztési központok” támogatása tárgyban 2 843 029 570 forint vissza nem térítendő támogatást nyert.
- 2013. április 30-án megtartásra került a 2012-es üzleti évet záró éves rendes közgyűlés.
- 2013.május 6-án beruházási hitelszerződésről állapodott meg a Társaság a Magyarországi Volksbank Zrt.-vel.
- 2013. május 7-én hivatalosan átadásra került a Miskolci Geotermikus Projekt első szakasza.
- 2013. június 12-én a Szentlőrinci Geotermia Zrt. alaptőke emelése bejegyzésre került.
- 2013. szeptember 20-án a Társaság három leányvállalata pályázatával kapcsolatban pozitív támogatói döntés született:
  - Kuala Kft. az Új Széchenyi Terv Környezet és Energia Operatív Program keretében meghirdetett „Helyi hő és/vagy hűtési igény kielégítése megújuló energiaforrásokkal” pályázati konstrukcióba benyújtott „Geotermia, szaktudás a gazdaság szolgálatában” című pályázati projektje.

- Az Új Széchenyi Terv Környezet és Energia Operatív Program keretében meghirdetett „Helyi hő és/vagy hűtési igény kielégítése megújuló energiaforrásokkal” KEOP-2012-4.10.0/B számú Európai Unió forrást hasznosító pályázati konstrukcióban a DD Energy Termelő és Szolgáltató Kft. pályázati projektje egymilliárd forint vissza nem térítendő támogatást nyert.
  - Arrabona Geotermia Kft. „Gazdasági megújulás geotermikus energia hasznosításával Győrben” pályázati projektje mintegy egymilliárd forint vissza nem térítendő támogatást nyert.
- 2013. október 31-én kihirdetésre kerültek a 2013/14 fűtési időszakra vonatkozó távhőtermelői árak. 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 hatósági hőárakat (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 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.
- 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.
- **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 nyerteseit. **A „2013. legjobb fűtési projektje”** nemzetközi címet a PannErgy Csoport kapta a legnagyobb magyarországi geotermikus fűtési beruházás, **a Miskolci Geotermikus Projekt** megvalósításáért.
- 2013. december 20-án a PannErgy tagvállalata a **DD Energy Termelő és Szolgáltató Kft.** 17+15 éves időtartamra geotermikus hőenergia-szállításról állapodott meg az AUDI HUNGARIA MOTOR Kft.-vel.

Az üzemeltetési feladatokon túl terv szerint haladtak a további fejlesztési projektek.

## 1. Működő projektek

### Miskolci Geotermikus Projekt

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

A PannErgy Csoport 2013-as év első negyedében teljes kapacitásával a Miskolci Geotermikus Projekt lezárására koncentrált. A feszített munka eredményeképpen mérföldkő lett a Társaság életében 2013. második negyedéve. 2013. május 7-én hivatalosan átadásra került a Miskolci Geotermikus Projekt első szakasza, amellyel a Társaság egy hatalmas lépést tett a 2007-ben meghirdetett stratégiai célok megvalósítása felé. Németh Lászlóné nemzeti fejlesztési miniszter, és Dr. Kriza Ákos Miskolc Megyei Jogú Város polgármestere közösen indították el a geotermikus hőszállító rendszert, amellyel megkezdődött a hőenergia szállítása Miskolc Megyei Jogú Város felé. Ezzel elindult Közép-Európa legnagyobb geotermikus erőműve.

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

A helyreállítási munkálatok egyik utolsó fázisaként 2013. novemberben 13-án a PannErgy Csoport 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 Geotermikus Projekt második ütemében** a geotermikus forrásból nyert hőenergia, a belvárosi fogyasztókhoz történő eljuttatására alkalmas távvezetékrendszer épül a Tatár utcai Fűtőműig, ahol egy új hőátadó állomás épül. Az Európai Unió forrás felhasználásával lehetőség nyílik Miskolc Belváros, továbbá a Miskolci Egyetem területén jelentkező fűtési-, és használati meleg víz hőigényének részleges geotermikus energiával történő ellátására. A bővítés megvalósításához szükséges létesítési engedélykés meg 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 leállítás 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 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 folyamatosága. 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 árbevételt ér el a Társaság, az alacsony hazai és európai áramtözsdei árak miatt.

## **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.

A harmadik negyedév során lefolytatásra került a Környezeti Hatásvizsgálati Eljárás, hogy megállapítsa a rendszerek kiépítése és működése során várható környezeti hatásokat. Ennek eredményeképpen a projektek megkapták a Környezetvédelmi engedélyeket, amelyek alapján benyújthatóvá válnak a fúrásokhoz szükséges vízjogi létesítési engedélyek. Annak érdekében, hogy a fúrás során biztosan a megfelelő hőfokú és hozamú rétegbe mélyüljenek a kutak, szeizmikai méréseket végeztetett a PannErgy a fúrási területek szűkebb környezetében, amely mérések a negyedik negyedévben kiértékelésre kerültek. A kapott információk a pontos fúrási technológia megtervezéséhez is elengedhetetlenül szükségesek. A projekt 2013 év végére a kút helykijelölési fázisába ért, 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 Győri Geotermikus Projektek a tervek szerint más-más ügyfélkört céloz meg, míg egyik a városi hőszolgáltató rendszer ellátását, a másik ipari nagyfogyasztó(k) hőenergiával való kiszolgáltatását tenné lehetővé a jövőben.

### **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.

A projekt megvalósításával kapcsolatosan az előkészítési fázisban az üvegházi 20 hektár terület kiválasztása és a földhivatali átvezetése 2013-ban megtörtént. A terület építési övezeti besorolásával és az érvényes település rendezési terv módosításával kapcsolatos igényt a Kistokaj Község Önkormányzata felé a Társaság benyújtotta. A településrendezési 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. A projekt az alapításkor meghatározott ütemterv szerint halad. A projekt tervezése mintegy 12 MW hőkapacitás kiépítésre és 120 TJ/ év mértékű hőleadásra épült.

## **3. Egyéb információk / Vagyonkezelés**

A PannErgy Nyrt. és a 100%-os tulajdonában álló PMM Zrt. 2013. március 22-én (tőzsdén kívüli ügyletek keretében) értékesítette a SYNERGON Informatika Nyrt. részvényeinek együttesen 12,52 százalékát (PannErgy Nyrt.: 1.075.388 db, PMM Kereskedelmi Zrt: 89.365 db) 400Ft/darab áron.

A Synergon részvények értékesítésén elszenvedett veszteség negatívan hatott az éves pénzügyi eredményre. Nem geotermikus tevékenységgel összefüggésben az utolsó negyedévben nem történt materiális eszközportfólió változás.



### III. PannErgy Nyrt. mérleg szerinti eredménye és mérlegadata

#### 1. A Társaság eredményének alakulása

A Társaság nettó árbevétele 580 152eFt, melynek többsége a központ és a debreceni telep által nyújtott különböző szolgáltatásokból realizálódott. Az előző évhez viszonyítva az árbevétel közel duplájára nőtt (többnyire a társaságon átfolyó költségek miatt).

A nettó árbevétel megoszlása:

- leányvállalatoktól:	12 109eFt
- egyéb részesedésű vállalatoktól:	0eFt
- <u>egyéb (külső) vállalatoktól:</u>	<u>568 043eFt</u>
Összesen:	580 152eFt

Export szolgáltatási tevékenységből származó árbevétel nem volt 2013-ban.

A társaság **egyéb bevételeiből** 46 793 eFt tárgyi eszköz eladás volt, ami nem leányvállalattól származik.

A költségek az előző évhez viszonyítva valamelyest nőttek.

A pénzügyi műveletek eredménye 198 610eFt nyereség.

A Társaság 2013. évi mérleg szerinti eredménye: 39 221eFt nyereség.

#### 2. A Társaság mérlegének alakulása

A mérlegfőösszeg 3,18%-kal csökkent.

A befektetett eszközök mérlegesorában bekövetkezett 1,28%-os csökkenést egyrészt a tárgyi eszközök 8,76%-os, másrészt pedig vagyoni értékű jogok 40,8%-os csökkenése okozta.

A forgóeszközökön belül az értékpapírok állománya 31,38%-kal csökkent, a pénzeszközök értéke 89,29%-kal, míg a követelések 0,4%-kal növekedtek. Ezen belül a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok jelentősen növekedtek, míg az egyéb részesedések szinte lenullázódtak. A bankbetétek összege majdnem megduplázódott.

A Társaság saját tőke állománya a tárgyévi nyereség miatt 39 221eFt-tal növekedett.

### IV. Környezetvédelem

A Társaság kiemelten fontosnak tartja a környezetvédelem magas szintű kezelését, habár a Társaság elsősorban vagyongazdálkodási tevékenysége nem képvisel számottevő közvetlen környezetvédelmi kockázatot.

## V. Kutatásfejlesztés

A Társaság célja, hogy a gazdasági tevékenység hatékonyságának, jövedelmezőségének javítása, illetve kedvező társadalmi és környezeti hatások elérése érdekében olyan tudományos, műszaki, szervezési, gazdálkodási kutatás-fejlesztési tevékenységet végezzen, amelyek eredményeként jelentős szellemi hozzáadott értéket tartalmazó új vagy lényegesen módosított piacképes eljárások, szolgáltatások, technológiák illetve ezek prototípusai jöhetnek létre, amely technológiák alkalmazására, piaci bevezetésére kerülhet sor.

## VI. Foglalkoztatás Politika

A PannErgy Csoport foglalkoztatás politikájának célja, hogy a Társaság erőforrásait a környezeti változásokhoz igazodva mindenkor a lehető leggazdaságosabb módon csoportosítsa, biztosítva a PannErgy Csoport megfelelő teljesítményét, megteremtve az elvárt teljesítmények eléréséhez szükséges eszközrendszert, a megfelelő légkört és a szükséges motivációt. A PannErgy Csoport lehetőséget biztosít a szervezeti célokkal összhangban a munkavállalók szükségleteinek kielégítésére, a munka és magánéleti harmónia megteremtésére.

## VII. Részvények, árfolyamváltozás, osztalékpolitika

A Társaság alaptőkéje 421 093 100 Ft.

A dematerializált részvények jelenlegi ISIN azonosítója: HU0000089867

2013. december 31-én a Társaság tulajdonában 2 777 377 db volt.

A mérleg fordulónapon a részvények árfolyama 344Ft/db volt.

A tulajdonosi struktúra 2013. december 31-én a következő volt:

Belföldi intézmények	32,39 %
Külföldi intézmények	16,20 %
Belföldi magánszemélyek	27,47%
Külföldi magánszemélyek	0,28 %
Alkalmazottak	2,49 %
Közigazgatási szerv	7,98 %
PannErgy (Csoport) saját tulajdon	13,19%

A mérleg szerinti eredmény és a Társaság várható akvizíciói illetve terjeszkedési stratégiája alapján, az Igazgatótanács a Közgyűlés felé osztalékfizetést nem javasol.

## VIII. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A PannErgy Nyrt. deviza forward ügyleteket és tőzsdei határidős saját részvényre vonatkozó ügyleteket és egyéb pénz- és tőkepiaci instrumentumokra vonatkozó (akár tőkeáttételes) 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.

## **IX. Mérleg fordulónapja után bekövetkezett főbb események**

A vonatkozó események hivatkozását tartalmazza a táblázat. A hivatkozások alapján a teljes információ hozzáférhető a Társaság hivatalos közzétételi helyein.

Dátum	Hír típusa	Tárgy, rövid tartalom
2014.02.19.	Soronkívüli tájékoztatás	Előzetes tájékoztató a 2013 évi gazdálkodásról
2014.02.02	Egyéb tájékoztatás	Szavazati jogok száma a PannErgy Nyrt-nél

Budapest, 2014. február 15.

Tóth Péter  
Igazgatótanács képviselőjében